

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PE ANUL 2017

DATE DESPRE SOCIETATE

Sediul social : **str.TUDOR VLADIMIRESCU NR.16**

Nr. de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **J-12/58/1991 ;**

Capital social subscris și versat : **832.013,94 lei, divizat în 510.438 acțiuni cu o valoare nominală de 1,63 lei/acțiune, administrată în sistem unitar;**

Structura acționariatului la data de 31.12.2017, conform listei comunicate de societatea de registru independent este următoarea:

Nr. Crt.	Denumirea / Numele și prenumele	Detineri în capitalul social	
		Nr. de acțiuni	Pondere (%)
1.	S.C. ICPIAF S.A.	301.105	58,9895
2.	LASCA STEFAN	148.609	29,1140
3.	Persoane fizice	60.688	11,8894
4.	Persoane juridice	36	0,0071
	TOTAL	510.438	1,000,001

Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile emise de societate este: Bursa de Valori București – AERO.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate :

- număr acțiuni: **510.438;**
- valoare nominală / acțiune: **1,63 lei;**
- acțiunile sunt: **nominative, dematerializate;**
- acțiunile sunt înregistrate în: **registru acționarilor, ținut de registrul independent S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.**

Obiectul principal de activitate al societății este: **2511 – Fabricarea de construcții metalice și părți componente al structurilor metalice.**

Societatea produce și comercializează, următoarele produse:

- Subansamble pentru utilaje din domeniul industriei auto;
- Subansamble pentru industria metalurgică;
- Uscatoare orizontale și verticale pentru doze de băuturi.

În luna aprilie a anului 2017, s-a produs o schimbare în structura acționariatului, doi din acționarii majoritari vânzând acțiunile către S.C. ICPIAF S.A, care a devenit astfel acționarul majoritar al Fimaro, cu o deținere de 58,9895%.

PREZENTAREA ACTIVITĂȚII DE CONTRACTARE ȘI PRODUCȚIE

Structurat pe beneficiari externi și interni, activitatea productivă a societății pe anul 2017 se prezintă astfel:

BENEFICIAR	VALOARE (EUR)	PONDERE (%)
SMS MEER GERMANIA	10.850	1,33
FRAMAG GERMANIA	26.120	3,21
KBA METAL PRINT GERMANIA	261.170	32,09
INTERN: 2.181.192 LEI	511.342	62,84
ALTI CLIENTI EXTERNI	4.300	0,53

TOTAL (EUR)	813.782	100
CIFRA DE AFACERI 2017 (LEI)	3.717.519	100

Curs mediu exercițiul financiar 2017: 1 EUR = 4,5682 lei

Anul 2017 a fost un an defavorabil pentru Fimaro, datorită situației financiare grele în care s-a aflat. Finalul 2016 a adus pierderea clientului principal, care activează în industria automobilistică, datorită faptului că acesta s-a reorientat cu producția către China, o țară care produce la prețuri mult mai mici decât cele practicate de firmele din estul Europei. Acest lucru a dus la scăderea Cifrei de afaceri a societății cu mai mult de 50% în 2017, cu toate că managementul a luptat să înlocuiască acest client. Astfel, cifra de afaceri, în sumă de **3.717.519 lei**, a scăzut față de exercițiul financiar anterior cu mai mult de 50% și structura acesteia s-a schimbat, fiind formată în proporție de 62,84% din vânzări interne.

Lipsa de comenzi pe exercițiile financiare 2016 și 2017, coroborată cu pierderea clientului principal la final de 2016, ne-a obligat să căutam lucrări de orice tip (majoritatea cu materialul clientului) pentru a ne păstra forța de muncă calificată și încărcarea capacităților de producție, lucru care în final s-a dovedit a fi necesar dar a avut repercursiuni în creșterea anumitor tipuri de cheltuieli și în final închiderea încă a unui an cu pierdere.

Noul acționar majoritar al societății, societatea Icpiaf, are un obiect de activitate similar cu Fimaro și pe tot parcursul anului 2017, a oferit ajutor de natură comercială, financiară și de personal pentru societatea noastră. Concomitent, s-a realizat un plan de reabilitare a societății, care să permită continuarea activității de producție.

