



România, jud. Sălaj
Cehu Silvaniei
Str Plopilor Nr. 2
CUI : RO684200; J 31/41/1991
Tel : 060650876, 060611307
Tel/Fax : 060661988
E-mail : office@silvana.ro

Raport de gestiune al Administratorului special incheiat la data de 31.12.2019

1. Analiza activitatii societatii comerciale

Societatea are ca obiect principal de activitate fabricarea prin tricotare sau crosetare a altor articole de imbracaminte(cod CAEN activitate principala:1439).

S.C.SILVANA S.A.Cehu Silvaniei a fost infiintata in anul 1991 si a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J31/41/1991.

In timpul exercitiului financiar incheiat nu au existat fuziuni sau reorganizari in cadrul societatii noastre.

La sfarsitul anului 2019, societatea a inregistrat o pierdere de 1.533.764 lei la o cifra de afaceri de lei.

a)Profit brut:	-1.533.764 lei
b)Cifra de afaceri:	7.482.366 lei
c)Export:	4.881.429 lei
d)Cheltuieli de exploatare:	9.106.257 lei
e)lichiditate la finele anului:	9.230 lei

Activitati specifice societatii:

- Activitatea de productie a unitatii consta in fabricarea de articole de imbracaminte cum ar fi jachete, pulovere, veste si rochii tricotate. Principalele piete de desfacere sunt Anglia si Italia pentru export iar pentru piata interna desfacerea este asigurata prin distributie directa.
- Activitatea de comert cu amanuntul este o activitate pe care am inceput-o in ultimul trimestru al anului 2012 cand am deschis un magazin de desfacere in incinta unitatii, care in cursul anului 2019 a ajuns la vanzari de 108827 lei(fara TVA).
- Structura cifrei de afaceri pe ultimii patru ani,pe tipuri de venituri este prezentata in tabelul de mai jos:

	2016		2017		2018		2019	
	VALOARE	%	VALOARE	%	VALOARE	%	VALOARE	%
Productia vanduta	11.026.481	78,87	9.049.680	73,76	7.564.292	72.33	5.515.616	73.71
Venituri din vanzarea marfurilor	2.953.784	21.13	3.219.250	26,24	2.893.336	27.67	1.966.750	26.29
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete								
TOTAL	13.980.265	100,00	12.268.930	100,00	10.457.628	100,00	7.482.366	100

Principalii furnizori de materii prime sunt furnizorii de fire acrylice din Turcia, Romania.

Principalii furnizori de materiale sunt cu preponderenta firme indigene

Activitatea de vanzare

- a) Vanzarea de produse finite a inregistrat o tendinta de scadere in ultimul an datorita scaderii preturilor si a volumului de comenzi. Vanzarea de produse finite la export in cursul anului 2019 a fost de 4.881.429 lei ceea ce reprezinta 81.24 % din productia vanduta. Evolutia exportului in anul 2019 a avut un trend descrescator fata de anul 2018 .
- b) Intrucat in cursul anului 2019 cererea de comenzi a fost mult mai mare decat capacitatea de productie (in special pe segmentul confectii), pentru onorarea acestora s-a apelat la serviciile altor firme cu acelasi obiect de activitate. In aceste conditii consideram ca, concurenta nu are efect asupra societatii noastre.

Aspecte legate de angajatii/personalul societatii

- a) Numarul mediu de personal inregistrat in anul 2019 a fost de 109 persoane, din care aproximativ 85% sunt incadrate ca personal de productie .
- b) Salariatii unitatii nu sunt organizati in sindicat.
- c) Raporturile dintre conducere (manager, respectiv Consiliul de Administratie) si angajati se desfasoara si se trateaza conform prevederilor stipulate in Regulamentul Intern, Contractul colectiv de munca si in Codul Muncii. Pe parcursul anului 2019 nu s-au inregistrat elemente/stari conflictuale de natura sa afecteze raporturile dintre angajator si angajati, intre conducere si personalul din societate exista o relatie bazata pe disciplina, incredere si intelegere reciproca.

Aspecte legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator

In baza OUG nr.195/2005, aprobata prin Legea 265/2006 privind protectia mediului si a Ord. MMGA nr.1798/2007 pentru aprobarea Procedurii de emitere a autorizatiei de mediu, Agentia pentru Protectia Mediului Salaj a emis pentru SC SILVANA SA Autorizatie de Mediu.

