

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR
Intocmit Conform Regulamentului nr.1/2006 al Comisiei Nationale de Valori Mobiliare

pentru exercitiul financiar
2016

CARBOCHIM S.A.
CLUJ-NAPOCA

Sediul social:

Nr. telefon:

Fax:

Codul unic de inregistrare la Registrul Comertului :

Numar de ordine in Registrul Comertului:

Capitalul social subscris si varsat

E-mail:

Website:

CLUJ-NAPOCA

Piata 1 Mai Nr.3

00 40 264 437005

00 40 264 437026

RO 201535

J 12/123/1991

12.325.437,50 lei

Sales@carbochim.ro

www.carbochim.ro

Data raportului :22 .03.2017

Piata organizata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:

Actiunile Carbochim S.A. se tranzactioneaza la categoria a II-a, a Bursei de Valori Bucuresti.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

La data de 31.12.2016 situatia era urmatoarea :

-Numarul de actiuni: 4.930.175

-Valoarea nominala: 2,5 lei/actiune

-Capital social :12.325.437,50 lei

-Actiuni nominative, emise in forma dematerializata ,inregistrate in registrul independent Depozitarul Central S.A., conform contractului nr.42757 din 16.09.2008

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale.

Carbochim SA functioneaza ca societate pe actiuni conform Legii nr.31/1990 republicata , cu modificarile si completarile ulterioare, avand drept activitate de baza „Fabricarea de produse abrazive si comercializarea acestora”. Potrivit clasificarilor CAEN- cod CAEN 2391.

b) Anul infiintarii societatii comerciale:

CARBOCHIM S.A. este organizată ca societate pe acțiuni din anul 1991, prin transformarea fostei I.I.S. CARBOCHIM și are sediul social în ROMANIA , municipiul CLUJ-NAPOCA, Piata 1 Mai nr.3.

Societatea a fost înființată în anul 1949, inițial pentru producerea de produse cărbunoase, iar prin investiții succesive profilul de activitate s-a modificat, ajungându-se la producerea și comercializarea de produse abrazive: corpuri abrazive cu liant ceramic, corpuri abrazive cu liant bachelitic, corpuri abrazive cu liant elastic, corpuri abrazive cu liant mineral, discuri abrazive de debitat și debavurat, abrazivi pe suport hârtie, pânza, suport combinat și fibră vulcan. De asemenea, în obiectul de activitate sunt prevăzute activități de comerț intern și extern, prestări de servicii privind întreținerea și repararea de utilaje, închirierea de spații .

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.

Nu este cazul. In cursul exercitiului financiar 2016 pentru care se raporteaza, societatea nu a realizat nici o fuziune sau reorganizare semnificativa.

d) Descrierea achizitiilor si /sau instrainarile de active.

| | |
|--|----------------------|
| Achizitii de active imobilizate : | 1.033.223 lei |
| -Teren | - lei |
| -Constructii(achizitii si modernizari): | 280.044 lei |
| -Echipamente tehnologice: | 552.551 lei |
| -Mijloace de transport | 172.981 lei |
| -Mobilier, aparat. birotica , echip. protectie | 18.460 lei |
| -Licente informatice | 9.187 lei |
| Investitii imobiliare achizitionate : | 1.046.342 lei |
| -Teren | 184.351 lei |
| -Constructii(achizitii si modernizari): | 861.991 lei |
| Vanzari de active(mijloace de transport): | 128.007 lei |
| Vanzari de investitii imobiliare: | 220.000 lei |
| Casari de active | 12.835 lei |

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății comerciale.

In a doua parte a anului 2016 s-a înregistrat o scădere a cererii industriale, ceea ce adus la o scădere a vanzarilor de produse abrazive cu cca. 1% fata de anul anterior, cu o influenta negativa asupra rezultatelor activității societății noastre.

1.2. Elemente de evaluare generala:

| INDICATOR | 2016/ lei |
|---|------------|
| Profit net | 967.965 |
| Cifra de afaceri | 31.457.243 |
| Export sau livrari intracomunitare | 1.032.457 |
| Venituri operationale | 32.623.758 |
| Cheltuieli operationale | 31.332.723 |
| % din piata detinut (in Romania) | 26% |
| Lichiditate (numerar si echivalente de numerar la 31.12.2016) | 576.164 |

1.3. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea:

Societatea Carbochim SA produce o gama larga de produse abrazive de tipul :

- corpuri abrazive cu lianti : ceramic, organic, mineral si elastic;
- discuri de debitat si debavurat;
- abraziv pe suport de hartie, panza sub forma de : benzi fara sfarsit, rulouri, foi , discuri plane, discuri lamelare si altele.

