

# STIROM S.A.

Persoana Juridica Romana, Sediul Social in Bucuresti  
Bld. Theodor Pallady nr. 45, sector 3  
Tel: 201.85.00; Fax 345.10.23

Nr. de ordine in Registrul Comertului J40/10/1990, C.U.I.: 335588, C.I.F. RO335588  
Capital social subscris si varsat: 40.696.730,00 RON

**Raportul semestrial la 30.06.2017 conform Regulamentului CNVM Nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare**

**Data raportului : 16 August 2017**

**Denumirea societății: STIROM SA ("Societatea")**

**Sediul social: București, Bd. Theodor Pallady nr. 45, sector 3**

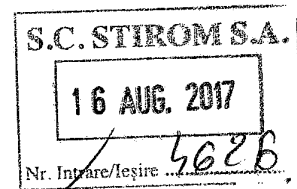
**Numărul de telefon/fax : + 4 021/201.85.00, + 4 021/3345.10.23**

**Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : 335588**

**Număr de ordine în Registrul Comerțului J40/10/1990**

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București**

**Capitalul social subscris și vărsat: 40.696.730,00 RON**



Inițiată sub denumirea de F.A.S.B., conform H.C.M 651/1966, reorganizată în baza Decretului Consiliului de Stat 162/1973 sub denumirea de Întreprinderea de Articole de Sticlărie București, STIROM S.A. s-a constituit ca societate comercială pe acțiuni în conformitate cu prevederile Legii 15/1990 și în baza H.G.1176/1990, având număr de ordine în Registrul Comerțului J40/10/1990. STIROM S.A. are ca obiect principal de activitate "fabricarea articolelor din sticlă" – Cod CAEN 2313.

## 1. Situația economico-financiară

**1.1.** Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) 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;

b) contul de profit și pierdere: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.



STIROM S.A., 45 Theodor Pallady Bld.  
Sector 3, Cod 032258 Bucharest, ROMANIA  
Tel: (+40) 21 201 8500,  
Fax: (+40) 21 345 1023,  
e-mail: baglass\_bu@baglass.com

**ISO 9001:2008**  
nr. 211201-2016-AQ-ROU-RvA  
**ISO 14001:2004**  
nr. 211202-2016-AE-ROU-RvA  
**OHSAS 18001:2007**  
nr. 200220-2016-AHSO-ROU-RvA

**BRC IoP**  
nr. BUC6018872

## Elemente de bilant:

INDICATORI	30.06.2016	30.06.2017	2017-2016
	-lei-	-lei-	-lei-
<b>I.TOTAL ACTIV din care:</b>	<b>580.050.607</b>	<b>560.986.745</b>	<b>-19.063.863</b>
<b>a)Active imobilizate</b>	<b>362.986.334</b>	<b>329.623.450</b>	<b>-33.362.884</b>
Imobilizari necorporale	566.046	559.815	-6.231
Imobilizari corporale	362.168.216	328.825.523	-33.342.693
Imobilizari financiare	252.072	238.113	-13.960
<b>b)Active circulante total</b>	<b>216.735.835</b>	<b>231.277.616</b>	<b>14.541.781</b>
Stocuri	48.320.682	36.248.857	-12.071.825
-% in total activ	8%	6%	
Creante	157.180.410	177.245.877	20.065.467
-% in total activ	27%	32%	
Casa,conturi la banci, investitii financiare pe termen scurt	11.234.743	17.782.882	6.548.139
<b>c)Cheltuieli in avans</b>	<b>328.438</b>	<b>85.679</b>	<b>-242.760</b>
<b>II.TOTAL PASIV din care:</b>	<b>580.050.608</b>	<b>560.986.745</b>	<b>-19.063.863</b>
<b>a)Capitaluri proprii din care:</b>	<b>305.383.502</b>	<b>314.207.643</b>	<b>8.824.141</b>
Capital social	40.696.730	40.696.730	0
Ajustari ale capitalului social	46.310.698	46.310.698	0
Prime de capital	14.162.234	14.162.234	0
Rezerve din reevaluare	14.448.529	14.448.529	0
Rezerve	105.165.813	104.939.909	-225.904
Rezultatul reportat			
Rezultatul reportat,cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 Sold C	119.158.627	119.158.627	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 Sold D	-46.310.698	-46.310.698	0
Profitul exercitiului financiar	11.751.569	20.801.614	9.050.045
<b>b)Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	<b>805.998</b>	<b>1.534.830</b>	<b>728.831</b>
<b>c)Datorii total,din care:</b>	<b>230.009.981</b>	<b>206.088.354</b>	<b>-23.921.627</b>
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	183.057.272	127.849.002	-55.208.269

STIROM S.A.

Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	46.952.709	78.239.352	31.286.643
<b>d) Venituri in avans</b>	<b>43.851.127</b>	<b>39.155.918</b>	<b>-4.695.209</b>

In baza situatiilor financiare intocmite la 30 iunie 2017, valoarea capitalurilor proprii este de 314.207.643 lei, inregistrand o crestere cu 8.824.141 lei fata de data de 30 iunie 2016.

**b) Contul de profit si pierdere**

INDICATORI	30.06.2016	30.06.2017	2017-2016
	-lei-	-lei-	-lei-
<b>I.VENITURI TOTALE</b> din care:	<b>143.598.682</b>	<b>141.597.488</b>	<b>-2.001.194</b>
Venituri din <i>exploatare</i> din care:	140.812.341	131.675.418	-9.136.923
-cifra de afaceri neta	138.751.515	127.999.010	-10.752.505
Venituri <i>financiare</i>	2.786.341	9.922.070	7.135.729
<b>II.CHELTUIELI TOTALE</b> din care:	<b>128.930.349</b>	<b>118.170.615</b>	<b>-10.759.734</b>
Pentru <i>exploatare</i> din care:	122.532.075	105.506.678	-17.025.397
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	34.250.773	29.298.770	-4.952.003
% in venituri totale	24%	21%	
Cheltuieli cu energia si apa	21.891.882	20.941.401	-950.481
% in venituri totale	15%	15%	
Cheltuieli privind marfurile	14.445.197	6.756.125	-7.689.072
Cheltuieli cu personalul	12.337.240	12.749.765	412.525
Ajustari de valoare privind imobiliarile necorporale, corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	23.105.405	20.350.113	-2.755.292
Cheltuieli <i>financiare</i>	6.398.274	12.663.937	6.265.663
<b>III.REZULTATUL BRUT</b> din care:	<b>14.668.333</b>	<b>23.426.873</b>	<b>8.758.540</b>
-din <i>exploatare</i>	18.280.266	26.168.740	7.888.474
-financiar	-3.611.933	-2.741.867	870.066
<b>IV.REZULTATUL NET</b>	<b>11.751.567</b>	<b>20.801.615</b>	<b>9.050.048</b>

La data de 30.06.2017, Societatea a inregistrat un rezultat brut -profit- in suma de 23.426.873 lei, fata de aceeaasi perioada a anului trecut cand Societatea a inregistrat un profit brut de 14.668.333 lei. Aceasta crestere se explica in principal prin reducerea costurilor, si cresterea eficientei economice.

Cifra de afaceri neta a scazut in primul semestru al anului 2017 fata de primul semestru al anului 2016, astfel cifra de afaceri neta la 30.06.2017 este de 127.999.010 lei, la data de

30.06.2016 fiind de 138.751.515 lei. In principal datorita faptului ca societatea nu a mai vandut marfuri din sticla de menaj incepand cu luna iulie 2016. De asemenea se constata o scadere a cifrei de afaceri rezultata din vanzarea de produse finite din sticla intrucat in perioada ianuarie – mai 2017 nu s-au mai efectuat vanzari de ambalaje din sticla catre un client important in portofoliul de clienti, reluarea relatiilor comerciale si incheierea unui nou contractul de vanzare-cumparare cu acest client realizandu-se dupa aceasta data.

Cheltuielile de exploatare, respectiv cu materiile prime, materialele consumabile, energia si apa, cheltuielile cu personalul au scazut in primul semestru al anului 2017 comparativ cu primul semestru al anului 2016, in conditiile in care productia de ambalaje din sticla a crescut de la 70.559 tone sticla impachetata la 71.274 tone sticla impachetata.

Instalatiile de topire sticla, incorporand echipamente foarte avansate din punct de vedere tehnologic, au determinat in procesul de productie obtinerea unor economii de energie – combustibil si energie electrica.

Cheltuielile cu energia si apa au scazut cu 950.481 lei, de la 21.891.882 lei in primul semestru al anului 2016 la 20.941.401 lei in primul semestru al anului 2017;

Cheltuielile cu personalul au crescut cu 412.525 lei.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele au scazut cu 952.003 lei, de la 34.250.773 lei in primul semestru al anului 2016 la 29.298.770 lei in primul semestru al anului 2017.

Costul marfurilor vandute a scazut de la 14.445.197 lei in semestrul I 2016 la 6.756.125 lei in semestrul I 2017, determinat de lipsa vanzarilor de marfuri de sticla menaj.

Cheltuielile cu amortizarea au scazut de la 23.105.405 lei in primul semestru al anului 2016 la 20.350.113 lei in primul semestru al anului 2017 datorita finalizarii amortizarii contabile la sfarsitul anului 2016 pentru anumite mijloacele fixe productive.

Din profitul net al anului 2016 nu s-au facut repartizari dividende.

### **c) Cash Flow**

In primul semestru al anului 2017 cresterea profitului din activitatea de exploatare a influentat cresterea numerarului. Astfel, la data de 30.06.2017, comparativ cu 30.06.2016, profitul din exploatare a crescut cu 7.888.474 lei, de la 18.280.266 lei in primul semestru al anului 2016 la 26.168.740 lei in primul semestru al anului 2017.

