

RAPORT ANUAL

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2014

DATA: 31.12.2014

Raport anual conform: Regulament CNVM nr.1/2006

Pentru exercitiului financiar: 2014

Data raportului: 31.12.2014

Denumirea societatii comerciale: " I.A.M.U. " S.A.

Sediul social: BLAJ, str. GH. BARIȚIU, nr. 38

Nr. telefon 0040258/711907 Fax 0040258/713604

Cod unic de inregistrare la OF. REG. COM. : RO 1766830

Nr. de ordine in Reg Comertului: J01/189/1991

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:

RASDAQ

Capital social subscris si varsat: 23.750.373 Lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea "I.A.M.U." S.A. Blaj

1. Analiza activitatii societatii comerciale

- 1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale
Activitatea preponderanta: Executii accesorii masini unelte cod CAEN 2841- industrie
Produsul: elemente de ghidare liniara
- b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale-
Înființarea întreprinderii de stat prin.....HCM 1427/11.1971.....
Reorganizarea conform L.15/1990 prin HG 1296/90
Forma de proprietate - proprietate privată
- c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sau ale societatiilor controlate, in timpul exercitiului financiar: -
- d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active: -
- e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

- lei -

Nr. ctr.	Indicator	2013	2014
	0	2	2
1	Cifra de afaceri neta	51.267.017	73.570.214
2	Costul bunurilor vindute si al serviciilor prestate (3+4+5)	52.007.796	73.162.000
3	Cheltuielile activitatii de baza	28.795.386	56.914.435
4	Cheltuielile activitatii auxiliare	492.707	41.389
5	Cheltuielile indirecte de productie	23.212.703	9.296.311

6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-1.233.779	7.318.079
7	Cheltuielile de desfacere	-	
8	Cheltuieli generale de administratie	961.087	3.644.877
9	Alte venituri din exploatare	5.925.164	2.141.565
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	3.730.298	5.814.767

1.1.1 Elemente de evaluare generala: an 2014 lei

a) Profit brut;	5.531.513 lei
b) Cifra de afaceri;	73.570.214 lei
c) Livrari intracomunitare si export	29.480.655 lei
d) Costuri af.livr.intracomunitare si export	28.006.300 lei
e) % din piata detinut	40%
Lichiditate (disponibil in cont)	1.260.015 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a si b) Ponderea grupelor de produse și/sau servicii realizate de societate în cifra de afaceri (%)= 73.570.214 lei total , din care 29.480.655 lei livrari intracomunicare si export reprezentind 40,07% .

Pe grupele principale de produse situatia livrarilor este:

Denumirea produsului	% pe piata din Cifra de afaceri		
	an 2012	an 2013	an 2014
componente pentru tehnica liniară	75.75%	65.12%	63.03%
componente pentru minitehnica liniară	1.92%	17.42%	22.08%
componente pentru linii tehnologice	12.40%	9.20%	7.84%
componente pentru masini unelte	2.07%	1.97%	1.86%
menghine	3.49%	0.32%	1.09%
componente pentru liniile de productie a tubulaturii flexibile	1.56%	1.35%	0.87%
componente pentru masinile de ambalat	0.51%	0.99%	0.56%
componente pentru masinile din industria hartiei	0.49%	0.46%	0.41%
accesorii pentru masini unelte	0.60%	0.11%	0.10%
componente pentru aparatura de masura si control	0.16%	0.03%	0.01%
produse diverse	1.05%	3.03%	2.16%
	100.00%	100.00%	100.00%

c) Produse noi si stadiul lor.

Valoarea realizata a produselor noi in anul 2014 este de 166.900 lei si reprezinta noi tipuri de elemente pentru deplasari liniare.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico –materiala.

Valoarea estimata a comenzilor pentru 2015 este de 45.000.0000 lei.