De asemenea , societatea are diferite contracte de colaborare cu alti producatori pentru completarea gamei sortimentale.

a) Principalele piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie.

Principala piata de desfacere a produselor este cea interna iar distributia produselor se realizeaza atat direct de catre societate, cat si prin intermediul reprezentantelor sau a distribuitorilor autorizati.

Pe piata externa vanzarea se face direct de catre societate. Exporturile cele mai importante fiind in : Polonia, Belgia, Elvetia, Ungaria, Germania si Cehia .

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri al societății comerciale pentru ultimii trei ani.

| PRODUSE CARBOCHIM | 2014 | | 2015 | | 2016 | |
|----------------------|-----------|--------|-----------|-------|-----------|--------|
| | %venituri | %CA | %venituri | %CA | %venituri | % C.A. |
| Corpuri abrazive | 58,07% | 55,08% | 58,54 | 55,41 | 57,96 | 54,52 |
| Abraziv pe suport | 39,57% | 37,53% | 38,68 | 36,61 | 39,78 | 37,42 |

c) produsele noi avute în vedere, pentru care va fi afectat un volum substantial de active în viitorul exercitiu financiar, precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Având în vedere concurența puternică pe piața de retail și rentabilitatea mică, societatea s-a orientat spre dezvoltarea produselor abrazive care sunt folosite în industria : auto, rulmentilor, metalurgiei și altele. Pentru aceste industrii s-au asimilat produse speciale de înaltă tehnicitate cu abrazive de ultima generație.

1.4. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import). Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare, a preturilor materiilor prime precum și a dimensiunilor stocurilor de materii prime și materiale.

Principalele utilități, energia electrică și gazul sunt achiziționate de pe piața internă. O parte a materiilor prime de bază se achiziționează din import (China, Turcia, Coreea, Germania, Italia, Ungaria, Austria, Polonia, Slovenia, Cehia, Franța). În general există cel puțin doi furnizori pentru fiecare materie primă. Stocurile de materii prime sunt în general în limitele normale, excepție făcând cele care sunt aprovizionate din China sau cele cu ciclu lung de fabricație, unde se constituie un stoc de două-trei luni, pentru a evita oprirea producției din cauza termenelor lungi de livrare.

1.5. Evaluarea activității de vânzare.

a) Descrierea evoluției vânzării secvential pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzării pe termen mediu și lung.

Obiective pentru anul 2017 :

- creșterea vânzării de produse finite cu cca. 3% față de anul 2016;
- creșterea vânzării pe piața externă cu minim 3%.
- orientarea spre performanța a sistemului propriu de distribuție prin utilizarea eficientă a resurselor punctelor de lucru teritoriale –Ploiești;Braila;Brasov;Bucuresti.

In anul 2016 activitatea firmei s-a desfasurat într-un mediu economic fluctuant ,primul semestru promitator, al doilea dezamagitor, fapt care a determinat mentinerea valorii vânzării la aproape acelasi nivelul cu anul anterior.

b)Descrierea situatiei concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori.

Carbochim SA își desfășoară activitatea într-un mediu concurențial variabil în care apar modificări privind componenta „ politica de prôt ” promovată de firmele concurențe. În acest context evaluăm ca situația la nivelul anului 2017 va avea același profil concurențial cu al anilor anteriori, iar modificările care pot apărea nu se vor constitui ca o amenințare a politicii de marketing adoptată.

c)Descrierea oricărei dependente semnificative a societății comerciale față de un singur client sau de un grup de clienți, a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Data fiind gama largă de produse ale societății, precum și baza mare de clienți pe care o are, nu există nici un client care ar putea afecta material activitatea societății. Există pe piața internă o arie largă de parteneri comerciali, care contribuie la vânzările realizate de societate. Totuși, nici unul dintre aceștia nu are potențialul de a avea un impact negativ considerabil asupra rezultatelor societății, portofoliul client/produse fiind într-o stare de echilibru .

