

**RAPORT DE GESTIUNE
SC SINTEROM SA
la 30.06.2019**

Data raportului: **30 iunie 2019.**

Denumirea societatii: **SC SINTEROM SA**

Sediul social: 400641 Cluj Napoca, B-dul Muncii, nr.12

Numar telefon /fax: 0264-415.077 /0264-415.076

Cod unic de inregistrare RO 202123

Numar inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: J12/2750/1991

Capital subscris si varsat: 12.104.482 Ron

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: segment **ATS**
 administrat de Bursa de Valori Bucuresti

SINTEROM SA este o societate pe actiuni avand capitalul social divizat in 4.841.793 actiuni având valoarea nominală de 2,5 Ron/acțiune.

SINTEROM SA, cu sediul in Cluj-Napoca, B-dul Muncii, nr.12 , in Sem I 2019 a functionat in conditii de continuitate, conform obiectului principal de activitate, cod **CAEN 2550: Fabricarea produselor metalice obținute prin deformare plastică; metalurgia pulberilor.**

1. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

1.1 Prezentarea situatiei economico financiare actuale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut. Situatiile financiare au fost intocmite cu respectarea prevederilor OMFP nr.24392/2019

a) Elemente de bilant

Indicatori	30-iun-2018	30-iun-2019	2019/2018 %
I. Total activ, din care:	61,306,643	57,853,679	94,37
a) Active imobilizate din care:	53,503,340	51,956,753	97,11
a.1) Imobilizari necorporale	55,092	31,294	56,80
a.2) Imobilizari corporale din care:	46,032,684	44,512,458	96,70
-Terenuri	25,514,952	25,514,952	100
-% in total imobilizari corporale	55,43	44,10	
- Constructii	10,903,073	10,386,745	95,26
- % in total imob corporale	23,68	17,94	
- Echipamente tehnologice	9,339,132	8,416,201	90,12
- % in total imob corporale	20,29	14,55	
Imobilizari financiare	7,415,564	7,413,001	99,97

S.C. SINTEROM S.A. CLUJ-NAPOCA - ROMÂNIA



✉: B-dul Muncii, nr. 12, Cluj-Napoca - 400641, jud. Cluj,
Tel: 0264-415.074, 415.077, 415.080; Fax: 0264-415.076, 415.093,
E-mail: sinterom@sinterom.ro, www.sinterom.ro, www.scrgrup.ro



Managementul Conteeza!

Imobilizari financiare	7,415,564	7,413,001	99,97
b) Active circulante total	7,768,402	5,891,960	75,85
b.1) Stocuri	4,416,936	3,532,426	79,97
- % in total	5,85	59,95	
b.2)Creante	3,263,539	1,909,387	58,51
- % in total	42,01	32,41	
b.3)Casa, conturi la banci, alte valori	87,927	450,147	511,96
c) Cheltuieli in avans	34,901	4966	
II. Total pasive, din care:	61,306,643	57,853,679	94,37
a) Capitaluri proprii, din care:	46,881,150	45,078,221	96,15
Capital social	12,104,482	12,104,482	100
b) Provizioane pentru riscuri si cheltuieli			
c) Datorii total, din care:	10,304,852	8,969,216	87,04
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an din care:	809,293		
Imprumuturi si alte datorii financiare	809,293		
Furnizori			
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an din care:	9,485,559	8,969,216	94,56
Imprumuturi si alte datorii financiare	5,799,536	6,172,098	106,42
Furnizori si furnizori de imob	2,070,026	1,238,366	59,82
d) Venituri in avans	4,120,641	3,752,613	91,07

Activele totale au inregistrat o scadere cu 5,63 % fata de Sem I 2018 , prin inregistrarea deprecierii lunare.

Imobilizarile necorporale in suma de 31,294 lei reprezinta valoarea Licentei pentru softul de proiectare NX Mach Design si licenta sistem integrat de gestiune economica Clarvision ERP.

La activele circulante se inregistreaza o descrestere fata de Sem I 2018 , reprezentand 75,85 % din aceasta valoare, scaderi semnificative inregistrandu-se la:

- creante - 1.354.152 lei
- stocul de materii prime si materiale -462,323 lei
- stocul de productie neterminata -497,736 lei

La elementele de pasiv, scaderea se inregistreaza ca urmare a scaderii soldului la furnizori si achitarea la scadenta a obligatiilor fata de bugetul statului si buget local.