In ceea ce priveste activitatea de investitii, Societatea a efectuat in semestrul I al anului 2017 cheltuieli de investitii in suma de 7.050.992 lei, destinate in principal modernizarii unor linii de productie, achizitionarii si producerii de matrite in primul trimestru al anului 2017.

In ceea ce priveste activitatea financiara in semestrul I al anului 2017, influenta este data in principal de, accesarea unui imprumut pe termen scurt de la Grup, rambursarea tuturor creditelor bancare pe termen scurt contractate de societate, avand ca efect reducerea costurilor de finantare.

Nivel numerar La 1 Ianuarie 2017 8.117.860 lei

Nivel numerar La 30 Iunie 2017 17.782.882 lei

**Situatiile financiare semestriale nu au fost auditate de catre auditorul financiar independent.**

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

**2.1.** Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

În cursul semestrului I al anului 2017 nu s-au constatat tendințe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine care să afecteze semnificativ lichiditatea Societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

**2.2.** Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut:

Fata de perioada similara a anului 2016 nu s-au înregistrat schimbări care să afecteze în mod semnificativ cifra de afaceri a societății. La semestrul I 2017 se constată o scădere valorică a vânzătorilor de ambalaje din sticlă, datorată lipsei vânzătorilor în perioada ianuarie-mai 2017 către un client important în portofoliul de clienți, reluarea relațiilor comerciale și încheierea unui nou contract de vânzare-cumpărare cu acest client realizându-se după această dată.

Veniturile totale din vânzări înregistrează o scădere față de semestrul I 2016 și datorită faptului că societatea nu mai livrează marfuri de sticlă menaj în semestrul I 2017. Cheltuielile privind dobânzile au scăzut de la de la 3.516.743 lei în primul semestru al anului 2016 la 2.952.028 lei în primul semestru al anului 2017.

## **3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale**

**3.1.** Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective: Nu au existat cazuri în care Societatea să nu-și fi respectat obligațiile financiare.

**3.2.** Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială: Nu au existat în perioada de raportare.

## **4. Tranzacții semnificative**

În cazul emitenților 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:

**Schimbări în controlul entității care deține controlul asupra Societății, finalizare tranzacție.**

a) La data de 27 Ianuarie 2017, Stirom SA ("Stirom") a fost informată de către acționarul majoritar, MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED, ca Yioula Glassworks SA Grecia, împreună cu subsidiara sa Yalos Holdings (Overseas) Limited ("Vânzătorii") și BA Glass I – Serviços de Gestão e Investimentos S.A. (societatea mama a BA Glass Portugal

**SA) (“Cumpărătorul”), au constatat ca toate condițiile suspensive pentru finalizarea tranzacției prevăzute în Contractul de vânzare cumpărare încheiat în data de 08.10.2016 (“Contractul de vânzare cumpărare”), având ca obiect vânzarea celei mai mari părți a afacerii Yioula Glassworks SA în domeniul sticlăriei de ambalaj, incluzând toate acțiunile emise de Glasstank B.V. (o societate care este, indirect, o societate mamă a Stirom), au fost îndeplinite, iar proprietatea asupra acțiunilor obiect al Contractului de vânzare cumpărare a fost transferată în contul Cumpărătorului.**

În data de 31.01.2017 Stirom a fost notificată de către YALOS HOLDINGS (OVERSEAS) LIMITED și BA Glass I - Serviços de Gestão e Investimentos S.A. cu privire la diminuarea deținerilor indirecte în STIROM S.A. sub pragul de 5%, respectiv cu privire la dobândirea deținerilor indirecte în STIROM S.A. peste pragul de 5%, după cum urmează:

(1) YALOS HOLDINGS (OVERSEAS) LIMITED (în calitate de acționar indirect al STIROM S.A., prin intermediul subsidiarei sale M.G.L. Mediterranean Glass Limited), notifică și declară că și-a diminuat deținerile indirecte în Stirom S.A. de la 15.205.528 acțiuni la 0 acțiuni, modalitatea de diminuare a participației fiind Contractul de Vânzare Cumpărare de Acțiuni prin care Yalos Holdings (Overseas) Limited a vândut societății BA Glass I - Serviços de Gestão e Investimentos S.A. toate acțiunile deținute în Glasstank B.V. și, indirect, toate acțiunile deținute în MGL Mediterranean Glass Limited.

(2) BA Glass I - Serviços de Gestão e Investimentos S.A. (în calitate de acționar indirect al STIROM S.A., prin intermediul subsidiarei sale M.G.L. Mediterranean Glass Limited), notifică și declară că deține indirect peste 90% din acțiunile Stirom S.A., respectiv 15.205.528 acțiuni dobândite prin Contractul de Vânzare Cumpărare de Acțiuni prin care BA Glass I - Serviços de Gestão e Investimentos S.A. a achiziționat de la Yalos Holdings (Overseas) Limited toate acțiunile deținute în Glasstank B.V. și, astfel indirect, toate acțiunile deținute în MGL Mediterranean Glass Limited, și, mai departe, 93,4076% din acțiunile Stirom S.A.

#### **b) Contract facilitate credit**

La data de 26 Ianuarie 2017 a fost încheiat cu BA Glass Portugal, SA contractul de împrumut – facilitate revolving pentru:

**Suma:** 18.000.000 EUR

**Destinație:** -rambursarea datoriilor existente la data semnării contractului;  
-capital de lucru

**Durata contractului:** trei sute șazeci și cinci de zile (365) de zile (sau 1 an) de la data semnării sale, în cazul în care nu este prelungit de către împrumutat pentru perioade suplimentare de trei sute șazeci și cinci (365) de zile (sau 1 an) până la un maximum de 1825 (1825) de zile (sau 5 ani).

**Rambursarea creditului:** la data solicitată de împrumutator.

**Rambursarea anticipata voluntara a creditului:** În prima zi a fiecărei luni, Împrumutatul poate plăti anticipat în totalitate sau orice parte a soldului împrumutului (în cazul în care se plateste partial, se stabileste o sumă care reduce valoarea împrumutului cu o valoare minimă de 1.000.000 euro).

Din suma de 18.000.000 EUR conform contractului de împrumut încheiat cu BA Glass Portugal, SA, Societatea a încasat în conturi la data de 26 ianuarie 2017 o sumă totală de 17.150.000 euro, care a fost utilizată pentru rambursarea datoriilor privind facilitățile de credit bancare existente la data de 26 ianuarie 2017 (credite și dobânzi aferente calculate până la 26 ianuarie 2017)

c)Tranzacțiile cu partile afiliate sunt prezentate în Ron și separat, până la data de 26 ianuarie 2017 și după data de 26 ianuarie 2017.

Tranzacții până la data de 26 ianuarie 2017:

Entitatea cu influența semnificativă asupra Grupului:	Achiziții de la partile afiliate	Împrumuturi de la partile afiliate	Împrumuturi acordate partilor afiliate	Dividende constituite	Vanzari către partile afiliate
DRUJBA GLASSWORKS SA	685.648				314.853
SC LAND INTERNATIONAL PROPERTY SRL	8.045				
YIOULA GLASSWORKS S.A.	384.120				
NEW GLASS SA	482.688				-
PJSC BIO MED SKLO	87.570				-
UNIGLASS GLASSWORKS SRL	-				110.965
<b>TOTAL</b>	<b>1.648.070</b>				<b>425.818</b>

Tranzacții în perioada 26 ianuarie 2017-30 iunie 2017:

Entitatea cu influența semnificativă asupra Grupului:	Achiziții de la partile afiliate	Împrumuturi de la partile afiliate	Împrumuturi acordate partilor afiliate	Dividende constituite	Vanzari către partile afiliate
BA GLASS GREECE	514.274		9.101.258		6.144.974
DRUJBA GLASSWORKS SA	4.453.730				3.700.904
SC LAND INTERNATIONAL PROPERTY SRL	35.602				
PJSC BIO MED SKLO	87.570				
BA GLASS PORTUGAL SA		78.255.578			
Mediterranean Glass Limited*					
<b>TOTAL</b>	<b>5.003.606</b>	<b>78.255.578</b>	<b>9.101.258</b>	<b>0</b>	<b>9.845.878</b>

d) Contracte cesiune de creante

La data de 25 ianuarie 2017, între companiile membre ale Grupului Yioula (existent până la data de 27 ianuarie) au fost încheiate contracte acord de compensare pentru compensarea unor datorii și creante ale companiilor membre ale grupului, precum și contracte de cesiune de creante, cele mai importante fiind:

- CONTRACT CESIUNE DE CREANTA din data de 25 Ianuarie 2017 Partile contractante: Stirom SA in calitate de Cesionar si Yioula GLASSWORKS S.A. in calitate de cedent. Deoarece Yioula GLASSWORKS S.A. datorează Stirom S.A. suma de 8.135.692 EUR în timp ce MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED datorează Yioula GLASSWORKS S.A. suma de 19.594.657 EUR, Yioula GLASSWORKS S.A. cesioneaza o parte a creanței detinute fata de MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED (și anume valoarea de 8.135.692 EUR) catre Stirom S.A., astfel incat Yioula GLASSWORKS S.A. să-si compenseze datoriile/obligatiile avute față de Stirom S.A.. Urmare acestei cesiuni, Stirom S.A. dobandeste o creanta in suma de 8.135.692 EUR fata de MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED.
- CONTRACT CESIUNE DE CREANTA din data de 25 ianuarie 2017 Partile contractante: Stirom S.A. in calitate de Cedent; MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED in calitate de Cesionar si YIOULA GLASSWORKS S.A. in calitate de Beneficiar. Deoarece UNIGLASS GLASSWORKS S.R.L datoreaza STIROM S.A. suma de 1.276.375 EUR, în timp ce MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED datorează YIOULA GLASSWORKS S.A. suma de 3.429.839 EUR, Stirom S.A. cesioneaza creanța sa detinuta fata de UNIGLASS GLASSWORKS S.R.L, in suma de 1.276.375 EUR, către MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED. Urmare acestei cesiuni, MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED datoreaza Stirom S.A. suma de 1.276.375 EUR.
- CONTRACT CESIUNE DE CREANTA din data de 25 ianuarie 2017 Partile contractante: Stirom S.A. in calitate de Cedent, DRUJBA GLASSWORKS S.A. in calitate de Cesionar si YALOS HOLDINGS (OVERSEAS) LIMITED in calitate de Beneficiar. Deoarece BUCHA GLASSWORKS S.A. datoreaza Stirom S.A. suma de 608.748 EUR, în timp ce Drujba GLASSWORKS S.A. datorează suma de 1.633.671 EUR catre YALOS HOLDINGS (OVERSEAS) LIMITED. Stirom S.A. cesioneaza creanta detinuta fata de BUCHA GLASSWORKS S.A., in suma de 608.748 EUR, catre DRUJBA GLASSWORKS S.A.. Urmare acestei cesiuni, DRUJBA GLASSWORKS S.A. datoreaza Stirom SA suma de 608.748 EUR.



