Raportul anual conform Regulamentului ASF (C.N.V.M.) Nr.1/2006
Pentru exercitiul financiar : 2017
Denumirea societatii comerciale : MOBILA RĂDĂUȚI SA
Sediul social : Str.Volovatului nr.82, Radauti, Suceava
Numar de telefon/fax : 0230561539 / 0230560185
Numarul si data inregistrarii la Oficiul RC : J33/11/1991
Codul unic de inregistrare : RO 739926
Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare : AeRO
Capital social subscris și varsat : 13.437.292,5 lei

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar al anului 2017

1. ANALIZA ACTIVITĂTII SOCIETĂTII

1.1. Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Societatea MOBILA RĂDĂUȚI S.A. este inregistrata la Registrul Comertului al judetului Suceava sub numarul J33/11/1991, avind cod unic de inregistrare RO 739926.

Activitatea se desfasoara in conformitate cu dispozitiile Legii 31/1991 republicata si modificata, a legislatiei romane cu privire la societatile comerciale si a actelor constitutive.

Pe parcursul existentei sale , societatea comerciala a cunoscut o evolutie pozitiva atat in ceea ce priveste productia cat si sortimentul fabricat in scopul realizarii unei diversificari importante comparativ cu cel initial , precum si innoirii permanente a productiei in raport cu tendinta pieței.

De la data punerii in functiune a unitatii s-au realizat modernizari si dotari substantiale care a permis diversificarea sortimentelor fabricate si implicit patrunderea pe piata externa.

In anul 2017 nu a avut loc nici o fuziune sau reorganizare a societatii.

Activitatea de bază a societății este producerea și comercializarea produselor de mobilier, iar obiectivele urmărite au vizat realizarea programului de activitate respectiv a programului de producție și vânzări precum și realizarea obiectivelor de investiții necesare asigurării și menținerii în continuare a unei activități rentabile dată fiind conjunctura mediului concurențial din sectorul industriei prelucrării lemnului în România.

Anul 2017 s-a caracterizat prin cresterea adaptabilitatii firmei la modificarile din mediul economic si a impactului acestora pe piata productiei de mobilier punandu-se accent in cursul anului pe doua mari directii : realizarea unei strategii de vanzare pe piata interna constand in largirea pietelor de desfacere , precum si realizarea unor noi produse de mobilier competitive în special pentru segmentul de piață extern .

1.1.1 Elemente de evaluare generala

Din activitatea desfășurată în cursul anului 2017, societatea MOBILA RĂDĂUȚI S.A. a înregistrat venituri totale în sumă de 13.050.739 lei cu cheltuieli

totale în sumă de 12.997.435 lei, rezultatul final obținut fiind un profit brut în sumă de 53.304 lei. Profitul net rezultat în urma determinării impozitului pe profit datorat în conformitate cu legislația fiscală în vigoare, este de 20.807 lei.

Cifra de afaceri netă înregistrată în anul 2017 este de 11.273.046 lei şi reprezintă în proporție de 97,4 % contravaloarea vânzărilor nete ale produselor finite .Cheltuielile cuprinse pe costuri sunt aferente veniturilor realizate in exercitiul financiar al anului 2017

Disponibilitățile băneşti din casă şi conturi la bănci la 31 decembrie 2017 sunt în sumă de – 1.845.794 lei, valoarea cu minus fiind datorată contractării liniei de credit.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii

Societatea are în dotare utilaje de pelucrare a lemnului la nivelul tehnologic al anilor 1970-1980 .

Pentru dezvoltarea capacității tehnice de producție, în ultimii ani au fost achiziționate:

- presa KOLMAG
- agregat cu comandă numerică CNC E 300
- agregat de dimensionat Celaschi
- cazan AHENA – cazanul nr.1 al noii centrale termice
- capsatoare OMER şi maşini de găurit portabile
- cazan SCEAT –cazanul nr.2 al noii centrale termice şi instalație termomecanică, instalație electrică, conductă de racordare la instalația existentă (investiție pusă în funcțiune în luna decembrie 2014);
- siloz tocatură pentru alimentarea cazanului SCEAT;
- transformatoare şi echipamente de conectare şi protecție în posturi de transformare (investiției pusă în funcțiune în luna decembrie 2014 având ca obiectiv principal trecerea societății de pe joasă pe medie tensiune);
- Agregat de găurit Alfa Digit;
- Maşină de frezat cu masă glisantă TO 09;
- Circular cu lamă inclinabilă P 45;
- Stație de pulverizat cu pistol şi duze (3 buc.) ;
- Maşină de găurit multiplu Alfa T21 Clasic ;
- Echipamente filtru siloz Veneta SP 3600 ;
- Aeroterma TANGRA ATEX BA-ST 24/2500 (3 buc.)
- Grup electrovalva Pneumax CNC E 300 ;
- Autovehicule , inclusiv furgonetă Wolkswagen ;
- Program informatic cu finalizarea implementării în cursul anului 2018 ;

Începând cu luna octombrie 2015 , în cadrul societății MOBILA RĂDĂUȚI SA au fost implementate sistemele de Management al mediului (ISO 9001-2001), Managementul calității (ISO 14001-2004) , Managementul secutității şi sănătății în muncă (ISO 18001 – 2007) , sisteme revizuite în cursul anului 2016.

După opinia noastră , investiția majoră aferentă anului 2016 , este refacerea totală a acoperişului Secției I de producție (locație unde se desfăşoară întreaga activitate de producție a societății) precum şi parțial la construcțiile adiacente , în suprafață de 17.318 mp.

În ceea ce priveşte investițiile aferente exercițiului financiar al anului 2017 – având ca scop principal creşterea productivității muncii – subliniem faptul că , în cursul lunii septembrie 2017 s-a achitat un avans în sumă de 60.000 Euro în vederea

achiziționării utilajului CNC HOLZ-HER model Pro Master 7018 Clasic , investiție care urmează a fii finalizată în cursul anului 2018 .

De asemenea , în al doilea semestru al anului 2017 s-a demerat operațiunile de schimbare a suprafețelor vitrate ale secției de producției , până la data de 31.12.2017 fiind înlocuite în proporție de 40% din total suprafață , investiția urmând a fi finalizată în anul 2018 ; şi de asemenea a fost achiziționată o maşină de îndreptat furnir .

Achizițiile din ultimii ani au fost insuficente pentru asigurarea creşterii productivității muncii şi totodată pentru asigurarea nivelului de calitate în acest segment de activitate , drept pentru care , conducerea societății îşi propune pentru anul 2017 o crestere a investițiilor tehnologice care au ca scop principal creşterea productivității muncii.

Principalele produse realizate sunt bibliotecii, dormitoare, comode, mese, cristaliere, etc.

Referitor la evaluarea activității de vânzare se fac următoarele precizări:

- Societatea îşi comercializează gama de produse pe piața externa in proportie de 98% . Astfel în total vânzări cea mai importanta piata de desfacere este Italia , clientul cel mai important fiind MC Servicess c.r.l. prin Pontina Mobili SRL

Ponderea veniturilor din vinzarea produselor finite in cifra de afaceri este de aproximativ 97% in fiecare an.