Societatea își procură materiile prime semifabricatele sculele și materialele atât din țară cât și din străinătate. Principalii furnizori de materii prime, semifabricate, scule și materiale ai societății sunt următorii :

Nr.crt.	Materia primă	Denumirea furnizorului locația
1	Oțel	OVACO –Suedia
2	Oțel	EHG-Austria
3	Oțel	SC BOGNER Austria
4	Țeavă	ZAL Sibiu
5	Tablă Al Mg Si	Color Metal Od-Secuiesc
6	Corpuri abrazive	Carbochim - Cluj
7	Corpuri abrazive	Rom Alfa Cluj
8	Corpuri abrazive	SC Hermes Bucuresti
9	Scule	SC Metal Star Alba;Sandvik Bucuresti
10	Scule	SC Walter - Timisoara
11	Scule	Romsan - București
12	Organe de asamblare	Herasib Medias
13	Petroliere	Divinol – București
14	Petroliere	ASI Grup Cluj
15	Rulmneți	UNIVERSAL RULMENT - Brașov
16	Electrice	IPROEB – Bistrița
17	Electrice	CONTACTOARE - Buzău
18	Electrice	ELECTROMOTOR - Timișoara

Sursele de aprovizionare sunt sigure la nivelul anului curent.

Preturile au in general o tendinta usor crescatoare, motivele fiind cresterea preturilor la energie, gaz, petroliere si deseurile feroase. Pentru fiecare produs aprovizionat, preturile se negociaza cu furnizorii.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare.

a). Evolutia vanzarilor pe piata interna si externa si perspectivele pana in 2014

An	2012	2013	2014
Vanzari intracomunitare	36.1	38.4	40.07
Vanzari intern	63.9	61.6	59.92
Total CA %	100	100	100

b) Situatia concurentiala.

1). Pentru produsele de pe piata externa avem concurenti pentru elemente de ghidare liniara, producatorii pentru Bosch Rexroth-Mechatronics din China , Polonia,Italia,Bulgaria si Romania.

2). Pentru produsele vandute pe piata interna avem concurenti pe : Scudas Pascani si Sysmec Arad

c) Dependenta semnificativa.

Societatea depinde in proportie de 93% de contractele transmise de firma Bosch-Rexroth-Mechatronics din Germania.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii comerciale :

Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca :

Salariatii

	2012	2013	2014
Personal TESA	63	71	76
Muncitori	519	547	620
-direct productivi	408	442	532
-indirect productivi	111	105	89
TOTAL personal nr. Mediu scriptic	582	618	696

Sindicatelor

Nume sindicat	Număr membri (plătitori de cotizații)	% salariați
Sindicat Liber IAMU Blaj	335	48,13

d) Descrierea raporturilor dintre manageri si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi: - Nu exista raporturi conflictuale -

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.

Pentru a putea ține sub control toate activitățile cu implicații asupra mediului înconjurător și pentru a asigura îmbunătățirea continuă a acestor activități organizația a implementat și certificat, începând cu luna martie 2006, un Sistem de Management de Mediu, în conformitate cu standardul SR EN ISO 14001 : 2005.

Sistemul de Management de Mediu a fost recertificat de mai multe ori în conformitate cu cerințele referențialului ISO 14001. Certificatul pe care organizația îl deține în prezent este valabil până în luna februarie 2017.

În luna decembrie 2014 a avut loc auditul de supraveghere a Sistemului de Management de Mediu. Echipa de auditori nu a constatat neconformități de mediu, a făcut două recomandări care sunt în curs de implementare și a propus menținerea certificatului.

SC IAMU SA BLAJ deține în prezent Autorizația de Mediu nr.46 / 20.03.2012 valabilă până în 20.03.2022 și Autorizație de Gospodărire a Apelor emisă în luna februarie 2014 și valabilă până în februarie 2015. Au fost făcute toate demersurile și s-a depus la Administrația Națională „APELE ROMÂNE”, Administrația Bazinală de Apă Mureș încă din luna octombrie 2014, documentația pentru obținerea unei noi autorizații cu referire la noul sistem de canalizare internă cu evacuarea apelor uzate în canalizarea municipiului Blaj, eliminându-se astfel evacuarea în emisarul natural, râul Târnava Mare.

Organizația este monitorizată atât de Administrația Națională „APELE ROMÂNE” prin Sistemul de Gospodărire a Apelor Alba, respectiv Administrația Bazinală de Apă Mureș, cât și de Garda Națională de Mediu prin Comisariatul Alba și colaborează permanent cu Agenția pentru Protecția Mediului Alba. Gradul de conformare cu cerințele legale și cu alte cerințe aplicabile organizației aferent anului 2014, calculat după matricea de evaluare stabilită de societate a fost de 99,44 %.

