



**Raportul de activitate
al
Consiliului de Administratie
Semestrul I 2019**

**RAPORTUL DE ACTIVITATE
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE SEMESTRUL I 2019**

(intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006)

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Situațiile financiare individuale pentru semestrul I 2019 au fost întocmite și prezentate în conformitate cu Ordinul 2844 din 2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara.

Moneda de raportare a situatiilor financiare semestrul I 2019 este leul.

Situatiile financiare individuale la 30.06.2019 nu au fost revizuite de un auditor financiar statutar.

1.1 Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

	30 iunie 2019	01 ianuarie 2019
Active		
Active Imobilizate		
Imobilizări corporale	18.220.269	18.705.287
Imobilizări necorporale	111.271	135.242
Investiții imobiliare	430.636	430.636
Total Active Imobilizate	18.762.176	19.271.165
Active Curente		
Stocuri	19.854.959	18.476.079
Creanțe comerciale	16.524.694	14.197.887
Alte creanțe	465.543	353.618
Cheltuieli înregistrate în avans	274.000	62.540
Active financiare la valoarea justa (unitati de fond ,depozit bancar)	250.027	246.452
Numerar și echivalente de numerar	3.450.979	3.332.293
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	12.015.414	12.015.414
Total Active Curente	52.835.616	48.684.284
Total Active	71.597.792	67.955.449
Capitaluri Proprii		
Capital social	23.990.846	23.990.846
Rezerve	22.325.133	22.413.132
Rezultatul exercițiului	634.141	3.164.476
Rezultatul reportat	10.026.341	6.930.433
Alte elemente de capitaluri proprii	0	(173.328)
Total Capitaluri Proprii	56.976.461	56.325.559



	30 iunie 2019	01 ianuarie 2019
Datorii		
Datorii pe Termen Lung		
Imprumuturi pe termen lung	1.213.709	1.371.676
Provizion pentru pensii	315.429	328.671
Datorii privind impozitul amânat	2.758.760	2.630.886
Total Datorii pe Termen Lung	4.287.898	4.331.233
Datorii Curente		
Descoperiri de cont	705.094	-
Imprumuturi pe termen scurt	377.406	412.715
Datorii comerciale	5.702.256	3.390.027
Alte datorii	3.308.998	3.249.431
Provizioane	239.678	246.484
Total Datorii Curente	10.333.433	7.298.657
Total Datorii	14.621.331	11.629.890
Total Capitaluri Proprii și Datorii	71.597.792	67.955.449

Capitalurile proprii au crescut la suma de 56.976.461 lei (01 ianuarie 2019: 56.325.559 lei) în principal prin înregistrarea profitului net al perioadei de 634.141 lei.

Activele curente în sumă de 52.835.616 lei (01 ianuarie 2019: 48.684.284 lei) au crescut cu 9% comparativ cu 01 ianuarie 2019 și se compun din:

- **Stocuri totale** sunt în sumă neta de 19.854.959 lei în creștere cu 7% comparativ cu stocurile de la începutul anului 2019 datorate:
 - externalizării reperelor și subansamblelor;
 - extinderii portofoliului de marfuri în distribuție.

	30 iunie 2019	01 ianuarie 2019	%
Materii prime și materiale	1.755.785	1.334.174	132%
Producția în curs de execuție	487.592	374.548	130%
Semifabricate	66.904	64.749	103%
Produse finite	13.449.012	13.508.691	100%
Mărfuri (produse în distribuție)	4.095.666	3.193.918	128%
Stocuri la valoarea netă	19.854.959	18.476.080	107%



- **Creanțele comerciale** alte creante în sumă de 16.990.237 lei (01 ianuarie 2019: 14.551.505 lei) sunt considerate în totalitate performante. Cifra de afaceri a Societății aferentă semestrului I 2019 este de 15.703.240 lei (semestrul I 2018: 16.988.260 lei).

Creantele comerciale nete în suma de 16.524.694 lei și sunt constituite din:

- creanțele comerciale și decontările în relațiile cu clienții interni și externi pentru produse, mărfuri vândute, servicii prestate pe bază de facturi în sumă de 16.764.056 lei;
- clienții incerți sau aflați în litigiu în sumă de 2.066.406 lei. Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe incerte, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea clienților incerți, în suma de 1.933.204 lei.