1.6. Evaluarea aspectelor legate de resursele umane ale societății comerciale.

a)Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale, și a gradului de sindicalizare a forței de muncă.

Numărul mediu de personal în anul 2016 a fost de 222 de angajați. Peste 46 % dintre angajați lucrează în societate de peste 2-3 decenii, ceea ce asigură societății o experiență vastă și temenică în producerea și comercializarea de produse abrazive. Nivelul de studii al salariaților este următorul : 29% studii superioare , 66 % studii medii (liceul, școala de maistri, școala profesională , ucenicie) și 5% studii de nivel general. Este tot mai greu de găsit personal calificat pentru activitatea de marketing-vanzări precum și pentru activitatea de producție.În urma discuției cu Inspectoratul Școlar Cluj,s-a încercat crearea unei clase de școala profesională pentru operator produse abrazive ,dar fără succes.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă din cadrul societății este de 70%.

b)Descrierea raporturilor dintre management și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Relațiile dintre managementul companiei și angajați s-au desfășurat în anul 2016 pe baze profesionale și fără conflicte. Este încheiat un contract colectiv de muncă la nivel de societate care se renegociază anual.

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

Societatea deține toate avizele și autorizațiile de mediu necesare pentru activitatea desfășurată. Nu există pe rol și nici nu sunt anticipate eventuale acțiuni în justiție pentru încălcarea legislației privind protecția mediului. Societatea este certificată conform ISO 9001:2008 și ISO 14001:2005, având un sistem integrat calitate –mediu.

Pe parcursul anului 2017 se va certifica sistemul integrat calitate-mediu conform ISO 9001 :2015 si ISO 14001 :2015.

1.8. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare.

Activitatea de cercetare – dezvoltare este orientata spre :

- proiectare si omologare de produse noi ,in special cele cerute in industrie ;
- perfectiunea si dezvoltarea tehnologica impusa de cerintele de calitate si tehnicitate ale produselor specifice;
- optimizarea tehnologica prin asimilarea materiilor prime superioare domeniilor in care activam, avand in vedere principalele obiective ale firmei si anume reducerea costurilor, cresterea calitatii produselor si satisfacerea cerintelor clientilor.

1.9. Evaluarea activitatii comerciale privind managementul riscului.

Ca orice jucator intr-o piata concurentiala, societatea este intodeauna expusa atat modificarilor de preturi la materii prime, gaz si energie electrica, cat si evolutiilor locale sau globale ale preturilor la produse finite, precum si evolutiilor cursurilor de schimb valutar.

Si in anul 2016 activitatea societatii a fost expusa la urmatoarele tipuri de riscuri :

-Riscul valutar. Societatea este expusa riscului valutar prin expunerile la diferite devize, in special la USD si EUR. Riscul valutar este asociat activelor si obligatiilor recunoscute, in special imprumuturilor.

Societatea nu intreprinde actiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operatiunilor sale , asadar Societatea nu aplica contabilitatea acoperirii impotriva riscului.

Impactul acestui tip de risc asupra contului de profit si pierdere in anul 2016 a fost de + 4.271 lei .

Impactul pe contul de profit si pierdere in ipoteza unei cresteri a monedei EUR cu 10%, aplicata la data bilantului ,cu toate celelalte variabile ramanand constante, ar fi de -101.426 lei .

Tendinta puternica de depreciere a RON in raport cu USD care a aparut in cursul anului 2015 si a continuat si in 2016 , a infuentat contul de profit si pierdere al anului 2016 ,avand in vedere ca o parte importanta a materiilor prime sunt aprovizionate din China .

-Riscul ratei dobanzii . Societatea este expusa riscului ratei dobanzii prin imprumuturile sale pe termen lung si scurt, dintre care majoritatea au rate variabile, legate de indicele ROBOR pentru imprumuturile in lei, respectiv EURIBOR pentru imprumuturile in EUR. Societatea are incheiate contracte de imprumut purtatoare de dobanda cu Unicredit Bank, Banca Comerciala Romana si cu Raiffeisen Bank. La 31 Decembrie 2016, o posibila crestere in rata dobanzii de 1 % ar avea un efect in situatia veniturilor si cheltuielilor de -366 lei.

-Riscul de pret , care reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei. In anul 2016 a fost o usoara crestere a preturilor, datorata in principal cursului de schimb euro-dolar.