De asemenea este de menționat faptul că SC IAMU SA BLAJ nu a fost sancționată sau amendată pentru neconformități referitor la prevederile legale în domeniul protecției mediului.

Pentru conformarea deplină cu prevederile legislației în vigoare privind evitarea poluării factorilor de mediu, apă, aer, sol și având în vedere și alte cerințe aplicabile, organizația a stabilit un Program de Management de Mediu cuprinzând 4 obiective, 9 ținte și 22 acțiuni de îndeplinit. Acestea au fost realizate în proporție de 95%. Cele care nu au fost realizate din motive obiective independente de voința SC IAMU SA Blaj sunt în curs de realizare.

Până la racordarea la sistemul de canalizare a municipiului Blaj, având în vedere faptul că organizația este un potențial poluator al apelor, deversând deocamdată apele uzate (după o prealabilă preepurare) direct în emisarul natural, râul Târnavă Mare, se monitorizează permanent indicatorii poluanți ai apelor conform programului din Autorizația de Gospodărire a Apelor mai sus amintită și a unor instrucțiuni de lucru de mediu proprii. Monitorizarea se face atât în laboratorul de testare parametri procese tehnologice cu impact asupra mediului al SC IAMU SA, cât și prin colaborare cu organizații specializate, respectiv agenția de Protecție a Mediului Alba și Institutul de Cercetări pentru Instrumentație Analitică Cluj-Napoca.

Societatea achită lunar la Administrația Fondului pentru Mediu taxa aferentă emisiilor în atmosferă de la surse staționare, respectiv pentru ambalajele introduse pe piața internă.

Cu acceptul Administrației Naționale „APELE ROMÂNE”, Administrația Bazinală de Apă Mureș, respectiv al SC APA CTTA SA Alba, termenul de racordare a organizației la sistemul de canalizare a municipiului Blaj prevăzut inițial pentru 31.12.2013 a fost prelungit până la o dată care va fi stabilită în noua autorizație. Aceasta se datorează nefinalizării la termenul stabilit a stației de epurare municipală și este cauza nerealizării unuia din obiectivele din Programul de Management de Mediu. În această situație nu mai este necesară o nouă investiție pentru dotarea organizației cu o stație de epurare (apele uzate fecaloid – menajere evacuate îndeplinind condițiile de încărcare pentru evacuarea directă în rețeaua de canalizare).

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.

	lei
Realizari an 2014	
544.810	

Activitatea de cercetare-proiectare s-a realizat în anul 2014 de către serviciul tehnic prin:

- A) Analiza și ofertarea unui număr de 1300 produse noi pentru 10 beneficiari.
- B) Introducerea în fabricație a 840 tipuri de produse noi, majoritatea de o complexitate și precizie ridicată.
- C) Proiectarea, execuția, respectiv modernizarea unor echipamente .
- D) Reducerea numărului de operații pe fluxul de fabricație prin proiectarea și modernizarea un număr de 230 SDV-uri.
- E) Reproiectarea tehnologică a unor operații în vederea reducerii timpilor de fabricație și a consumurilor de scule.
- F). Testarea de noi scule și port-scule;
- G). Eliminarea produselor petroliere utilizate la spălarea pieselor din oțel și aluminiu.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Deoarece S.C. I.A.M.U. S.A. detine Certificatul de FURNIZOR PREFERENTIAL pentru Concernul Rexroth-Bosch, având posibilitatea livrării produselor în întreg Concernul, se diminuează mult riscul de piață al societății.

La sfârșitul anului 2014 nu s-au înregistrat contracte nerealizate la termenul scadent.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) 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 anterior.

- Obiectul de activitate al firmei este producerea și comercializarea de accesorii pentru mașini unelte
- Nici un eveniment nu a influențat activitatea societății.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Capitalul societății:

Capitalul social al SC IAMU SA este în valoare de 23.750.373 lei, din care în natură-.... , divizat în 9.500.149 acțiuni în valoare de 2,5 lei, subscris și vărsat integral.

