

Nota de prezentare a bugetului pe anul 2020

Bugetul pe anul 2020 s-a întocmit plecând de la fundamentarea vânzărilor pentru piața internă și pentru piața externă. Nu avem în totalitate contracte și comenzi certe privind livrările din anul 2020; fundamentările au avut în vedere nivelul de vânzare pe anul 2019, preliminarile acestora, discuțiile cu clienții, testarea pieței, licitațiile în derulare și cele anunțate. Și în anul 2020 trebuie să facem față provocărilor crizei financiare, bugetul este un buget de criză, axat pe menținerea pieței cu orice preț, dezvoltarea, menținerea segmentului de piață în care suntem, fiind oportunități care trebuie să fie monitorizate în permanență în strânsă legătură cu cererea și oferta, cu evoluția prețurilor produselor similare, cu evoluția prețurilor de materii prime și de energie. Creșterile de prețuri la energie, la materii prime, la salarii (ca urmare a creșterii salariului minim brut pe țară) nu au putut fi acoperite în totalitate prin măsuri de reducere a costurilor și prin creșterea prețurilor între 2- 8%, începând cu 1 ianuarie.

Creșterea de prețuri este diferențiată pe produse și clienți deoarece am ținut cont de licitații, de clienți, de oportunitățile câștigate până în prezent pentru vânzările la export. Având în vedere că an de an ne-am programat un Buget la limita profitabilității și în ultimii cinci ani am înregistrat pierdere, Consiliul de administrație a dispus conducerii executive să întocmească un Buget realist bazat pe vânzări sigure, chiar dacă nu va rezulta Profit, dar să asigure un cash care să permită să pună bazele unei redresări sigure în anul 2020.

În perioada următoare vom insista la clienții noștri pentru încheierea de contracte, comenzi, astfel ca pregătirea de fabricație, fabricația efectivă să fie mai bine organizată, să impunem o logistică axată pe eficiență maximă, o fabricație cu economii energetice, economii materiale și o productivitate sporită. Având în vedere ca prețurile de vânzare practicate de societate pe piața internă și externă sunt stabilite aproape în majoritate în EURO și USD și cum majoritatea tranzacțiilor privind materiile prime, cheltuielile la terți, sunt în valută, inclusiv la furnizorii interni, societatea și-a întocmit Bugetul în Euro astfel că va putea să monitorizeze în permanență și efectele cursului valutar, inclusiv asupra costurilor de personal, costurile de amortizare și alte costuri stabilite în lei. Cursul mediu avut în vedere la Buget este de **4,75 lei/Euro si 1,10 USD/Euro**.

Bugetul de venituri și cheltuieli, ca instrument de lucru al activității economico-financiare pe anul 2020, îndeplinește funcția de previziune și control, de asigurare a echilibrului financiar, de descentralizare a responsabilităților prin sectorizarea activității societății.

Bugetul de venituri și cheltuieli s-a întocmit în funcție de structura organizatorică a societății, - Organigrama- precum și în funcție de structura vânzărilor și tehnologia de fabricație a produselor. În fapt este o planificare, prin mai multe bugete structurate, unde realizările sunt urmărite lună de lună prin contabilitatea de gestiune -managerială-. Prețurile sunt convenite cu clienții, costurile au avut în vedere condițiile actuale de prețuri la materii prime, condițiile actuale de costuri salariale, respectiv creșterea salariului minim brut pe țară, precum și condițiile actuale de rată a dobânzii.

Orice modificare sau schimbare semnificativă este gestionată pe tot parcursul realizării bugetului atât de către CA cât și de către conducerea executivă.

Bugetele sunt legate între ele, unele cu altele și nu se poate pune problema stabilirii lor fără a se ține seama de gradul de dependență dintre ele. Astfel se determină o ierarhizare a lor, fiind activă orice modificare. În fapt este o programare logistică a întregii activități.