-Riscul de creditare, este legat in special de numerar si echivalente de numerar si de creantele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea carora se asigura ca vanzarile de produse si servicii se efectueaza catre clienti corespunzatori. Valoarea contabila a creantelor, neta de provizioanele pentru creante incerte, reprezinta valoarea maxima expusa riscului de credit.

Riscul de credit al creanțelor comerciale care nu sunt provizionate, dar nici scadente, pot fi evaluate prin intermediul analizelor interne având în vedere faptul că nu există informații externe cu privire la indicatori de risc pentru clienți.

-Riscul de lichiditate,

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de departamentul financiar al societății, care monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Societății, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operationale, în același timp menținând permanent o marjă suficientă la facilitățile de împrumut angajate neutilizate, astfel încât Societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi pentru toate facilitățile de împrumut.

1.10. Elemente de perspectiva privind activitatea societății comerciale.

Si în anul 2017 principalul factor de incertitudine care poate afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu 2016 ar putea fi termenele de plată marite, ale clienților noștri, datorită lipsei de lichidități de pe piață, precum și influența cursurilor de schimb leu-euro și leu-dolar.

1.11. Declarația privind codul de guvernanta corporativă.

Carbochim SA are acțiuni listate la BVB București. Ca urmare societatea aplică toate prevederile legale în vigoare : Legea 31/1990 actualizată, OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară , Regulamentul CVNVM nr.1/2006 privind raportările, Legea 297/2004 privind piața de capital, reglementările BVB și altele. Toate aceste acte sunt publice.

Până la data întocmirii prezentului raport, Societatea nu a aderat la Codul de Guvernanta Corporativă emis de Bursa de Valori București în anul 2015. Societatea a început demersurile necesare în vederea aderării la acest cod . Consiliul de administrație va analiza și decide asupra condițiilor și influențelor în strategia societății privind aderarea la guvernanta corporativă. Stadiul conformării cu Codul de Guvernanta Corporativă al BVB a fost prezentat de către Societate în Raportul Curent din data de 22.01.2016, raport care se găsește pe site-ul www.carbochim.ro , în secțiunea Despre noi/Actionari/An 2016/Diverse .

Societatea conduce contabilitatea în conformitate cu legislația în vigoare și deține un sistem informatic integrat propriu.

Rapoartele financiare sunt elaborate în conformitate cu respectarea politicilor contabile legal adoptate de către societate și a legislației în vigoare, care sunt verificate și aprobate de către Directorul Economic, Directorul General și acolo unde este cazul și de către Consiliul de Administrație.

Având în vedere că societatea Carbochim SA ar fi trebuit să facă obiectul unei oferte publice de preluare, astfel cum aceasta este definită în legislația în vigoare privind piața de capital, Consiliul de Administrație al societății a hotărât în data de 27.04.2016 și 29.11.2016 , suspendarea exercitării tuturor drepturilor aferente valorilor mobiliare deținute de următorii acționari identificați ca acționand concertat și sub incidența art.203,alin.(2) din Legea 297/2004 și art.70 din Regulamentul CNVM nr.1/2006 : SC Electroarges SA, Curtea de Argeș cu un nr. de

611.133 actiuni, SC Scop Line SA, Galati cu un nr. de 342.600 actiuni, SC Mattera Com SA, Galati cu un nr. de 179.300 actiuni, SC Alfaline SA, Galati cu nr. de 145.000 actiuni, Marchis Corina-Andreea, Dej cu un nr. de 90.200 actiuni si Gheorghe Ramona, Galati cu un nr. de 9.997 actiuni.

In cadrul Carbochim SA exista implementat un sistem de control intern, pentru principalele activitati, fiind stabilite proceduri de lucru.

Atributiile pe care controlul intern le exercita in societate, fara sa se limiteze insa la acestea sunt:

- examinarea legalitatii, regularitatii si conformitatii operatiunilor;
- identificarea erorilor, risipei, gestionarilor defectuoase si pe aceste baze, propunerea de masuri si solutii pentru recuperarea pagubelor si sanctionarea celor vinovati, dupa caz;
- supravegherea functionarii sistemelor de fundamentare a deciziilor de planificare, programare, organizare, coordonare, urmarire si control al indeplinirii deciziilor;
- evaluarea eficientei si eficacitatii cu care sistemele de conducere si de executie existente la nivelul societatii utilizeaza resursele financiare, umane si materiale pentru indeplinirea obiectivelor si obtinerea rezultatelor stabilite.