La 30.06.2019 societatea are primite de la clienți sub formă de garanție, bilete la ordin și cecuri conform clauzelor contractuale în suma de 92.486 lei.

- **Alte creante** în sumă de 465.543 lei (01 ianuarie 2019: 353.618 lei)
- **Active clasificate ca detinute pentru vânzare:**

În AGOA din data de 22.01.2018 s-a hotărât vânzarea activului, proprietatea societății, situat în Piatra Neamț, str. Aurel Vlaicu nr. 34, județ Neamț, în suprafața de 23.235 mp, format din două loturi în suprafața de 11.235 mp cu nr. Cadastral 2276/1 împreună cu construcțiile aferente, înscrise în CF nr. 53966 și terenul în suprafața de 12.000 mp cu nr. Cadastral 2276/2 împreună cu construcțiile aferente înscrise în CF nr. 54397.

Activul mai sus menționat face obiectul unei promisiuni de vânzare – cumpărare perfectată prin antecontractul încheiat la data de 23 martie 2018 în care au fost stabilite condiții suspensive care au dat naștere la obligații bilaterale cu termen de îndeplinire 18 mai 2019.

Prin HCA 1/14.05.2019 s-a aprobat încheierea unui act adițional la antecontract motivat de îndeplinirea condițiilor suspensive, respectiv realizarea condițiilor de trafic, care impune aprobarea unui schimb de teren în suprafața de 442 mp cu vecinii, condiție realizată la data de 28.06.2019.

Prin încheierea actului adițional și modificarea condițiilor din antecontract s-a convenit de comun acord (HCA 1/11.06.2019) încheierea unui nou contract autentificat cu nr. 1891/13 iunie 2019, prin care se declară că au fost îndeplinite condițiile suspensive cu acceptarea transferului proprietății și posesiei până la data de 18.07.2019 odată cu plata „restului de plată”.

Deoarece față de Contractul menționat a intervenit alipirea terenurilor într-un singur lot și a apărut în tabloul de la Cartea funciara ultimul cumparator, s-a aprobat HCA nr 1/17.07.2019 încheierea unui act adițional la contract, plata „restului de plată” a fost realizată de ultimul cumparator, transferul dreptului de proprietate și posesie s-a realizat prin factura de vânzare teren și construcții emisă în data de 18.07.2019.

Provizioanele în sumă de 555.107 lei au scăzut cu 3 % comparativ cu 01 ianuarie 2019 și se compun din:

- Provizioanele pentru garanții: 58.208 lei;
- Provizioanele pentru beneficii angajați la pensionare : 315.429 lei;
- Provizion pentru riscul de retur produse finite și marfuri: 122.593 lei
- Provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate: 48.717 lei
- Provizion campanie marketing : 10.160 lei.



Datoriile pe termen lung în suma de 4.287.898 lei (01 ianuarie 2019: 4.331.233 lei) au scăzut cu 1%.

Datoriile curente comparativ cu 01 ianuarie 2019 au crescut cu 42%, ponderea cea mai mare a datoriilor este deținută de datoriile comerciale care se compun din:

	30 Iunie 2019	01 IANUARIE 2019	%
Datorii comerciale intern	1.692.380	953.897	177%
Datorii comerciale extern	2.880.457	1.080.051	267%
Furnizori de investitii	43.912	81.542	54%
Furnizori – facturi nesosite	87.205	55.564	157%
Datorii comerciale comisioane de acordat distribuitorilor	998.302	1.218.973	82%
Total datorii comerciale	5.702.256	3.390.027	168%

Elemente de bilanț

active care reprezintă cel puțin 10% din total active: numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

Active care depasesc 10% din total active

Indicatori analitici din Situatia poziției financiare care depășesc 10 % din total active	30.06.2019	01.01.2019	% în total active 30.06.2019
TOTAL ACTIV	71.597.792	67.955.449	
1. Terenuri si amenajari la terenuri	7.127.887	7.127.887	10%
2. Stocuri	19.854.959	18.476.079	28%
3. Creanțe comerciale	16.524.694	14.551.505	23%
4. Active clasificate ca detinute pentru vanzare	12.015.414	12.015.414	17%

Pasive care depasesc 10% din total pasive

Indicatori analitici din Situatia poziției financiare, care depășesc 10 % din total pasive	30.06.2019	01.01.2019	% în total pasive 30.06.2019
TOTAL PASIV	71.597.792	67.955.449	
1. Rezerve	22.325.133	22.413.132	31%
2. Capital subscris varsat	23.990.846	23.990.846	34%
3. Rezultatul reportat	10.026.341	6.930.433	14%

Rezerva din reevaluare la 30 iunie 2019 aferentă reevaluărilor este în sumă de 17.526.937 lei.

Capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării sau diminuării acestuia. Capitalul social înregistrat la data de 30 iunie 2019 este de 23.990.846 lei.



Dividendele de plata in sold la finele semestrului I 2019 sunt dividende nedistribuite din anul curent si anii precedenti in suma de 86.982 lei (semestrul I 2018: 87.078 lei).

1.1 Contul de profit si pierdere

	30 Iunie 2019	30 Iunie 2018
Cifra de afaceri	15.703.240	16.988.260
Costul aferent bunurilor vandute	(9.173.357)	(8.825.566)
	6.529.883	8.162.694
Alte venituri operationale	264.913	243.586
Cheltuieli privind utilitățile	(593.831)	(515.316)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	(3.551.911)	(3.904.689)
Alte cheltuieli administrative	(1.173.788)	(1.202.046)
Alte cheltuieli operationale	(298.360)	(258.432)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(711.824)	(734.667)
Castig din cedarea imobilizărilor	6.000	54.669
Ajustari de valoare asupra activelor curente	518.963	19.680
Castig/Pierdere din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	20.048	140.926
Total Cheltuieli Operaționale	(5.519.790)	(6.156.290)
Rezultatul Activităților Operaționale	1.010.094	2.006.405
Venituri din dobanzi	159	262
Castig din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	3.574	25.209
Costul finantării	(83.781)	(130.449)
Pierderi din diferente de curs valutar	(52.677)	(14.763)
Rezultatul Financiar Net	(132.725)	(119.741)
Rezultatul înainte de impozitare	877.369	1.886.663
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(98.592)	(160.839)
Cheltuiala neta cu impozitul amanat	(144.636)	(155.906)
Rezultatul din Activități Continue	634.141	1.569.919
Alte Elemente ale Rezultatului Global		
Rezerve din reevaluare cresteri	-	-
Impozit amanat capital	(16.762)	(8.676)
Rezerve din reevaluare descresteri	(104.760)	(54.225)
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	(121.521)	(62.901)
Total rezultat global aferent perioadei	512.620	1.507.017
Profit atribuibil/pierdere	634.141	1.569.918
Rezultatul pe acțiune de bază	0,0026	0,0065



Indicatori analitici din contul de profit și pierdere, care depășesc 20% din cifra de afaceri			% in CA 30.06.2019
	30.06.2019	30.06.2018	
Cifra de afaceri neta	15.703.240	16.988.260	
1 Costul aferent bunurilor vandute	9.173.357	8.825.566	58%
2 Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	3.551.911	3.904.689	23%
Cifra de afaceri	30 Iunie 2019	30 Iunie 2018	%
Vânzări de bunuri	15.849.438	18.548.361	
Prestări de servicii	362.204	202.209	
Cifra de afaceri bruta	16.211.642	18.750.570	
Comisioane acordate distribuitorilor	(508.402)	(1.762.310)	
Total cifra de afaceri neta	15.703.240	16.988.260	92%

Cifra de afaceri bruta a Societății aferentă semestrului I 2019 este de 16.211.642 lei (la 30 iunie 2018: 18.750.570 lei), din care 194.178 lei la export (la 30 iunie 2018: 664.878 lei) și 16.017.464 lei la intern (la 30 iunie 2018: 18.085.692 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vanzari s-au acordat comisioane conform contractelor în vigoare în suma de 508.402 lei în semestrul I 2019 respectiv 1.762.310 lei în semestrul I 2018 rezultând o cifra de afaceri neta în suma de 15.703.240 lei în semestrul I 2019 respectiv 16.988.260 lei în semestrul I 2018. Comisionul acordat distribuitorilor conform contractelor în vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 30.06.2019 respectiv 30.06.2018.

