

**RAPORTUL SEMESTRIAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
CONFORM REGULAMENTULUI ELABORAT DE**

**ASF nr.5/2018**

**pentru Semestru I.2018**

**Data raportului 13.08.2018**

**S.C. "EMAILUL" S.A.**

**Raportul semestrial conform Regulamentului ASF nr.5/2018.**

Data raportului

Denumirea societatii comerciale : **S.C. "EMAILUL" S.A.**

Sediul social : **Str.Carpati nr.19, Judetul SIBIU**

Numarul de telefon /fax : **069/843330/831816.**

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: **RO 803115**

Numarul de ordine in Registrul Comertului: **J/32/7/1991.**

Capitalul social subscris si varsat: **6.305.295 lei.**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **Sistemul Alternativ de Tranzactionare ATS AeRO al Bursei de Valori Bucuresti.**

**1. Situatiia economica financiara**

*1.1. Analiza situatiei economice financiare la 30.06.2018 comparativ cu 30.06.2017:*

	30.06.2017	30.06.2018	-mii lei - %
<b>I. Total ACTIVE din care:</b>	<b>48.439</b>	<b>47.956</b>	<b>99,00</b>
<b>Active imobilizate din care:</b>	<b>12.491</b>	<b>11.553</b>	<b>92,49</b>
- imobilizari corporale	12.464	11.539	92,58
<b>Active circulante total din care:</b>	<b>35.638</b>	<b>36.403</b>	<b>102,15</b>
<b>a) Stocuri din care:</b>	<b>18.257</b>	<b>19.101</b>	<b>104,62</b>
- materii prime si materiale	9.404	9.058	96,32
- prod.in curs de executie	1.437	949	66,04
- produse finite si marfuri	7.416	9.094	122,63
Casa si conturi la banci	8.828	7.799	88,34
<b>b) Creante din care:</b>	<b>8.552</b>	<b>9.504</b>	<b>111,13</b>
- creante comerciale	7.847	8.334	106,21
<b>II. DATORII din care:</b>	<b>17.133</b>	<b>14.982</b>	<b>87,45</b>
- credite	2.621	2.019	77,03
- datorii comerciale	14.512	12.963	89,33
<b>III. ACTIVE CIRCULANTE NETE respectiv DATORII CURENTE NETE</b>	<b>18.624</b>	<b>21.272</b>	<b>114,22</b>

<b>IV. ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>31.115</b>	<b>32.825</b>	105,50
<b>V. CAPITALURI PROPRII din care:</b>	<b>27.331</b>	<b>29.465</b>	107,81
- Capital social	6.305	6.305	100,00
- Rezerve din care:	10.718	10.027	93,55
-Rezerve din reevaluare	2.774	2.525	91,02
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI</b>	<b>1.437</b>	<b>1.488</b>	103,55
<b>VII. TOTAL CAPITALURI</b>	<b>27.331</b>	<b>29.465</b>	107,81

Din datele prezentate mai sus rezulta ca, principalele elemente patrimoniale au suferit modificari semnificative fata de aceeaasi perioada a anului 2017.

Stocurile de materiale au scazut cu 4%, in timp ce datoriile comerciale au scazut cu 11% in conditiile in care valoarea creditelor angajate s-a diminuat cu 23% fata de nivelul anului precedent in conditiile reducerii plafonului anterior.

Stocurile de produse finite au crescut cu 23% in timp ce creantele comerciale au crescut cu 6%.

Capitalurile s-au majorat usor fata de la nivelul anului precedent ( 8%).