Pentru anul 2018 avem in vedere urmatoarele:

- extinderea si promovarea gamei de produse mai ales pe piata interna cu o rata de vinzare de 10% din totalul productiei vandute;
- extinderea pietei externe de desfacere avand la baza interesul aratat de potentialii parteneri din Federația Rusă , Belarus , Kazastan , Germania, Franta , Spania, Polonia, Ungaria
- participarea la targuri si expozitii pentru a extinde piata de desfacere interna si externa
- optimizarea capacitatii de productie
- stabilizarea si fidelizarea fortei de munca;
- reducerea personalului indirect productiv si a cheltuielilor indirecte;
- reconfigurarea unor spatii existente in scopul eficentizarii productiei

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico materiala

Materia prima, respectiv cherestea de diferite sortimente , PAL, placaj, MDF, furnir sunt aprovizionate din tara. Principalii furnizori de materie prima sunt FORESTAGA , PONT IMPEX, EGEER , AXTROM , HARDWOOD, FAGROM .

Materialele auxiliare (feronerie, lacuri, diluant,sticlă, carton, etc.) sunt aprovizionate in exclusivitate din tara . Principalii furnizori de materiale auxiliare sunt: FEROCHIM, REROVALI, AXM Prod Impex SRL, KOBER, PROFILEXIM, AMBRO,MIL TRADE etc.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Activitatea de vanzari – marketing a suferit ,pe parcursul anului 2017 un proces de reorganizare si reorientare .Astfel in a doua parte a anului, odata cu participarea societatii la BIFE s-a inceput adaptarea productiei pentru castigarea de noi clienti .Principalul avantaj al acestei abordari a fost acela al implicarii directe a factorilor de

raspundere din sectorul productiv in activitatea de cunoastere a necesitatilor clientilor si pe aceasta baza ,adaptarea productiei la cerintele pietei referitoare la sortimentatie, preturi, calitate,termene si modalitati de livrare.

Totodata dorim sa intram pe piata externa pe segmentul de mobilier care necesita manopera mai elaborata cu plus valoare ridicata , calitate superioara care sunt mult mai bine platite decit produsele cu complexitate medie.

Nu exista agenti economici cu care sa fim intr-o concurenta directa incat sa ii putem nominaliza. Piata productiei de mobilier cuprinde numerosi producatori mai mari sau mai mici.

În prezent , exista o dependenta semnificativa fata de un singur client – MC Servicess c.r.l. prin Pontina Mobili SRL - , dependenţă care , din nefericire , a influenţat în mod negativ – prin scăderea volumului livrărilor către acest beneficiar . Referitor la acest aspect precizăm că , începând din anii precedenţi s-a procedat la extinderea pieţei de desfacere către Ungaria şi totodată s-au demarat negocieri cu firme din Spania şi Germania, pentru care s-a procedat la executarea şi livrarea de mostre de mobilier în concordanţă cu solicitările formulate .

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

In anul 2017 numarul mediu de salariati a fost de 206 pentru care s-a platit salarii brute de 4.692.210 lei , iar cheltuielile cu asigurarile si protecţia socială au fost de 1.033.151 lei.

În baza HG 1017/2015 privind stabilirea salariului de bază minim brut pe ţară garantat în plată , începând cu data de 01.05.2016 s-a procedat la majorarea salariului de bază minim lunar la 1.250 lei , beneficiind de creşteri salariale un număr de de 208 salariaţi din totalul existent .

În baza HG 1/2017 începând cu data de 01.02.2017 salariul de bază minim brut pe ţară garantat în plată a fost stabilit la 1.450 lei , beneficiind de creşteri salariale un număr de 187 salariaţi din totalul existent .

Privind în perspectivă, raportat la data de 31.12.2017, în baza HG 846/2017 începând cu data de 01.01.2018 salariul de bază minim brut pe ţară garantat în plată se stabileşte la 1.900 lei , urmând să beneficieze de creşterii salariale un număr de 176 salariaţi din totalul existent .

La 31.12.2017 societatea are un numar efectiv de salariati de 188, astfel:

ingineri, economişti , jurişti : 16
tehnicieni, maistri, functionari: 14
prototipuri : 4
compartiment CTC : 3
sectia de producţie : 131
sector administrativ, atelier mecanic , centrala termică, uscătorie,PSI : 20

Raporturile de serviciu intre manageri si angajati sunt axate pe stabilirea si urmarirea indeplinirii obiectivelor, bazata pe disciplina, incredere si intelegere reciproca.

In domeniul producţiei de mobilier firmele mici cu pina la 50 de angajati pot practica o concurenta neloiala referitoare la modul de retribuire a salariatilor si a disciplinei fiscale. Lipsa personalului de specialitate precum si refuzul tinerilor absolventi de a practica aceasta activitate , alaturi de imbatrinirea personalului existent sunt factori ce influienteaza negativ activitatea de productie a societatii.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator.

Activitatea firmei nu actioneaza in mod nefavorabil asupra mediului inconjurator. Avizele de funcționare sunt în termenele de valabilitate şi societatea nu are stabilite programa de conformitate față de mediu.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

În anul 2017 activitatea societății nu a avut o componetă de cercetare-dezvoltare

1.1.8.Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Scopul general al managementului riscului este acela de a ajuta intelegerea riscurilor la care este expusa o societate, astfel incat sa poata fi administrate. In functie de momentul in care se analizeaza riscurile, exista scopuri pre-eveniment (inainte ca riscul sa sa materializeze), cand se urmareste evitarea producerii riscului si scopuri post-eveniment (riscul s-a materializat deja), cand se urmareste asigurarea continuitatii afacerii, a supravietuirii societății.

Principalul avantaj al unui program de management al riscului este eficienta economica: managerii constientizeaza riscurile la care este expusa organizatia si le administreaza corespunzator, astfel incat acestea sa nu se materializeze.

Managementul riscului este o obligatie a intregii echipe a unei companii. Acest aspect trebuie completat prin existenta macar a unei persoane care sa aiba atributii in aceasta directie.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

Deosebit de importanta s-a dovedit a fi mentinerea societatii pe piata si adaptarea la noile conditii impuse de:

concurenta existenta la producătorii naționali şi cei internationali;
existența pieței de mobilier utilizat (second-hand);
politica monetara .

Analizand in detaliu activitatea societatii din anul 2017, vom putea stabili un program de masuri care sa vizeze eliminarea aspectelor mai putin favorabile si imbunatatirea activitatii in 2018 si in perspectivă.

1.1.10 Alte evenimente

In cadrul sedintei Consiliului de Administrație din data de 21.12.2017 s-a decis delegarea atribuțiilor de conducere a societății MOBILA RĂDĂUȚI SA către Directorul general – d-nul Catană Alin Cornel şi către Directorul General Adjunct – d-nul Strugaru Vasile Dorin , durata mandandatului fiind de 4 ani , respectiv 22.12.2017 – 21.12.2021 , pentru ambele persoane .

2. ACTIVELE SOCIETATII

a. ACTIVE IMOBILIZATE

Activele societatii sunt amplasate atât la sediul acesteia din zona industrială a oraşului referindu-ne astfel la platforma de producţie , în cartierul de locuinţe ,, Călăraşi ,, unde se află amplasat activul ,, Cămin nefamilişti,, , precum şi în zona extravilană a localităţii unde sunt amplasate pompele de captare a apei utilizată pentru alimentarea procesului de producţie .