Structura si modul de operare ale organelor de administratie, conducere si supraveghere este conform legislatiei in vigoare si Statutului societatii. Adunarea Generala a Actionarilor este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia si stabileste politica economica si comerciala. Adunarile generale sunt ordinare si extraordinare, iar atributiile fiecareia sunt stabilite prin Actul Constitutiv. Societatea este administrata de catre un Consiliu de Administratie compus din 5 administratori, care pot avea si calitatea de actionari, alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi pe noi perioade de cate 4 ani. La prima sedinta consiliul de administratie alege dintre membrii sai un presedinte. Presedintele Consiliului de administratie este director general in baza contractului de mandat. Directorii executivi sunt numiti de catre directorul general si se afla in subordinea acestuia. Componenta organelor de conducere si administrare a societatii este prezentata la punctul 4 din prezentul raport.

Activitatea de audit intern este externalizata, in acest sens fiind incheiat un contract cu firma Delta Consult SRL, Cluj-Napoca.

Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Administratie al Societatii.

Societatea are un contract cu un auditor financiar autorizat, conform cerintelor legale, care verifica situatiile financiare conform prevederilor legale in vigoare.

Adunarea Generala are atributiile prevazute de Legea 31/1990 cu modificarile aferente si de actul constitutiv al societatii in vigoare la data tinerii adunarii generale

Modul de desfasurare a adunarii generale a actionarilor si atributiile-cheie ale acesteia sunt conforme cu legislatia in vigoare si cu Statutul societatii.

Drepturile actionarilor si modul cum acestea pot fi exercitate sunt prevazute in legislatia aplicabila.

2. Active corporale ale societatii comerciale.

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale.

Capacitatile de productie detinute de companie sunt situate, in intregime, in Cluj- Napoca, P-ta 1 Mai, nr.3.

*Cele doua capacitati de productie ale Carbochim S.A. sunt:
Sectia Corpuri Abrazive cu o capacitate de 3000 t/an.
Sectia Abrazivi pe Suport cu o capacitate de 4000 mii mp/an.*

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

Se poate aprecia un grad mediu de uzura la cca. 39%, avand in vedere ca exista active din anii 1965-1970, dar si active din anii 2000-2016.

Ceea ce este important de retinut, este faptul ca o mare parte din proprietati (constructii) sunt din anii 1973-1979 si ca acestea sunt intr-o stare foarte buna. De asemenea toate utilajele si instalatiile sunt in stare buna de functionare si permit realizarea productiei la un nivel calitativ superior.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

Nu este cazul.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala.

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Compania este emitenta de actiuni nominative, tranzactionate la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti.

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/ platite/acumulate in ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micsorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

In ultimii ani , politica companiei a fost aceea de a distribui dividende actionarilor, in masura in care rezultatele inregistrate au permis aceasta distribuire .

Situatia dividendelor distribuite si platite in ultimii 3 ani este urmatoarea :

-in anul 2014 au fost distribuite dividende in valoare de 388.239,90 lei din profitul net al anului 2012 (77.647,98 lei) si din profitul net al anului 2013 (310.591,92 lei), (total dividend brut /actiune 0,10lei) . In cursul anului 2014 au fost achitate dividende in valoare de 214.959 lei.

-in anul 2015 au fost distribuite dividende in valoare de 936.733,25 lei (dividend brut 0,19 lei/actiune), din profitul net al anului 2014 ,in conformitate cu Hotararea AGOA nr.1/28.04.2015.

In cursul anului 2015 au fost achitate actionarilor dividende nete in valoare de 828.191,50 lei si s-a achitat la bugetul de stat impozitul pe dividende retinut la sursa in valoare de 130.445 lei .

-in anul 2016 au fost distribuite dividende in valoare de 1.972.070 lei (dividend brut 0,40 lei / actiune) , din profitul net al anului 2015 ,in conformitate cu Hotararea AGOA nr.1/27.04.2016. In cursul anului 2016 au fost achitate actionarilor dividende nete in valoare de 1.505.643 lei si s-a achitat la bugetul de stat impozitul pe dividende retinut la sursa in valoare de 86.746 lei .