*Prezentarea contului de profit si pierderi cu elemente de venituri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% din cifra de afaceri:*

DENUMIRE INDICATORI	Sem.I.2017	Sem.I.2018	%
I. Venituri din exploatare	49.445	51.547	104,25
II .Cheltuieli din exploatare	47.287	49.503	104,69
A. Rezultat profit	2.158	2.044	94,72
III.Venituri financiare	327	193	59,02
IV.Cheltuieli financiare	471	351	74,52
B. Rezultat pierdere	144	158	109,72
V. Venituri totale	49.772	51.740	103,95
VI.Cheltuieli totale	47.758	49.854	104,39
D. Rezultate brut al exerc.-profit	2.014	1.886	93,64
E. Impozitul pe profit	577	398	69,98
F. Rezultatul net al exerc.profit	1.437	1.488	103,55
<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>46.127</b>	<b>49.429</b>	<b>107,16</b>

Principalii indicatori ai contului de profit si pierderi au avut o variatie diferita in Sem.I.2018 fata de Sem.I.2017: cifra de afaceri a crescut cu aproximativ

7 %, iar profitul net a crescut cu 3 %, conducand la o rentabilitate de 3,01 % fata de 3,11% aferenta semestrului I 2017.

In cursul Sem.I.2018, au fost achitate dividende aferente anului 2017 si anilor precedenti in valoare de 2.422.884 lei, iar pentru anul 2017 s-au repartizat dividende conform hotararii A.G.O.A. in valoare de 2.787.706 lei.

### *Cash -flow:*

Resursele proprii realizate in Sem.I 2018 au fost de 60.568 mii lei din care :

- 8.828 mii.lei disponibilitati la inceputul perioadei ;
- 51.740 mii.lei resurse proprii realizate in Sem I.2018;

Necesarul de resurse pentru Sem.I.2018 a fost de 88.299 mii lei din care :

- 49.503 mii.lei pentru finantarea cheltuielilor de exploatare;
- 351 mii.lei pentru finantarea cheltuielilor financiare ;
- 156 mii.lei pentru finantarea imobilizarilor corporale si necorporale;
- 9.503 mii lei pentru acoperirea creantelor de incasat;
- 19.101 mii lei pentru finantarea stocurilor;
- 1.488 mii lei profitul net realizat in semestrul I 2018;
- 398 mii lei pentru impozitul pe profit;
- 7.799 mii lei disponibilul la sfarsitul Sem. I.2018 care a scazut cu

1.029 mii lei, fata de sfarsitul Sem.I.2017.

Diferenta negativa de 27.731 mii lei a a fost acoperita partial din credite bancare, credite comerciale, iar diferenta a constituit-o platile datorate fata de furnizori, buget si actionari.

## **2. Analiza activitatii societatii comerciale**

*2.1. Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine, ce afecteaza lichiditatea societatii comerciale, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.*

Comparativ cu Sem.I.2017, valoarea productiei in Sem.I.2018 a inregistrat o scadere de 6,51 %.

Nr. Crt.	Grupa de produse	U/M	Sem.I.2017	Sem.I.2018	%
1.	Vase emailate	Mii buc.	4.920	4.806	97,68
		Mii lei	40.305	37.657	93,43
2.	Alte produse,colaborari emailate si neemailate	Mii Buc.	11	12	109,09
		Mii lei	203	214	105,42
3.	Frite si emailuri	Kg.	-	-	-
		Mii lei	-	-	-
4.	Firme emailate	Buc.	-	-	-
		Mii lei	-	-	-
	<b>Total valoare</b>		<b>40.508</b>	<b>37.871</b>	<b>93,49</b>

Tendinta de crestere/scadere a pretului gazelor, a pretului tablei si a altor materiale, sunt factorii cei mai importanti care pot afecta lichiditatea si rentabilitatea societatii. In prima parte a anului 2018 pretul tablei a avut o crestere semnificativa.

Lichiditatea societatii de 243 % la 30.06.2018 , a crescut consistent fata de 208 % cat era la 30.06.2017.

Solvabilitatea de 320 % la 30.06.2018 a crescut considerabil fata de 283 % cat era la 30.06.2017.

*2.2. Prezentarea si analizarea efectelor asupra situatiei financiare a societatii comerciale a cheltuielilor de capital curente sau anticipate.*

Societatea nu a efectuat cheltuieli de capital in Sem.I.2018 , nici in aceeaasi perioada a anului trecut si nu are in vedere sa efectueze in acest an.