Societatea SC MOBILA RĂDĂUŢI SA îşi desfăşoară activitatea de producţie în ansamblul de clădirii construite în anul 1963 , la care s-au executat lucrări de reparaţie. Firma mai deţine un pavilion administrativ , care a fost reparat şi unde îşi desfăşoară activitatea personalul TESA ; magazie de produse finite , magazie mecanică , magazie de carburanţi , depozit de cherestea , atelier mecanic , centrală termică precum şi uscătorii .

Ultima reevaluarea terenurilor a avut loc în anul 2012 iar a cladirilor la 31.12. 2016.

Societatea functioneaza pe sectoare de productie: croit masive, croit panouri, furnir, pregătire, maşini, subansamble, finisaj, montaj,ambalaj., toate amplasate în Secţia I de producţie.

Firma este dotată cu utilaje de prelucrare a lemnului , dintre amintim:

circulare, agregate de dimensionat, maşini de frezat , maşini de găurit, prese , instalaţii de finisaj .

La data de 31 decembrie 2017, societatea a înregistrat active imobilizate la valoarea netă în sumă totală de 12.051.338 lei, fiind reprezentate în proporţie de 96,6 % de imobilizări corporale.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate (totale) evalueaza eficienta managementului tuturor activelor imobilizate ,prin raportarea cifrei de afaceri la activele totale imobilizate si are, pentru anul 2017, valoarea de 0,93 valoare buna in acest context economic.

Imobilizările corporale

Imobilizările corporale la 31 decembrie 2017 sunt în sumă de 11.643.960 lei , o valoarea netă în scădere cu 3 % faţă de începutul anului când aveau o valoare de 11.993.850 lei.

Operaţiunile privind mişcarea imobilizărilor corporale si anume scăderea acestora se datoreaza amortizării aferente instalaţiilor tehnice şi maşinilor scoase din evidenţe.

Gradul de amortizare pe categorii de active la 31.12.2017 se prezinta astfel: constructii 44 %. instalatii tehnice-masini 66 % .

Imobilizări necorporale

In trimestrul IV al anului 2015 s-a demarat implementarea programului informatic Clarvision ,program compus din mai multe module :planificarea si urmarirea productiei -coduri de bare, contabilitate gestiune ,salarizare-personal .Investitia urmand a se definitiva in cursul anului 2018.

Imobilizări financiare

Societatea si-a mentinut un portofoliu de actiuni ca imobilizare financiară, portofoliu care şi-a menţinut valoarea raportat exerciţiul financiar anterior.

Sumarul pozitiilor din cont detinute la Depozitarul central la 31.12.2016 Sectiunea 1 este urmatoarea:

Simbol	Denumirea	Val.nom RON	Stare	CUI	Nr. detineri	%	Cont (*)
AMPL	Amplo SA Ploieşti	2,50	Tranz.	1359038	17.737	0,5610	1
BCC	Banca Carpatica	0,10	Tranz.	11447021	54.434	0,0049	1
ELGS	Electroargeş Curtea de Argeş	0,10	Tranz.	156027	45.000	0,0645	1
LMRU	Laminorul SA Braila	2,08	Tranz.	2266948	1.933	0,0039	1
UZT	Uztel SA Ploieşti	2,50	Tranz.	1352846	32.500	0,6057	1
MOBT	Mobila Radauti	2,50	Tranz.	739926	31	0,0005	2

(*) *Cont 1.nr.567532471051162, tip.: individual, stare: Nerestrictionat*
Cont 2.nr.006278025409896, tip:individual, stare: Restrictionat: Restrictie rest emitent

La data de 31.12.2016 , societatea deține şi un număr de 118.000 acțiuni necotate cu valoare nominală de 2 RON/acțiune .

La data de 31.12.2017 situatia portofoliului de actiuni are o valoare de cumparare de 389.009 lei si o valoare de piata de 90.748 lei. Valoarea de cumparare include si comisionul aferent cumpararii

Sumarul pozitiilor din cont detinute la Depozitarul central la 31.12.2017 Sectiunea 1 este urmatoarea:

Simbol	Denumirea	Val.nom RON	Stare	CUI	Nr. detineri	%	Cont (*)
LMRU	Laminorul SA Braila	2,08	Tranz.	2266948	1.933	0,0039	1
MOBT	Mobila Radauti	2,50	Tranz.	739926	31	0,0005	2

(*) *Cont 1.nr.567532471051162, tip.: individual, stare: Nerestrictionat*
Cont 2.nr.006278025409896, tip:individual, stare: Restrictionat: Restrictie rest emitent

Situația portofoliului de acțiuni deținute de societatea MOBILA RĂDĂUȚI SA la data de 31.12.2017 mai cuprinde :

Simbol	Denumirea	Val.nom RON	CUI	Nr. detineri
AMPL	Amplo SA Ploieşti	2,50	1359038	17.737
UZT	Uztel SA Ploieşti	2,50	1352846	32.400

Societatea deține la data de 31.12.2017 şi un număr de 118.000 acțiuni necotate cu valoare nominală de 2 RON/acțiune .

b. ACTIVE CIRCULANTE

Societatea MOBILA RĂDĂUȚI S.A. înregistrează în activul societății la 31 decembrie 2017 active circulante în valoare totală de 5.011.461 lei, în creştere cu 12,23 % față de începutul anului , având următoarea structură :

- **STOCURI** în valoare de 5.246.352 lei care se compun din:

- materii prime şi materiale consumabile: 518.404 lei
- producția în curs de execuție : 3.813.834 lei
- produse finite şi mărfuri : 904.351 lei
- avansuri pentru cumpărări de stocuri : 9.763 lei

După cum rezultă din această structură a stocurilor, ponderea mare o au materiile prime si materialele consumabile, a produselor finite si productia neterminata in fluxul tehnologic, acestea constituind în fapt baza materială necesară desfăşurării procesului de producție în perioada trimestrului I al anului 2018.

• **CREANȚE**

Creanțele societății la data 31 decembrie 2017 sunt în sumă de 1.610.903 lei la valoarea netă .

În structură, creanțele se compun din:

- creante comerciale : 1.585.620 lei
- alte creanțe : 25.283 lei

Disponibilitățile băneşti din casă şi conturi la bănci la 31 decembrie 2017 sunt în sumă de = - 1.845.794 lei.

• **DATORII**

La 31 decembrie 2017, datoriile totale ale societății, înaintea înregistrării repartizării profitului net al anului 2017, sunt în sumă de 3.314.362 lei, în creştere față de începutul anului fiind formate din:

- datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de 1 an: 2.483.916 lei

Datoriile cu termen de plată sub 1 an au următoarea structură:

- avansuri încasate în contul comenzilor : 315.482 lei ;
- datorii comerciale – furnizori : 1.452.001 lei ;
- alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale : 716.433 lei .

Datorii cu termen de plată peste 1 an au următoarea structură:

- sume datorate instituțiilor de credit : 830.446 lei .

CAPITALURI PROPRII

La data de 31 decembrie 2017, înaintea repartizării profitului net, societatea are înregistrate capitaluri proprii în valoare totală de 13.771.464 lei din care :

- capital social în valoare de 13.437.293 lei ;
- rezerve din reevaluare : 769.403 lei ;
- rezerve legale în sumă de 321.008 lei ;
- pierderea reportată în sumă de 1.113.830 lei
- profit net: 20.807 lei

■ **Capitalul social** al societății de 13.437.292,5 lei este împărțit în 5.374.917 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 2,5 lei fiecare .