I. Bugetul activității generale, fundamentarea Contului de profit și pierdere, în conformitate cu contabilitatea managerială a societății, cuprinde în sinteza sa, (anexă la prezenta) următoarele bugete: Bugetul vânzărilor, Bugetul costurilor directe, Bugetul costurilor indirecte, Bugetul costurilor comerciale, Bugetul costurilor administrative și manageriale, Bugetul altor cheltuieli de exploatare și Bugetul costurilor financiare. După cum se observă, societatea și-a prevăzut și în 2020 o un rezultat zero, (simbolic 1.528 euro) la o cifra de afaceri 17.893.902 lei adică 3.767.137 euro, comparativ cu 2019 când pierderea era de 553.488 euro la o cifră de afaceri de 3.193.150 euro. Aceasta înseamnă că societatea a găsit parțial resurse să atenueze șocul puternic care l-a avut prin pierderea vânzării radiatoarelor, prin creșterea altor vânzări, în special la produse din ceramica electrotehnică. De asemenea, reducerea drastică a costurilor, dimensionarea acestora la nivelul funcționării normale a societății, nu a putut decât să diminueze pierderea din anul 2019 și să o oprească definitiv. Deși va fi afectată de Starea de urgență, urmarea COVID 19 societatea are resurse de a se redresa după o întrerupere a activității.

Bugetul vânzărilor pe piețe, pe clienți interni și externi, pe produse, în fapt Cifra de afaceri, a fost fundamentată nominalizându-se produsele în proporție de 100%, structura acestora fiind stabilită în funcție de realizările pe 2019 și cererile clienților. Societatea a fost mai prudentă în bugetarea vânzărilor ținând cont de problemele întâmpinate în realizările pe anul 2019, prezentate în detaliu în Raportul Administratorilor, precum și a semnalelor pe care le deține de pe piață. Proiecte noi declanșate încă din 2019 au fost luate în vedere, urmând a se realiza încă din acest an, astfel avem premise să creștem neapărat vânzările peste nivelul prevăzut în Buget.

Pe piețe și pe grupe mari de produse vânzările se prezintă astfel:

-Export total 2.199.532 Euro, față de 1.779.003 Euro realizări în 2019, înseamnă o creștere semnificativă de 420.529 euro adică 23,642%, care se localizează în principal la exportul de repere ceramice pe piața Europei și Canadei. În 2019 societatea are comenzi pe piața Europei la repere ceramice de 442.822 euro față de realizări 2019 de 223.032 euro reușind o creștere în acest domeniu de 217.790 euro, la câteva firme noi. Exportul de produse clasice pe Europa scade de la 680.324 euro realizat în 2019, la 623.163 euro, în principal datorită scăderii vânzărilor dulzilor pentru corpuri de iluminat. Aceasta a fost, parțial compensată cu o creștere a reperelor ceramice. Deși avem o scădere a cifrei de afaceri la export Europa produse clasice, prin această modificare de structură s-a reușit obținerea unei marje mai bune. Exportul pe piața Canadei se menține la nivelul anului 2019 cu o ușoară creștere de 265.219 USD, deoarece exportul pe drum din anul 2019 este de 238.774 USD. Adică o creștere pe total de la 981.763 USD la 1.246.981 USD în 2020.

De menționat că exportul în Canada se face prin firma ELCO Ceram firmă afiliată. Societatea face demersuri importante de a găsi alte piețe de desfacere stabilindu-se pentru fiecare compartiment ținte de atins, bazate pe demersuri comerciale în derulare. Bugetul vânzărilor la export a fost construit cu multă prudență, totuși este cartea de vizită a societății aceasta reprezentând 58,06 % din cifra de afaceri. De asemenea s-au avut în vedere creșteri de preț începând cu 1 ianuarie și la export, între 2-7% conform înțelegerilor cu clienții și marjele în producție.

- Pe Piața internă, am bugetat un total de 1,588.605 euro față de 1,437.462 euro realizări în 2019. Putem concluziona că deși avem modificări în structură, în special datorită licitațiilor cu societăți de tip Electrica, totuși societatea a crescut prețurile în medie între 5-7% și se obține o marjă mai bună decât în 2019 la toate produsele. De remarcat exista o diferență de 49.960 euro respectiv 237.310 lei între cifra de afaceri în CAAD și cea din România pt. chirii și alte venituri chiriști (alte venituri de exploatare în GAAP).