Impactul activitatii de baza asupra mediului este monitorizat conform cerintelor precizate in Autorizatia de Mediu si a legislatiei de mediu in vigoare si nu s-au inregistrat depasiri ale parametrilor monitorizati.

Societatea nu are litigii si nici nu se preconizeaza a avea litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

Activitatea de cercetare si dezvoltare

Societatea nu desfasoara activitati de cercetare-dezvoltare.

Activitatea societatii privind managementul riscului

Societatea nu are credite bancare sau nebancale angajate la data de 31.12.2019, riscul de credit fiind astfel nul. Ratele de lichiditate inregistreaza valori medii. Astfel, rata lichiditatii curente este de 0.71 la finele anului 2019, in timp ce lichiditatea imediata inregistreaza valoarea de 0.31, sub limitele optime recomandate de literatura de specialitate(0,5-1). Acest lucru se explica prin faptul ca riscul de lichiditate si riscul de cash-flow este gestionat prin urmarirea continua a scadentelor incasarilor si platilor conform contractelor si programarea fluxurilor de trezorerie. Un alt aspect in privinta gestionarii acestui risc este derularea unor procese de stingere a datoriilor si creantelor prin metoda compensarii TVA de incasat de la bugetul de stat, procedura folosita de societate in vederea folosirii optime a lichiditatilor.

Indicatori de lichiditate	2016	2017	2018	2019
Indicatorul lichiditatii curente	1.75	1.65	1.39	0.71
Indicatorul lichiditatii imediate	1.06	0.82	0,68	0,31

Datorita faptului ca peste 88% din cifra de afaceri a societatii o detine un singur client, exista riscul diminuarii cifrei de afaceri si a profitului in cazul pierderii clientului respectiv. Pentru reducerea acestui risc, se onoreaza si comenzile primite de la alti clienti, chiar daca acestea depasesc capacitatea de productie a societatii, cit si orientarea pe alte pietele.

Atat angajamentele de incasari si plati, cat si operatiunile de decontare a acestora sunt strict supravegheate de conducerea executiva a societatii. Valorile semnificative, in special cele legate de investitii, sunt controlate si supuse aprobarii CA. Astfel,putem aprecia ca riscul de cash-flow este scazut.

Perspectiva privind activitatea societatii

Desi in ultimii ani s-a constatat un regres in industria usoara, administratia SC SILVANA SA a reusit sa evite soarta altor firme din domeniu care si-au inchis portile, continuand activitatea si a abordat o politica de extindere a productiei si cresterea nivelului de calitate al produselor.

Pentru a preveni in continuare astfel de situatii, Consiliul de Administratie a stabilit o serie de obiective si directii de actiune pentru anii 2012-2019:

- mentinerea pe pietele pe care operam in momentul de fata;
- intrarea pe noi pietele;
- atingerea unor praguri de calitate superioara ale produselor;
- utilizarea in continuare a companiei cu echipamente moderne care sa ne permita mentinerea pe toate segmentele de piata;
- calificarea si perfectionarea pregatirii profesionale a tuturor categoriilor de personal;
- colaborarea si stabilirea de strategii comune privind pregatirea profesionala cu scoli profesionale, licee si institutii de invatamant superior de profil.

2. Activele corporale ale societatii

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie

SC SILVANA SA Cehu Silvaniei este amplasata in zona industriala a orasului. Societatea noastra are in proprietate imobilizari necorporale si corporale materializate in licente si programe informatice, terenuri, cladiri, masini si echipamente tehnologice, mijloace de transport. Toate activele societatii sunt amplasate in sediul acesteia. Capacitatile de productie sunt impartite in doua sectii:

-sectia de tricotat, unde sunt amplasate utilaje si echipamente tehnologice necesare procesului de tricotare;

-sectia de confectii, unde sunt amplasate utilaje si echipamente tehnologice necesare procesului de confectionare;

-spalatorie industriala, pentru anumite tratamente aplicate tricoturilor: relaxare, emolierie, cresterea gradului de confort prin spalari simple, fara a se folosi detergenti sau alte solutii daunatoare mediului.

Imobilizarile necorporale ale unitatii la finele anului 2019 sunt in valoare de 0 lei.

Imobilizarile corporale la data de 31.12.2019 se ridica la suma de 1.805.636 lei in scadere cu 437.483 lei fata de inceputul anului. Aceasta scadere reprezinta amortizarea inregistrata in cursul anului.

Cladirile si terenurile sunt prezentate la valori reevaluate, ultima reevaluare fiind facuta la data de 31.12.2014. Celelalte imobilizari corporale sunt evaluate la cost istoric, mai putin amortizarea cumulata.