La pozitia, venituri in avans sunt inregistrate subventii pentru investitii in suma de **3,752,613** lei, suma ce urmeaza a se trece pe venituri pe masura inregistrarii amortismentului la echipamentele achizitionate prin proiectul realizat cu fonduri nerambursabile.

b) Analiza elementelor din contul de profit si pierdere

Indicatori	30-iun-2018	30-iun-2019	2019 / 2018 (%)
I. Venituri total, din care:	7,150,379	6,342,618	88,70
Venituri din exploatare, din care:	7,130,336	6.296.668	88,3
- cifra de afaceri	6,476,459	6,408,627	98,95
Venituri financiare	20,043	45,950	
II. Cheltuieli totale, din care:	8,172,307	6,588,814	80,62
1).Chelt exploatare, din care cu pondere semnificativa:	7,994,099	6,293,634	78,72
Chelt cu materii prime si mat aux	2,034,008	1,449,296	71,25
- % din cheltuieli totale	24.89	22,00	
Cheltuieli cu energia si apa	718,249	723,819	100,78
- % din cheltuieli totale	8.79	10,98	
Cheltuieli cu personalul	3,181,449	2,667,908	83,86
- % din cheltuieli totale	38.93	40,49	
2.)Cheltuieli financiare	178,208	295,180	165,63
III. Rezultatul brut, din care:	- 1,021,928	-246,196	
- din exploatare	- 863,763	3,034	
- financiar	- 158,165	-249.230	
IV. Rezultatul net	- 1,021,928	-246,196	
Rentabilitatea cifrei de afaceri	-15.78%	-3,84 %	

Din analiza elementelor din contul de profit si pierdere se constata o imbunatatire a situatiei economico-financiare a societatii.

La nivelul Sem I 2019 s-a inregistrat un rezultat pozitiv pe activitatea de exploatare, respectiv 3,034 lei fata de o pierdere in suma de 863,763 lei inregistrata in perioada similara a anului 2018.

Veniturile totale au scazut cu 11,30 % in timp ce cheltuielile totale au scazut in procent mai mare respectiv cu 19,38 %.

Cifra de afaceri - cifra de afaceri a Sinterom SA inregistrata in primul semestru al anului 2019 a inregistrat o usoara scadere fata de perioada similara din anul 2018 respectiv cu 1,05 %, in valori absolute scaderea fiind de 67,832 lei.

Evolutia lunara a cifrei de afaceri in semestrul I al anului 2019 fata de semestrul I al anului 2018 este prezentata mai jos:

Indicator	Ian	Feb	Mar	Apr	Mai	Iun	Sem I
Cifra de afaceri 2018	724,465	1,211,382	1,226,385	1,020,470	1,140,454	1,153,303	6,476,459
Cifra de afaceri 2019	996,262	1,107,299	1,248,778	1,072,436	1,042,611	941,241	6,408,627

Structura pe feluri de venituri a cifrei de afaceri.

Veniturile din productia vanduta au inregistrat de asemenea o usoara scadere fata de sem I 2018 in procent de 1,56 %, in valori absolute cu suma de 101,312 lei

Indicator	Ian	Feb	Mar	Apr	Mai	Iun	Sem I
Venituri d. prod.vand. 2018	727,449	1,213,339	1,225,697	1,020,470	1,140,382	1,153,770	6,481,107
Venituri d. prod.vand. 2019	996,262	1,107,299	1,249,778	1,072,436	1,041,511	913,509	6,379,795

Profitul sau pierderea din exploatare - in semestrul I 2019 s-a inregistrat profit din exploatare in suma de 3,034 lei fata de o pierdere din exploatare de 863.763 le inregistrata in Sem I 2018.

Indicator	Ian	Feb	Mar	Apr	Mai	Iun	Sem I
Rezultat din exploatare 2018	-71,986	-45,372	-62,356	-365,831	-191,053	-127,164	-863,763
Rezultat din exploatare 2019	211,594	-69,394	89,631	37,664	43,701	113,026	3,034

Rezultatul din exploatare a inregistrat o imbunatatire semnificativa fata de aceeași perioada a anului 2018 rezultata din eficientizarea costurilor acestea inregistrand o scadere cu 21,27 % in timp ce veniturile din exploatare au scazut doar cu 11,69

Productia marfa - in semestrul I 2019 s-a realizat o productie marfa in valoare de 5,896,629 lei fata de **5,658,863** lei in semestrul I 2018. Aceasta valoare este mai mare fata de productia marfa realizata in semestrul I 2018 cu suma de 237,766 lei , ceea ce inseamna o crestere a VPM cu 4,2 %.

