

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 MARTIE 2019**

	<b>31.12.2018</b>	<b>- LEI - 31.03.2019</b>
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	25.834.768	25.976.470
Imobilizari necorporale	486.135	485.202
Fond comercial	0	0
Investitii imobiliare	0	0
Active financiare	26.067.307	24.101.717
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>52.388.210</b>	<b>50.563.389</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	21.225.740	21.819.083
Ceante comerciale si de alta natura	30.405.675	30.504.292
Cheltuieli in avans	1.066.966	2.319.360
Investitii financiare pe termen scurt	20.820.540	23.509.984
Numerar si echivalente de numerar	7.386.786	6.176.719
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>80.905.707</b>	<b>84.329.438</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>133.293.917</b>	<b>134.892.827</b>
Datorii comerciale si de alta natura	36.159.266	37.870.804
Imprumuturi purtatoare de dobanda pe termen scurt	0	0
Alte datorii	24.103.404	24.150.615
<b>DATORII PE TERMEN SCURT</b>	<b>60.262.670</b>	<b>62.021.419</b>
Imprumuturi pe termen lung	528.095	448.881
Venituri inregistrate in avans pe termen lung	0	0
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>	<b>528.095</b>	<b>448.881</b>
Datorii din impozite curente		
Datoria privind impozitul amanat		
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>60.790.765</b>	<b>62.470.300</b>
<b>Venituri in avans-din care subventii pentru investitii</b>	<b>3.036.085</b>	<b>2.825.269</b>
<b>Provizioane</b>	<b>6.483.652</b>	<b>6.202.735</b>
Capital social	6.976.465	6.976.465
- Capital subscris	6.976.465	6.976.465
- Ajustarea la hiperinflatie a capitalului social	0	0
Prime de capital	0	0
Rezerve de capital	1.617.005	1.617.005
Ajustarea la hiperinflatie a rezervelor legale	2.540.349	2.540.349
Rezerve din reevaluare imobilizari corporale	1.719.391	1.719.391
Rezerve din reevaluare	0	0
Castiguri legate de instrumente de capital	1.132.496	1.132.496
Rezultatul reportat provenit din surplusul rezervelor din reevaluare	12.363.810	24.621.930
Alte rezerve	33.062.995	33.062.995
Ajustarea la hiperinflatie a altor rezerve	3.309.306	3.309.306
Diferente din eval la val justa a activelor financiare	10.470.554	12.605.564
Profit reportat	0	0
<b>Rezultatul reportat provenit din adoptarea IFRS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Profit cumulat	12.258.120	2.546.118
Repartizare profit	1.525.968	1.525.968
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>62.983.415</b>	<b>63.394.523</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII (TOTAL PASIV)</b>	<b>133.293.917</b>	<b>134.892.827</b>

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,  
Numele, prenumele, semnatura si stampila unitatii  
STEFAN CONSTANTIN**

**INTOCMIT,  
Numele, prenumele, semnatura  
SCARLAT ROXANA**



**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 MARTIE 2019**

	<b>LEI</b>	
	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2019</b>
Productia vanduta	57.725.457	52.284.059
Venituri din vanzare marfurilor	825.299	25.309
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	7.214.103	13.224.075
Venituri din reduceri comerciale	-17.593	-13.392
Venituri din productia de imobilizari necorp si corporale	0	0
Venituri din subventii de exploatare	0	16.124
Alte venituri de exploatare	320.907	273.465
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>66.068.173</b>	<b>65.809.640</b>
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	49.628.881	54.315.577
Cheltuieli privind marfurile	798.383	29.919
Reduceri comerciale primite	-8.810	0
Cheltuieli cu beneficiile presonalului	5.222.611	5.808.758
Ajustari de valoare privind imobiliarile	830.398	976.095
Cheltuieli	830.398	976.095
Venituri		
Ajustari de valoare privind activele circulante	0	-262.974
Cheltuieli		
Venituri		
Ajustari de valoare privind provizioanele	-24.834	-17.943
Cheltuieli	75.872	10.402
Venituri	100.707	28.345
Alte cheltuieli de exploatare	4.381.915	3.681.973
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>60.828.544</b>	<b>64.531.405</b>
<b>PROFITUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>5.239.629</b>	<b>1.278.235</b>
Venituri financiare	442.748	3.180.835
Cheltuieli financiare	994.915	1.434.348
<b>PROFITUL FINANCIAR</b>	<b>-552.167</b>	<b>1.746.487</b>
<b>TOTAL VENITURI</b>	<b>66.510.921</b>	<b>68.990.475</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>	<b>61.823.459</b>	<b>65.965.753</b>
<b>PROFITUL BRUT</b>	<b>4.687.462</b>	<b>3.024.722</b>
<b>CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>775.350</b>	<b>478.604</b>
<b>PROFITUL NET</b>	<b>3.912.112</b>	<b>2.546.118</b>
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI</b>	<b>3.912.112</b>	<b>2.546.118</b>
<b>REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE</b>	<b>0.0561</b>	<b>0.0365</b>