Bugetul activității de producție, rezultă din Bugetul de vânzări, avându-se în vedere descreșterea de stocuri de produse (neterminată, semifabricate, produse finite) de 141.144 euro. Producția fabricată fiind de 3.521.508 euro față de 2.841.979 euro realizat în 2019, o creștere importantă, realizată cu personal mai puțin, care nu aputut fi dimensionat în 2019 funcție de realizări. Bugetul de producție a fost construit în corelație directă cu Bugetul de vânzări și stocurile existente de produse finite. Creșterea se datorează creșterii de prețuri, creșterii ponderii reperelor ceramice în structura vânzărilor. Necesarul de personal direct productiv va scădea de la 128 persoane la începutul anului 2020, la 116 medie persoane necesar în 2020. Aceasta înseamnă că în anul 2020 am intrat cu

personal direct productiv, mai bine dimensionat, care necesită costuri suplimentare de disponibilizare pentru 14 persoane. Prin bugetul de vânzări și prin cel de producție se observă că acestea au fost construite și axate pe posibilități sigure de creșterea vânzării de produse ceramice, specific de producție greu de realizat de alte firme.

Bugetul costurilor directe de producție a fost fundamentat conform tehnologiilor de fabricație, normelor de consum materiale (bugetul costurilor materiale), normelor de consum manoperă (bugetul costurilor de personal direct productiv) și conform consumurilor energetice în corelație cu consumurile în tone -ceramică pulbere și ceramică arsă- (bugetul consumurilor energetice). Nivelul total al costurilor directe variabile, de 2.264.612 Euro, reprezintă 65,85% din producția în preț ex. works, rezultând un nivel al marjei directe în producție de 34,15%. Acest capitol presupune o monitorizare permanentă din partea conducerii. Un procent economie în acest domeniu, influențează semnificativ direct profitul, diminuând pierderea. Deși cu ocazia bugetului s-au revizuit normele, prețurile materialelor, totuși monitorizarea implică în continuare revizuirea, readaptarea tehnologiilor de fabricație, monitorizarea prețurilor, colaborările eficiente. Fiind și un element important de cash-flow, implică și o selectare a furnizorilor și pe criterii de plăți în afara factorilor de eficiență preț-calitate, stoc tampon.

Costurile de personal direct în valoare de 806.683 euro, reprezintă 23,45% din producție în prețuri ex. works, materialele directe în valoare de 1.077.337 reprezintă 31,32% din producție, iar energeticele în valoare de 380.592 euro reprezintă 11,07% din producția în prețuri ex works. Fundamentarea costurilor de personal a avut în vedere normele de muncă, revizuirea acestora precum și folosirea eficientă a personalului existent pe toată perioada anului.

Deși ponderea costurilor directe energetice a crescut datorită creșterii ponderii produselor de ceramică, față în 2019 și a prețurilor de energie electrică, valoare mare cu scadență imediată, este un element de cost care face ca societatea să fie energo-intensivă. Acest indicator trebuie monitorizat permanent, (gaz, apă, energie electrică) o corelare permanentă cu producția, organizarea acestora în condiții de eficiență maximă, folosirea utilajelor fără timpi morți, mai ales a cuptorului și a utilajelor de la prepararea masei ceramice.

Bugetul costurilor indirecte de fabricație, sinteza în detaliu a costurilor indirecte de la atelierele de bază (ceramică, prese-galvanizare, montaje de asamblări) și auxiliare (sculărie, inginerie, utilități) care se repartizează asupra costurilor produselor au o valoare de 650.012 Euro, adică 18,90% din producție în comparație cu 2019 când valoarea acestora era de 677.377 Euro cu o pondere de 24,74%. În această sumă este cuprinsă amortizarea acestor secții, cheltuiala fixă în valoare de 271.638 Euro (41,78% din totalul cheltuielilor indirecte). De asemenea 50.078 euro sunt cheltuieli fixe de impozite și taxe locale (7,70%). Costul de personal indirect de secție este de 313.556 euro (48,24% din ch. indirecte) și se localizează în principal la secția sculărie și la inginerie cost 177.797 (27,35% din total indirecte) Sculăria și ingineria, însă reprezintă inima societății, care îi permite să se adapteze din mers la cerințele unei piețe în continuă schimbare, fiind astfel un cost asumat pentru continuitatea societății. De remarcat că în 2020 s-a dimensionat corect fiecare persoana indirect productivă.