■ **Rezerve**

Conform Bilanțului Contabil încheiat la data de 31 decembrie 2017, rezervele totale ale societății sunt în sumă de 660.176 lei.

În structură, după natura şi destinația lor, se compun din:

- rezerve legale: au un nivel de 321.008 lei, constituite prin repartizările anuale din profitul net a fondului de rezervă în procent de 5% din profitul brut până la atingerea nivelului de 20% din capitalul social

- alte rezerve, total: 339.168 lei,

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. Precizarea pieţelor din România şi din alte ţări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Valorile mobiliare emise de societatea MOBILA RĂDĂUŢI SA sunt tranzactionate numai in Romania , piata reglementata fiind ATS/AeRO societatea fiind tranzactionabila din 1995.

Evidenta actiunilor si a actionarilor este tinuta de catre societatea de registru independent SC DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucuresti.

Structura actionariatului in capitalul social la 31.12.2017 este urmatoarea :

Nr. Crt.	DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PONDERE
1.	SC AMPLO SA Ploieşti	1.890.869	35,1795
2.	SC NEW DEZVOLT CONSULTING SA	1.368.778	25,4660
3.	SC MECANICA ROTEŞ SA	1.082.688	20,1433
4.	Alţi acţionari	1.032.582	19,2111
	TOTAL	5.374.917	100,00

Activitatea SC MOBILA RĂDĂUŢI SA in anul 2017 s-a desfasurat respectandu-se prevederile legale si reglementarile specifice pentru societatile comerciale ale caror actiuni sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

Actiunile societatii au continuat a fi tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti sub indicativul MOBT. Valoarea nominala a actiunii pe parcursul anului 2017 a fost de 2,5 lei /actiune si nu a suportat modificari.

3.2. Descrierea politicii societăţii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani şi, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micşorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Pentru perioada 2015-2016 , profitul înregistrat de societate a fost repartizat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenţi.

3.3. Descrierea oricăror activităţi ale societăţii comerciale de achiziţionare a propriilor actiuni: - nu este cazul.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului şi a valorii nominale a acţiunilor emise de societatea mamă deţinute de filiale : nu este cazul .

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligaţiuni şi/sau alte titluri de creanţă, prezentarea modului în care societatea comercială îşi achită obligaţiile faţă de deţinătorii de astfel de valori mobiliare : - nu este cazul

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale şi a următoarelor informații pentru fiecare administrator :
a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiență profesională, funcția şi vechimea în funcție) :

In perioada 01.01.2017 – 31.12.2017 conducerea societatii a fost asigurata de un Consiliu de Administratie, in urmatoarea componenta:

– Patriche Giulio - Nelu - presedinte al Consiliului de Administrație
Vârstă: 50
Calificare: inginer ; economist
Experiență profesională: 1992-1994 – purtător de cuvânt Primăria Galați
1994-1996 - Key account manager - SC Harlez Com SRL Brăila
1996-2001 – Area Sales Supervisor- SC Ferfelis Lines Prodexim SRL Bucureşti
2001-2004 – Area Sales Manager – SC FARES SA Orăştie
2004-2006 – Area Sales Manager – SC Transexpres SRL Iaşi
2006-2010 – Manager regional – SC Romticket SA Sibiu
Oct.2010 - oct.2014 – Manager general – SC VINIA SA Iaşi
Sept.2015 – prezent – consultanță în afaceri –PFA

– Marinescu Alexe - membru al Consiliului de Administrație
Vârstă:60 ani
Calificare: Economist
Experiență profesională: 1980-1981 – economist stagiar – U.J.C.C. Prahova
1981-1985 – economist - Progresul SA Ploieşti
1985-1987 – economist - C.U.P.S.P.T.P. Ploieşti
1987-1989 – economist - Progresul SA Ploieşti
1989-1997 – Director Economic - Progresul SA
1997-2010 – Director Economic - Technophar Equipment and Service;
2011-2014 – consultant , expert contabil;
2014- 2016 – Director General Adjunct – SC AMPLO SA

– Catana Alin Cornel - membru al Consiliului de Administrație
Vârstă: 31 ani
Calificare: Economist
Experiență profesională: 2006-2007 – tehnician electronist – SC Galmopan SA Galați
2007-2008 – tehnician electronist – SC CCCBluetelecom SA
2009-prezent – administrator baze de date – SC Alprom SA Piteşti
2010-2013 – Administrator - SC Lacta SA Giurgiu
2011-2014 – administrator rețea calculatoare – SC Telesales Europe SRL
2014- prezent – Şef fermă – SC Zorder Big SA

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv şi o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator – nu este cazul .

c) participarea administratorului la capitalul societăţii comerciale : nu este cazul
d) lista persoanelor afiliate societăţii comerciale :

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societăţii comerciale:

In perioada 01.01.2017 - 21.12.2017 conducerea executivă a societăţii a fost asigurată de :

– Strugaru Vasile Dorin - Director General

In perioada 22.12.2017 - 31.12.2017 conducerea executivă a societăţii a fost asigurată de :

- Catană Alin – Cornel - Director General
– Strugaru Vasile Dorin - Director General Adjunct

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă: determinată , respectiv până la 21.12.2021 pentru Directorul General şi Director General Adjunct
b) orice acord înţelegere sau legătură de familie între persoana respectivă şi o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive : nu este cazul .
c) participarea persoanei respective la capitalul societăţii comerciale : nu este cazul

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1 şi 4.2 precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum şi acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-şi îndeplini atribuţiile în cadrul emitentului : nu este cazul .

4.4. În cursul anului 2016, sub conducerea Preşedintelui Consiliului de Administraţie , a avut loc evaluarea membrilor Consiliului de Administraţie ; numărul şedinţelor Consiliului de Administraţie în cursul exerciţiului financiar 2017 a fost de 9 şedinţe .

4.5. Veniturile nete totale ale membrilor Consiliului de Administraţie şi ale Directorului general aferente exerciţiului financiar al anului 2017 au fost în sumă de 145.901 lei ; nu au fost acordate alte bonusuri sau compensaţii variabile .

Informaţii Suplimentare şi Relaţii cu Investitorii

În conformitate cu Principiile de Guvernanţă Corporativă pentru piaţa AeRO , societatea a început implementarea măsurilor privind raportările financiare , organizarea Consiliului de Administraţie, elaborarea de politici şi proceduri, etc. De asemenea , toate informaţiile relevante de interes pentru investitori, vor fi transmise către piaţă prin rapoarte curente transmise în timp util.

Pentru site-ul societăţii s-au demarat operaţiunile la o Secţiune dedicată Relaţiei cu Investitorii , pe care se vor publica noutăţile ce pot prezenta interes pentru investitori, principali indicatorii financiari, informaţii despre dividende , detaliile persoanei de contact cu investitorii, etc. (în limba română şi în limba engleză) .