În AGEA din data de 25.04.2014, acționarii SC IAMU SA au hotărât majorarea capitalului social de la 15.833.910 lei la 23.750.865 lei, cu suma de 7.916.955 lei, prin emisiunea unui număr de 3.166.782 acțiuni cu valoare nominală de 2.5 lei și prețul de emisiune de 2.5 lei prin capitalizarea rezervelor constituite în urma repartizării profitului net al anilor 2010-2013. La o acțiune detinută, s-au alocat 0,5 acțiuni nou emise. Acțiunile nou emise au fost alocate proporțional cu cota detinută, acționarilor existenți la data de înregistrare în Registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central.

Numărul final al acțiunilor alocate s-a rotunjit în minus la cifra întreagă.

În ședința Consiliului de administrație din data de 12.06.2014, s-au validat rezultatele alocării acțiunilor convenite acționarilor ca urmare a majorării capitalului social, în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 25.04.2014.

În urma finalizării procesului de alocare, capitalul social total subscris și vărsat este de 23.750.372,5 lei divizat în 9.500.149 acțiuni.

Ca urmare a rotunjirii în minus la cifra întreagă, în conformitate cu Hotărârea AGEA din 25.04.2014 se anulează un număr de 197 acțiuni în valoare de 492,5 lei, suma care rămâne înregistrată în contul 1068 "Alte rezerve".

Acțiunile societății: de S.C. nominative.....2,5 lei.

Structura acționariatului (confirmarea Registrului Acționarilor Independent Autonom)

-eventual R.R.A.extras

Acționari	Adresa/Sediul	Nr. Acțiuni	% din capitalul social
SIF Banat-Crișana	Arad C. Victoriei 33-35	7.286.299	76,69
SIF Oltenia	Craiova Tufănele Bl 313	1.884.289	19,83%
Alții (nume, prenume, cetățenie)		329.561	3,48%
TOTAL		9.500.149	100%

• Capital social	Sold 31.12.2014=	23.750.373 lei
• Fondul de rezervă	Sold 31.12.2014=	1.603.020 lei
• Alte rezerve	Sold 31.12.2014=	677.249 lei
• Rezerve din reevaluare	Sold 31.12.2014=	<u>6.265.664 lei</u>
• Rezerve surplus reev.	Sold 31.12.2014=	59.731 lei
• Profitul exercitiului	Sold 31.12.2014=	4.716.057 lei

- Repartizarea profitului Sold 31.12.2014 = -276.576
- Total capitaluri proprii 36.795.518

Investiții realizate în 2014

Nr. Crt.	Investiție	An	Valoare contabilă (lei)
1	Dotari utilaje	2013	8.454.460
2	Dotări utilaje	2014	3.113.445

Plasamente financiare ale emitentului

	lei		
Imobilizări financiare	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Titluri de participare	4.715	4715	4715
Garanții furnizori	1.271	5	
TOTAL	5.986	4720	4715

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

Anul	lei		
	Evoluția cifrei de afaceri	Evoluția profitului	Evoluția investițiilor
2013	51.267.017	2.782.898	8.454.460
2014	73.570.214	5.531.513	3.113.445

În data de 22.04.2010 s-a încheiat cu Autoritatea de Management pentru Programul Operațional Sectorial „Creșterea Competitivității Economice contractul de finanțare nr. 210301 privind acordarea finanțării nerambursabile pentru implementarea proiectului „Modernizarea activității de producție la SC IAMU SA Blaj „ în valoare totală eligibilă de 36.364.176 lei ,din care suma nerambursabilă este în valoare de 17.818.446 lei .

Perioada de implementare a proiectului este de 36 luni.

Obiectivul general al proiectului a fost realizat în totalitate la data de 30.04.2013.

• **Obiectivele specifice** ale prezentului proiect de investiții sunt:

- Creșterea cifrei de afaceri
- Realizarea de investiții moderne și creșterea productivității societății
- Introducerea de produse și tehnologii noi
- Creșterea competitivității S.C. I.A.M.U. S.A. pe piața internațională
- Creșterea gradului de inovare cu aplicabilitate în industrie
- Promovarea dezvoltării durabile, diminuarea impactului negativ asupra mediului.