Bugetul activității comerciale în valoare de 234.278 Euro, adică 6,31% din cifra de afaceri este împărțit pe costuri fixe și variabile. Valoarea de 82540 Euro (2,21%) variabile cu vânzarea (transport, asigurări, comisioane) și restul de costuri fixe în valoare de 153.219 Euro (4,10%). Se menționează că în această sumă sunt incluse prestările de servicii pentru activități comerciale și de marketing în valoare de 59.716 Euro, și costuri de personal de 70.125 Euro și costuri de amortizare și taxe de 20.923 Euro.

Bugetul activității administrative și de conducere, fundamentat din bugetul costurilor de personal, din bugetul de amortizare, din bugetul asigurărilor, al impozitelor și taxelor, mai cuprinde și alte costuri fixe semnificative, stabilite în baza realizărilor pe anul 2019. Valoarea costurilor administrative este de 385.622 Euro, sumă care reprezintă 10,31% din cifra de afaceri în 2020, față de 12,81% pondere în 2019. Costul de personal de conducere și administrație inclusiv de CA este 198.687

euro. În acest Buget este cuprinsă și prestarea de servicii, în special pentru export, conform contractului de consultanță managerială, acordată de firma Pelandrol-Canada, tranzacție cu parte afiliată, în valoare de 144.000 CAD, respectiv 94.000 Euro. Deasemeni este cuprinsă și paza în valoare de 28.000 Euro, Auditul intern și extern în val. de 14.400 euro (obligatoriu pt. S.A conf. L31) precum și amortizarea și taxe locale în val. de 25.656 euro.

Bugetul altor venituri și cheltuieli de exploatare cuprinde capitalizarile de SDV-uri și a altor investiții realizate cu forțe proprii unde costul acestora se capitalizează și ca venit, valoarea acestora fiind de 71.503 euro. Am prevăzut de asemenea o sumă de 49.960 Euro, venituri din chirii, o ajustare (cost) pentru stocuri și creanțe în valoare de 26.400 euro, precum și o vânzare de mijloace fixe de 41.160.euro, deja depasita în primul trimestru. Societatea va acționa pentru folosirea tuturor resurselor sale din stocuri și creanțe astfel încât să mențină un echilibru financiar rezonabil, însă stocurile vechi care nu se mai pot folosi, trebuie ajustate.

Bugetul activității financiare este fundamentat în Buget, de necesarul de credite, de unde s-au fundamentat costurile cu dobânzile, comisioanele bancare și alte spețe bancare. În buget am cuprins un nivel de credite, rezultat conform grafic de rambursare negociat cu băncile finanțatoare BRD și Raiffeisen. Fundamentarea s-a făcut analitic prin fișierul dobânzi și comisioane bancare. S-a avut în vedere rata dobânzii actuale și contractele pe care le are societatea cu băncile, comisioanele bancare la nivelul actual, negociat.

De menționat ca având în vedere pierderea înregistrată în ultimii patru ani, BRD a solicitat rambursarea creditului de 840.000 lei în sold la 14 februarie 2020, începând cu luna martie până în mai 2021, așa cum s-a negociat graficul de rambursare. În cursul anului 2020, datorită nerealizării bugetului, a creșterii lună de lună a pierderii, s-au încheiat actul adițional 24 privind restructurarea creditului, societatea rambursează lunar 60000 lei. BRD a solicitat ratificarea restructurării de către AGEA a creditului în sold la 14.02.2019 în valoare de 840.000 lei prin rambursarea a 60.000 lei lunar până în mai 2021 cu ratificarea și a garanțiilor aferente. Dacă nu vom putea să rambursăm suma, există pericolul ca BRD să ceară Insolvența. O redresare a societății, continuitatea acesteia, înseamnă o reluare și o reconsiderare a creditării.