5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani , cu referire cel puțin:

a) elemente de bilanți : active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar şi alte disponibilități lichide ; profituri reinvestite ; total active curente ; total pasive curente :

-lei-

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
ACTIV			
1.Active imobilizate total, din care:	12.483.938	12.435.560	12.051.338
a. imobilizări necorporale	32.874	31.430	31.430
b. imobilizări coporale	11.816.005	11.993.850	11.643.960
c. imobilizări financiare	635.059	410.280	375.948
2. Active circulante total , din care:	3.857.140	4.465.032	5.011.461
a. stocuri	3.219.771	3.998.291	5.246.352
b. creanțe	1.925.231	2.030.789	1.610.903
c. disponibilități	- 1.287.862	- 1.564.048	- 1.845.794
d. alte active	-	-	-
3. Conturi de regularizare	75.924	10.580	
PASIV			
1.Capitaluri proprii, din care:	13.811.546	13.750.656	13.771.464
- capital social	13.437.292	13.437.292	13.437.293
-rezerve legale	315.103	318.623	321.008
- rezerve din reevaluare	769.403	769.403	769.403
- alte rezerve	339.168	318.348	339.168
- rezultatul exercițiului	30.457	49.260	20.807
- repartizarea profitului	8.352	3.520	2.385
- rezultatul reportat	- 1.071.925	- 1.159.570	- 1.113.830
2. Subvenții pentru investiții	38.646	34.362	29.369
3. Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli			
4. Datorii total , din care:	2.566.810	3.174.168	3.314.362
- datorii financiare	483.078	894.789	830.446
- furnizori	1.246.783	1.504.711	1.452.001
-datorii către bugetul de stat/instituții publice	496.318	365.626	716.433
- alte datorii	340.631	409.042	315.482
5. Conturi de regularizare			

b) contul de profit şi pierderi: vânzări nete; venituri brute ; elemente de costuri şi cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc şi pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividende declarate şi plătite :

- lei-

Specificaţie	31.12.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Venituri totale, din care:	15.435.816	13.698.115	13.050.739
a) venituri din exploatare	15.411.739	13.600.367	12.952.875
b) venituri financiare	24.077	97.748	97.864
c) venituri excepţionale	-	-	-
Cheltuieli totale, din care:	15.383.614	13.627.710	12.997.435
a) cheltuieli din exploatare din care:	15.208.049	13.426.657	12.719.967
- cheltuieli materiale	5.872.063	4.946.922	4.264.995
- cheltuieli cu personalul	6.780.364	5.985.484	5.725.361
- cheltuieli cu amortizările	691.647	745.066	755.657
b) cheltuieli financiare	175.565	201.053	277.468
c) cheltuieli excepţionale	-	-	-
Rezultat brut, din care	52.202	70.405	53.304
a) rezultat din exploatare	203.690	173.710	232.908
b) rezultat financiar	- 151.488	- 103.305	- 179.604
c) rezultat excepţional	-	-	-
Impozit pe profit	21.745	21.145	32.497
Rezultat net	30.457	49.260	20.807

Referitor la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efctua în următorul an: - nu este cazul .

Dividende declarate şi plătite : – în perioada 2013-2017, nu s-au constituit dividende întrucât au fost acoperite pierderi anterioare sau nu s-au repartizat din rezultate .

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activităţii de bază, investiţii şi activităţii financiare , nivelul numerarului la începutul şi sfârşitul perioadei:

Siituaţia fluxurilor de trezorerie

- lei-

Denumire element	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Flux de numerar in cadrul activ. de bază	- 1.287.863	- 942.489	- 1.569.480
Flux de numerar în cadrul activ. de investiţii	- 197.924	- 192.259	371.435
Flux de numerar din activitatea de finanţare	1.431.123	1.159.570	- 64.342
Flux de numerar total	- 53.437	- 106.589	- 1.262.387
Numerar şi echivalent de numerar la începutul perioadei	265.574	212.137	144.147
Numerar şi echivalent de numerar la sfârşitul perioadei	212.137	144.147	

In structură şi pe activităţi, veniturile, cheltuielile şi rezultatele înregistrate se prezintă astfel:

A. ***ACTIVITATEA DE EXPLOATARE*** s-a desfăşurat cu cheltuieli totale în sumă de 12.719.967, veniturile obţinute fiind de 12.952.875 lei.

Rezultatul înregistrat din activitatea de exploatare este un profit brut în sumă de 232.908 lei.

Având în vedere masurile tehno-organizatorice adoptate in cursul exercitiului financiar 2017 ,se poate observa impactul acestora asupra rezultatelor obţinute din activitatea de exploatare, astfel :

- valoarea veniturilor totale inregistrate la finele anului 2017 este de 13.050.739 lei fata de perioada similara a anului 2016 cand inregistrau valoarea de 13.698.115 lei, inregistrand o scadere de 4,72 % ;
- valoarea cheltuielilor totale înregistrate la finele anului 2017 este de 12.997.438 lei faţă de perioada similară a anului 2016 când înregistrau valoarea de 13.627.710 , înregistrând o scadere cu 4,62 % ;
- cheltuielile din exploatare înregistrau la finele anului 2017 valoarea de 12.719.967 lei comparativ cu perioada similară a anului 2016 când acestea înregistrau valoarea de 13.426.657 lei , scăderea înregistrată fiind de 5,26 %;
- veniturile din exploatare inregistrau la finele anului 2017 valoarea de 12.952.875 lei comparativ cu finele anului 2016 cand se inregistra valoarea de 13.600.367 lei , scaderea fiind de 4,76 %
- cheltuielile cu materiile prime şi materiale au înregistrat o scădere de la valoare de 4.946.922 lei înregistrată la finele anului 2016 la valoarea de 4.264.995 lei la 31.12.2017, rezultând o medie lunară de 355.416 lei aferent exerciţiului financiar 2017 faţă de 412.244, valoare înregistrată în medie în cursul anului 2016 . Scaderea in puncte procentuale este de 13,78 %;
- cheltuielile cu energia şi apa înregistrau la finele anului 2016 valoarea de 602.904 lei în timp ce data de referinţă de 31.12.2017 valoarea acestora era de 618.754 lei , rezultând o medie lunară în valoare de 51.562,8 lei aferent exerciţiului financiar 2017 comparativ cu valoare de 50.242 lei în medie lunară înregistrat în cursul anului 2016 ; creşterea datorându-se majorărilor de preţ la energia electrică care au operat în cursul anului 2017 .
- cheltuielile cu salariile şi indemnizaţiile înregistrează o scadere de 2,17 % , respectiv de la valoarea de 4.796.393 lei înregistrată la finele anului 2016 la 4.692.210 lei înregistrată la finele anului 2017;

Productivitatea muncii anuale aferentă exrciţiului financiar 2017 pentru personalul direct productiv este de 78.348 lei , comparativ cu anul 2016 când înregistra valoarea de 74.664 lei.

- valoarea productiei vandute in cursul anului 2017 este de 10.989.364 lei , comparativ cu perioada 2016 cand s-a inregistrat valoarea de 12.125.883 lei , inregistrandu-se o scadere de 9,37 %

Referitor la principalul criteriu de menţinere al societăţii MOBILA RĂDĂUŢI SA pe piaţa de desfacere externă ,respectiv calitatea produselor , evoluţia retururilor(rebuturilor) se prezintă astfel :

- în cursul anului 2012 valoarea rebuturilor(retururilor) înregistrează valoarea de 163.778 Euro ;
- în cursul anului 2013 valoarea rebuturilor(retururilor) înregistrează valoarea de 145.074,5 Euro , din care 90.759,5 Euro în primele 6 luni ale anului 2013 iar 54.315 Euro în semestrul II;
- în cursul anului 2014 valoarea rebuturilor(retururilor) înregistrează valoarea de 158.512 Euro , din care 132.456 în primele 6 luni ale anului 2014 iar 26.056 Euro în semestrul II .