Indicator	Ian	Feb	Mar	Apr	Mai	Iun	Sem I
VPM 2018	720,180	940,962	1,118,043	851,847	979,632	1,048,199	5,658,863
VPM 2019	860,626	1,000,184	1,114,720	1,054,215	1,042,614	824,270	5,896,629

Cheltuielile cu personalul - Cheltuielile cu personalul realizate pe semestrul I 2019 comparativ cu aceeasi perioada a anului 2018 se prezinta astfel :

	Cheltuieli cu personalul	Nr. Mediu personal	V.P.M.	Productivitatea muncii/sem I
Sem I 2018	3,181,449	134	5,658,863	43,197
Sem I 2019	2,667,908	101	5,896,629	58,382

Cheltuielile cu personalul (fondul de salarii, cheltuielile cu tichete, cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala si cheltuielile privind contributia asiguratorie pentru munca) au fost in suma de, 2,667,908 lei in semestrul I 2019 , inregistrand o diminuare fata de Sem I 2018 cu aprox 16,14 % in conditiile unei cresteri de productivitate a muncii

Numarul mediu de salariati a scazut la 101 persoane la nivelul Semestrului I 2019 fata de 134 persoane inregistrat in perioada similara a anului 2018.

Pastrarea personalului existent este importanta pentru continuarea asimilarii de produse noi ce se vor realiza cu ajutorul echipamentelor de ultima generatie achizitionate.

Avand in vedere lipsa personalului calificat si necalificat cat si problemele de pe piata muncii, conducerea societatii s-a orientat ca nivelul de salarizare din cadrul societatii sa tinda spre alinierea cu nivelul de salarizare in sectorul industrial din Cluj-Napoca, in asa fel incat sa se poata pastra angajatii cu experienta ai societatii.

c) Cash flow :

Perioada	30.06.2018	30.06.2018
Sold initial	219,84	313,076
Sold final	87,927	450,147
Cash flow	-131,913	137,071

2. ANALIZA ACTIVITATII EMITENTULUI

2.1 Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparative cu aceeași perioada a anului trecut.

Fabricatia de piese sinterizate din pulberi metalice reprezintă sectorul strategic de dezvoltare a societății, piesele sinterizate din pulberi metalice, în special, cele de complexitate și precizie ridicată, intră în componența subansamblelor de automobile (motor, cutie de viteză, amortizoare, pompe de apa, pompe de ulei, accesorii) dar și în cea a sculelor și accesoriilor manuale.

În semestrul I asupra societății s-au manifestat o serie de riscuri și incertitudini determinate atât de mediul intern, cât și de cel extern dar la care societatea a reușit să reacționeze imediat pentru diminuarea efectelor. (riscul de volum, riscul de pret)

2.2 Prezentarea si analiza efectelor asupra situatiei financiare a emitentului, a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate.

Nu a fost cazul

2.3 Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea masurii in care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzatoare a anului trecut

Deoarece în anul 2018 societatea a înregistrat pierderi semnificative din exploatare, conducerea executiva a societății a elaborat un plan de reorganizare, restructurare și eficientizare a activității Sinterom SA, plan care a avut ca ipoteze de lucru perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității societății, cu mijloacele financiare disponibile și cu evoluția cererii pe piața față de oferta societății.

Implementarea planului pe parcursul anului 2019 urma să permită societății să se redreseze și să-și păstreze afacerile în circuitul comercial cu consecința participării acestora în mod activ în industria din care face parte.

Obiective urmărite prin planul de reorganizare, restructurare și eficientizare a activității au fost următoarele: îmbunătățirea indicatorilor de stabilitate financiară (datorii/capitaluri proprii), redresarea fluxurilor de disponibilități (cash-flow pozitiv) și creșterea eficienței activității și atingerea pragului de rentabilitate până la sfârșitul anului 2019.

Se menționează mai jos principalele măsuri de redresare și eficientizare a activității societății în anul 2019 prevăzute în planul menționat mai sus, măsuri îndreptate exclusiv în direcția

reechilibrării cashflow-ului și a reducerii pierderilor până la atingerea pragului de rentabilitate, urmate apoi de relansarea și dezvoltarea activității.