Subsemnatii Nikolaos Barlagiannis – Director General si Ioana Zorila – Imputernicit, Director Economic, declaram ca, dupa cunostintele noastre, situatia financiar contabila semestriala a fost intocmita in conformitate cu prevederile legale in vigoare si ofera o imagine fidela, corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor si capitalurilor proprii, precum si a performantelor economice ale Stirom SA si prezinta in mod corect si complet informatiile despre Societate.

## 5. Semnături

Nikolaos Barlagiannis  
Director General



Ioana Zorila  
Imputernicit- Director Economic



### Anexe:

- Bilantul contabil la 30 Iunie 2017 Formularul 10
- Contul de profit si pierdere la 30 Iunie 2017 Formularul 20
- Situatia pozitiei financiare
- Situatia rezultatului global
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii
- Situatia fluxurilor de numerar
- Note explicative specifice
- Raportul Consiliului de Administratie al Stirom S.A. pentru exercitiul financiar al semestrului I 2017
- Declaratia persoanelor responsabile
- Comunicatul de presa privind disponibilitatea Raportului Semestrial 2017, ce va fi publicat in cotidianul Adevarul.

# STIROM S.A.

Persoana Juridica Romana, Sediul Social in Bucuresti

Bld. Theodor Pallady nr. 45, sector 3

Tel: 201.85.00; Fax 345.10.23

Nr. de ordine in Registrul Comertului J40/10/1990, C.U.I.: 335588, C.I.F. RO335588

Capital social subscris si varsat: 40.696.730,00 RON

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU SEMESTRUL I 2017

Infiintata sub denumirea de F.A.S.B., conform H.C.M 651/1966, reorganizata in baza Decretului Consiliului de Stat 162/1973 sub denumirea de Intreprinderea de Articole de Sticlărie Bucuresti, STIROM S.A. s-a constituit ca societate comerciala pe actiuni in conformitate cu prevederile Legii 15/1990 si in baza H.G.1176/1990, avand numar de ordine in Registrul Comertului J40/10/1990. STIROM S.A. are ca obiect principal de activitate "fabricarea articolelor din sticla" – Cod CAEN 2313.

### 1.Situatia economico - financiara

**1.1.** Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) 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;

b) contul de profit și pierdere: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.



STIROM S.A., 45 Theodor Pallady Bld.  
Sector 3.Cod 032258 Bucharest, ROMANIA  
Tel: (+40) 21 201 8500,  
Fax: (+40) 21 345 1023,  
e-mail: baglass\_bu@baglass.com

**ISO 9001:2008**  
nr. 211201-2016-AQ-ROU-RvA  
**ISO 14001:2004**  
nr. 211202-2016-AE-ROU-RvA  
**OHSAS 18001:2007**  
nr.200220-2016-AHSO-ROU-RvA

**BRC IoP**  
nr. BUC6018872

## Elemente de bilant:

INDICATORI	30.06.2016	30.06.2017	2017-2016
	-lei-	-lei-	-lei-
<b>I.TOTAL ACTIV din care:</b>	<b>580.050.607</b>	<b>560.986.745</b>	<b>-19.063.863</b>
<b>a)Active imobilizate</b>	<b>362.986.334</b>	<b>329.623.450</b>	<b>-33.362.884</b>
Imobilizari necorporale	566.046	559.815	-6.231
Imobilizari corporale	362.168.216	328.825.523	-33.342.693
Imobilizari financiare	252.072	238.113	-13.960
<b>b)Active circulante total</b>	<b>216.735.835</b>	<b>231.277.616</b>	<b>14.541.781</b>
Stocuri	48.320.682	36.248.857	-12.071.825
-% in total activ	8%	6%	
Creante	157.180.410	177.245.877	20.065.467
-% in total activ	27%	32%	
Casa,conturi la banci, investitii financiare pe termen scurt	11.234.743	17.782.882	6.548.139
<b>c)Cheltuieli in avans</b>	<b>328.438</b>	<b>85.679</b>	<b>-242.760</b>
<b>II.TOTAL PASIV din care:</b>	<b>580.050.608</b>	<b>560.986.745</b>	<b>-19.063.863</b>
<b>a)Capitaluri proprii din care:</b>	<b>305.383.502</b>	<b>314.207.643</b>	<b>8.824.141</b>
Capital social	40.696.730	40.696.730	0
Ajustari ale capitalului social	46.310.698	46.310.698	0
Prime de capital	14.162.234	14.162.234	0
Rezerve din reevaluare	14.448.529	14.448.529	0
Rezerve	105.165.813	104.939.909	-225.904
Rezultatul reportat			
Rezultatul reportat,cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 Sold C	119.158.627	119.158.627	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 Sold D	-46.310.698	-46.310.698	0
Profitul exercitiului financiar	11.751.569	20.801.614	9.050.045
<b>b)Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	<b>805.998</b>	<b>1.534.830</b>	<b>728.831</b>
<b>c)Datorii total,din care:</b>	<b>230.009.981</b>	<b>206.088.354</b>	<b>-23.921.627</b>
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	183.057.272	127.849.002	-55.208.269
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	46.952.709	78.239.352	31.286.643

STIROM S.A.

<b>d) Venituri in avans</b>	<b>43.851.127</b>	<b>39.155.918</b>	<b>-4.695.209</b>
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

In baza situatiilor financiare intocmite la 30 iunie 2017, valoarea capitalurilor proprii este de 314.207.643 lei, inregistrand o crestere cu 8.824.141 lei fata de data de 30 iunie 2016.

**b) Contul de profit si pierdere**

INDICATORI	30.06.2016	30.06.2017	2017-2016
	-lei-	-lei-	-lei-
<b>I.VENITURI TOTALE</b> din care:	<b>143.598.682</b>	<b>141.597.488</b>	<b>-2.001.194</b>
Venituri din <i>exploatare</i> din care:	140.812.341	131.675.418	-9.136.923
-cifra de afaceri neta	138.751.515	127.999.010	-10.752.505
Venituri <i>financiare</i>	2.786.341	9.922.070	7.135.729
<b>II.CHELTUIELI TOTALE</b> din care:	<b>128.930.349</b>	<b>118.170.615</b>	<b>-10.759.734</b>
Pentru <i>exploatare</i> din care:	122.532.075	105.506.678	-17.025.397
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	34.250.773	29.298.770	-4.952.003
% in venituri totale	24%	21%	
Cheltuieli cu energia si apa	21.891.882	20.941.401	-950.481
% in venituri totale	15%	15%	
Cheltuieli privind marfurile	14.445.197	6.756.125	-7.689.072
Cheltuieli cu personalul	12.337.240	12.749.765	412.525
Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale, corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	23.105.405	20.350.113	-2.755.292
Cheltuieli <i>financiare</i>	6.398.274	12.663.937	6.265.663
<b>III.REZULTATUL BRUT</b> din care:	<b>14.668.333</b>	<b>23.426.873</b>	<b>8.758.540</b>
-din <i>exploatare</i>	18.280.266	26.168.740	7.888.474
-financiar	-3.611.933	-2.741.867	870.066
<b>IV.REZULTATUL NET</b>	<b>11.751.567</b>	<b>20.801.615</b>	<b>9.050.048</b>

La data de 30.06.2017, Societatea a inregistrat un rezultat brut -profit- in suma de 23.426.873 lei, fata de aceeaasi perioada a anului trecut cand Societatea a inregistrat un profit brut de 14.668.333 lei. Aceasta crestere se explica in principal prin reducerea costurilor, si cresterea eficientei economice.

Cifra de afaceri neta a scazut in primul semestru al anului 2017 fata de primul semestru al anului 2016, astfel cifra de afaceri neta la 30.06.2017 este de 127.999.010 lei, la data de

30.06.2016 fiind de 138.751.515 lei. In principal datorita faptului ca societatea nu a mai vandut marfuri din sticla de menaj incepand cu luna iulie 2016. De asemenea se constata o scadere a cifrei de afaceri rezultata din vanzarea de produse finite din sticla intrucat in perioada ianuarie – mai 2017 nu s-au mai efectuat vanzari de ambalaje din sticla catre un client important in portofoliul de clienti, reluarea relatiilor comerciale si incheierea unui nou contractul de vanzare-cumparare cu acest client realizandu-se dupa aceasta data.

Cheltuielile de exploatare, respectiv cu materiile prime, materialele consumabile, energia si apa, cheltuielile cu personalul au scazut in primul semestru al anului 2017 comparativ cu primul semestru al anului 2016, in conditiile in care productia de ambalaje din sticla a crescut de la 70.559 tone sticla impachetata la 71.274 tone sticla impachetata.

Instalatiile de topire sticla, incorporand echipamente foarte avansate din punct de vedere tehnologic, au determinat in procesul de productie obtinerea unor economii de energie – combustibil si energie electrica.