Indicatori asumați:

Indicatorul	Valoare de referință la 31.12.2008	Valoare minimă estimată la sfârșitul perioadei de menținere obligatorie a investiției, 2017
Contribuția proprie a beneficiarului (lei)	0	18.545.730
Creșterea cifrei de afaceri față de bilanțul	29.692.550	10%

anului 2008 (%)		
Numărul locurilor de muncă create	0	46
Numărul locurilor de muncă menținute	575	621
Creșterea exportului (%)	11.856.016	15%

Realizarea indicatorilor asumati prin proiect vor fi monitorizati pe o perioada de 5 ani de Autoritatea de Management, respectiv pînă în anul 2018.

Acești indicatori au fost realizați la data de 31.12.2014.

Cifra de afaceri a crescut fata de 2014 cu 22.303.197 lei (2013: 51.267.017 ; 2014:73.570.214 lei), pe seama creșterii veniturilor din producția vîndută .

Veniturile din vanzarea productiei sunt în sumă de 73.162.000 și reprezintă 99,45% din cifra de afaceri.

Veniturile din vînzarea mărfurilor reprezinta 0,55% din cifra de afaceri.

Celelalte venituri din exploatare sunt aferente :

- Variației stocurilor (venituri din producția stocată)	-258.104 lei
- Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	332.388 lei
- Alte venituri din exploatare	2.067.281 lei

-Veniturile din exploatare au crescut cu 32,38%

Cheltuielile din exploatare au înregistrat o creștere de 30,7% față de anul precedent, ca urmare a creșterii cifrei de afaceri.

Rezultatul exploatării a crescut cu 55,8%.

Rezultatele societății sunt influentate în acest an de :

- Influențele cursului de schimb a monedei naționale;
- Ponderele livrarilor intracomunitare în cifra de afaceri este de 38,3%
- Creșterea prețurilor la materiile prime, materiale, utilități etc.
- Creșterea cheltuielilor privind amortizarea.

Obiectivele prioritare (comentarii ale S.C.).

Prioritățile în dezvoltarea SC IAMU SA derivă din colaborarea pe termen lung în domeniul fabricării elementelor de ghidare liniară și din politica în domeniul calității ca o componentă a politicii generale de dezvoltare.

Se au în vedere în special investiții în creșterea productivității în sectorul de rectificare finală precum și investiții în asigurarea calității pe tot fluxul de fabricație constând în echipament și tehnologie de măsură și control ultraperformant .

Sursele de finanțare (comentarii ale S.C.)

- Surse proprii

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Terenuri = 1.419.123 lei

Nr.	Amplasare	Suprafața	Valoare contabilă	Tipul*	Proprietate**
-----	-----------	-----------	-------------------	--------	---------------

Crt.		(m ²)	(lei)		
1	Blaj str.Gh. Barițiu nr.38 și 32	31.146,54	1.419.123	I	T

*Tip: I-zona industrială, N-alte zone

**Proprietate: T-cu titlu de proprietate, N-fără titlu de proprietate

Clădiri (cu titlu de proprietate)

Nr. Crt.	Amplasare	Valoare netă contabilă (lei)	Vechimea (ani)
	Blaj str.Gh. Barițiu nr.38	10.291.039	40

Capacitatea anuală potențială (pentru producție și servicii), raportată statistică (anul 2014).

Nr. Crt.	Denumire produs/serviciu	UM	Capacitatea anuală 2014(buc)
1	Parti si accesorii pentru M.U.	Buc.	1.842.923
2	Menghine		2.074

Activitatea de productie este organizata in baza unui sistem integrat folosind un sistem propriu de management al productiei IPS si un sistem intergat de gestiune utilizind tehnologia SAP.

Activitatea de productie a societatii este structurata pe 3 ateliere.

Numarul de utilaje noi puse in functiune in 2014 au fost:

- La atelierul 1, pentru productia de tehnică liniară a fost suplimentata capacitatea de productie cu doua centre de prelucrare cu ax orizontal si o masina de rectificat plan. Totodata sistemul de gestiune a fost imbunatatit prin reorganizarea preluarii datelor de pe flux cu cititoare de coduri de bare.