În exercițiul financiar 2017, se constată însă o scădere majoră a numărului de personal raportat la exercițiul 2016. Primul motiv ar fi legat de lipsa de personal calificat care să poată produce utilaje la nivelul așteptat de clienții noștri. Școlile de arte și meserii au fost desființate, clasele tehnice au fost înlocuite cu alte domenii mai căutate. De-a lungul ultimilor ani, am încercat să inițiem colaborări cu societăți care se ocupă de școlarizare, pentru a pregăti tineri pentru o activitate profesională în domeniul tehnic însă interesul tinerilor spre acest segment este foarte scăzut. În acest context, toți angajații societății noastre au vârsta de peste 50 de ani, astfel că în ultimii ani ne-am confruntat cu o scădere a personalului datorită apropierei salariilor noștri de vârsta de pensionare. Înlocuirea acestora s-a încercat prin participarea la târguri de job-uri, inclusiv la cele organizate de AJOFM, însă nu am înregistrat prea mare succes. O lovitură sub centură dată angajatorilor în anul 2016, care are repercursiuni în continuare și în 2017, a fost apariția Legii nr. 142/ iulie 2016, care modifica art. 65 alin. 4 din Legea 263/2010 privind sistemul unitar de pensii, reducând în mod semnificativ penalitatea pentru pensie anticipată parțială. Astfel, o mare parte din angajații noștri au preferat pensionarea anticipată cu penalitate, renunțând la colaborarea cu noi, iar pentru un domeniu în care nu mai există forță de muncă calificată, plecarea angajaților în masă a dus la mărirea duratelor de execuție a produselor și decalarea comenzilor în curs. La această dată, mai dispunem de forță de muncă calificată, fiind acoperiți în bună măsură cu personal având pregătire profesională adecvată dar, din lipsa unei oferte de personal calificat la nivel de oraș, trebuie să inițiem cursuri de pregătire profesională pentru personalul existent în așa fel încât mobilitatea internă a acestuia să fie mai mare și în orice moment să ne putem adapta mai rapid la cerințele clienților.

Analiza mai atentă a comenzilor, precum și o alocare corespunzătoare de resurse umane și financiare, poate constitui o bază solidă de relansare a activității productive pentru următoarea perioadă.

Acest raport s-a întocmit cu respectarea articolelor 489-491 din Ord.M.F. nr.1802/2014 adică raportul conține o prezentare fidelă a performanței entității și a poziției sale precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care aceasta se confruntă.

PREZENTAREA SITUAȚIEI FINANCIARE

Documentele privind operațiunile economico- financiare, aferente perioadei de raportare, au fost corect întocmite și înregistrate, respectându-se principiile contabilității, regulile și metodele contabile prevăzute în normele în vigoare, astfel că:

- Au fost respectate regulile de întocmire a situațiilor financiare, prevăzute în Legea nr.82/1991 și ale Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.
- Datele înscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate și sunt puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale.
- Contul de profit și pierderi reflectă fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale perioadei raportate.
- Raportul oferă informații despre dezvoltarea previzibilă a societății, măsurile care ar fi utile pentru remedierea aspectelor negative .
- În cursul exercițiului financiar nu au avut loc achiziții de acțiuni.
- În luna decembrie a exercițiului 2017, Adunarea Generală a Acționarilor a decis majorarea capitalului social al societății cu suma de 832.013,94 lei, prin aport în numerar, prin emiterea unui număr de 510.438 acțiuni la valoarea nominală de 1,63 lei, la prețul de vânzare de 1,63 lei/acțiune, fiecare acționar având posibilitatea să subscrie 1 (una) acțiune nouă pentru 1 (una) acțiune deținută, iar fiecare acționar va putea subscrie proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă. Acționarii care pot subscrie sunt cei care dețineau acțiuni la data plății, adică 05.01.2018. Perioada în care se va desfășura majorarea capitalului social va fi comunicată ulterior de către ASF, după aprobarea prospectului de emisiune.

Elemente de bilanț

La 31 decembrie 2017 societatea S.C FIMARO S.A. a încheiat exercitiul financiar cu urmatoarele rezultate :

Bilanț la data de 31.12.2017

DENUMIRE INDICATOR	SOLD LA	
	01.01.2017	31.12.2017
A. Active imobilizate		
• Imobilizari necorporale	2.022	657
• Imobilizari corporale	7.658.611	7.237.207
• Imobilizari financiare		-191.984
Active imobilizate – TOTAL	7.660.633	7.045.880
B. Active circulante		
• Stocuri	1.499.418	149.887
• Creante	1.069.371	1.489.549
• Casa si cont bancar	34.248	5.853
Active circulante – TOTAL	2.603.037	1.645.289
C. Cheltuieli in avans – TOTAL	-	-
D. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada sub 1 an	4.462.019	1.716.811
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada peste 1 an	4.551	2.352.483
E. Active circulante nete, Datorii curente nete	-1.858.982	-70.976
F. Total active minus datorii curente	5.801.651	6.974.904

G. Venituri in avans	-	-
H. Capital si rezerve	832.014	832.014
• Capital	5.072.624	4.892.433
• Rezerve	560.991	-69.689
• Rez. reportat	-668.529	-1.032.337
• Rez. exercitiului	-	-
• Repartizarea profitului (acoperire pierderi)	-	-
Capitaluri proprii – TOTAL	5.797.100	4.622.421
CAPITALURI – TOTAL	5.797.100	4.622.421

Situațiile financiare prezentate cuprind :

- Bilanț F (10);
- Contul de profit și pierdere F (20);
- Date informative F (30);
- Situația modificării capitalurilor proprii;
- Situația activelor imobilizate F(40);
- Notele explicative.