- in cursul anului 2015 valoarea rebuturilor(retururilor) inregistreaza valoarea de 131.142 Euro ;

- în cursul anului 2016 valoarea rebuturilor(retururilor) inregistreaza valoarea de 86.141 Euro ;

- în cursul anului 2017 valoarea rebuturilor(retururilor) este de 3.813 Euro .

Impactul asupra veniturilor obținute din producția vândută prin reținerea de către partenerul extern a contravalorii rebuturilor(retururilor) este major, reflectându-se asupra activității desfăşurate, fiind de natura sa conduca la afectarea/diminuarea profitului din acest sector de activitate.

Astfel, pentru diminuarea costului calitatii a fost implementata o actiune complexa de identificare a cauzelor interne a procesului de productie(ce au condus la o slaba calitate a produsului finit) incepand cu primele sectoare si pana la sectoarele de final; corespondenta cu furnizorii (pentru remedierea deficientelor ce nu apartin societatii: feronerie,lacuri, cherestea,pal etc), precum şi implemntarea unui plan de măsuri tehnico-organizatorice care sa conduca la eficientizarea activitatii in scopul utilizarii cu randament maxim a resurselor umane si financiare

Obiective de investitii 2015-2016-2017

Avand in vedere trendul crescator al pretului la energia electrica societatea si-a propus , demarat si finalizat pana la data de 31.12.2014, un obiectiv prioritar , respectiv **trecerea societății de pe joasă pe medie tensiune** a carui efecte economice se reflecta in situatiile financiare ale anului 2016 , in mod special asupra indicatorului ,, cheltuieli cu energia,, .

In trimestrul IV al anului 2015 s-a demarat achizitia unui amplu program informatic, cu finalizarea implementării în cursul anului 2018 si de asemenea ,incepând cu luna octombrie 2015 , în cadrul societății MOBILA RĂDĂUȚI SA au fost implementate sistemele de Management al mediului (ISO 9001-2001), Managementul calității (ISO 14001-2004) , Managementul secutității şi sănătății în muncă (ISO 18001 – 2007) , revizuit în anul 2016.

Investiția majoră aferentă anului 2016 , este refacerea totală a acoperişului Secției I de producție (locație unde se desfăşoară întreaga activitate de producție a societății) precum şi parțial la construcțiile adiacente , în suprafață de 17.318 mp , precum şi achiziția de autovehicule - furgonetă Wolkswagen .

În cursul anului 2017 , respectiv in luna septembrie , s-a achitat un avans în sumă de 60.000 Euro pentru achiziția unui agregat cu comandă numerică CNC HOLZ-HER model Pro Master 7018 Clasic , având ca motivație principală creşterea productivității muncii precum şi diversificarea portofoliului de produse prin realizarea de noi repere cu un grad ridicat de tehnicitate ; fiind de asemenea achiziționat şi o maşină de îndreptat furnir .

De asemenea , tot în cursul anului 2017 , pentru asigurarea unui iluminat natural şi implicit pentru reducerea cheltuielilor cu energia electrică , precum şi pentru reducerea pierderilor de energie termică , s-a demarat o amplă operațiune de schimbare a suprafețelor vitrate la secția de producție , până la data de 31.12.2017 fiind înlocuite în proporție de 40% din total suprafață , investiția urmând a fi finalizată în cursul anului 2018.

În cursul anului 2017 au fost executate lucrării de reparații la utilajele si echipamentele existente , dintre care amintim : reparații centrala termică , reparații la presa Kolmag ,la agregatul cu comanda numerica CNC E 300 , presa Orma, agregatul de furniruit şi îmbinat pe cant, maşina de şlefuit cu bandă lată tip micron

precum si la motostivuitor. .

Valoarea imobilizărilor corporale în curs de execuție precum şi avansurile acordate pentru imobilizările corporale , în cursul exercițiului financiar 2017 sunt în valoare de 459.640 lei, finanțarea obiectivelor având ca suport atât surse atrase cât şi resurse proprii rezultate din activitatea de exploatare.

B. **ACTIVITATEA FINANCIARĂ** a presupus cheltuieli totale în sumă de 277.468 lei, veniturile financiare fiind de 97.864 lei .

Astfel, rezultatul înregistrat este pierdere de 179.604 lei.

Componența cheltuielilor financiare este următoarea:

- cheltuieli cu dobânzile plătite pentru creditele pe termen scurt şi mediu contractate în cursul anului 2017: 167.929 lei
- alte cheltuieli financiare 50.884 lei reprezentând cheltuieli privind investitiile financiare cedate si cheltuieli din diferenta de curs valutar .
- ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investițiile financiare deținute ca active circulante : 58.655 lei .

Evolutia principalilor indicatori

Față de anul precedent, evoluția indicatorilor de bază ai activității desfăşurate se prezintă astfel:

- cifra de afaceri netă a scazut cu 8,92 % ;
- veniturile totale au scazut cu 4,72 % ;
- cheltuielile totale aferente veniturilor totale realizate au înregistrat o scadere față de anul precedent cu 4,62 % ;
- profitul brut realizat a înregistrat o scădere de 24,28 %
- profitul net realizat a înregistrat o scădere de 57,76 %.

Analiza principalilor indicatori economico-financiari

1. **Indicatorul de lichiditate**

a) Indicatorul lichiditatii curente = active curente/datorii curente
5.011.461 / 2.4.83.916 = 2,01
Valoarea recomandata este in jurul valorii de 2.
Ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente

2. **Indicatori de risc**

a) Indicatorul gradului de indatorare
Capitalul imprumutat/capitalul propriu * 100
Capital imprumutat = credite peste 1 an
830.446 / 13.771.464 * 100 = 6,03

3. **Indicatori de activitate**

- Viteza de rotatie a activelor imobilizate = cifra de afaceri/active imobilizate
Cifra de afaceri/active imobilizate
11.273.046/12.051.338 = 0,93
- Viteza de rotatie a activelor totale = cifra de afaceri/total active
Cifra de afaceri/total active

11.273.046/ 17.062.799 = 0,66

4. Viteza de rotatie a debitelor- clienti

Sold mediu clienti/cifra de afaceri*365

763.265 / 11.273.046 * 365 = 24,71 zile

Din această prezentare rezultă că în anul 2017 societatea a înregistrat o scadere a vânzărilor fata de anul 2016 care a condus la realizarea unui volum de producție mai scazut fata de anul precedent.

Fiind vizată activitatea de exploatare care a înregistrat un volum de activitate mai scazut față de anul precedent, este necesară o analiză în structură a cheltuielilor cu pondere semnificativă în prețul de producție.

Concluzionând, dinamica cheltuielilor de exploatare se încadrează în limitele normale raportate fiind pe de o parte de strategiile naționale din domeniul prețurilor la energie, gaze etc. şi cele fiscale iar pe de altă parte țin de strategia proprie în ceea ce priveşte prețurile la materiile prime, auxiliare precum şi politica de personal, fluctuatia de curs euro/leu .