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,**  
 Numele, prenumele, semnatura si stampila unitatii  
**STEFAN CONSTANTIN**

**INTOCMIT,**  
 Numele, prenumele, semnatura  
**SCARLAT ROXANA**

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.03.2019**

Elemente ale capitalului propriu	Sold la 31.12.2018	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.03.2019
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Capitalul subscris varsat	6,976,465	-	-	-	-	6,976,465
Alte elemente de capitaluri proprii	-4,620,899	274,552	-	2,409,562	-	-6,755,909
Rezerve din reevaluare	1,719,391	-	-	-	-	1,719,391
Rezerve legale	1,617,005	-	-	-	-	1,617,005
Alte rezerve	33,062,995					33,062,995
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită 1171	12,537,328	12,258,120	-	-	-	24,795,448
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile 1174	-433,171		-		-	-433,171
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare 1175	259,653	-	-	-	-	259,653
Rezultatul exercițiului financiar	12,258,120	2,546,118		12,258,120		2,546,118
Repartizarea profitului 129	-1,525,968					-1,525,968
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	1,132,496	-	-	-	-	1,132,496
<b>Total capitaluri</b>	<b>62,983,415</b>	<b>15,078,790</b>	<b>-</b>	<b>14,667,682</b>	<b>-</b>	<b>63,394,523</b>

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,**  
 Numele, prenumele, semnatura si stampila unitatii  
**STEFAN CONSTANTIN**

**INTOCMIT,**  
 Numele, prenumele, semnatura  
**SCARLAT ROXANA**

**SITUATIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITATI BANESTI  
LA 31.03. 2019**

*Metoda indirecta*

**- LEI-**

<b>Denumire indicator</b>	<b>Flux de numerar 31.12.2018</b>	<b>Flux de numerar 31.03.2019</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
+/- Rezultatul exercitiului	12.258.120	2.546.118
+ Amortizarea inclusa in costuri	3.531.611	976.095
- Variatia stocurilor (+/-)	(+)488.068	(+)593.343
- Variatia creantelor (+/-)	(+)8.747.930	(+)512.203
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	(+)10.110.172	(+)738.643
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(-)5.123.832	(+)410.363
+ Variatia altor elemente de pasiv	(-)19.429.361	(-)3.582.128
<b>A = Fluxul de numerar din activ de exploatare</b>	<b>(-7.889.288)</b>	<b>(-837.181)</b>
+ Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	915.513	0
- Achizitii de imobilizari corporale	11.390.410	1.293.068
<b>+ =B Flux de numerar din activitatea de investitie</b>	<b>(-10.474.897)</b>	<b>(-1.293.068)</b>
+ Variatia imprumuturilor (+/-) din care:	(+)5.540.880	(+)893.681
* Credite pe termen scurt	(+)5.884.142	(+)972.895
+ Dividende platite	4.971.515	26.501
<b>+ = C Fluxul de numerar din activitatea financiara</b>	<b>10.512.395</b>	<b>920.182</b>
+Disponibilitati banesti la inceputul anului 2019	15.238.576	7.386.786
<b>+ Flux de numerar net (A+B+C)</b>	<b>(-7.851.790)</b>	<b>(-1.210.067)</b>
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	7.386.786	6.176.719

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,**  
Numele, prenumele, semnatura si stampila unitatii  
**STEFAN CONSTANTIN**