Pe piața internă societatea a colaborat cu un număr de 24 de distribuitori repartizați pe întreg teritoriul țării, cei mai importanți fiind localizați în zonele preponderent agricole. Volumul de vânzări realizat prin distribuitori a fost de 62% iar vânzările directe către beneficiarii interni au fost de 38%.

În structură cifra de afaceri bruta s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 58% în semestrul I 2019 (71% în semestrul I 2018).

Ponderea vanzarilor de produse în distribuție: tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projeet, incarcatoare frontale Stoll, tractoare si incarcatoare Hars în cifra de afaceri a societății este în semestrul I 2019 de 39%, iar ponderea altor produse în distribuție este de 3%.

Pe piața externă volumul de vânzări a fost realizat în proporție de 1% din cifra de afaceri. Pe această piață se menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele societății.

Societatea deține un segment important din piață pentru produsele semănători pentru plante prășitoare și pentru semănători pentru plante păioase. Cota de piață evaluată pentru aceste produse se situează între 20 și 30% în ceea ce privește numărul de unități vândute.



Cheltuieli operationale

Cheltuielile operationale includ:

1. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile pentru productie au scazut cu 15%.
2. Cheltuielile cu marfurile in distributie au inregistrat o crestere cu 21% fata de anul precedent pentru a sustine vanzarile marfurilor in distributie mai mari cu 28% fata de aceeași perioada a anului precedent, in conditiile mentinerii marjei de vanzari;

	30 iunie 2019	30 iunie 2018	%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile pentru productie	3.591.802	4.205.238	85%
Costul marfurilor vandute in distributie	5.581.555	4.620.328	121%
Costul aferent bunurilor vandute	9.173.357	8.825.566	104%

3. Cheltuielile administrative in scadere cu 2% fata de aceeași perioada a anului precedent ca urmare a renegocierii contractelor ;
4. Cheltuielile privind salariile , contributiile sociale si alte beneficii sunt cu 9% mai mici comparativ cu aceeași perioada a anului precedent ;

	30 iunie 2019	30 iunie 2018	%
Cheltuieli cu salariile	2.680.988	3.038.020	88%
Cheltuieli cu contributiile salariale	77.957	79.499	98%
Cheltuieli cu tichete acordate	168.098	170.359	99%
Alte beneficii acordate salariatilor	51.422	74.322	69%
Cheltuieli cu indemnizatia membrilor Consiliului de Administratie	243.409	238.771	102%
Cheltuieli cu indemnizatia conducerii executive	330.037	303.719	109%
Total	3.551.911	3.904.689	91%
Număr mediu de salariați	131	155	85%

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile aferente evaluării unităților de fond deținute de societate la 30 iunie 2019 la valoarea justă și veniturile din reevaluarea creanțelor și datoriilor în valută la finele perioadei.

Cheltuielile financiare cuprind sconturile sau discount-urile acordate, dobânzile și diferențele de curs valutar la 30 iunie 2019.

Profit / (pierdere)

La 30 iunie 2019 societatea a înregistrat profit brut în sumă de 877.369 lei, și un profit operational de 1.010.094 lei.



1.3. Fluxurile de trezorerie: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei;

Structura fluxului de numerar la 30 iunie 2019, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior:

	30 Iunie 2019	30 Iunie 2018
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Incasari de la clienti	16.897.504	19.893.050
Incasari alti debitori	89.968	2.254.380
Plăți către furnizori	(11.430.449)	(18.716.327)
Plăți către angajați	(1.978.039)	(2.350.918)
Plati catre bugetul de stat	(3.602.435)	(3.098.666)
Plati catre creditorii diversi	(61.378)	(103.053)
Numerar generat din activități de exploatare	(84.829)	(2.121.534)
Impozit pe profit plătit	(66.599)	(347.744)
Numerar net generat din exploatare	(151.428)	(2.469.278)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Dobânzi încasate	159	262
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	93.255	147.527
Achiziții de imobilizări corporale	(249.316)	(290.794)
Rascumparare unitati de fond	-	527.432
Investitii pe termen scurt	-	-
Numerar net generat din investiții	(155.902)	384.427
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	1.232.985	-
Rambursarea imprumuturilor	(667.030)	(140.146)
Dobânzi plătite	(18.699)	(21.717)
Plata datoriilor din leasing financiar	(103.741)	(121.196)
Numerar net (utilizat în) activități de finanțare	443.515	(283.059)
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	136.185	(2.367.910)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	3.332.293	4.819.739
Diferente de curs valutar	(17.499)	(18.481)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	3.450.979	2.433.348



Numerarul a crescut in semestrul I 2019 fata de perioada similara a anului precedent cu 42%.