Cheltuielile cu energia si apa au scazut cu 950.481 lei, de la 21.891.882 lei in primul semestru al anului 2016 la 20.941.401 lei in primul semestru al anului 2017;

Cheltuielile cu personalul au crescut cu 412.525 lei.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele au scazut cu 952.003 lei, de la 34.250.773 lei in primul semestru al anului 2016 la 29.298.770 lei in primul semestru al anului 2017.

Costul marfurilor vandute a scazut de la 14.445.197 lei in semestrul I 2016 la 6.756.125 lei in semestrul I 2017, determinat de lipsa vanzarilor de marfuri de sticla menaj.

Cheltuielile cu amortizarea au scazut de la 23.105.405 lei in primul semestru al anului 2016 la 20.350.113 lei in primul semestru al anului 2017 datorita finalizarii amortizarii contabile la sfarsitul anului 2016 pentru anumite mijloacele fixe productive.

Din profitul net al anului 2016 nu s-au facut repartizari dividende.

### **c) Cash Flow**

In primul semestru al anului 2017 cresterea profitului din activitatea de exploatare a influentat cresterea numerarului. Astfel, la data de 30.06.2017, comparativ cu 30.06.2016, profitul din exploatare a crescut cu 7.888.474 lei, de la 18.280.266 lei in primul semestru al anului 2016 la 26.168.740 lei in primul semestru al anului 2017.

In ceea ce priveste activitatea de investitii, Societatea a efectuat in semestrul I al anului 2017 cheltuieli de investitii in suma de 7.050.992 lei, destinate in principal modernizarii unor linii de productie, achizitionarii si producerii de matrite in primul trimestru al anului 2017.

In ceea ce priveste activitatea financiara in semestrul I al anului 2017, influenta este data in principal de, accesarea unui imprumut pe termen scurt de la Grup, rambursarea tuturor creditelor bancare pe termen scurt contractate de societate, avand ca efect reducerea costurilor de finantare.

Nivel numerar La 1 Ianuarie 2017 8.117.860 lei

Nivel numerar La 30 Iunie 2017 17.782.882 lei

**Situatiile financiare semestriale nu au fost auditate de catre auditorul financiar independent.**

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

**2.1.** Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

În cursul semestrului I al anului 2017 nu s-au constatat tendințe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine care să afecteze semnificativ lichiditatea Societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

**2.2.** Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut:

Fata de perioada similara a anului 2016 nu s-au înregistrat schimbări care să afecteze în mod semnificativ cifra de afaceri a societății. La semestrul I 2017 se constată o scădere valorică a vânzărilor de ambalaje din sticlă, datorată lipsei vânzărilor în perioada ianuarie-mai 2017 către un client important în portofoliul de clienți, reluarea relațiilor comerciale și încheierea unui nou contract de vânzare-cumpărare cu acest client realizându-se după această dată.

Veniturile totale din vânzări înregistrează o scădere față de semestrul I 2016 și datorită faptului că societatea nu mai livrează marfuri de sticlă menaj în semestrul I 2017. Cheltuielile privind dobânzile au scăzut de la de la 3.516.743 lei în primul semestru al anului 2016 la 2.952.028 lei în primul semestru al anului 2017.

## **3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale**

**3.1.** Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective: Nu au existat cazuri în care Societatea să nu-și fi respectat obligațiile financiare.

**3.2.** Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială: Nu au existat în perioada de raportare.

## **4. Tranzacții semnificative**

În cazul emitenților 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:

**Schimbări în controlul entității care deține controlul asupra Societății, finalizare tranzacție.**

a) La data de 27 Ianuarie 2017, Stirom SA ("Stirom") a fost informată de către acționarul majoritar, MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED, ca Yioula Glassworks SA

**Grecia, împreună cu subsidiara sa Yalos Holdings (Overseas) Limited (“Vânzătorii”) și BA Glass I – Serviços de Gestão e Investimentos S.A. (societatea mama a BA Glass Portugal SA) (“Cumpărătorul”), au constatat ca toate condițiile suspensive pentru finalizarea tranzacției prevăzute în Contractul de vânzare cumpărare încheiat în data de 08.10.2016 (“Contractul de vânzare cumpărare”), având ca obiect vânzarea celei mai mari părți a afacerii Yioula Glassworks SA în domeniul sticlăriei de ambalaj, incluzând toate acțiunile emise de Glasstank B.V. (o societate care este, indirect, o societate mamă a Stirom), au fost îndeplinite, iar proprietatea asupra acțiunilor obiect al Contractului de vânzare cumpărare a fost transferată în contul Cumpărătorului.**

În data de 31.01.2017 Stirom a fost notificată de către YALOS HOLDINGS (OVERSEAS) LIMITED și BA Glass I - Serviços de Gestão e Investimentos S.A. cu privire la diminuarea deținerilor indirecte în STIROM S.A. sub pragul de 5%, respectiv cu privire la dobândirea deținerilor indirecte în STIROM S.A. peste pragul de 5%, după cum urmează:

(1) YALOS HOLDINGS (OVERSEAS) LIMITED (în calitate de acționar indirect al STIROM S.A., prin intermediul subsidiarei sale M.G.L. Mediterranean Glass Limited), notifică și declară că și-a diminuat deținerile indirecte în Stirom S.A. de la 15.205.528 acțiuni la 0 acțiuni, modalitatea de diminuare a participației fiind Contractul de Vânzare Cumpărare de Acțiuni prin care Yalos Holdings (Overseas) Limited a vândut societății BA Glass I - Serviços de Gestão e Investimentos S.A. toate acțiunile deținute în Glasstank B.V. și, indirect, toate acțiunile deținute în MGL Mediterranean Glass Limited.

(2) BA Glass I - Serviços de Gestão e Investimentos S.A. (în calitate de acționar indirect al STIROM S.A., prin intermediul subsidiarei sale M.G.L. Mediterranean Glass Limited), notifică și declară că deține indirect peste 90% din acțiunile Stirom S.A., respectiv 15.205.528 acțiuni dobândite prin Contractul de Vânzare Cumpărare de Acțiuni prin care BA Glass I - Serviços de Gestão e Investimentos S.A. a achiziționat de la Yalos Holdings (Overseas) Limited toate acțiunile deținute în Glasstank B.V. și, astfel indirect, toate acțiunile deținute în MGL Mediterranean Glass Limited, și, mai departe, 93,4076% din acțiunile Stirom S.A.

#### **b) Contract facilitate credit**

La data de 26 Ianuarie 2017 a fost încheiat cu BA Glass Portugal, SA contractul de împrumut – facilitate revolving pentru:

**Suma:** 18.000.000 EUR

**Destinație:** -rambursarea datoriilor existente la data semnării contractului;  
-capital de lucru

**Durata contractului:** trei sute șaiszeci și cinci de zile (365) de zile (sau 1 an) de la data semnării sale, în cazul în care nu este prelungit de către împrumutat pentru perioade suplimentare de trei sute șaiszeci și cinci (365) de zile (sau 1 an) până la un maximum de 1825 (1825) de zile (sau 5 ani).

**Rambursarea creditului:** la data solicitata de imprumtator.

**Rambursarea anticipata voluntara a creditului:** În prima zi a fiecărei luni, Împrumutatul poate plăti anticipat în totalitate sau orice parte a soldului împrumutului (în cazul în care se plateste partial, se stabileste o sumă care reduce valoarea împrumutului cu o valoare minimă de 1.000.000 euro).

Din suma de 18.000.000 EUR conform contractului de împrumut incheiat cu BA Glass Portugal, SA, Societatea a incasat in conturi la data de 26 ianuarie 2017 o suma totala de 17.150.000 euro, care a fost utilizata pentru rambursarea datoriilor privind facilitatile de credit bancare existente la data de 26 ianuarie 2017 (credite si dobanzi aferente calculate pana la 26 ianuarie 2017)

c) Tranzactiile cu partile afiliate sunt prezentate in Ron si separat, pana la data de 26 ianuarie 2017 si dupa data de 26 ianuarie 2017.

Tranzactii pana la data de 26 ianuarie 2017:

Entitatea cu influenta semnificativa asupra Grupului:	Achizitii de la partile afiliate	Imprumuturi de la partile afiliate	Imprumuturi acordate partilor afiliate	Dividende constituite	Vanzari catre partile afiliate
DRUJBA GLASSWORKS SA	685.648				314.853
SC LAND INTERNATIONAL PROPERTY SRL	8.045				
YIOULA GLASSWORKS S.A.	384.120				
NEW GLASS SA	482.688				-
PJSC BIO MED SKLO	87.570				-
UNIGLASS GLASSWORKS SRL	-				110.965
<b>TOTAL</b>	<b>1.648.070</b>				<b>425.818</b>

Tranzactii in perioada 26 ianuarie 2017-30 iunie 2017:

Entitatea cu influenta semnificativa asupra Grupului:	Achizitii de la partile afiliate	Imprumuturi de la partile afiliate	Imprumuturi acordate partilor afiliate	Dividende constituite	Vanzari catre partile afiliate
BA GLASS GREECE	514.274		9.101.258		6.144.974
DRUJBA GLASSWORKS SA	4.453.730				3.700.904
SC LAND INTERNATIONAL PROPERTY SRL	35.602				
PJSC BIO MED SKLO	87.570				



## STIROM S.A.

BA GLASS PORTUGAL SA		78.255.578			
Mediterranean Glass Limited*					
<b>TOTAL</b>	<b>5.003.606</b>	<b>78.255.578</b>	<b>9.101.258</b>	<b>0</b>	<b>9.845.878</b>

### d) Contracte cesiune de creante

La data de 25 ianuarie 2017, între companiile membre ale Grupului Yioula (existent până la data de 27 ianuarie) au fost încheiate contracte acord de compensare pentru compensarea unor datorii și creante ale companiilor membre ale grupului, precum și contracte de cesiune de creante, cele mai importante fiind:

- CONTRACT CESIUNE DE CREANTA din data de 25 Ianuarie 2017 Partile contractante: Stirom SA in calitate de Cesionar si Yioula GLASSWORKS S.A. in calitate de cedent. Deoarece Yioula GLASSWORKS S.A. datorează Stirom S.A. suma de 8.135.692 EUR în timp ce MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED datorează Yioula GLASSWORKS S.A. suma de 19.594.657 EUR, Yioula GLASSWORKS S.A. cesioneaza o parte a creanței detinute fata de MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED (și anume valoarea de 8.135.692 EUR) catre Stirom S.A., astfel incat Yioula GLASSWORKS S.A. să-si compenseze datoriile/obligatiile avute față de Stirom S.A.. Urmare acestei cesiuni, Stirom S.A. dobandeste o creanta in suma de 8.135.692 EUR fata de MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED.
- CONTRACT CESIUNE DE CREANTA din data de 25 ianuarie 2017 Partile contractante: Stirom S.A. in calitate de Cedent; MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED in calitate de Cesionar si YIOULA GLASSWORKS S.A. in calitate de Beneficiar. Deoarece UNIGLASS GLASSWORKS S.R.L datoreaza STIROM S.A. suma de 1.276.375 EUR, în timp ce MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED datorează YIOULA GLASSWORKS S.A. suma de 3.429.839 EUR, Stirom S.A. cesioneaza creanța sa detinuta fata de UNIGLASS GLASSWORKS S.R.L, in suma de 1.276.375 EUR, către MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED. Urmare acestei cesiuni, MGL MEDITERRANEAN GLASS LIMITED datoreaza Stirom S.A. suma de 1.276.375 EUR.
- CONTRACT CESIUNE DE CREANTA din data de 25 ianuarie 2017 Partile contractante: Stirom S.A. in calitate de Cedent, DRUJBA GLASSWORKS S.A. in calitate de Cesionar si YALOS HOLDINGS (OVERSEAS) LIMITED in calitate de Beneficiar. Deoarece BUCHA GLASSWORKS S.A. datoreaza Stirom S.A. suma de 608.748 EUR, în timp ce Drujba GLASSWORKS S.A. datorează suma de 1.633.671 EUR catre YALOS HOLDINGS (OVERSEAS) LIMITED. Stirom S.A. cesioneaza creanta detinuta fata de BUCHA GLASSWORKS S.A., in suma de 608.748 EUR, catre DRUJBA GLASSWORKS S.A.. Urmare acestei cesiuni, DRUJBA GLASSWORKS S.A. datoreaza Stirom SA suma de 608.748 EUR.

SANDRA MARIA SOARES SANTOS  
Presedintele Consiliului de Administratie

**FIO - pag. 1 SITUAȚIA ACTIVELOR,  
DATORIILOR SI CAPITALURILOR  
PROPRII la data de 30.06.2017 Formular 10  
- lei -**

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:		
		01.01.2017	30.06.2017	
A	B	1	2	
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>				
1.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	1	01	0	0
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	2	02	434.383	559.815
3. Fond comercial (ct.2071)	3	03	0	0
4. Imobilizari necorporale in curs de executie (ct.233-2933)	4	04	0	0
TOTAL (rd.01 la 04)		05	434.383	559.815
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	5	06	125.193.640	124.520.013
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	6	07	207.202.675	200.504.936
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	7	08	3.769.037	409.014
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915 )	8	09	0	0
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231 - 2931 )+232	9	10	4.732.811	2.715.920
6. Investiții imobiliare in curs de executie (ct. 235 - 2935 )	10	11	0	0
7. Avansuri (ct. 232)	9.1		735.663	675.640
TOTAL (rd. 06 la11)		12	341.633.827	328.825.523
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	11	13	0	0
<b>IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	12	14	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13	15	0	0
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	14	16	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15	17	0	0
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	16	18	6.000	6.000
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	19	246.504	232.113
TOTAL (rd. 14 la 19)		20	252.504	238.113
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 05 + 12 + 13 + 20)		21	342.320.713	329.623.450
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358+ 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	18	22	14.812.634	13.778.630

2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii (ct. 311)	19	23	0	0
3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	20	24	1.740.458	0
4. Produse finite și mărfuri (ct. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 357 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3957 - 397 - 4428)	21	25	23.830.080	21.746.476
5. Avansuri(ct.4091)	23.1		1.761.887	723.752
TOTAL (rd. 22 la 25)		26	42.145.058	36.248.857
II. CREAŢE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)				
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 - 491)	22	27	138.856.732	119.840.876
2. Avansuri platite (ct. 4092)	23.2	28	9.654	0
3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	24	29	4.544.385	52.629.831
4. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453 - 495*)	25	30	0	0
5. Creante rezultate din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 465)	26	31	0	0
6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	27	32	5.651.268	4.775.169
7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	28	33	0	0
TOTAL (rd. 27 la 33)		34	149.062.038	177.245.877
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114+5115)	29	35	6.159.240	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	30	36	8.117.860	17.782.882
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 26+ 34 + 35 + 36)		37	205.484.196	231.277.616
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	31	38	307.723	85.679
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	32	39	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	33	40	91.619.160	7.167.283
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	34	41	562.589	302.592
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	35	42	26.949.878	31.801.229
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	36	43	0	0
6. Datorii din operatiuni de leasing financiar (ct. 406)	37	44	0	0
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	38	45	0	78.255.578
8. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	39	46	0	0
9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 465)	40	47	0	0
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 +4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	41	48	10.110.540	10.322.320
TOTAL (rd. 39 la 48)		49	129.242.168	127.849.002
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 37 + 38 - 49 - 68)		50	76.549.752	103.514.292
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 21 + 50)		51	418.870.466	433.137.742
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				



Diferente de curs valutar din conversia situatiilor financiare anuale individuale intr-o moneda de prezentare diferita de moneda functionala (ct.1072) SOLD C (ct.1072)	68	86		
SOLD D (ct.1072)		87		
Acțiuni proprii (ct. 109)	69	88	0	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	70	89	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	71	90	0	0
V. REZULTAT REPORTAT , CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 SOLD C (ct. 117)	72	91	119.158.627	119.158.627
SOLD D (ct. 117)		92		
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 SOLD C (ct. 118)	72a	93	0	0
SOLD D (ct. 118)	73	94	46.310.698	46.310.698
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE SOLD C (ct. 121)	74	95	18.916.834	20.801.614
SOLD D (ct. 121)		96		
Repartizarea profitului (ct. 129)	75	97	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 79 + 80 + 81+85+ 86 - 87 - 88+ 89 - 90 + 91 - 92+ 93 - 94+ 95 - 96 - 97)		98	293.406.028	314.207.643
Patrimoniul public (ct. 1026)		99		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 98 + 99)		100	293.406.028	314.207.643

Director General



Nikolaos Barlagiannis

Imputernicit,  
Director  
Economic



Ioana Zorila

**F20 - pag. 1 SITUATIA VENITURILOR SI  
CHELTUIELILOR** la data de 30.06.2017 Formular  
20  
- lei -

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.		
			30.06.2016	30.06.2017
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
<b>1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05)</b>		<b>01</b>	<b>138.751.515</b>	<b>127.999.010</b>
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	101	02	123.408.074	117.454.422
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	102	03	17.133.538	11.411.523
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	103	04	-1.790.097	-866.936
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct.7411)	104	05	0	0
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)				

Sold C	105	06		753.416
Sold D	105	07	1.144.578	
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare (rd. 09 + 10)		08	7.332	0
4. Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	106	09	7.332	0
5. Venituri din productia de investitii imobiliare (ct.725)	107	10	0	0
6. Venituri din activele imobilizate ( sau grupurile destinate cedarii ) detinute in vederea vanzarii (ct.753)	108	11	0	0
7. Venituri din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale (ct.755)	109	12	0	0
8. Venituri din investitii imobiliare (ct.756)	110	13	0	0
9. Venituri din active biologice si produse agricole (ct.757)	111	14	0	0
10. Venituri din subventii de exploatare in caz de calamitati si alte evenimente similare (ct.7417)	112	15	0	0
11. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	113	16	3.198.072	2.922.993
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 06- 07 + 08 +11+12 +13+14+15+16)</b>		<b>17</b>	<b>140.812.341</b>	<b>131.675.418</b>
12. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	114	18	34.250.773	29.298.770
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+608)	115	19	456.941	3.975.535
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	116	20	21.891.882	20.941.401
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	117	21	14.445.197	6.756.125
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	118	22	-542	-127
13. Cheltuieli cu personalul (rd. 24 +25) :		23	12.337.240	12.749.765
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	119	24	9.794.525	10.019.736
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	120	25	2.542.716	2.730.029
14. a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale , corporale, investițiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost (rd. 27 - 28)		26	23.105.405	20.350.113
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813 + 6816 + 6817)	121	27	23.105.405	20.350.113
a.2) Venituri (ct.7813 + 7816)	122	28	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 30 - 31)		29	-291.754	-140.560
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	123	30	2.859.623	48.072
b.2) Venituri (ct.754+7814)	124	31	3.151.377	188.632
15. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 33 la 41)		32	16.336.933	11.575.656
15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623 +624+625+626+627+628-7416)	125	33	14.326.987	10.282.465
15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	126	34	1.284.194	752.862
15.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct.652)	127	35	2.242	940
15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedarii ) detinute in vederea vanzarii (ct.653)	128	36	0	0
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale (ct.655)	129	37	0	0
15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct.656)	130	38	0	0
15.7 Cheltuieli privind activele biologice si produsele agricole (ct.657)	131	39	0	0
15.8. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct.6587)	132	40	0	0
15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	133	41	723.510	539.388
Ajustări privind provizioanele (rd. 43 - 44)		42	0	0
- Cheltuieli (ct.6812)	134	43	0	0