- La atelierul 2, pentru productia de repere complexe și de precizie ridicată, inclusiv repere din duraluminiu, a continuat modernizarea fluxurilor de fabricatie prin reabilitarea atelierului de eloxare aluminiu si instalarea unui sistem video de supraveghere a procesului tehnologic

- La atelierul 3, pentru productia de minitehnica liniară, a fost suplimentata capacitatea prin punerea in functiune a unei capacitati suplimentare de prelucrare sine si prin punerea in functiune a unei masini de spalat piese inaintea montajului. Totodata au fost incepute investitiile de extindere a capacitatii de tratament termic in vederea cresterii gradului de integrare a productiei de minitehnica liniara.

Anul 2014 a fost caracterizat prin:

- Definitivarea si completarea fluxurilor de fabricatie.
- Modernizarea infrastructurii in vederea asigurarii utilitatilor conform cerintelor tot mai riguroase ale proceselor. In acest sens pot fi nominalizate marirea puterii statiei de transformare prin instalarea unui transformator de 1600KVA si montarea unui echipament UPS care sa protejeze utilajele sensibile de caderi si variatiile de tensiune accidentale .

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Imobilizari corporale aflate în proprietate la valoarea rămasă la 31.12.2014 = 44.632.772 lei

- Terenuri = 1.419.123 lei
- Construcții = 10.291.039 lei
- Instalații th. și mașini = 31.174.405 lei
- Alte inst.utilaje și mobilier = 165.821 lei

- Avansuri si imob.in curs = 1.582.384 lei
- **Imobilizari financiare** la 31.12.2014 sunt in suma de 4.715lei
- **Imobilizari necorporale** la 31.12.2014= 1.571.394 lei
- **ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL** =44.905.663 lei

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale. - Nu este cazul -

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială. - Piata RASDAQ -

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

Dividende (lei) -

	2012	2013	2014
Profit net	2.238.513	2.392.198	4.716.057
Dividende repartizate	-	-	1.330.021
SIF	-	-	1.283.883
Alți acționari	-	-	46.138
% din profitul net	-	-	28,2

*În funcție de modificarea structurii acționarilor

*Profitul net s-a repartizat cf. Hot.AGOA nr -3 /07.04.2015.

Repartizarea profitului (lei)

	2012	2013	2014
Profit net, din care:	2.238.513	2.392.198	4.716.057
Profit nerepartizat an precedent	41.284		
Profit repartizat			
Fond de rezervă	133.311	139.145	276.576
Participarea salariaților la profit			
Cota managerului			
Fond de dezvoltare			
Dividende de plătit			1.330.021
Alte rezerve	2.063.918	2.253.053	3.109.460
Profit nerepartizat	-	-	-

S-a aprobat repartizarea profitului realizat în 2015cf.Hot.A.G.O.A nr. 3/07.04.2015 astfel:

- alte rezerve (surse proprii de finantare) 3.109.460 lei
- dividende 1.330.021 lei
- fond de rezerva 276.576 lei

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

- Nu este cazul-

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

- Nu este cazul-

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

- Nu este cazul-

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

- a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);
Conducerea societății
A. Adunarea Generală a Acționarilor își desfășoară lucrările cf. Legii 31/1990 R. și modificata

B. Consiliul de Administrație

Nume și prenume	Domiciliu	Cetățenia	Vârsta	Calificare	Experiența Profesională	Funcția	Vechimea în funcție
Cîmpean Gligor	Blaj Str. Coriolan Suciu nr23	Română	56	Inginer Electroth.	31 ani	Dir. Gen. Președinte C.A.	23 ani
Cristea Eugen	Arad str. Fat Frumos nr39 bl.A 1-2 ap.29	Română	55	Inginer Mecanic	30 ani	Membru C.A.	17ani
Vigaru Ion	Craiova Calea Bucuresti Bl. C10 ap.7	Română	60	Inginer electronist	35ani	Membru C.A.	18 ani

C. Situațiile financiare pentru anul 2014 sunt auditate de firma SC KPMG cu care s-a încheiat contract de prestări servicii în vederea efectuării auditului financiar.