De menționat că societatea mai are un împrumut **pe termen scurt la Raiffeisen Bank în valoare de 380.000 lei**, plafon la început de an, din care rambursează lunar 20.000 lei. Facilitatea de credit în aceste condiții expiră în mai 2020, urmând ca după ce AGEA aprobă, aceasta să fie prelungită și să negocieze structura acesteia.

Societatea mai are un împrumut- pe termen mediu la B.R.D.-Groupe Societe Generale pentru investiții în sold la început de an în valoare de 249.880 lei.o. În 19.05.2016 s-a obținut un împrumut în valoare de 180.000 Euro (Contract 4923/9022), pe o durată de 5 ani și o rată a dobânzii Euribor 3M plus 3,5 %. Împrumutul este destinat pentru -Instalație de nichelare- și-Instalație de zincare slab acidă. Se rambursează lunar 3076 euro, valoare în acest an fiind de 36.906 Euro. Creditul a fost garantat cu utilajele achiziționate. În mai 2021 va fi rambursat în totalitate.

Societatea are de asemenea un leasing în sold la început de an în valoare de 100.184 lei, angajat în 2018 pentru 2 mașini Toyota pe o perioadă de 5 ani. Rambursare în 2020 în valoare de 6.576 euro, ceea ce înseamnă o medie de 548 euro lunar.

Urmarea celor de mai sus s-au calculat costurile cu dobândă în valoare de 16221 euro, comisioanele bancare în valoare de 11.368euro și o deferență pozitivă de curs valutar de 8400 euro. Astfel avem un cost financiar de adică un total de 19.189 euro, care reprezintă 0,51% din cifra de afaceri..

Profitul brut –Profit net

Ca urmare a fundamentărilor menționate mai sus, transpuse mai întâi în Contul de profit și pierdere din contabilitatea managerială și apoi în Contul de profit și pierdere din contabilitate fiscală, la o cifră de afaceri de 17.893.902lei adică 3.767.137 euro, a rezultat un rezultat brut de 1.528 euro. Riscul de piață, de curs valutar, de prețuri, de credit, de lichiditate, de rata dobânzii, trebuie monitorizate în permanență pentru a face față la provocările crizei financiare care acționează pe plan național și internațional tot mai complex. De aceea în baza fundamentărilor arătate mai sus, s-au

centralizat și stabilit marjele pe grupe mari de produse și pe piețe, o sursă de informații de monitorizare și luarea deciziilor, pentru realizarea profitului.

Marja în producție în societate este de 14,03% (vânzări brute-costuri comerciale variabile-costuri directe-costuri indirecte), o marjă mică, riscantă în condiții de eventuale creșteri de costuri. Din aceasta marja ce se va realiza pe piața internă este de 16,53%, iar pe piața externă de 12,13%. Ca țintă de atins în domeniul nostru este de 20-25% ce nu poate fi atinsă decât prin creșterea vânzărilor, reducerea costurilor directe și indirecte sau prin prețuri mai bune la asimilarea altora noi.

Societatea, în condițiile anului 2020 nu-și poate permite reduceri la cifra de afaceri în niciun domeniu. În justificarea celor menționate în buget la analiza marjei, societatea a prevăzut diverse scenarii, care trebuie să le aibe în vedere în cazul de reduceri ale cifrei de afaceri față de buget, la orice grupă de produse. În 2020 societatea, este sub nivelul cifrei de afaceri critică, care impune o atenție deosebită, de a lua măsuri de creștere a acesteia peste nivelul bugetat, dar mai ales pentru a crea premise în creșterea acesteia în 2021. În cazul în care nici în 2020, nu se va reuși, societatea trebuie să-și redimensioneze și să-și reorganizeze întreaga activitate, inclusiv selectarea unor utilaje pentru vânzare sau conservare.

II. Bugetul activității de trezorerie. (Cash Flow)

Are la bază un buget bilanț, o situație patrimonială, în corelație directă cu Bugetul activității generale, metoda de stabilire a cash-flow-ului fiind cea indirectă.