- Venituri (ct.7812)	135	44	0	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 la 21- 22+23 + 26 + 29 + 32 + 42)</b>		<b>45</b>	<b>122.532.075</b>	<b>105.506.678</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>				
- Profit (rd. 17 - 45)		46	18.280.265	26.168.740
- Pierdere (rd. 45 - 17)		47		
16. Venituri din actiuni detinute la filiale (ct.7611)	136	48		
17. Venituri din actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun (ct. 7613 )	137	49		
18. Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare (ct.762)	138	50		
19. Venituri din operatiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	139	51		
20. Venituri din diferente de curs valutar (ct.765)	140	52	2.784.164	9.344.560
21. Venituri din dobanzi (ct.766*)	141	53	1.996	33.184
- din care, veniturile obtinute de la entitățile din grup		54	0	0
22. Alte venituri financiare (ct.7615 + 764 +767 + 768)	142	55	182	544.326
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 48 + 49 + 50 + 51 + 52 + 53 + 55)</b>		<b>56</b>	<b>2.786.341</b>	<b>9.922.070</b>
23. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 58 - 59)		57		
- Cheltuieli (ct.686)	143	58	0	0
- Venituri (ct.786)	144	59	0	0
24. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	145	60		
25. Cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	146	61		
26. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	147	62	3.516.743	2.952.028
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup		63		
27. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	148	64	2.881.532	9.711.909
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57 +60+ 61 + 62 + 64)</b>		<b>65</b>	<b>6.398.274</b>	<b>12.663.937</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>				
- Profit (rd. 56 - 65)		66		
- Pierdere (rd. 65 - 56)		67	3.611.933	2.741.867
<b>VENITURI TOTALE (rd. 17 +56)</b>		<b>68</b>	<b>143.598.682</b>	<b>141.597.488</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd.45 + 65)</b>		<b>69</b>	<b>128.930.349</b>	<b>118.170.615</b>
<b>28. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):</b>				
- Profit (rd.68 - 69)		70	14.668.333	23.426.873
- Pierdere (rd. 69 - 68)		71		
29. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	149	72	2.916.766	2.625.259
30. Impozitul pe profitul amanat (ct. 692)	150	73	0	0
31. Venituri din impozitul pe profit amanat (ct. 792)	151	74	0	0
32. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	152	75	0	0
<b>33. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>				
- Profit (rd. 70- 72- 73 +74 - 75)		76	<b>11.751.567</b>	<b>20.801.614</b>
- Pierdere (rd. 71 + 72 + 73 -74+ 75) (rd. 72 + 73 + 75 -70 - 74)		77		

Director General  
Nikolaos Barlagiannis



Imputernicit,  
Director  
Economic  
Ioana Zorila



## Situatia pozitiei financiare la 30 iunie 2017

RON

		La 31 decembrie 2016	La 30 iunie 2017
<b>ACTIVE</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
IMOBILIZARI CORPORALE	1	341.633.827	328.825.523
IMOBILIZARI NECORPORALE	2	434.383	559.815
FOND COMERCIAL	3	0	0
ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE	4	6.000	6.000
INVESTITII INTR-O ENTITATE ASOCIATA	5	0	0
IMOBILIZARI FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE	6	0	0
CREANTE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	7	3.415.115	3.415.115
	8	0	0
	9	0	0
ALTE ACTIVE IMOBILIZATE	10	246.504	232.113
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL</b>		<b>345.735.829</b>	<b>333.038.565</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
STOCURI	11	40.383.171	35.525.105
CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE	12	145.015.972	119.840.876
SUME DE INCASAT DE LA ENTITATILE DIN GRUP	13	4.544.385	52.629.831
	14	0	0
	15	0	0
CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS SI ALTE CREANTE	16	4.315.417	2.169.485
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	17	8.117.860	17.782.882
ACREDITIVE	17.1	0	0
ACTIVE CLASIFICATE DREPT DETINUTE IN VEDEREA VANZARII		0	
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL</b>		<b>202.376.805</b>	<b>227.948.179</b>
<b>ACTIVE-TOTAL</b>		<b>548.112.634</b>	<b>560.986.745</b>



CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
<b>CAPITAL PROPRIU SI REZERVE</b>			
CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS VARSAT	18	40.696.730	40.696.730
AJUSTARI ALE CAPITALULUI SOCIAL	18A	46.310.698	46.310.698
PRIME DE CAPITAL	19	14.162.234	14.162.234
ACTIUNI DE TREZORERIE	20	0	0
REZULTATUL REPORTAT	21	91.764.764	93.649.543
REZERVE LEGALE	22	8.139.346	8.139.346
REZERVE DIN REEVALUARE	23	14.448.529	14.448.529
ALTE REZERVE DE CAPITAL	24	77.883.727	96.800.563
ALTE COMPONENTE ALE CAPITALULUI PROPRIU	25	0	0
	26	0	0
<b>CAPITALURI-TOTAL</b>		<b>293.406.028</b>	<b>314.207.643</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
IMPRUMUTURI PRIMITE PURTATOARE DE DOBANZI	27	79.858.590	75.983.891
LEASING FINANCIAR	28	3.080.844	2.255.461
	29	0	0
	30	0	0
ALTE DATORII PE TERMEN LUNG	31	0	0
DATORIA PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR	32	0	0
SUBVENTII GUVERNAMENTALE	33	36.808.313	34.460.709
DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	34	0	0
PROVIZIOANE	46	1.332.412	1.534.830
<b>DATORII PE TERMEN LUNG-TOTAL</b>		<b>121.080.158</b>	<b>114.234.890</b>
<b>DATORII CURENTE</b>			
OBLIGATII COMERCIALE SI SIMILARE	35	27.512.467	32.103.822
	36	0	0
	37	0	0
IMPRUMUTURI PRIMITE DE LA GRUP	38	0	78.255.578
IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT	39	84.705.919	117.162
PARTEA CURENTA A IMPRUMUTURILOR PE TERMEN LUNG	40	6.602.311	7.050.121
PARTEA CURENTA - LEASING FINANCIAR	41	1.598.833	1.638.634
PARTEA CURENTA A SUBVENTIILOR GUVERNAMENTALE	41.1	4.695.209	4.695.209
DATORII IN BAZA CONTRACTELOR DE FACTORING	42	0	0
DATORII DIRECT ASOCIATE CU ACTIVELE CLASIFICATE CA FIIND DETINUTE IN VEDERA VANZARII	43	0	0
IMPOZITUL PE PROFIT DE PLATA	44	1.319.818	1.064.934
ALTE DATORII CURENTE	45	7.191.888	7.618.752
PROVIZIOANE			
<b>DATORII CURENTE -TOTAL</b>		<b>133.626.446</b>	<b>132.544.211</b>
<b>CAPITALURI SI DATORII-TOTAL</b>		<b>548.112.634</b>	<b>560.986.745</b>

Director General  
Nikolaos Barlagiannis



Imputernicit,  
Director  
Economic  
Ioana Zorila



**Situatia contului de profit si pierdere  
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2017**

	<b>6 luni 2016</b>	<b>6 luni 2017</b>
<b>Activitati continue</b>		
Vanzarea de bunuri	140.374.167	127.328.004
Reduceri comerciale acordate	-1.790.097	-866.936
Vanzare de bunuri neta	138.584.070	126.461.068
<b>Costul bunurilor vandute</b>	<b>-94.941.394</b>	<b>-88.490.588</b>
<b>Profit brut</b>	<b>43.642.677</b>	<b>37.970.480</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>4.261.935</b>	<b>3.458.731</b>
Costuri administrative, de vanzare si distributie	-24.573.319	-15.907.695
Alte cheltuieli de exploatare	-4.245.475	-368.496
Profit din exploatare	19.085.817	25.153.020
Costuri de finantare	-4.322.293	-3.267.285
Venituri financiare	2.178	577.509
Venituri/ cheltuieli din diferente de curs valutar-net	-97.368	963.630
Profit inainte de impozitare din activitati continue	14.668.334	23.426.874
Impozitul pe profit curent	-2.916.766	-2.625.259
Impozitul pe profit amanat(cheltauiala-/venit+)		
Cheltauiala totala cu impozitul pe profit	-2.916.766	-2.625.259
<b>Profitul net al exercitiului financiar din activitati continue</b>	<b>11.751.568</b>	<b>20.801.615</b>

**Director General  
Nikolaos Barlagiannis**



**Imputernicit,  
Director Economic  
Ioana Zorila**



	Capital social subscris	Ajustari ale capitalului social	Prime de capital	Rezerve legale	Alte rezerve de capital	Rezerva din reevaluarea activelor	Rezultatul reportat	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2017	40.696.730	46.310.698	14.162.234	8.139.346	77.883.727	14.448.529	91.764.764	293.406.028
								-
Profitul perioadei							20.801.614	20.801.614
Alte elemente ale rezultatului global								-
Repartizarea rezultatului reportat la rezerva legala si alte rezerve						18.916.836		(18.916.836)
Dividende						-	-	-
Alte miscari de capital								-
La 30 iunie 2017	40.696.730	46.310.698	14.162.234	8.139.346	96.800.563	14.448.529	93.649.542	314.207.642