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

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale; = 0,14%

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale. - Nu este cazul.-

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

- a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;
b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;
c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

Conducerea executiva

Nume si prenume	Funcția	Termenul pt. care face parte din cond.executiva	Participare la capitalul social
Bucur Tiberiu	Director tehnic	-	0,068
Budiu Filimon	Director comercial	-	0,0046
Patruta Mircea	Director economic	-	0
Francu Tudor	Ing.sef calitate, mediu	-	0,0069

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1 și 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 și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

- Nu este cazul.-

5. Situația financiar-contabilă

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

Rezultatele economico-financiare

lei

INDICATORI	2012	2013	2014
Venituri din vânzarea mărfurilor	364.481	376.965	408.214
Producția vândută	34.261.471	50.890.052	73.162.000
Cifra de afaceri	34.625.952	51.267.017	73.570.214
Venituri din exploatare –total	41.738.056	57.192.181	75.711.779
Venituri financiare –total	1.293.873	1.706.997	805.673
Venituri excepționale –total	-	-	-
VENITURI TOTALE	43.031.929	58.899.178	76.517.452
Cheltuieli pentru exploatare -total	38.739.763	53.461.883	69.897.012
Cheltuieli financiare -total	1.625.949	2.654.397	1.088.927
Cheltuieli excepționale -total	-	-	-
CHELTUIELI TOTALE	40.365.712	56.116.280	70.985.939
Repartizări la fondul de rezervă	133.311	139.145	276.576
Alte repartizari	-	-	-
PROFIT BRUT/PIERDERE cu (-)	2.666.217	2.782.898	5.531.513
PROFIT NET	2.238.513	2.392.198	4.716.057

INDICATORI	2012	2013	2014
Solvabilitate (indice)	9,17	10,24	6.89
Lichiditate globală (indice)	3,58	2,96	2.42
Indicatori de profitabilitate (indice)			
Rata profitului net	6,46	4,7	6.41
Grad de îndatorare	62,3	41,4	29.49
Indicatori de activitate			
Perioada de recuperare a creanțelor zile	18,3	11	19
Perioade de recuperare a datoriilor zile	44	36,4	28
Durata de rotație a stocurilor zile	90,8	80	78
Fond de rulment (lei)	336.949	-2.652.279	739.652

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

Bilanțul contabil

lei

Denumirea indicatorului	2013	2014
Active imobilizate	759.661	268.176
I.Imobilizări necorporale		
Avansuri imobilizari necorporale		
II.Imobilizări corporale	46.142.317	44.632.772
III Imobilizări financiare	4.720	4.715
Active imobilizate –TOTAL	46.906.698	44.905.663
Active circulante		16.965.823
I. Stocuri	14.327.498	

II. Creanțe	1.947.981	6.131.904
III. Investiții financiare pe termen scurt	1.257.101	-
IV. Casa și conturi la banci	1.586.424	1.260.015
Active circulante –TOTAL	19.119.004	24.357.742
Cheltuieli în avans	12.518	10.955
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	8.559.628	10.056.833
Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	10.571.894	14.311.864
Total active minus datorii curente	57.478.592	59.217.527
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	12.957.270	10.849.797
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	180.000	400.000
Venituri în avans din care:	13.044.173	11.172.212
- subvenții pentru investiții	13.044.173	11.172.212
- venituri înregistrate în avans		
Capital și rezerve		
I. Capital din care:	15.833.910	23.750.373
- capital subscris nevărsat		
- capital subscris vărsat	15.833.910	23.750.373
- patrimoniul regiei		
II. Prime de capital		
III. Rezerve din reevaluare	5.483.871	6.265.664
	Sold C Sold D	
IV. Rezerve	7.726.315	2.340.000
V. Rezultatul reportat	Sold C Sold D	
VI. Rezultatul, exercițiului financiar	2.392.198	4.716.057
	Sold C Sold D	
Repartizarea profitului	139.145	276.576
Capitaluri proprii –TOTAL	31.297.149	36.795.518
Patrimoniul public		
Capitaluri TOTAL	31.297.149	36.795.518

b) contul de profit și pierderi: 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 ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;