Din considerente de ordin obiectiv, societatea MOBILA RĂDĂUȚI S.A. îşi va concentra eforturile investiționale în modernizarea fluxurilor tehnologice şi dezvoltarea bazei materiale .

Industria de prelucrare a lemnului a intrat in regres in ultimii ani, regres care s-a accentuat pe parcursul anului 2017.

Principalele motive ale declinului acestei ramuri sunt :

- Investitiile in domeniu au fost atractive pina in 2009 datorita costurilor scazute cu forta de munca . Odata cu cresterea veniturilor medii in Romania , producatorii si clientii din domeniu s-au reorientat spre alte zone de interes .
- Pe langa cresterea costurilor de munca , in ultimii ani s-a inregistrat o crestere importanta a cheltuielilor cu utilitatile precum si a taxelor si impozitelor si nu in ultimul rand , dar poate cel mai important dupa opinia noastra, cresterea pretului materiei prime, in speta a masei lemnoase ,afectata in primul rand de legislatia nationala.

Pe parcursul anului 2017 au avut loc mutatii in ceea ce priveste numarul si structura personalului .Astfel in finele anului 2016 (31.12.2016) numarul de personal a fost de 223 angajati ,iar in luna decembrie a anului 2017 (31.12.2017) a ajuns la 188. Putem concluziona ca societatea a cunoascut o fluctuatie destul de mare a fortei de munca , ceea ce a dus la scaderea numarului de salariati , lipsa fortei de munca calificata avand un impact deosebit de negativ asupra activitatii acesteia . In anul 2017, respectiv de la data de 01.02.2017 , in baza HG nr. 1/2017, s-a procedat la majorarea salariului de bază minim lunar but la 1.450 lei - majorarii colective de salarii – dar în acelaşi timp ,datorita nerealizarii planului de productie s-au aplicat şi diminuari .

In decursul anului incadrarea in nivelul legal al noxelor a fost respectata , societatea luand toate masurile necesare in acest sens.

Instructajele de protectia muncii s-au efectuat conform prevederilor legale;la angajare,lunar,la inceputul schimbului.In urma controalelor efectuate de organele abilitate nu s-au constatat abateri grave de la normele protectie a muncii si PSI .

Influente negative asupra rezultatului activitatii au avut-o si pierderile din diferentele de curs valutar ca urmare a aprecierii monedei nationale fata de euro , cit si cresterea pretului la principalele utilitati (apa, combustibil, etc.).

In ciuda acestor dificultati administratia societății MOBILA RĂDĂUȚI SA a reusit sa evite soarta altor firme din domeniu, care si-au inchis portile, societatea fiind , în prezent , cel mai mare producător de mobilă din zona Moldovei.

Chiar mai mult, in acest sens, adica de a ramine pe piata un potential furnizor de mobilier , mai ales pe piata externa , începând cu semestrul II s-a trecut la reorganizarea tehnico-administrativă a procesului de productiei, precum şi de luarea unor masuri de corelare a costurile cu preturile actuale ale pietei externe, care in aceasta perioada de criza au scazut foarte mult.

In ceea ce priveste reorganizarea productiei s-au luat urmatoarele masuri;

- optimizarea fluxului tehnologic si al transportului interfazic,
- concentrarea atributiilor de serviciu la un numar mai mic de salariati
- utilizarea eficienta a resurselor umane si a utilajelor din dotare
- ridicarea nivelului de calitate al productiei.

In ceea ce priveste corelarea costurilor cu preturile actuale ale pietei s-a intocmit un program de reducere a costurilor prin revizuirea portofoliului de furnizori (pentru reducerea pretului de achizitii) , reducerea costurilor la transporturi, reducerea consumului de utilitati.

Analizand conditiile mediului economic general(national si international) si a celui concurential in care societatea isi va desfasura activitatea in urmatoarea perioada ,oportunitatile pietei ,principalele abilitati si resursele societatii s-a impus formularea unei strategii de dezvoltare care are ca obiectiv strategic cresterea profitabilitatii si integrarea in standartele de calitate ,mediu ,sanatate si securitate in munca si securitate informationala ,cu respectarea restrictiilor impuse pentru protectia mediului.
Din strategia elaborata ,obiectivele pe care societatea MOBILA RADAUTI SA si-a propus sa le realizeze in urmatorul an ,se axeaza pe doua directii principale:

1.Profitabilitatea este principalul obiectiv strategic avut in vedere de societate si are ca tinta pentru urmatorul an cresterea profitului brut

Realizarea acestui obiectiv are ca fundament diversificarea productiei,cresterea cotelor de piata pentru produsele in fabricatie si patrunderea pe piata cu noile produse,concomitent cu intensificarea eforturilor ,inclusiv investitionale , de crestere a productivitatii muncii si reducere a costurilor ,in contextul perfectionarii permanente a procesului de productie si a personalului si creearea pentru acesta din urma a unor noi abilitati in sfera productiva.

Alte masuri tehnico organizatorice care s-au luat in calcul in vederea realizarii programului de productie pentru 2017 :

- una din cele mai importante masuri in perioada de criza este mentinerea clientilor actuali ;
- dezvoltarea retelei de distributie in alte orase din Romania , in paralel cu valorificarea stocurilor de produse finite .

2. ***Implementarea programului informatic*** – alt obiectiv important – prin care se asigura acuratetea si controlul informatiilor atat in procesul de productie cat si in celelalte sectoare ale societatii.

Obiectivele propuse sunt realizabile în mod cert având în vedere punctele forte ale societății, între care menționăm o bună organizare a activității şi experiența în domeniu.

Întocmirea situațiilor financiare anuale: bilanț contabil, contul de profit şi pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, politici contabile şi note explicative, s-a făcut

cu respectarea prevederilor legale în vigoare oferind o imagine fidelă a poziției financiare şi a performanței activității desfăşurate.

În conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr.82/1991 republicată cu modificările şi completările ulterioare şi ale Normelor privind organizarea şi efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii, aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr.2861/2015 , Ordinului MF 1802/2015, Ordinului 170/2015 , Reglementările contabile amonizate cu Directiva a IV-a a CEE şi cu Standardele Internaționale de Contabilitate , au fost luate toate măsurile pentru inventarierea generală anuală a patrimoniului, pentru stabilirea situației reale a acestuia prin valorificarea rezultatelor inventarierii în vederea întocmirii bilanțului contabil.

Mai menționăm că în cursul anului 2017 s-au luat măsurile necesare pentru:

- întocmirea documentelor justificative privind toate operațiunile patrimoniale potrivit prevederilor legale în vigoare;
- respectarea regulilor de întocmire a situațiilor financiare;
- păstrarea documentelor justificative, a registrelor, organizarea contabilității de gestiune adaptate la specificul activității societății.

Veniturile, cheltuielile şi rezultatele înscrise în bilanțul contabil şi în contul de profit şi pierdere aparțin în exclusivitate anului 2017, iar metodele şi politicile contabile privind evaluarea patrimoniului şi înregistrarea în contabilitate asigură comparabilitatea în timp a informațiilor, avându-se în vedere şi faptul că societatea va funcționa normal în continuare fără disfuncționalități.