Din totalul valorii nete imobilizarilor corporale ponderea cea mai mare (45.89%) o au echipamentele tehnologice.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii

Gradul de uzura scriptica generala a imobilizarilor corporale la finele anului 2019 este de 88.62%. Masinile, utilajele si aparatele au un grad de uzura scriptica inregistrata de 94.05%, constructiile de 53.84%, iar mobilierul si celelalte mijloace fixe de 89.40%.

2.3. Potentialele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii
Nu sunt probleme privind proprietatea SC SILVANA SA asupra imobilizarilor necorporale si corporale.
Toate cladirile si terenurile sunt in proprietatea exclusiva a societatii.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Piata din Romania pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societate

Actiunile emise de SC SILVANA SA se tranzactioneaza numai la Bursa de Valori Bucuresti, -piata alternativa de tranzactionare AeRo

3.2. Politica societatii cu privire la dividende

Dividendele aprobate in ultimii patru ani se prezinta astfel:

Anul	Dividendul total(lei)	Dividendul/actiune (lei)
2016	0	0
2017	0	0
2018	0	0
2019	0	0

3.3. Activitatea de achizitionare a propriilor actiuni

Societatea nu a achizitionat actiuni proprii in cursul exercitiului financiar 2019.

3.4. Filiale ale societatii

Societatea nu are filiale deschise.

3.5. Obligatiuni si alte tipuri de creanta

SC SILVANA SA nu are emise obligatiuni si/sau alte tipuri de titluri de creanta.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Lista administratorilor societatii

HORVATH GABOR (34 ani, economist, presedinte CA),

CLODNITCHI MARIA RODICA (61 ani, inginer, administrator,)

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre administratori si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

Administratorii societatii nu detin participari la capitalul social al societatii

Persoane afiliate societatii comerciale:

Dintre actiarii societatii cu o participare mai mare de 20% si/sau care au o influenta semnificativa in deciziile societatii, numai SIF BANAT-CRISANA, cu sediul in Arad, Calea Victoriei, nr.23/35 si o detinere de 96,28% are statut de persoana afiliata.

4.2. Despre conducerea societatii

Conducerea executiva a societatii se compune din:

- TODEAN DANA MARIA director general incepand cu data de 20.09.2018-30.04.2019
- POP CLAUDIA ANICUTA-director economic

Nu exista acorduri,intelegeri sau legaturi de familie intre membrii conducerii executive si o alta persoana datorita careia persoana a fost numita ca membru al conducerii executive.

Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al societatii

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Pop Claudia Anicuta	0	0
Todean Dana Maria	0	0

4.3.Litigiile sau procedurile administrative din ultimii 5 ani pentru membrii CA si ai conducerii administrative

Nu au existat litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate persoanele de mai sus, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, sau referitoare la capacitatea respectivelor persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul SC SILVANA SA.

5.Situatia financiar-contabila

a) Elemente de bilant:

Bilantul contabil, in forma scurta, pe ultimii trei ani se prezinta astfel:

	Nr. Rd.	Sold la sfarsitul anului 2017	Sold la sfarsitul anului 2018	Sold la sfarsitul anului 2019
A	1	2	3	4
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
IMOBILIZARI NECORPORALE	1	16.023	5.903	0
IMOBILIZARI CORPORALE	2	2.944.688	2.243.119	1.805.636
IMOBILIZARI FINANCIARE	3	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL(rd.1+2+3)	4	2.960.711	2.249.022	1.805.636
B. ACTIVE CIRCULANTE				
STOCURI	5	1.299.972	1.067.191	814.278
CREANTE	6	568.716	884.801	620.080
INVESTITII PE TERMEN SCURT	7	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCI	8	716.845	165.479	9.230
ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL(rd.5+6+7+8)	9	2.585.533	2.117.471	1.443.588
C. CHELTUIELI IN AVANS	10	4.590	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	11	1.564.569	1.527.959	2.037.568
E. ACTIVE CIRCULANTE,RESPECTIV DATORII CURENTE NETE(RD.9+10-11-16)	12	1.025.554	589.512	-593.980
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.4+12)	13	3.986.265	2.838.534	1.211.656
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O				