**INTOCMIT,**  
Numele, prenumele, semnatura  
**SCARLAT ROXANA**


**ANEXA 30.B. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI:**

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat	Valori optime
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	$82\,423\,664 / 62\,021\,419 = 1,33$	2
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital Propriu x 100	$448\,881 / 63\,394\,523 \times 100 = 0,71$	Valoare minimala
	sau Capital imprumutat/Capital Angajat x 100	$448\,881 / 63\,843\,404 \times 100 = 0,70$	Valoare minimala
3. Viteza de rotatie a debitelor - clienti	Sold mediu clienti/Cifra de Afaceri x 90 zile	$5\,379\,602 / 52\,295\,976 \times 90 = 9,26$ zile	Valoare maximala
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	$52\,295\,976 / 50\,563\,389 = 1,03$	Valoare minimala

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,**  
**Numele, prenumele, semnatura si stampila unitatii**  
**STEFAN CONSTANTIN**

**INTOCMIT,**  
**Numele, prenumele, semnatura**  
**SCARLAT ROXANA**

**NOTE EXPLICATIVE – SITUATIA ACTIVELOR, CREANTELOR,  
DATORIILOR SI INVESTITIILOR LA 31.03.2019**

**1. Imobilizări**

La 31.03.2019 imobilizarile totale in valori nete au scazut cu 1.824.821 lei respectiv 3.48% față de inceputul anului, ajungând la finele trimestrului I, la valoarea de 50.563.389 lei.

In structura, comparativ cu inceputul anului, situatia acestora se prezinta astfel:

Active imobilizate:	Sold la 01.01.2019	Sold la 31.03.2019	31.03.2019/ 01.01.2019
Imobilizari necorporale	486.135	485.202	100,08
Imobilizări corporale	25.834.768	25.976.470	100,55
Imobilizari financiare	26.067.307	24.101.717	92,46
<b>Active imobilizate total</b>	<b>52.388.210</b>	<b>50.563.389</b>	<b>96,52</b>

**a) Imobilizari necorporale:**

In trim I 2019 au avut loc scaderi de imobilizari necorporale nete cu suma de 933 lei, iar in sume brute, au avut loc cresteri de imobilizari necorporale, prin achizitii de licente informatice.

**b) Imobilizari corporale:**

La imobilizari corporale nete a avut loc in trimestrul I o crestere in suma de 141.702 lei, ajungându-se la finele perioadei de raportare la 25.976.470 lei.

	Terenuri și amenajari terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte inst., utilaje și mobiliere	Inv în curs	Avansuri de imob corp	Total
Cost 01.01.2019	1.564.621	12.743.428	30.850.684	1.269.949	2.803.478	630.213	49.862.373
Intrări		806.321	997.788	23.212	1.176.398	181.879	3.185.598
Ieșiri					882.336		882.336
Sold la 31.03.2019	1.564.621	13.549.749	31.848.472	1.293.161	3.097.540	812.092	52.165.635
Amort. cumulata la 01.01.2019		6.520.476	17.789.188	912.230			25.221.894
Chelt. cu		199.517	751.374	16.380			967.271

amort.							
Cedări de activ. și casări							
Sold la 31.03.2019		6.719.993	18.540.562	928.610			26.189.165
Valoare netă cont	1.564.621	6.829.756	13.307.910	364.551	3.097.540	812.092	25.976.470

In trimestrul I 2019, au avut loc achizitiile de mijloace fixe in suma de 944.986 lei, reprezentand echipamente aferente masinilor de injectie in suma de 864.959 lei, mobilier in suma de 23.212 lei, precum si mijloace transport in suma de 56.815 lei.

### c) Imobilizari financiare:

La 31.03.2019 societatea prezinta imobilizari financiare în sumă de 24.101.717 lei din care:

- Actiuni detinute la filiale: 21.200.301 lei
- Actiuni detinute la entitati asociate: 55.691 lei
- Creante imobilizate: 1.400.000 lei
- Alte titluri imobilizate: 1.445.725 lei

Emitent	nr. act	Val
MERCUR	111.671	4.746.017,50
ELARS	20.555.276	2.055.527,60
CONCIFOR	3.206.788	766.422,35
AMPLO	2.668.396	5.870.471,2
MECANOENERGETICA	4.640.888	55.690,67
BRAICONF	27.547.364	12.202.500,49
ROMANOFIR	74.847	935.587,5
SIGSTRAT	1.783.678	499.429,84
TARNAVA	214.163	10.708,15
<b>TOTAL</b>	<b>60.803.071</b>	<b>27.142.355,30</b>

Pentru actiunile detinute s-a facut evaluare la valoarea justa si diferentele au fost inregistrate in contul "Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare" (cont 1035).