Contul de profit și pierdere

Denumire indicatori	lei	
	2013	2014
Cifra de afaceri netă	51.267.017	73.750.214
Productia vindută	50.890.052	73.162.000
Venituri din vânzarea mărfurilor	376.965	408.214
Venituri din subvenții de exploatare aferentă cifrei de afaceri nete		
Variația stocurilor	Sold C Sold D	
	3.816.211	258.104
Producția imobilizată	345.734	332.388
Alte venituri din exploatare	1.763.219	2.067.281

Venituri din exploatare –TOTAL	57.192.181	75.711.779
Cheltuieli cu mater. prime și materiale consumabile	22.276.919	29.871.835
Alte cheltuieli materiale	4.371.286	6.539.497
Alte cheltuieli din afară (cu energia și apa)	1.689.980	2.006.164
Cheltuieli privind mărfurile	269.557	359.972
Cheltuieli cu personalul	17.555.825	22.328.694
Amortizări și provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	5.468.865	6.000.096
Ajustarea valorii activelor circulante	2.090	
Alte cheltuieli de exploatare - total-	1.947.361	2.576.292
chelt. privind prestatiile externe	1.682.140	2.266.005
chelt cu alte impozite si taxe	170.139	219.725
alte cheltuieli	95.082	90.562
Ajustari privind proviz.pentru riscuri și cheltuieli	-120.000	214.462
Cheltuieli de exploatare TOTAL	53.461.883	69.897.012
REZULTATUL DIN EXPLOATARE- profit	3.730.298	5.814.767
Venituri din interese de participare		
Venituri din dobinzi	46.675	6.915
Alte venituri financiare	1.660.322	798.758
Venituri financiare-TOTAL	1.706.997	805.673
Cheltuieli privind dobânzile	705.361	395.059
Alte cheltuieli financiare	1.949.036	693.470
Ajust.de valoare privind imobilizari financiare		398
Cheltuieli financiare- TOTAL	2.654.397	1.088.927
REZULTATUL FINANCIAR- profit	-947.400	-283.254
REZULTATUL CURENT – profit	2.782.898	5.531.513
Venituri excepționale		
Cheltuieli excepționale		
REZULTATUL EXCEPTIONAL - profit		
Venituri totale	58.899.178	76.517.452
Cheltuieli totale	56.116.280	70.985.939
REZULTATUL BRUT –profit	2.782.898	5.531.513
Impozit pe profit	390.700	815.456
REZULTATUL NET –profit	2.392.198	4.716.057

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

- lei -

Denumirea ajustarii	Sold la 01.01.2013	Transferuri		Sold la 31.12.2013
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	180.000	400.000	180.000	400.000
TOTAL	180.000	700.000	180.000	400.000

În cursul anului 2014 s-a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 400.000 lei reprezentând participarea salariaților la profit .

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.

Situația fluxului de trezorerie

Denumire elementului	lei	
	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare;		
- încasări de la clienți	58.067.896	79.609.031
- plăți către furnizori și angajați	50.647.278	64.205.816
- dobânzi plătite	731.893	387.629
- impozit pe profit plătit	639.382	356.185
- încasări din asigurarea împotriva cutremurelor		
- plăți impozite și taxe	5.146.098	8.524.955
Trezoreria netă din activități de exploatare	903.245	6.134.446
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții;		
- plăți pentru achiziționarea de acțiuni		
- plăți pentru achiziționarea de imob. corporale	7.093.452	4.563.410
- încasări din vânzarea de imobilizări corporale	915	
- dobânzi încasate	60.609	6.915
- dividende încasate		
Trezoreria netă din activități de investiție	(7.031.928)	(4.556.495)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
- încasări din emisiuni de acțiuni		
- încasări din împrumuturi		2.850.924
- restituiri din împrumut	8.221.745	4.972.788
- încasări din subvenții	7.175.009	
- dividende plătite		
- variația cursului mediu de schimb asupra numerarului	122.321	217.504
Trezoreria netă din activități de finanțare	7.097.337	(1.904.360)
Cresterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(2.031.347)	(326.409)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercitiului financiar	3.617.771	1.586.424
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercitiului financiar	1.586.424	1.260.015

6. Semnături

Președinte C.A

Director general,
Ing.Cimpean Gligor

Director economic,
Ec.Patruta Mircea