In decembrie 2016 au fost inregistrate la alte venituri din exploatare dividendele prescise in suma de 1.155.160 lei , reprezentand dividende distribuite in anii 2001,2006,2007,2009,2011 si 2012 si neachitate pana la 31.12.2016 .

3.3.Descrierea oricaror activitati ale companiei de achizitionare a propriilor actiuni.

Nu este cazul. In anul 2016 compania nu a achizitionat actiuni proprii.

3.4.In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale, a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

Nu este cazul. Societatea nu are filiale, dar a deschis patru puncte de lucru, la Braila , Ploiesti, Bucuresti si Brasov .

3.5.In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta , prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul. Societatea nu a emis obligatiuni ori alte titluri de creanta.

4.Conducerea societatii comerciale.

4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator.

Pe parcursul anului 2016 societatea a fost administrata de un Consiliu de Administratie format din 5 membri,numiti in baza unui contract de administrare pentru mandatul 2013-2017, in conformitate cu hotararea Adunari Generale Ordinare a Actionarilor nr.3/26.04.2013.

Mentionam ca in 29.11.2016 a avut loc Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor in urma careia s-a ales un nou Consiliu de Administratie, format din 5 membri, numiti in baza unui contract de administrare pentru un mandat de 4 ani, 2016-2020 , in conformitate cu hotararea A.G.O.A. nr.2 din 29.11.2016.

- a) CV (nume prenume, varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie).*
- b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;*
- c) Participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;*
- d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale.*

4.1.1. POPOVICIU VIOREL DORIN membru in consiliul de administratie si presedintele Consiliului de Administratie in perioada 01.01.2016-31.12.2016. Are varsta de 62 ani si profesia de inginer.

a) Toate functiile detinute in cadrul societatii comerciale sunt: inginer stagiar, inginer, inginer principal, director, manager, director general, cu o vechime de 38 ani.

b) Nu este cazul.

c) Detinea 643.170 actiuni la 31.12.2016.

d) Sunt prezentate in Nota 22 la Situatiile Financiare si in anexa la prezentul raport.

4.1.2. POPA GHEORGHE TITUS DAN, membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2016-31.12.2016. Are varsta de 62 ani si profesia de inginer.

a) Nu a detinut si nu detine alte functii in cadrul societatii.

b) Nu este cazul.

c) Detinea 617.796 actiuni la 31.12.2016.

d) Sunt prezentate in Nota 22 la Situatiile Financiare si in anexa la prezentul raport.

4.1.3. CRISAN VIOREL VASILE, membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2016-31.12.2016. Are varsta de 67 ani si profesia de economist.

a) Nu detine alte functii in cadrul societatii.

b) Nu este cazul.

c) Detinea 7.609 actiuni la 31.12.2016.

d) Nu este cazul.

4.1.4. IONESCU MIRCEA-PIETRO, membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2016-31.12.2016. Are varsta de 60 ani si profesia de inginer.

a) Nu a detinut si nu detine alte functii in cadrul societatii.

b) Nu este cazul.

c) Detinea 1.238.396 actiuni la 31.12.2016.

d) Nu este cazul.

4.1.5. TURCU IACOB OVIDIU, administrator si membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2016-31.12.2016. Are varsta de 66 ani si profesia de inginer.

a) Nu a detinut si nu detine alte functii in cadrul societatii.

b) Nu este cazul.

c) Detinea 164 actiuni la 31.12.2016.

d) Sunt prezentate in Nota 22 la Situatiile Financiare si in anexa la prezentul raport.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale.

Pentru fiecare, prezentarea urmatoarelor informatii:

Conducerea executiva este asigurata de un director general care isi exercita atributiile in baza contractului de mandat incheiat cu Consiliul de administratie si o echipa de 3 directori executivi.

a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva;

b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita membru al conducerii executive;

c) Participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale.

4.2.1. POPOVICIU VIOREL- DORIN, director general.

a) Contract de Mandat pentru perioada 2013-2017 si 2016-2020

b) Nu este cazul.

c) Detinea 643.170 actiuni, la 31.12.2016.

4.2.2. BARABULA MIHAELA- MARIA, director economic ;

a) Angajat cu contract de munca pe perioada nedeterminata

b) Nu este cazul.

c) Nu detine.