Director General  
Nikolaos Barlagiannis



Imputernicit  
Director  
Economic  
Ioana Zorila



**Situatia fluxurilor de trezorerie**  
**la 30 iunie 2017**

	<b>30 iunie 2017</b>	<b>An 2016</b>
		<b>lei</b>
<b>Activitati de exploatare</b>		
<b>Profit inainte de impozitare din activitati continue</b>	<b>23.426.874</b>	<b>23.119.164</b>
Ajustari nemonetare pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile nete de trezorerie		
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	20.350.113	51.053.682
Venituri din reluarea provizioanelor pentru deprecierea mijloacelor fixe	-616.526	0
Venituri din subventii pentru investitii	-2.347.605	-4.695.209
Ajustari nemonetare pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile nete de trezorerie	0	0
Descresteri in investitiile imobiliare		0
Cresteri/Descresteri in instrumente financiare		0
Castig din cedarea imobilizarilor corporale inclusiv vz de paleti	-104.604	-1.797.707
Provizioane pentru clienti incerti	-69.650	-1.360.294
Provizioane pentru stocuri cu miscare lenta	-118.982	480.320
Provizioane pentru beneficiile angajatilor/pensii	0	0
Alte provizioane	202.418	615.244
Venituri financiare	-2.020	-7.660
Costuri de finantare	2.952.028	7.050.688
<b>Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant</b>	<b>43.672.047</b>	<b>74.458.229</b>
Ajustari ale capitalului circulant:		

(Cresteri)/Decresteri in:		
Stocuri	4.977.048	10.153.884
Creante comerciale si similare	-18.284.486	-7.866.041
Cheltuieli in avans si alte creante	2.145.932	64.305
Acreditiv	0	0
Datorii comerciale si similare	4.591.354	3.396.457
Alte datorii curente	426.864	-3.722.130
Alte imobilizari financiare	14.392	-432
Dobanzi platite	-3.081.266	-7.101.224
Impozitul pe profit platit	-2.880.143	-7.237.094
<b>Fluxuri nete de trezorerie din activitati de exploatare</b>	<b>31.581.742</b>	<b>62.145.954</b>
<b>Activitati de investitii</b>		
Achizitia de imobilizari	-7.050.992	-
		18.986.032
Incasari din vanzarea paletilor	0	1.746.212
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	322.999	1.592.789
Imprumuturi acordate parti afiliate	-9.101.258	-4.544.385
Incasari imprumuturi acordate parti afiliate	4.544.385	0
Achizitia de investitii imobiliare		
Achizitia de instrumente financiare		
Incasari din vanzarea instrumentelor financiare		
Cheltuieli de dezvoltare		
Dobanzi incasate	33.184	7.660
<b>Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitati de investitii</b>	<b>-11.251.683</b>	<b>-</b>
		<b>20.183.756</b>
<b>Activitati de finantare</b>		
Incasari din exercitarea optiunilor pe actiuni		
Dobandire de interese care nu controleaza		
Costuri cu tranzactiile de emisie a actiunilor		
Primirea de subventii guvernamentale	0	0
Plata datoriilor aferente contractelor de leasing financiar	-904.969	-1.528.617
Rambursari(-)/Incasari (+)din imprumuturi pe termen scurt	-84.140.948	65.959
Acordare imprumut pe termen scurt de la parti afiliate	78.255.578	0
Rambursare(-) /acordare(+) imprumuturi pe termen lung	-3.874.700	-6.602.311

Dividende platite actionarilor din cadrul entitatii-mama	0	-
Dividende platite intereselor care nu controleaza		33.595.789
<b>Fluxuri nete de trezorerie din /(folosite in) activitati de finantare</b>	<b>-10.665.038</b>	<b>41.660.758</b>
Crestere neta in numerar si echivalente de numerar	9.665.021	301.436
Diferente nete de curs valutar		
<b>Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>	<b>8.117.860</b>	<b>7.816.424</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie</b>	<b>17.782.882</b>	<b>8.117.860</b>

30 iunie 2017

Accrued interest of "short term borrowings"	129.238
Accrued interest of "interest bearing loans and borrowings"	92.137
<b>Total opening balance</b>	<b>221.375</b>
<b>Charge in Income Statement</b>	<b>2.952.028</b>
<b>Closing balance</b>	<b>92.137</b>
<b>Interest paid</b>	<b>3.081.266</b>

<b>Income tax movement</b>	2017
<b>Income tax payable at beginning of the year</b>	1.319.818
Income tax expense (income statement)	2.625.259
<b>Income tax payable at the end of semester 1</b>	<b>1.064.934</b>
<b>Income tax paid</b>	<b>2.880.143</b>

## PARTI AFILIAE

pana la 26.01.2017

Entitatea cu influenta semnificativa asupra Grupului:		Sume datorate partilor afiliate	Achizitii de la partile afiliate	Imprumuturi de la partile afiliate	Imprumuturi acordate partilor afiliate	Dividende constituite	Sume datorate de partile afiliate*	Vanzari catre partile afiliate*
		LEI	LEI				LEI	LEI
BA GLASS GREECE	6 LUNI 2017							
BA GLASS GREECE	6 LUNI 2016	0	-				-	-
DRUJBA GLASSWORKS SA	6 LUNI 2017	4.730.465	685.648				29.987.760	314.853
DRUJBA GLASSWORKS SA	6 LUNI 2016	1.258.560	5.437.488				28.267.213	11.926.459
SC LAND INTERNATIONAL PROPERTY SRL	6 LUNI 2017	8.045	8.045				-	-
SC LAND INTERNATIONAL PROPERTY SRL	6 LUNI 2016	0						
YIOULA GLASSWORKS S.A.	6 LUNI 2017	0	384.120				-	
YIOULA GLASSWORKS S.A.	6 LUNI 2016	1.639.187	4.246.771				34.344.159	5.597.297
NEW GLASS SA	6 LUNI 2017	0	482.688				-	-
NEW GLASS SA	6 LUNI 2016	-107.687	3.599.125				958.884	64.017
BUCHA GLASSWORKS LTD	6 LUNI 2017						1.099.424	
BUCHA GLASSWORKS LTD	6 LUNI 2016						3.381.047	

UNIGLASS HELLAS	6 LUNI 2016						227.564	
PJSC BIO MED SKLO	6 LUNI 2017	0	87.570				-	-
PJSC BIO MED SKLO	6 LUNI 2016	1.332.262	2.355.014				188.896	85.019
UNIGLASS GLASSWORKS SRL	6 LUNI 2017	0	-				-	110.965
UNIGLASS GLASSWORKS SRL	6 LUNI 2016	320.474	267.062				4.073.515	3.550.405
BA GLASS PORTUGAL SA	6 LUNI 2017							
Mediterranean Glass Limited	6 LUNI 2017							
Mediterranean Glass Limited	6 LUNI 2016					14.309.162		
TOTAL	6 LUNI 2017	4.738.510	1.648.070	0	0	0	31.087.184	425.818
TOTAL	6 LUNI 2016	4.442.796	15.905.460	0	0	14.309.162	71.441.278	21.223.197

PARTI AFILIATE

dupa 26.01.2017

Entitatea cu influenta semnificativa asupra Grupului:		Sume datorate partilor afiliate	Achizitii de la partile afiliate	Imprumuturi de la partile afiliate	Imprumuturi acordate partilor afiliate	Dividende constituite	Sume datorate de partile afiliate*	Vanzari catre partile afiliate*
		LEI	LEI				LEI	LEI
BA GLASS GREECE	6 LUNI 2017	513.249	514.274		9.101.258		6.149.376	6.144.974



BA GLASS GREECE	6 LUNI 2016	0	-				-	-
DRUJBA GLASSWORKS SA	6 LUNI 2017	3.995.285	4.453.730				33.858.947	3.700.904
DRUJBA GLASSWORKS SA	6 LUNI 2016	1.258.560	5.437.488				28.267.213	11.926.459
SC LAND INTERNATIONAL PROPERTY SRL	6 LUNI 2017	575	35.602					
SC LAND INTERNATIONAL PROPERTY SRL	6 LUNI 2016	0						
BA GLASS PORTUGAL SA	6 LUNI 2017			78.255.578				
<b>Mediterranean Glass Limited</b>	6 LUNI 2017						43.529.231	
<b>Mediterranean Glass Limited</b>	6 LUNI 2016					14.309.162		
<b>TOTAL</b>	6 LUNI 2017	4.509.109	5.003.606	78.255.578	9.101.258	0	83.537.555	9.845.878
<b>TOTAL</b>	6 LUNI 2016	1.258.560	5.437.488	0	0	14.309.162	28.267.213	11.926.459

**IMOBILIZARI  
CORPORALE**

DESCRIERE	TERENURI	CLADIRI	MASINI SI ECHIPAMENTE	MIJLOACE DE TRANSPORT	MOBILIER SI ALTE	IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	TOTAL
-							
-							
-							
Cost sau evaluare							
<b>At 31/12/2015</b>	<b>69.168.972</b>	<b>58.338.299</b>	<b>380.861.522</b>	<b>6.983.565</b>	<b>27.205.757</b>	<b>13.371.696</b>	<b>555.929.812</b>
Cresteri		584.322	7.925.107	479.458	3.591.988	5.657.053	<b>18.237.927</b>
Reevaluari							-
Transferuri din imobilizari corporale in curs	-	20.600	12.575.887			(12.596.487)	-
Cedari	-		(4.789.260)		(1.316.586)	(964.615)	<b>(7.070.461)</b>
Reducere amortizare in urma reevaluarii	-						-
<b>At 31/12/2016</b>	<b>69.168.972</b>	<b>58.943.221</b>	<b>396.573.256</b>	<b>7.463.023</b>	<b>29.481.159</b>	<b>5.467.648</b>	<b>567.097.278</b>
Cresteri	-	116.978	3.203.779	37.877	957.077	2.432.071	<b>6.747.782</b>
Transferuri din imobilizari corporale in curs	-	79.791	7.144.289			(7.224.080)	-
Ifrs adjustment	-		495.477		121.049		<b>616.526</b>
	-		-	-	-	-	-
Reclasificare cont paleti							-
	-	-	-	-	-	-	-
<b>At 30/06/2017</b>	<b>69.168.972</b>	<b>59.139.990</b>	<b>407.416.801</b>	<b>7.500.900</b>	<b>30.559.285</b>	<b>675.639</b>	<b>574.461.586</b>
	-	-	-	-	-	-	-
Amortizare si depreciere	-	-	-	-	-	-	-