Conform reglementarilor în vigoare și a practicilor contabile, la sfârșit de an s-a procedat la inventarierea patrimoniului având ca scop punerea de acord a situației reale cu situația contabilă.

După înregistrarea intrărilor și ieșirilor de active imobilizate, valoarea brută a acestora la sfârșit de an este de **12.624.910 lei** ajustare de valoare (amortizare) de **5.579.030 lei**.

Activele circulante au suferit o scădere de 957.548 lei, modificarea valorii acestora având loc după cum urmează:

- scăderea stocului de produse finite și a producției neterminate;
- scăderea stocului de materii prime și materiale.

Din datele bilanțiere, analizând principalii indicatori economico-financieri (calculați în cadrul Notelor Explicative) putem trage câteva concluzii, după cum urmează:

- societatea are un grad de îndatorare acceptabil (24,61%);
- indicatorul de activitate, viteza de rotație a stocurilor este 24,8x;
- numărul de zile de creditare pe care societatea le-a obținut de la furnizori 40,26 zile, însă numărul mediu de zile în care clienții și-au achitat datoriile a fost 139,26 zile, motivat fiind de creanțele față de Transimont și Protech, cu care societatea se află în litigiu.

La sfârșitul anului 2017, societatea nu mai înregistrează credite la instituții bancare, expunerea pe care Fimaro a avut-o la BCR fiind lichidată în totalitate în cursul anului 2017.

Contul de profit si pierderi

Contul de profit si pierderi la 31.12.2017 cuprinde:

- Cifra de afaceri;
- Veniturile și cheltuielile exercițiului;
- Costul producției în curs de execuție;
- Rezultatul exercițiului.

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2016	31.12.2017
Cifra de afaceri	8.589.211	3.717.519
Alte venituri din exploatare	676.883	837.620
Cheltuieli din exploatare	8.351.616	4.522.991

Rezultat din exploatare – profit/pierdere	-411.711	-1.105.852
Venituri financiare	114.716	145.661
Cheltuieli financiare	371.534	72.146
Rezultat financiar – profit/pierdere	-256.818	73.515
Rezultat curent	-668.529	-1.032.337
TOTAL VENITURI	9.380.810	4.700.800
Costul producției în curs de execuție	-1.326.189	-1.138.000
Venituri totale	8.054.621	3.562.800
Cheltuieli totale	8.723.150	4.595.137
Rezultatul brut – profit/pierdere	-668.529	-1.032.337
Impozit pe profit	0	0
Rezultat net / pierdere	-668.529	-1.032.337

Cifra de afaceri a suferit o scădere în anul 2017 față de 2016. Scăderi avem atât la nivelul veniturilor cât și la cel al cheltuielilor, dar ponderea cheltuielilor în total cifră de afaceri a crescut la la capitolul exploatare. Acest lucru a făcut ca la fiecare 100 lei cifră de afaceri să avem o pierdere de 29,85 lei din exploatare. În mod evident, pentru viitor va trebui să corelam veniturile realizate cu cheltuielile efective, dar în prezent, la dotarea tehnică și umană de care dispunem realizăm o cifră de afaceri foarte mică, lucru care trebuie îndreptat printr-o nouă strategie. Pentru a putea veni cu o nouă gamă de prețuri și pentru a putea asigura livrări la termenul stabilit în contract, se impun investiții în utilaje performante, care să permită și o creștere a productivității. Pentru acest motiv s-a decis majorarea capitalului social, atrăgând astfel sume care vor fi utilizate în viitor pentru investiții.

În contextul celor prezentate, supunem spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor, așa cum este prevăzut la articolul 490 din ord.1802/2014:

- Bilanțul;
- Contul de profit și pierderi;
- Situația modificării capitalului propriu;
- Notele explicative;
- Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație și a Directorilor pentru exercițiile financiare 2016 și 2017.

CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE S.C. FIMARO S.A.

Ing. LĂZANU GEORGE CRISTIAN

Ec. LĂZANU GEORGIANA CARMEN

Av. GAZIUC TODOR