Societatea MOBILA RĂDĂUȚI SA este angajata sa produca si sa furnizeze produse realizate la cel mai inalt nivel calitativ, satisfacand pe deplin cerintele clientilor, respectand strict specificatiile in vigoare in toate procesele de productie,in conditii de eficienta economica.

PREŞEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PATRICHE GIULIO-NELU

SC MOBILA RĂDĂUȚI SA

DECLARAȚIE
privind îndeplinirea Principiilor de Guvernanta Corporativă

Nr. crt.	Principiile de Guvernanta Corporativă	Respecta	Nu respecta sau respecta parțial	Motivarea neconformității
A.1.	Societatea trebuie să dețină un regulament intern al Consiliului care trebuie să includă termenii de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, să fie tratată în Regulamentul Consiliului.	X		
A.2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți(excluzând filialele societății) și în instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	X		
A.3.	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legătură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând nu mai puțin 5% din numărul total de drepturi de vot. Această obligație are în vedere orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte ce țin de decizii ale Consiliului .	X		
A.4.	Raportul anual trebuie să informeze dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea președintelui. Trebuie să conțină de asemenea, numărul de ședințe ale Consiliului.	X		
A.5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul autorizat pentru perioada în care aceasta colaborarea este impusă de BVB va conține cel puțin următoarele:	X		
A.5.1.	Persoană de legătură cu Consultantul Autorizat	X		
A.5.2.	Frecvența întâlnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o dată pe lună și ori de câte ori evenimentele sau informațiile noi implică transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel încît Consultantul Autorizat să poată fi consultat	X		
A.5.3,	Obligația de a furniza Consultantului Autorizat informațiile relevante și orice informație pe care în mod rezonabil o solicită Consultantul Autorizat sau este necesară Consultantului Autorizat pntru îndeplinirea responsabilităților ce-i revin .	X		
A.5.4.	Oligația de a informa BVB cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul cooperării cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.	X		
B.1.	Consiliul va adopta o politică astfel încât orice tranzacție a societății cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale societății, conform celei mai recente raportări financiare să fie aprobată de Consiliu.	Nu este cazul		
B.2.	Auditul intern trebuie să fie realizat de către o structură organizatorică separată(departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin serviciile unei terțe părți independente, care va raporta Consiliului, iar în cadrul societății îi va raporta direct Directorului General	X		
C.1.	Societatea va publica în raportul anual o secțiune ce va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general aferente anului financiar respectiv și valoarea totală atuturor	X		

	bonusurilor sau a oricăror compensaţii variabileşi, de asemenea, ipotezele cheie şi principiile pentru calcularea veniturilor mai sus menţionate.			
D.1.	Suplimentar faţă de informaţiile prevăzute în prevederile legale, pagina de internet a societăţii va conţine o secţiune dedicată Relaţiei cu investitorii , atât ăn limba română cât şi în engleză, cu toate informaţiile relevante de interes pentru investitori, incluzând:		X	Se va avea în vedere conformarea, site-ul fiind în lucru.
D.1.1.	Principalele regulamente ale societăţii, în particular Actul constitutiv şi regulamentele interne ale organelor statutare .	X		
D.1.2.	CV-urile membrilor organelor statutare	X		
D.1.3.	Rapoartele curente şi periodice	X		
D.1.4.	Informaţii cu privire la adunările generale ale acţionarilor: ordinea de zi şi materialele aferente; hotărârile adunărilor generale	X		
D.1.5.	Informaţii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obţinerea unor limitări cu privire la drepturile unui acţionar , incluzând termenele limită şi principiile unor astfel de operaţiuni.	X		
D.1.6.	Alte informaţii de natura extraordinara care ar trebui făcute publice: anularea/modificarea/iniţierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/reînoirea/terminarea unui acord	X		
D.1.7.	Societatea trebuie sa aibă o funcţie de Relaţii cu Investitorii şi să includă în secţiunea dedicată acestei funcţii, pe pagina de internet a societăţii, numele şi datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere , informaţiile corespunzătoare.		X	Se va avea în vedere conformarea
D.2.	O societate trebuie să aibă o politică de dividend a societăţii, ca un set de direcţii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declară că o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie să fie publicate pe pagina de internet a societăţii.		X	Se va analiza în Consiliul de Administraţie şi va fi adoptată o politică de dividend a societăţii.
D.3.	O societate trebuie să aibă adoptată o politică cu privire la prognoze şi dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluzii cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioadă viitoare (aşa numitele ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvenţa, perioada avută în vedere şi conţinutul prognozelor. Prognozele, dacă nu sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale , semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie să fie publicată pe pagina de internet a societăţii.		X	Se va avea în vedere conformarea Consiliului de Administraţie, va analiza şi vor fi adoptate măsuri.
D.4.	O societate trebuie să stabilească data şi locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acţionari.	X		
D.5.	Rapoartele financiare vor include informaţii atât în română cât şi în engleză, cu privire la principalii factorii care influenţează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operaţional, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.		X	Până la finele anului 2017 , societatea va proceda la implementarea procedurii de întocmire a rapoartelor financiare şi în limba engleză .
D.6.	Societatea va organiza cel puţin o întâlnire/conferinţă telefonică cu analişti şi investitori, în fiecare an. Informaţiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secţiunea Relaţii cu Investitorii de pe pagina de internet a societăţii, la momentul respectivei întâlniri/conferinţe telefonice.		X	Sunt în analiza Consiliului de Administraţie şi vor fi adoptate măsuri.

PREŞEDINTELE
CONSILULUI DE ADMINISTRAŢIE
PATRICHE GIULIO-NELU

afil
AGENȚIA DE AUDIT FINANCIAR
Aleea Maxim Gorki Nr. 14
Bl. Corso, Ap. 11
0231 51 60 06
J07/133/2005; RO17267607
WWW.AUDITBT.RO

Membră a Corpului Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România
Membră a Camerei Auditorilor Financiari din România
Internation Federation of Accountants

Raportul auditorului independent

Către Acționarii,
MOBILA RĂDĂUȚI S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **MOBILA RĂDĂUȚI S.A. ("Societatea")**, cu sediul social în Rădăuți, Str. Volovățului, Nr. 82 identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 739926, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- **Total capitaluri proprii:** **13.771.464,00 lei**
- **Profitul net al exercițiului financiar:** **20.807,00 lei**

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") și Legea nr. 162/2017 („Legea"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea și, ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit, pe care le-am obținut, sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte informații – Raportul Administratorilor

5. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, punctele 489 - 492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare, sunt în concordanță în toate aspectele semnificative cu situațiile financiare;
b) Raportul administratorilor a fost întocmit în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, punctele 489 - 492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

7. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

8. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

10. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă, este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea.

- În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

11. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

În numele,

AGENȚIA DE AUDIT FINANCIAR AFIL S.R.L.
Sediul social: Aleea Maxim Gorki, Nr.14, Jud. Botoșani
Membră a CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI din ROMÂNIA
AUTORIZAȚIA NR. 858/12.11.2008

SOCIETATE COMERCIALA * S.R.L. * BOTOSANI-ROMANIA
0259/CECCAR
afil
858/CAFR

Irina Luncă
Auditor financiar – coordonator echipă
Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România
cu Certificatul nr. 2337/28.11.2007

Camera Auditorilor Financiari din România
Luncă Irina
Nr. 2337

Rădăuți, 27.04.2018