## 2. Situatia stocurilor

La data de 31.03.2019, stocurile societatii au insumat in valori nete 21.819.083 lei, față de 21.225.740 lei de la finele anului precedent.

Situatia acestora in structura, comparativ cu inceputul anului, se prezinta astfel:

Elemente de stoc	01.01.2019	31.03.2019	31.03.2019/ 01.01.2019
-materii prime și materiale consumabile	14.549.228	14.833.908	101,96
-prod în curs de executie	533.721	513.792	96,27
-produse finite și marfuri	4.334.675	4.554.289	105,07
- avansuri	1.808.116	1.917.094	106,03
<b>Total</b>	<b>21.225.740</b>	<b>21.819.083</b>	<b>102,80</b>

Stocurile de materii prime si materiale sunt inregistrate la costurile de achiziție.

Cresterea stocurilor la 31.03.2019 cu 593.343 lei fata de inceputul anului respectiv cu 2,80% a avut loc in special la categoria produse finite si marfuri cu 219.614 lei, precum si la categoria materii prime si materiale cu suma de 284.680 lei, care dețin ponderea cea mai mare în totalul stocurilor. Si celelalte elemente de stocuri au înregistrat cresteri asa cum sunt prezentate in tabelul de mai sus, mai puțin productia in curs de executie care a inregistrat scadere.

## 3. Situatia creantelor

La data de 31.03.2019 creanțele la valoarea neta au insumat 30.917.878 lei, in crestere fata de inceputul anului cu 512.203 lei (1,68%).

Situatia creantelor la 31.03.2019 comparativ cu finele anului precedent se prezintă astfel:

	01.01.2019	31.03.2019	31.03.2019/ 01.01.2019
<b>a) creante comerciale</b>	<b>8.921.541</b>	<b>10.345.618</b>	<b>115,96</b>
-clienți neîncasați	8.785.592	10.207.615	116,18
-clienți facturi de intocmit	6.736	8.790	130,49
prov pentru dep creanțelor	(-)7.437	(-)7.437	100,00
-alte creante	61.213	61.213	100,00
Clienți incerti	75.437	75.437	100,00



<b>b) avansuri platite</b>	<b>217.841</b>	<b>413.586</b>	<b>189,86</b>
avansuri deb.prest.servicii	217.841	413.586	189,86
<b>c) alte creanțe</b>	<b>21.266.293</b>	<b>20.158.674</b>	<b>94,79</b>
- TVA de rambursat	5.964.697	5.792.680	97,12
- TVA neexigibil deductibil	94.611	72.623	76,76
- creante cu pers.	-	-	-
- contrib. sal la CASS	229.107	222.575	135,07
-debitori	8.522.035	7.969.033	93,51
- subventii pentru investitii	1.876	9.000	479,44
- proviz. pentru dep debitorilor	(-)376.000	(-)376.000	100,00
- decontari din op.in curs	6.829.967	6.468.763	94,71
<b>Total creante</b>	<b>30.405.675</b>	<b>30.917.878</b>	<b>101,68</b>

Ponderea in total creante o detin creantele comerciale care au inregistrat o crestere cu 1.424.077 lei, respectiv 15,96% si anume clientii neincasati.

In ceea ce priveste TVA-ul de recuperat de la bugetul statului în valoare de 5.792.680 lei, societatea are inregistrate lunar cereri de compensare cu datoriile fiscale lunare.

#### **4. Disponibilitati banesti**

Disponibilitatile banesti in lei si in valuta la 31.03.2019 erau urmatoarele:

Elemente	01.01.2019	31.03.2019	31.03.2019/ 01.01.2019
- Conturi la banci in lei	3.401.029	5.025.430	147,76
- Conturi la banci in devize	3.846.060	818.506	21,28
- Cecuri de incasat	57.855	33.420	57,77
- Conturi la banci pentru garantii materiale	54.238	55.123	101,63
- Casa	27.604	21.178	76,72
- Avansuri trezorerie	0	223.062	*
- Alte valori	0	0	*
<b>TOTAL</b>	<b>7.386.786</b>	<b>6.176.719</b>	<b>83,62</b>

Fata de inceputul anului, disponibilitatile banesti au scazut cu 1.210.067 lei. Scaderea provine în special de la disponibilitatile in valuta, care au scazut in suma bruta cu 3.027.554 lei.