4.2.3. GIURGIU LIANA, director Vanzari;

a) Angajat cu contract de munca pe perioada nedeterminata

b) Nu este cazul.

c) Nu detine.

4.2.4. CAREAN NASTASIA, director Tehnic-Productie;

a) Angajat cu contract de munca pe perioada nedeterminata

b) Nu este cazul.

c) Nu detine.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1 si 4.2, precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului , precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplinii atributiile in cadrul emitentului.

Nu este cazul ,deoarece , nici una dintre persoanele prevazute mai sus nu a fost implicata in vreun litigiu de natura celor mentionate mai sus.

5.Situatia financiar-contabila.

Prezentarea situatiei economico-financiare, comparativa pe ultimii 3 ani, cu referire la:

a)elemente de bilant: active care reprezinta cel putin 10% din total active; numerar si alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite;total active;total pasive.

Situatia activelor in total se prezinta astfel:

| | | 2014 | 2015 | 2016 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Total active | <i>lei</i> | 62.918.430 | 79.228.952 | 77.189.235 |
| Stocuri | <i>lei</i> | 11.186.268 | 11.959.107 | 12.062.446 |
| Stocuri | % | 17,78 | 15,09 | 15,63 |
| Creante comerciale | <i>lei</i> | 7.468.650 | 6.883.973 | 6.845.623 |
| Creante comerciale | % | 11,87 | 8,69 | 8,87 |
| Alte active | <i>lei</i> | 102.347 | 131.480 | 75.704 |
| Alte active | % | 0,16 | 0,17 | 0,10 |
| Impozit pe profit curent de recuperat | <i>lei</i> | - | 27.080 | 0 |
| Numerar si echivalente in numerar | <i>lei</i> | 182.660 | 1.867.879 | 576.164 |
| Numerar si echivalente in numerar | % | 0,29 | 2,36 | 0,75 |
| Investitii imobiliare | <i>lei</i> | 3.736.078 | 5.779.239 | 6.605.581 |
| Investitii imobiliare | % | 5,93 | 7,29 | 8,56 |

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| <i>Imobilizari necorporale</i> | <i>lei</i> | 18.711 | 29.281 | 20.857 |
| <i>Imobilizari corporale</i> | <i>lei</i> | 40.185.716 | 52.512.913 | 50.964.860 |
| <i>Imobilizari corporale</i> | <i>%</i> | 63,87 | 66,28 | 66,03 |
| <i>Investitii in instrumente de capitaluri proprii</i> | <i>lei</i> | 38.000 | 38.000 | 38.000 |

Situatia pasivelor in total se prezinta astfel :

| | | 2014 | 2015 | 2016 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| <i>Total Pasive</i> | <i>lei</i> | 62.918.430 | 79.228.952 | 77.189.235 |
| <i>Capitalul social</i> | <i>lei</i> | 9.705.998 | 12.325.438 | 12.325.438 |
| <i>Ajustari ale capitalului social</i> | <i>lei</i> | - | - | - |
| <i>Alte componente ale capitalurilor proprii</i> | <i>lei</i> | 36.542.339 | 45.785.213 | 45.979.015 |
| <i>Rezultatul reportat</i> | <i>lei</i> | 6.216.738 | 7.896.305 | 6.831.926 |
| <i>Imprumuturi pe termen lung</i> | <i>lei</i> | 17.624 | 412.758 | 206.926 |
| <i>Provizioane pe termen lung</i> | <i>lei</i> | 172.490 | 172.490 | 172.490 |
| <i>Datorii impozit amanat</i> | <i>lei</i> | 2.814.845 | 4.909.676 | 4.770.997 |
| <i>Partea curenta din imprumuturile pe termen lung</i> | <i>lei</i> | 3.119.758 | 2.929.608 | 2.912.874 |
| <i>Datorii comerciale si de alta natura</i> | <i>lei</i> | 4.276.351 | 4.797.464 | 3.870.455 |
| <i>Impozit pe profit curent</i> | <i>lei</i> | 52.287 | - | 119.114 |

Pentru exercitiul financiar al anului 2016, situatiile financiare anuale individuale au fost intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ,in conformitate cu prevederile OMFP nr. 2844 /2016 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara .

b)Contul de profit,vanzari nete, venituri brute,elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile brute,provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli, referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimul an sau care urmeaza a se efectua in urmatorul an;dividendele declarate si platite.