Societatea deține la 30 iunie 2019 investiții in unitati de fond, la valoare justa, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	13.591	250.027

1.4. Indicatori economico-financieri

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Indicatori de lichiditate (numar de ori)			
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente /Datorii curente	5,21	3,93
Indicatorul lichiditatii imediate	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	3,27	2,02
Indicatori de activitate (numar de ori)			
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,87	0,80
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/ Total activ	0,23	0,29
Viteza de rotatie a debitelor- clienti (nr, zile)	Sold mediu creante comerciale nete/Cifra de afaceri x 181	143	116
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu x 100	6,97	6,37
Indicatori de profitabilitate			
Rezultatul pe acțiune de baza (lei/actiune)	Profit net/Nr,actiuni	0,0026	0,0065

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu anul anterior.

Lichiditatea societatii este dependentă de lichiditatea fermierilor, care este influențată de o serie de factori dependenti de politicile guvernamentale orientate spre acest sector al economiei, sector care are nevoie de susținere pentru a fi eficient. Din acest punct de vedere față de aceeași perioadă a anului anterior situația este neschimbată.



2.2. Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu anul precedent

Valoarea investițiilor prognozate a se realiza în anul 2019 este de 776.625 lei pentru care se vor aloca bani din surse proprii și împrumutate.

Obiectivele cuprinse în Programul de investiții urmăresc:

- investiții pentru eficientizarea activității de prevenire și protecție la securitate fizică și incendiu;
- dezvoltarea activității de logistică și servicii;
- modernizarea și re tehnologizarea fluxurilor de producție pentru creșterea calității produselor și reducerea costurilor de producție, prin modernizări de mașini-unelte, instalații și achiziții noi în domeniul dezvoltării tehnologice;
- reducerea, dezafectarea și modificarea instalației de gaz metan conform cu utilizarea actuală;
- investiții specifice de dezvoltare în domeniul IT, prin achiziții software și hardware.

În semestrul I 2019 au fost realizate investiții în suma totală de 207.433 lei (fără TVA), pentru obiectivele cuprinse în Programul de investiții după cum urmează:

- modernizarea echipamentelor de producție, respectiv presa mecanică 400 tf;
- pregătirea fabricației pentru produse noi, prin dotare cu dispozitive;
- achiziții IT: soft-uri pentru windows, licența program antivirus;

În semestrul II 2019, sunt în curs de realizare investiții în suma aproximată de 569.162 lei (fără TVA) pentru obiectivele cuprinse în Programul de investiții după cum urmează:

- achiziția și instalarea sistemului de supraveghere video;
- achiziția și montarea unei centrale de alarmare și senzori de fum;
- modernizarea spațiului pentru atelier de servicii tractoare și magazin piese;
- pregătirea fabricației pentru produse noi, prin dotare cu dispozitive;
- reducerea, dezafectarea și modificarea instalației de gaz metan conform cu utilizarea actuală;
- modernizarea și re tehnologizarea fluxurilor de producție pentru creșterea calității produselor și reducerea costurilor de producție, prin modernizări de mașini-unelte, instalații și achiziții noi în domeniul dezvoltării tehnologice.

2.3. Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Piața de mașini agricole și sectorul agricol în general sunt permanent influențate de lipsa finanțării și din acest punct de vedere fermierii prezintă un grad mare de vulnerabilitate la expunerea față de șocuri interne sau externe.