	PERIOADA MAI MARE DE UN AN	14	0	0	0
H.	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	15	0	72.149	122.097
I.	VENITURI IN AVANS	16	0	0	0
	CAPITAL	17	3.748.765	3.748.765	3.748.765
II.	PRIME DE CAPITAL	18	0	0	0
III.	REZERVE DIN REEVALUARE(ct.105)	19	1.038.572	1.038.572	1.038.572
IV.	REZERVE	20	2.961.362	961.363	961.362
V.	REZULTATUL REPORTAT(ct.117)	SOLD C	21	0	0
		SOLD D	22	289.080	1.762.434
VI.	REZULTATUL EXERCITIULUI(ct.121)	SOLD C	23	0	0
		SOLD D	24	1.473.355	1.219.881
	Repartizarea profitului(ct.129)	25	0	0	0
	TOTAL CAPITALURI(rd.17+18+19+20+21-22+23-24)	26	3.986.265	2.766.385	1.089.559

Cladirile si terenurile sunt prezentate in Situatiile Financiare la valori reevaluate, ultima reevaluare fiind inregistrata la data de 31.12.2014.

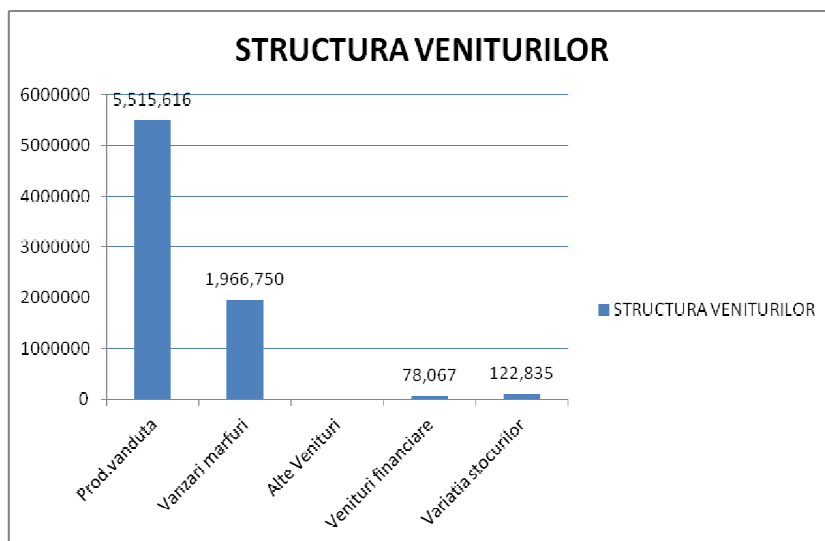
b) *Rezultatele financiare la 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018:*

Denumirea Indicatorului	Nr. id	Exercitiul financiar	
		2018	2019
		1	2
A	B		
1. Cifra de afaceri neta (rd.02 la 05)	1	10457628	7482366
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2	7564292	5515616
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	3	2893336	1966750
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	4	0	
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect principal de activitate il leasingul (ct.766)	5	0	
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	6	0	
2. Venituri aferente costului productieii in curs de executie(ct.711+712) Sold C	7	0	122643
	Sold D	8	155237
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	9	0	
. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	17311	1
- din care, venituri din fondul comercial negative	11	0	
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)	12	10319702	7605010
a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13	1128219	568617
e cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	146746	88670
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	15	468563	554986

c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	16	1973865	1537617
d) Reduceri comerciale primare (ct.609)	17	0	
6. Cheltuieli cu personalul (rd.19+20), din care:	18	4853873	4588381
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644-7414)	19	4715889	4490700
b) Cheltuieli cu asigurările si protecția socială (ct. 645-7415)	20	137984	97681
7. Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.22-23)	21	711689	443386
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	711689	443386
a.2) Venituri (ct.7813)	23	0	
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24	12192	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	12192	0
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	0	
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.28 la 21)	27	2151092	1274652
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	2042530	1204338
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	29	38285	55596
8.3 Alte cheltuieli (ct.652+658+652)	30	70277	14718
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666)	31	0	0
Ajustari privind provizioanele (rd. 33-34)	32	72149	49948
- Cheltuieli (ct.6812)	33	72149	122097
- Venituri (ct.7812)	34	0	72149
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35	11518388	9106257
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE - Profit (rd.12-35)	36	0	0
- Pierdere (rd.35-12)	37	1198686	1501247
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	0	0
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	40	0	0
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	42	58	48
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	78336	78019
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45	78394	78067
12. Ajustarea de valoare privind imobilizarile financiare si investitiilor detinute ca circulante (rd.47-48)	46	0	0
Cheltuieli (ct.686)	47	0	0
Venituri (ct.786)	48	0	0
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666-7418)	49	2119	470
- din care , cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	50	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	97470	110114
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+49+51)	52	99589	110584

PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR (A):	- Profit (rd.45-52)	53	0	0
	- Pierdere (rd.52-45)	54	21195	32517
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A) :	- Profit (rd.12+45-35-52)	55	0	0
	- Pierdere (rd.35+52-12-45)	56	1219881	1533764
15. Venituri extraordinare (ct.771)		57	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)		58	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA				0
	- Profit (rd.57-58)	59	0	0
	- Pierdere (rd.58-57)	60		
VENITURI TOTALE (rd.12+45+57)		61	10398096	7683077
CHELTUIELI TOTALE (rd.35+52+58)		62	11617977	9216841
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:	- Profit (rd.61-62)	63	0	0
	- Pierdere (rd.62-61)	64	1219881	1533764
Impozitul pe profit (ct.691)		65	0	0
Alte impozite ne reprezentate în elementele de mai sus (ct.698)		66	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			0	0
	- Profit (Rd.63-64-65-66)	67	0	0
	- Pierdere (Rd.64+65+66-63)	68	1219881	1533764

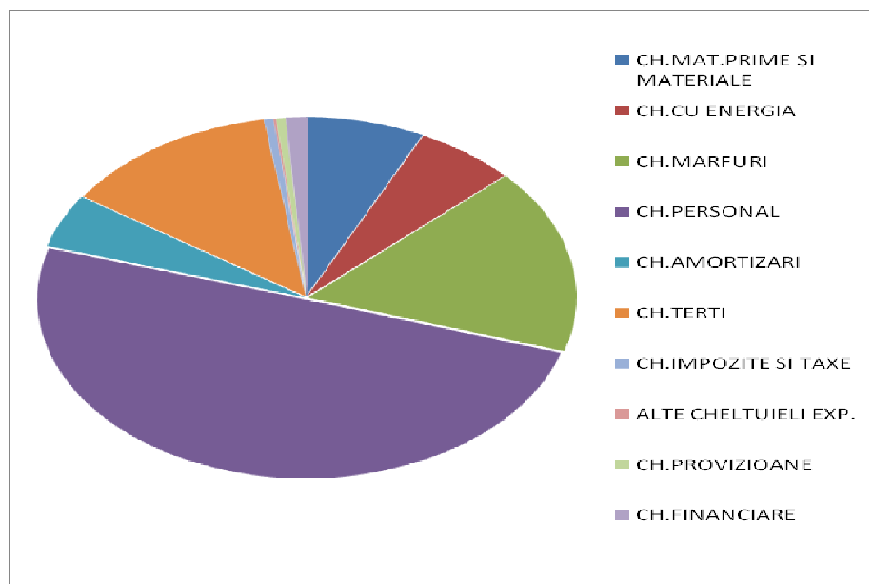
Comparativ cu anul precedent veniturile din exploatare au scazut in 2019 cu 2.714.692 lei (cu 26.30%). Aceasta scadere se datoreaza lipsei de comenzi.



Volumul *cheltuielilor pentru exploatare* inregistrate in anul 2019 este de 9.106.257 lei, cu 2.412.131 lei mai mic decat in anul precedent, cand s-au inregistrat cheltuieli pentru exploatare de 11.518.388 lei. Aceasta diminuare se datoreaza in principal scaderii cheltuielilor variabile ca urmare a reducerii productiei vandute.

Societatea inregistreaza o pierdere de 1.533.764 lei, pierdere din exploatare de 1.501.247 lei si o pierdere financiara de 32.517 lei (rezultata din diferentele de schimb valutar)

STRUCTURA CHELTUIELI 2019



TOTAL CHELTUIELI 2019

CH.MAT.PRIME SI MATERIALE	657,287	7.13%
CH.CU ENERGIA	554,986	6.02%
CH.MARFURI	1,537,617	16.68%
CH.PERSONAL	4,588,381	49.78%
CH.AMORTIZARI	443,386	4.81%
CH.TERTI	1,204,338	13.07%
CH.IMPOZITE SI TAXE	55,596	0.60%
ALTE CHELTUIELI EXP.	14,718	0.16%
CH.PROVIZIOANE	49,948	0.54%
CH.FINANCIARE	110,584	1.20%

TOTAL	9,216,841	100.00%
-------	-----------	---------

Pentru anul financiar 2020 se are in vedere o mai buna gestionare a cheltuielilor societatii si o crestere a veniturilor prin atragerea unor noi clienti.

Administrator special ,
Pop Claudia Anicuta