

RAPORT SEMESTRIAL
Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006
pentru exercițiul finanțiar: semestrul I 2016
Data raportului 11.08.2016

DENUMIREA EMITENTULUI: S.C.FIMARO S.A. CLUJ-NAPOCA

SEDIUL SOCIAL: str. TUDOR VLADIMIRESCU nr. 16

NUMĂRUL ȘI DATA ÎNREGISTRĂRII LA ORC: J-12/58/1991

CUI: RO 199133

NUMĂRUL DE TELEFON/FAX: 0264-502730, 0264-502701/0264-502731

CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS ȘI VĂRSAT: 832.013,94

**PIAȚA REGLEMENTATĂ PE CARE SE TRANZAȚIONEAZĂ VALORIL MOBILIARE:
BVB – ATS**

**PRINCIPALELE CARACTERISTICI ALE VALORILOR MOBILIARE EMISE DE
SOCIETATE: ACTIUNI NOMINATIVE, SIMBOL "FIMA", VALOAREA NOMINALĂ 1,63
LEI/ACTIUNE**

1. SITUAȚIA ECONOMICO- FINANCIARĂ

1.1.a. SITUAȚIA ECONOMICO FINANCIARĂ

	LEI	Sem. I 2015	Sem.I 2016
Total active minus datorii	7.437.186	6.100.814	
Total capitaluri proprii	6.891.495	5.795.689	
Active imobilizate	8.660.487	7.902.738	
Active circulante	3.717.505	3.016.931	
Numerar și alte disponibilități lichide	8.672	26.727	
Profit reinvestit	-	-	

Valoarea activelor imobilizate a scăzut în primul semestru al anului curent, raportat la aceeași perioadă a anului trecut, întrucât nu s-au făcut investiții noi, iar amortizările au scăzut valoarea de inventar a imobilizărilor. Activele circulante au scăzut și ele, datorită scăderii stocurilor de materiale dar și de produse finite. Pierderile înregistrate în 2015 și primul semestru al anului 2016 au dus și la scăderea capitalurilor proprii.

1.1.b CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

	LEI	Sem.I 2015	Sem I 2016
Vânzări nete	5.218.841	4.424.967	
Total venituri	5.734.821	3.618.805	
Total cheltuieli	5.909.572	4.288.745	
Pierdere	- 174.751	- 669.940	

Vânzările nete au scăzut cu 16% în cursul semestrului I al anului 2016, față de aceeași perioadă a anului precedent, datorită lipsei comenzi de la clientul principal, SMS Meer. Comenzile plasate în ultimele luni ale anului 2014 au adus pentru semestrul I al anului 2015, o cifră a vânzărilor de peste 5 milioane lei. Al doilea semestru al anului 2015 a fost însă destul de sărac în comenzi, lucru ce a dus la scăderea vânzărilor. Singurul client care a păstrat nivelul comenzi a fost firma ProTech Consult, care a ajuns să fie în 2016 principalul beneficiar. Cheltuielile au scăzut și ele, acest lucru fiind justificat pe de o parte de scăderea comenzi și implicit a necesarului de materii prime și materiale, iar pe de altă parte fiind scăderea numărului de angajați.

Pierderea societății aferentă semestrului I 2016 este însă mult mai mare decât pierderea din aceeași perioadă a anului precedent. Comenzile Transmiont, care erau în stadiu de finalizare în a doua

parte a anului 2015 și primele luni ale lui 2016, întârziate la livrare din cauza faptului că beneficiarul a intrat în insolvență, la momentul închiderii efective a comenzi au adus o pierdere de peste 650 mii lei.

La capitolul cheltuieli, situația s-a schimbat în semestrul 1 al anului 2016, raportat la aceeași perioadă a anului trecut:

	Sem.I 2015	sem I 2016
- Cheltuieli cu materii prime, materiale și utilități:	28 %	26,1 %
- Cheltuieli cu personalul:	47 %	49,7 %

În anul 2016 s-a încercat contractarea unor lucrări care incuba mai multă manoperă și mai puține materiale, întrucât datorile pe care societatea le are la furnizorii săi face dificilă aprovisionarea cu materii prime și materiale. Astfel, ponderea cheltuielilor cu personalul a crescut raportat la aceeași perioadă a anului trecut, iar ponderea cheltuielilor cu materialele a scăzut.

În ultimele 6 luni nu a avut loc vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate. Activitatea s-a redus totuși, având în vedere că în hala Montaj închiriată de la o altă societate, Fimaro își desfășoara acum activitatea doar pe o travee de 1800 mp. Considerăm că nici în următoarele 6 luni nu se va înstrăina sau opri vreun segment de activitate, însă în primăvara anului 2017, se intenționează mutarea definitivă în hala de producție Prelucrare.

Din dividendele declarate anterior și plătite deținătorilor de valori mobiliare în cursul semestrului I 2016 sunt de 36 lei.