<b>LA 01.01.2016</b>	-	<b>(0)</b>	<b>(151.255.298)</b>	<b>(5.232.055)</b>	<b>(23.969.040)</b>	-	<b>(180.456.393)</b>
Cheltuieli privind amortizarea	-	(2.900.560)	(44.363.773)	(293.199)	(2.978.693)	-	(50.536.225)
Reducere amortizare in urma reevaluarii							-
Cedari	-		4.296.436		1.232.731	-	5.529.167
Transferuri	-					-	-
Reclasificare cont paleti	-						-
<b>At 31/12/2016</b>	-	<b>(2.900.561)</b>	<b>(191.322.635)</b>	<b>(5.525.253)</b>	<b>(25.715.002)</b>	-	<b>(225.463.451)</b>
Cheltuieli privind amortizarea	-	(1.332.583)	(17.051.965)	(152.707)	(1.635.357)	-	(20.172.612)
							-
Cedari	-	-				-	-
Transferuri*	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificare cont paleti	-						-
<b>At 30/06/2017</b>	-	<b>(4.233.144)</b>	<b>(208.374.600)</b>	<b>(5.677.960)</b>	<b>(27.350.359)</b>	-	<b>(245.636.063)</b>
	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valoare ramasa la data</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>31/12/2016</b>	<b>69.168.972</b>	<b>56.042.660</b>	<b>205.250.621</b>	<b>1.937.769</b>	<b>3.766.157</b>	<b>5.467.648</b>	<b>341.633.827</b>
<b>30/06/2017</b>	<b>69.168.972</b>	<b>54.906.846</b>	<b>199.042.201</b>	<b>1.822.939</b>	<b>3.208.926</b>	<b>675.639</b>	<b>328.825.523</b>
<b>01/01/2016</b>	<b>69.168.972</b>	<b>58.338.299</b>	<b>229.606.224</b>	<b>1.751.510</b>	<b>3.236.717</b>	<b>13.371.696</b>	<b>375.473.419</b>

**IMOBILIZARI  
NECORPORALE**

<b>Costuri</b>	<b>Software</b>
<b>La 1 ianuarie 2016</b>	5.973.885
Cresteri – dezvoltare interna	334.248
Reduceri	-353.090
Achizitia unei filiale (nota 5)	0
<b>La 31 decembrie 2016</b>	5.955.043
Cresteri – dezvoltare interna	303.210
Reduceri	
Achizitia unei filiale (nota 5)	0
Activitati intrerupte (nota 11)	0
<b>La 30 iunie 2017</b>	6.258.253
<b>Amortizare si depreciere</b>	
<b>La 1 ianuarie 2016</b>	5.356.293
Amortizare	517.456
Reduceri	-353.090
<b>La 31 decembrie 2016</b>	5.520.659
Amortizare	177.778
Reduceri	
Depreciere (nota 17)	0
Activitati intrerupte (nota 11)	0
<b>La 30 iunie 2017</b>	5.698.437
<b>Valoarea contabila neta</b>	
<b>La 30 iunie 2017</b>	559.816
<b>La 31 decembrie 2016</b>	434.383
<b>La 1 ianuarie 2016</b>	617.591

**Director General  
Nikolaos Barlagiannis**



**Imputernicit,  
Ioana Zorila  
Director  
Economic**



**CIFRA DE AFACERI**

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>30 iunie 2017</b>
Venituri din vanzarea de produse	123.408.074	117.454.422
Venituri din vanzarea de marfuri	17.133.538	11.411.523
Discounturi acordate	-1.790.097	-866.936
<b>Total</b>	<b>138.751.515</b>	<b>127.999.010</b>

	Vanzari 6 luni 2016	Vanzari 6 luni 2017
<b>Export</b>		
Europa	41.260.963	26.852.857
Orientul Mijlociu-Turcia	230.083	74.363
Europa de Est	467.974	1.019.995
<b>Total export</b>	<b>41.959.020</b>	<b>27.947.215</b>
<b>Vanzari la intern</b>	<b>96.792.495</b>	<b>100.051.795</b>
<b>Total vanzari</b>	<b>138.751.515</b>	<b>127.999.010</b>

#### Vanzari pe activitati

	Vanzari 6 luni 2016	Vanzari 6 luni 2017
Productie produse finite din sticla	122.348.366	116.493.990
Productie proprie matrite	579.406	1.078.290
Marfuri din sticla	15.627.131	8.016.936
Alte marfuri	196.611	2.409.793
<b>TOTAL</b>	<b>138.751.514</b>	<b>127.999.010</b>

Director General  
Nikolaos Barlagiannis



Imputernicit,  
Ioana Zorila  
Director Economic



#### Costul vanzarilor

	6 LUNI 2016	6 LUNI 2017
Descriere	TOTAL	TOTAL
<b>Venituri</b>		
- venituri vanzare marfuri	15.627.131	8.016.936
- venituri vanzare produse finite	122.927.773	116.493.990
- alte venituri (materii prime, consumabile, piese de schimb)	29.166	1.950.142
<b>Total venituri</b>	<b>138.584.070</b>	<b>126.461.068</b>
<b>Costul vanzarii</b>	<b>94.941.394</b>	<b>90.592.605</b>
	43.642.677	35.868.463
<b>Analiza cost vanzare</b>		
Depreciere imobilizari corporale	16.226.360	18.448.098
Amortizare imobilizari necorporale	29.784	44.064
Cheltuieli cu personalul	9.265.124	10.073.494

Alte cheltuieli (utilitati, mentenanta,asigurari, posta si telefonie, altele)	25.681.045	26.231.272
Cheltuieli cu materiile prime si variatia stocurilor	29.440.089	29.045.419
Cheltuieli cu vanzare marfa	14.265.859	6.750.258
Cheltuieli cu vanzare alte marfuri	33.133	-

**Director General  
Nikolaos Barlagiannis**



**Imputernicit,  
Director Economic  
Ioana Zorila**



**Analiza principalilor indicatori economico-financiari**

	<b>6 LUNI 2016</b>	<b>6 LUNI 2017</b>
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichiditatii curente	<b>1,18</b>	<b>1,81</b>
Indicatorul lichiditatii imediate	<b>0,92</b>	<b>1,53</b>
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de indatorare	<b>15,37%</b>	<b>24,90%</b>
Indicatorul privind acoperirea dobinzilor	<b>5,17</b>	<b>8,94</b>
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotatie a stocurilor	<b>1,85</b>	<b>2,31</b>
Numarul de zile de stocare	<b>115,86</b>	<b>74,31</b>
Viteza de rotatie a debitelor clienti	<b>183,66</b>	<b>181,90</b>
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	<b>47,35</b>	<b>58,37</b>
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	<b>0,38</b>	<b>0,39</b>
Viteza de rotatie a activelor totale	<b>0,24</b>	<b>0,23</b>
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	<b>4,47</b>	<b>4,63</b>
Marja bruta din vanzari	<b>31,49</b>	<b>28,36</b>
<b>Rezultatul pe actiune</b>	<b>0,722</b>	<b>1,278</b>

Situatiile financiare aferente semestrului I 2017 nu au fost auditate

**Director General  
Nikolaos Barlagiannis**



**Imputernicit,  
Ioana Zorila  
Director Economic**



**DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

Datorii	Sold la 30 Iunie 2017	Sold la 30 Iunie 2016	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30 Iunie 2017		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni					
Sume datorate institutiilor de credit	7.167.283	141.159.302	7.167.283		
Avansuri incasate in contul comenzilor	302.592	269.401	302.592		
Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	4.738.510	10.693.063	4.738.510		
Datorii comerciale - furnizori terti/	27.062.719	23.809.661	27.062.719		
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>39.271.104</b>	<b>175.931.427</b>			
Efecte de comert de platit		0			
Sume datorate entitatilor afiliate	78.255.578	0	<b>78.255.578</b>		
Sume datorate entitatilor cu interese de participare		0			
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	10.322.320	14.861.977	10.322.320		
<b>Total</b>	<b>127.849.002</b>	<b>190.793.404</b>	<b>127.849.002</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IMPRUMUTURI PRIMITE PURTATOARE DE DOBANZI	75.983.891	43.079.535		75.983.891	0
LEASING FINANCIAR	2.255.461	3.873.174		2.255.461	0
<b>Total</b>	<b>78.239.352</b>	<b>46.952.709</b>	<b>0</b>	<b>78.239.352</b>	<b>0</b>



# STIROM S.A.

Persoană Juridică Română, Sediul Social în București

Bld. Theodor Pallady nr. 45, sector 3

Tel: 021.201.85.00; Fax 021.345.10.23

Nr. de ordine în Registrul Comerțului J40/10/1990, C.U.I.: 335588, C.I.F. RO335588

CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS ȘI VĂRSAT: 40.696.730,00 RON

## DECLARAȚIE

Subsemnații Nikolaos Barlagiannis – Director General și Ioana Zorilă – Director Economic, declarăm că, după cunoștințele noastre, Raportul semestrial la 30.06.2017 care a fost întocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Stirom S.A.. De asemenea, Raportul Consiliului de Administrație privind semestrul I al anului 2017 cuprinde o analiza corectă a dezvoltării și performanțelor Stirom S.A., precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Director General,  
Nikolaos Barlagiannis



Director Economic,  
Ioana Zorilă



STIROM S.A., 45 Theodor Pallady Bld.  
Sector 3, Cod 032258 Bucharest, ROMANIA  
Tel: (+40) 21 201 8500,  
Fax: (+40) 21 345 1023,  
e-mail: baglass\_bu@baglass.com



ISO 9001:2008  
nr. 211201-2016-AQ-ROU-RvA  
ISO 14001:2004  
nr. 211202-2016-AE-ROU-RvA  
OHSAS 18001:2007  
nr. 200220-2016-AHSO-ROU-RvA



BRC IoP  
nr. BUC6018872