*2.3. Prezentarea si analizarea evenimentelor si tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.*

Avand in vedere ca peste 50 % din venituri sunt realizate din export , tendinta de crestere a cursului de schimb al principalelor valute EUR, USD si GBP, conduce la cresterea veniturilor totale ale societatii dar si a cheltuielilor cu materiile prime achizitionate tot pe valuta.

De asemenea aprecierea USD si GBP in raport cu EURO, a avut efecte usoare de crestere a veniturilor si rentabilitatii societatii. In prima jumatate a anului 2018 a avut loc o valorizare a acestor monede fata de EURO care a influentat favorabil veniturile societatii, dar care nu a avut in impact major in comparatie cu evolutia monedei EURO.

Produsele societatii facand parte din categoria bunurilor de consum , valoarea vanzarilor este influentata de puterea de cumparare a populatiei care are o tendinta de scadere si totodata de oferta de pe piata , de produse concurente – din aluminiu, inox, sticla termorezistenta, plastic, produse in tara sau aduse din import (mai ales cele din China au preturi imbatabile si sunt un pericol pentru produsele societatii).

### **3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale.**

*3.1. Descrierea cazurilor in care societatea comerciala a fost in imposibilitate de a-si respecta obligatiile financiare.*

Societatea nu a fost in situatia de a nu putea sa-si respecte obligatiile financiare fata de furnizori, salariati, bugetul consolidat de stat si alti creditor, in conditiile mentinerii volumului de credite angajate, de la sfarsitul Sem.I.2017. Acest lucru a fost posibil, prin negocierea unor termene de plata cu furnizorii care sa permita utilizarea creditului comercial si neinregistrarea de datorii restante.

Durata medie de plata a furnizorilor de 37 zile a scazut in semestrul I 2018 fata de 40 zile din semestrul I 2017.

*3.2. Descrierea modificarilor privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societate.*

Structura actionariatului participant la capitalul social nu s-a modificat fata de finele Sem.I.2017. Actionarii principali pot fi grupati astfel , cu procentul detinut in capitalul social:

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
- PAS Viitorul	- 62,0190 %	- 61,8504 %
- SIF Transilvania	- 28,9261 %	- 28,9261 %
- Persoane fizice si juridice	- 9,0549 %	- 9,2235 %

**4. Tranzactii semnificative**

In perioada 01.01.2018 – 30.06.2018 , nu au avut loc tranzactii majore , incheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat si nici aceste persoane nu au fost implicate in tranzactii importante.

**5. Auditarea situatiilor financiare semestriale**

Raportarea contabila semestriala nu a fost auditata de catre un auditor financiar.

**Presedintele Consiliului  
de Administratie ,**

**DIRECTOR GENERAL  
Ing. CRETU TRAIAN**



**DIRECTOR ECONOMIC  
Ec. FRATEAN MIHAELA**

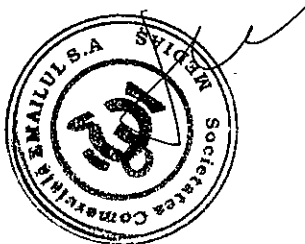
A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M'.

## DECLARAȚIE

Subsemnații **ing.CREȚU TRAIAN** *director general* și **ec.FRĂTEAN MIHAELA** *director economic, reprezentanți legali ai S.C."EMAILUL"S.A* , cu sediul în Mediaș, Str. Carpați, nr.19, jud. Sibiu, având Codul Unic de înregistrare nr.803115, cu nr. de ordine în Registrul Comerțului J32/7/14.01.1991, **declarăm pe propria răspundere că**, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă anuală care a fost întocmită în conformitatea cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale S.C. "EMAILUL" S.A Mediaș și că raportul prevăzut la lit.b) cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor SC "EMAILUL"S.A Mediaș, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

**Data azi: 13.08.2018**

**DIRECTOR GENERAL,  
Ing. CREȚU TRAIAN**



**DIRECTOR ECONOMIC,  
Ec. FRĂTEAN MIHAELA**