## **5. Investiții pe termen scurt**

La 31.03.2019 societatea are investiții pe termen scurt în sumă de 23.509.983 lei față de 7.082.314 lei de la finele anului precedent, din care:

- efecte de incasat în valoare de 10.209 lei, față de 9.139 lei de la finele anului precedent;
- investiții pe termen scurt în valoare de 23.499.774 lei reprezentând investitii pe piata de capital si alte creante asimilate.

Investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

<b>Nr. crt.</b>	<b>Emitent</b>	<b>Numar actiuni</b>	<b>Valoare</b>
1	Ceprocim S.A. Bucuresti	4.000	8.000,00
2	Iprolam S.A. Bucuresti	59.341	433.189,30
3	Lactate Natura SRL Tirgoviste	394.000	866.800,00
4	Mobila Radauti	2.317.172	22.013.134,00
5	Uztel Ploiesti	137.424	178.651,20
<b>TOTAL</b>		<b>2.911.937</b>	<b>23.499.774,50</b>

Pentru investitii pe termen scurt in suma de 23.499.774,00 lei la 31.03.2019 s-a facut evaluare la valoare justa - valoare de piata si rezultatele pozitive au fost evidentiata in conturile de venituri financiare, iar diferentele negative in conturile de cheltuieli financiare, diferenta neta din reevaluare fiind de (+)2.735.171,30 lei.

## **6.Situatia datoriilor**

La 31.03.2019 societatea a înregistrat o crestere a datoriilor totale cu 1.679.535 lei respectiv cu 27,63%, ajungând la finele perioadei de raportare la suma de 62.470.300 lei. Creșterea datoriilor la finele perioadei de raportare a fost influențată de creșterea cu 2,70% a datoriilor comerciale, care reprezinta cea mai mare pondere (44,89%) in totalul datoriilor.

La 31.03.2019 societatea prezenta urmatoarele datorii, comparativ cu finele anului precedent :

<b>DATORII</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2019 01.01.2019</b>
<b>TOTAL din care :</b>	<b>60.790.765</b>	<b>62.470.300</b>	<b>102,76</b>
DATORII COMERCIALE	27.308.031	28.046.674	102,70
SUME DATORATE BUGETELOR SI ALTOR FONDURI	3.865.998	3.699.658	95,70
DATORII FINANCIARE SI ASIMILATE ( CREDITE )	9.379.330	10.273.011	109,53
DECONTARI CU SALARIATII SI ASIMILATE	904.001	1.018.624	112,68
ALTE DATORII	19.333.405	19.432.333	100,51

Ponderea in totalul datoriilor o reprezinta cele comerciale, respectiv furnizorii si conturile asimilate cu 28.046.674 lei (44,89%), datoriile fata de bugetul statului, asigurari sociale, sanatate, si alte fonduri speciale cu 3.699.658 lei (5,92%), alte datorii cu 19.432.333 (31,11%) etc. Datoriile fiscale sunt cerute in compensare cu creantele fiscale (TVA de recuperat) si se afla in curs de solutionare.

Mentionam ca la data de 31.03.2019 toate datoriile fiscale au fost achitate.

La 31.03.2019 datoria fata de institutiile de credit (imprumuturi bancare pe termen scurt si lung) o reprezinta un credit pentru investitii pe termen lung in valoare de 4.185.000 lei din care valoarea de rambursat la 31.03.2019 este de 448.881 lei. Creditul este contractat la Raiffeisen Bank S.A. Bucuresti prin Centrul Regional Arges si este garantat astfel:

- ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise de imprumutat la banca, asupra creantelor ce vor fi incasate prin conturile respective;
- ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din relatia comerciala desfasurata cu Alfred Kaercher GMBH&CO;
- ipoteca mobiliara de asupra echipamentelor tehnologice, proprietatea imprumutatului, finantate din prezenta facilitate;
- ipoteca mobiliara de prim rand de prioritate asupra disponibilitatilor viitoare constituite in conturile deschise de client la banca;

De mentionat ca, datoriile fata de salariati au fost achitate in termen, respectiv in luna aprilie 2019.

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,  
STEFAN CONSTANTIN**

**INTOCMIT,  
SCARLAT ROXANA**