1.1.c. CASH FLOW SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Denumirea elementului	Exercițiul finanțier sem.I	
	2015	2016
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Încasări de la clienți	3.849.659	4.828.971
Plăți către furnizori și angajați	3.826.588	4.323.355
Dobânzi plătite	36.113	43.629
Impozit pe profit plătit	0	0
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
Trezoreria netă din activități de exploatare	- 13.042	+504.616
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziționarea de acțiuni	0	0
Achiziționarea de imobilizări corporale	399.857	2.700
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1.020	187.116
Dobânzi încasate	7	0
Dividende încasate	15.910	0
Trezoreria netă din activități de investiție	-382.920	+184.416
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Rambursări de credite pe termen scurt	903.295	1.138.495
Încasări de împrumuturi pe termen lung/scurt	1.386.673	599.647
Plata datoriilor aferente leasing-ului finanțiar	127.300	129.874
Dividende plătite	180	36
Trezoreria netă din activități financiare	+ 355.898	-668.758
Creșterea netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie	- 40.064	+ 20.274
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul perioadei	48.736	6.453
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul perioadei	8.672	26.727

Din cifrele prezentate în situația fluxurilor de trezorerie, o atenție deosebită trebuie acordată capitolului de încasări/ rambursări credite pe termen scurt. Se poate vedea că primul semestru al anului curent aduce o creștere a valorilor rambursării și o scădere a încasărilor de împrumuturi, situația fiind opusă față de semestrul I al anului precedent, când împrumuturile au fost mai mari decât rambursările. Acest lucru se justifică prin rambursarea sumei de 135.500 euro din Facilitatea multiprodus pe care societatea o avea contractată la BCR. Expunerea societății la momentul de față este următoarea: 100.000 euro Overdraft, 114.500 euro Facilitate multiprodus și 100.000 euro plafon pentru Scrisori de garanție bancară. Astfel, valoarea trezoreriei nete din activități financiare a scăzut la 668.758 lei care au fost acoperiți din alte resurse proprii.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

2.1 La începutul anului 2016, unul din clienții societății pentru care Fimaro executa tubulatură folosită în industria siderurgică, S.C. TRANSIMONT, a intrat în insolvență. Acest lucru s-a întamplat cu câteva zile înainte de scadența unor bilete la ordin emise în favoarea FIMARO, după livrarea parțială a mărfuii din comenzi date de aceștia în intervalul 2014-2015. Marfa livrată și neachitată are o valoare de aproximativ 328.600 lei. Restul mărfuii constând în tubulatură pentru industria siderurgică, cu o greutate de peste 70 de tone și un volum enorm, a ocupat hala de montaj a societății mai bine de 2 luni după momentul finalizării produselor. Fimaro a refuzat să mai livreze către Transimont, având în vedere faptul că nu exista nici o garanție că aceștia ar urma să achite măcar marfa livrată după deschidere procedurii insolvenței, astfel că a inițiat o legătură cu beneficiarii Transimont, firma Tenova, care a preluat marfa în bloc. Fimaro s-a înscris cu suma de 328.600 lei aferentă mărfuii livrată către Transimont pe tabelul creditorilor.

Având în vedere cele expuse mai sus, Fimaro s-a confruntat în prima jumătate a anului 2016 cu o lipsă a lichidităților. Această lipsă cauzează încă întârzieri la plată către furnizori, stat, angajați, însă și căută în permanență soluții de finanțare și se fac planuri pentru ieșirea societății din impas.

2.2 Cheltuielile efectuate de societate în semestrul I 2016, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, au fost următoarele:

	lei	Sem. I 2015	Sem.I 2016
Cheltuieli de exploatare, din care:			
Cheltuieli materiale	5.789.879	3.986.239	769.334
Cheltuieli cu personalul	1.658.706	2.744.803	2.131.138
Cheltuieli financiare	2.744.803	119.693	302.506
Cheltuieli totale	5.909.572	5.909.572	4.288.745

Cheltuielile de exploatare au scăzut, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, în primul rând datorită scăderii cifrei de afaceri. De asemenea, s-a urmărit contractarea unor lucrări care incumbă mai puține materii prime și materiale și mai multă manoperă, sperând astfel că vom reduce și mai mult gradul de îndatorare al societății.

2.3 În cursul semestrului I al anului 2016 a avut loc o vânzare de acțiuni pe care Fimaro le deținea la alți emitienți de valori mobiliare. Aceste acțiuni s-au vândut la o valoare mai mică decât cea la care au fost achiziționate, influențând astfel rezultatul finanțiar al societății. Pentru toate acțiunile s-a obținut suma de 101.796 lei, aceste acțiuni fiind achiziționate cu suma de 258.877 lei. S-a înregistrat astfel o pierdere de 157.081 lei din tranzacția cu valori mobiliare.

3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

3.1 Anul 2016 a adus mari greutăți pentru Fimaro în ceea ce privește acoperirea datorilor față de furnizori. Cu furnizorii de materii prime și materiale se colaborează în baza acordării de instrumente de plată- bilete la ordin, cu o scadență de 30-60 de zile. Societatea nu a avut probleme cu decontarea acestor instrumente, existând mereu disponibil pentru acoperirea valorii acestora. Cu alți furnizori s-a ajuns la angajamente de plată care s-au respectat în cea mai mare măsură. Nu există acțiuni judiciare pentru recuperarea creațelor de la Fimaro. Cea mai dificilă sarcină în decursul semestrului I a fost acoperirea sumei de 135.000 euro care trebuia să fie rambursată către BCR, datorită reducerii Facilității multiprodus.

3.2 Nu este cazul.

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Nu este cazul

5. SEMNĂTURI

Situația finanțieră a semestrului I pentru anul 2016 a fost semnată de Directorii societății. Această situație nu a fost auditată.

Anexe:

- a. situația finanțieră aferentă sem. I 2016;
- b. declarații.

DIRECTOR GENERAL
ING. BACIU VOICU