Evolutia contului de profit si pierdere

| | | 2014 | 2015 | 2016 |
|--|------------|-------------|-------------|-------------|
| <i>Venituri totale</i> | <i>lei</i> | 30.446.767 | 34.508.024 | 32.625.379 |
| <i>Cheltuieli totale</i> | <i>lei</i> | -29.227.613 | -31.211.400 | -31.390.893 |
| <i>Profit brut</i> | <i>lei</i> | 1.219.154 | 3.296.624 | 1.234.486 |
| <i>Impozit pe profit(curent si amanat)</i> | <i>lei</i> | -176.986 | -568.059 | -266.521 |
| <i>Profit net</i> | <i>lei</i> | 1.042.168 | 2.728.565 | 967.965 |

| Elemente de costuri ce reprezinta o pondere de peste 20% in veniturile totale | | | | |
|---|-----|------------|------------|------------|
| | | 2014 | 2015 | 2016 |
| -cheltuieli cu materii prime,marfuri si consumabile utilizabile | % | 35,59 | 33,62 | 34,37 |
| -cheltuieli cu beneficii angajati | % | 39,94 | 38,49 | 40,17 |
| -cheltuieli cu amortizarea si depreciere | lei | -1.683.361 | -1.577.397 | -2.400.810 |
| -alte cheltuieli operationale | | -4.360.192 | -4.550.084 | -4.613.609 |
| -dividende distribuite la sfarsitul perioadei | lei | 936.733 | 1.972.070 | 0* |
| -dividende platite in cursul anului respectiv (inclusiv impozitul aferent) | lei | 214.959 | 958.637 | 1.592.389 |

*propunerea C.A. de repartizare la dividende din profitul net al anului 2016 in AGOA din aprilie 2017.

In anul 2016 nu a fost nici o vanzare sau oprire a vreunui segment de activitate si nici in anul 2017 nu credem ca va fi cazul .

c)Cash flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la inceputul si la sfarsitul perioadei.

| | 2014 | 2015 | 2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Trezoreria neta din activitati de exploatare | 1.544.446 | 2.307.915 | 2.441.647 |
| Trezoreria neta din activitati de investitii | -417.263 | -1.237.127 | -1.570.356 |
| Trezoreria neta din activitati de finantare | -1.087.993 | 614.431 | -2.163.007 |
| Fluxuri de numerar-total | 39.190 | 1.685.219 | -1.291.715 |
| Numerar la inceputul perioadei | 143.470 | 182.660 | 1.867.879 |
| Numerar la finele perioadei | 182.660 | 1.867.879 | 576.164 |

In anul 2014 cheltuielile cu investitiile au totalizat 482.376 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 335.008 lei.

In anul 2015 cheltuielile cu investitiile au totalizat 3.534.906 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 3.430.568 lei.

In anul 2016 cheltuielile cu investitiile au totalizat 2.182.900 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 2.079.565 lei.

6.Semnaturi

Ing.Popoviciu Viorel-Dorin
 Presedinte al Consiliului de Administratie




Ec. Barabula Mihaela-Maria
 Director Economic



Anexe.

a) Statutul societatii comerciale, daca acesta a fost modificat in anul raportat.

Nu este cazul.

b) Contractele importante incheiate de societatea comerciala in anul raportat.

Nu este cazul.

c) Actele de demisie/demitere, daca au existat astfel de situatii in randurile membrilor administratiei, conducerii executive, auditorului financiar independent.

Nu este cazul.

d) Lista filialelor societatii comerciale si a societatilor controlate de aceasta.

Nu este cazul.

e) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale, cu care societatea a avut tranzactii in anul 2016:

| | |
|---------------------------|-------------|
| - CARBOREF SA | Cluj-Napoca |
| -EURO-CLUB SRL | Timisoara |
| -AUTOEUROPA SRL | Timisoara |
| -SERVICE AUTOMOBILE 2 SRL | Cluj-Napoca |
| -DACIA SERVICE FELEAC SRL | Cluj-Napoca |

Valoarea tranzactiilor cu societatile mentionate mai sus este prezentata in notele la situatiile financiare ale anului 2016.