1. **Restrângerea/închiderea secțiilor care au generat pierdere substanțială în 2019** Pompe-Bujii, Ceramica și parțial Scularie.
2. **Restructurarea și eficientizarea secției Sinterizate în acord cu planul de vânzări rezultat în urma închiderii colaborării cu o parte din clienții actuali.** Redimensionarea structurii organizatorice și desființarea unor posturi prin reorganizarea activității productive a activităților de mentenanță, calitate și a celor support.
3. **Renegocierea prețurilor de vânzare cu toți clienții, astfel încât societatea să înregistreze cel puțin o marjă cuprinsă între 5-10% pe client, prioritate la negocieri având clienții din top 5 cu care societatea a înregistrat cele mai mari pierderi:** GMB, Bosch, Dacia-Renault, Deporo.
4. **Agreearea unui plan de închidere colaborare cu toți clienții cu care nu se vor agreea creșterile de prețuri astfel încât să fie trecuți în marjă pozitivă de profitabilitate menționată la punctul anterior.**
5. **Continuarea activității productive în secția Sinterizate - reasezarea fluxului de fabricație astfel încât societatea să atingă la sfârșitul anului 2019 pragul de rentabilitate.**
6. **Alegerea nisei de piață în care se va poziționa societatea – orientarea către industrii noi (actuatoare, scule și unelte de mână, electrocasnice) și în paralel continuare în industria automotive prin lansarea în fabricație doar a produselor de complexitate și valoare adăugată mare.** Ajustarea portofoliului de produse prin scoaterea din fabricație a produselor cu un cost de fabricație de sub 0,5 - 0,6 euro și menținerea în fabricație cu precădere produse de tipul roților de lant pentru pompe ulei, fuliilor pompe de apă și butucilor sincron.
7. **Continuarea identificării și atragerii de clienți/repere noi pentru secția Sinterizate în concordanță cu caracteristicile tehnice ale echipamentelor existente în scopul realizării producției marfa propuse pentru anul 2019-2021.**
8. **Diminuarea costurilor cu amortizarea activelor neutilizate - clasificarea spațiilor închiriate sau disponibile în 3 categorii funcție de facilitățile oferite (A, B și C) și ajustarea prețurilor de închiriere după dinamica pieței locale.**
9. **Identificarea de soluții pentru externalizarea integrală sau parțială a serviciilor juridice, financiar-contabile, resurse umane, audit financiar, mentenanță și scularie matriterie.**
10. **Analiza asupra oportunității creșterii competitivității societății prin dezvoltarea de produse sinterizate inovative ca beneficiar al unei finanțări din fonduri europene prin "Programul Operațional Competitivitate 2014-2020" în valoare de 3,2 milioane euro, pentru susținerea activităților de cercetare-dezvoltare și inovare, inclusiv pentru achiziția unor utilaje noi, performante de ultimă generație necesare modernizării fluxurilor tehnologice.**
11. **Fructificarea prin vânzare sau închiriere a activelor neutilizate în prezent și a celor care pot fi eliberate în urma închiderii activităților de producție neprofitabile**

(constructii si/s-au mijloace fixe), precum si a terenului pe care acestea sunt amplasate, fondurile generate urmand a fi utilizate pentru rambursarea partiala a creditelor la banci și/sau pentru cofinantarea proiectului de investitie finantabil prin fonduri europene mentionat mai sus, ceea ce va permite companiei sa se dezvolte si sa-si pastreze afacerile in circuitul comercial cu consecinta participarii acesteia in mod activ in industria din care face parte.

Prin implementarea masurilor mentionate mai sus, societatea si-a atins cu 6 luni mai devreme obiective urmarite prin planul de reorganizare, restructurare si eficientizare a activitatii si anume: imbunatatirea indicatorilor de stabilitate financiara (datorii/capitaluri proprii), redresarea fluxurilor de disponibilitati, cresterea eficientei activitatii si atingerea pragului de rentabilitate.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

Componența Consiliului de Administrație în perioada 01.01.2019 – 30.06.2019:

Bognar Attila - Iosif – presedinte CA

Pop Laura Maria – membru CA

Lupan Liliana – membru CA perioada 01.01.2019 - 12.06.2019

Mathe Eniko – membru CA perioada 14.06.2019-30.06.2019

3.1. Descrierea cazurilor in care societatea a fost in imposibilitate de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective:

Societatea nu s-a aflat in imposibilitate de a-si respecta obligatiile financiare in aceasta perioada, fiind achitate obligatiile catre banci, un s-au inregistrat intarzieri la buget de stat si buget local.

3.2 Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala:

In conformitate cu Decizia 1080/05.06.2015 a Autoritatii de supraveghere Financiara , actiunile emise de SC SINTEROM SA sunt tranzactionate pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare (ATS) - categoria AeRO, administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA.

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

Nu au fost incheiate tranzactii majore in aceasta perioada.

Presedinte CA

Bognar Attila Iosif