Cifra de afaceri netă realizată în semestrul I 2019 este 15.703.240 lei, cu 8% mai mică comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior



3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

3.1. Desfasurarea Adunarilor Generale Ordinară Extraordinară a Acționarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor s-a desfasurat la data de 11 aprilie 2019 unde s-au aprobat urmatoarele materiale din ordinea de zi:

- Raportul de activitate al Consiliului de Administrație pentru anul 2018;
- Situațiile financiare pentru anul 2018, însoțite de opinia auditorului financiar independent;
- Repartizarea pe destinații a profitului net realizat în anul 2018
- Direcțiile principale de activitate, Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Obiectivele de investiții pentru anul 2019;
- Descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anii 2017-2018
- Neparticiparea la profit a administratorilor;
- Limitele generale de remunerație în anul 2019 pentru administratori și directorii societății, conform Art.153¹⁸ din Legea nr. 31/1990 republicată și actualizată.
- Împuternicirea Directorului General sa efectueze toate actele necesare pentru inregistrarea hotararii AGOA la Oficiul Registrului Comertului si efectuarea demersurilor pentru asigurarea publicitatii hotararilor adoptate. Directorul General poate sa mandateze si alte persoane pentru efectuarea inregistrarilor anterior mentionate.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor s-a desfasurat la data de 11 aprilie 2019 unde s-au aprobat urmatoarele materiale din ordinea de zi:

- Ratificarea Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1 din 18.06.2018, la solicitarea Băncii Transilvania, pentru prelungirea scrisorii de contra-garanție, reprezentând 29,65% din total active imobilizate ale societății mai puțin creanțele.
- Ratificarea Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1 din 27.02.2019, la solicitarea BCR, pentru contractarea unui credit de investiții in suma de 200.000 Euro sub forma unei Facilități Multiprodus utilizata pentru emiterea de acreditive, pe o perioada de 30 luni, reprezentând 19,76% din total active imobilizate ale societății mai puțin creanțele.
- Aprobarea nivelului cumulat al garanțiilor a căror valoare contabilă totală este în sumă de 3.849.700 lei reprezentând cumulat procentul de 81,57% din total active imobilizate ale societății mai puțin creanțele
- Împuternicirea Directorului General sa efectueze toate actele necesare pentru inregistrarea hotararii AGEA la Oficiul Registrului Comertului si efectuarea demersurilor pentru asigurarea publicitatii hotararilor adoptate. Directorul General poate sa mandateze si alte persoane pentru efectuarea inregistrarilor anterior mentionate
- Împuternicirea Președintelui Consiliului de Administrație pentru a semna forma modificată și actualizată a Actului Constitutiv

Prin Raportul trimestrial, aferent trimestrului I 2019, diseminat conform reglementărilor în vigoare, Consiliul de Administrație a prezentat acțiunile prioritare avute în vedere în perioada relevantă, acțiuni in curs de desfășurare. Dintre acțiunile inițiate de Consiliul de Administrație începand cu trimestrul II 2019 menționăm în mod deosebit:

1. Analizele efectuate asupra stadiului de îndeplinire a Bugetului de Venituri și Cheltuieli și măsurile adoptate pentru dezvoltarea și modernizarea activității de logistică și desfacere;



2. Analizele efectuate asupra propunerilor de dotare cu echipamente și aprobarea bugetelor maximale pentru reechiparea și reamenajarea Mecanicii Ceahlău;

În conformitate cu reglementările legale în vigoare și principiile de guvernanță corporativă, în semestrul I 2019, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 14 sedințe prilej cu care a luat în discuție și a adoptat 25 hotărâri cu privire la activitatea curentă a societății. La pregătirea și desfășurarea ședințelor Consiliului de Administrație o contribuție importantă au avut-o membrii Comitetelor consultative și Conducerea executivă.

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul semestrului I 2019

În perioada analizată societatea și-a respectat obligațiile financiare.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de emitent

În perioada analizată s-au înregistrat modificări în cadrul acționariatului astfel încât la 30.06.2019, conform înregistrărilor la Depozitarul Central, structura acționariatului este următoarea:

Actionar	Actiuni	Cota de participare
SIF MOLDOVA loc. BACAU jud. Bacau	175,857,653	73.3020%
NEW CARPATHIAN FUND loc. Vaduz Liechtenstein	48,477,938	20.2068%
Pers. Fizice	12.461.918	5,1944%
Pers. Juridice	3.110.951	1,2967%
Total	239.908.460	100%

Toți deținătorii de valori mobiliare emise de societate au beneficiat de drepturi egale.

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

În cazul emitentilor de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

În semestrul I 2019 societatea nu a încheiat tranzacții majore cu persoane cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Trifa Aurelian Mircea Radu

DIRECTOR GENERAL,
Sorin Ion Molesag

DIRECTOR FINANCIAR,
Oana Chirila