Asigurarea echilibrului financiar pe 2020, în vederea realizărilor prevăzute în bugetul activității generale se face din surse proprii și creditele angajate, din care se vor face rambursări atât în anul 2020 cât și în următorul an, în cazul când societatea nu va putea să se redreseze. Garanțiile solicitate de bănci sunt neschimbate față de 2019 și vor rămâne așa până la rambursarea completă a creditelor. Acestea vor fi ratificate și aprobate în AGEA.

Nivelul stocurilor și a creanțelor s-au fundamentat în funcție de nivelul vânzărilor și a producției, pe luni, consumurile de materiale, de energie. S-a prevăzut astfel o scădere a stocurilor cu 206.204 euro, ce se localizează în special la produse finite, o creștere a creanțelor cu 43.128 euro. Acestea, asigură și o scădere a soldurilor furnizori și a altor obligații de 128.923 euro. Scăderea creditelor și a altor datorii financiare cu 245.851 euro, trebuie generat din Producție (respectiv amortizare). De fapt se asigură un echilibru financiar de criză. S-a avut în vedere și nivelul de investiții de 109.120 euro, sub amortizare care aceasta este de 306.098 euro. S-a prevăzut o vânzare de active care s-a realizat în luna februarie 2020.

Nivelul investițiilor de 109.120 Euro, din care 71.503 euro în regie proprie, este sub nivelul amortizării, de 306.098 euro pentru că societatea nu are resurse pentru investiții și nu mai poate apela la credite cu o situație așa de grea a echilibrului financiar. S-a fundamentat necesarul de investiții, absolut necesare pentru continuitate, conform anexa la prezenta, care se supun aprobării AGOA, bazându-se în majoritate pe Reparații Capitale și SDV realizate prin regie proprie.

Indicatorii economico-financiarți sunt prezentați în anexa la prezenta și au fost analizați mai sus. Se face mențiunea că Bugetul pe anul 2020 a avut un program de măsuri fundamentat și implementat deja.

Consiliul de administrație propune AGOA aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2020, împreună cu aprobarea nivelului de investiții. Se face mențiune că pentru perioada Somajului Tehnic se vor lua măsuri pt. reealonarea pe luni atât a vânzărilor cât și a producției, deoarece numai așa se poate menține societatea în stare de funcționare.

Președinte Consiliu de administrație
Ec. Viorica Nanca

Directori mandatați:

Director general Ing. Nagy Alexandru Csaba

Director economic Ec. Nanca Viorica

Director producție Ing. Keresztes Istvan



S.C.EL-CO S.A.TG SECUIESC

Cod fiscal RO 557274

Nr. Inreg. Reg. Comertului J/14/16/1991

Indicatorii economico-financiari pe anul 2020

Nr. Crt.	Indicator	U/ M	Buget 2020	2019			
				Buget	Realizari	3/4	3/5
0	1	2	3	4	5	6	7
1	Cifra de afaceri, din care lei	lei	17.893.902	18.466.262	15.262.355	96,90%	117,24%
	a) Export total, din care:	euro	2.178.532	2.235.787	1.779.003	97,44%	122,46%
		lei	10.348.026	10.619.986	8.441.309	97,44%	122,59%
	-Export Europa vechi	euro	1.044.985	908.639	724.188	115,01%	144,30%
		lei	4.963.680	4.316.035	3.435.838	115,01%	144,47%
	-Export Canada	usd	1.246.901	1.011.234	981.763	123,30%	127,01%
	b) Piata interna, din care:	euro	1.588.605	1.651.847	1.437.462	96,17%	110,51%
		lei	7.545.876	7.846.275	6.821.046	96,17%	110,63%
	-Produse electroteh.	euro	1.108.076	1.290.198	995.683	85,88%	111,29%
		lei	5.263.362	6.128.442	4.724.717	85,88%	111,40%
	-Granulat atomizat	euro	297.934	252.720	311.358	117,89%	95,69%
		lei	1.415.188	1.200.420	1.477.455	117,89%	95,79%
	Venituri din exploatare	lei	18.520.199	17.984.102	14.453.248	102,98%	128,14%
	Cheltuieli de exploatare	lei	18.629.819	19.081.083	17.001.757	97,64%	109,58%
2	Venituri totale	lei	18.805.199	18.428.702	14.671.469	102,04%	128,18%
3	Cheltuieli totale	lei	18.797.871	19.347.619	17.298.715	97,16%	108,67%
4	Profit brut	lei	7.257	-918.917	-2.627.246	-0,79%	-0,28%
5	Profit net	lei	6.096	-918.917	-2.627.246	-0,66%	-0,23%
6	Investitii	lei	518.320	660.250	517.460	78,50%	100,17%
7	Active imobilizate	lei	9.875.748	10.900.738	10.817.091	90,60%	91,30%
8	Stocuri- sold 31 dec.	lei	4.765.876	6.429.729	5.745.515	74,12%	82,95%
9	Creante, sold 31 dec.	lei	3.013.280	3.749.742	2.808.280	80,36%	107,30%
	-creante comerciale, sold	lei	2.837.213	3.456.163	2.692.213	82,09%	105,39%
10	Disponibilitati	lei	101.961	38.606	158.818	264,11%	64,20%
11	Active circulante	lei	7.881.117	10.218.077	8.712.613	77,13%	90,46%
12	Datorii curente	lei	2.788.103	4.277.593	4.456.335	65,18%	62,56%
	- furnizori	lei	1.785.116	2.353.126	2.085.116	75,86%	85,61%
	- Datorii bancare pe termen scurt	lei	523.043	1.541.087	1.574.095	33,94%	33,23%
13	Capital propriu	lei	14.792.123	16.493.123	14.784.795	89,69%	100,05%
14	Numar mediu de salariatii	pers.	166	199	178	83,42%	93,26%
15	Productivitatea muncii	lei/pe	108.395	92.795	85.744	116,81%	126,42%
	INDICATOR DE LICHIDITATE						
1	Lichiditatea curenta (active curente/ datorii curente)	rotatii	2,83	2,39	1,96	118,33%	144,58%
2	Lichiditatea imediata ((active curente-stocuri)/ datorii curente)	rotatii	1,12	0,89	0,67	126,16%	167,81%
4	Acoperirea dobanzilor financiare (profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit / cheltuieli cu dobanda)	ori	1,10	-5,94	-22,05	-18,52%	-4,99%

	INDICATORI DE GESTIUNE						
1	Nr. de zile de stocare materiale (stoc mediu / Cifra de afacere X 365)	zile	106,61	137,59	158,30	77,48%	67,35%
2	Creditare clienti (sold mediu clienti/ cifra de afaceri X 365)	zile	56,08	76,22	83,09	73,58%	67,50%
3	Plati furnizori (sold mediu furnizori/ cifra de afacerii x365)	zile	▼ 39,25	50,46	91,63	77,78%	42,84%
4	Viteza de rotatie a activelor imobili-zate (cifra de afaceri/ active imobilizate)	ori	1,82	1,69	1,41	107,55%	129,13%
5	Viteza de rotatie a activelor totale (cifra de afaceri/ total active)	ori	1,01	0,87	0,78	116,09%	129,59%
	INDICATOR DE PERFORMANTA						
1	Rata profitului brut (profit brut / cifra de afacere x100)	%	0,04%	-4,98%	-17,21%	-0,82%	-0,24%
2	Rata profitului net (profit net / cifra de afacerex100)	%	0,03%	-4,98%	-17,21%	-0,68%	-0,20%
4	Marja din productie	%	14,03%	9,65%	0,68%	145,35%	2058,45%
5	Rezultatul pe actiune (profit net/ nr. de actiuni)	lei	0,01	-1,37	-3,92	-0,67%	-0,23%
6	EBITDA	%	8,18	4,50	-4,81	181,78%	-170,06%

Directori mandati;

Director general Ing. A.Nagy

Director economic Ec. V. Nanca

Director productie I. Keresztes

