

**RAPORT ANUAL**

**Conform Regulamentului nr.1/2006 al Comisiei Nationale de Valori  
Mobiliare**

**pentru exercitiul financiar 2014**

**Data raportului 18.03.2015**

**CARBOCHIM S.A.  
CLUJ-NAPOCA**

**Sediul social:**

**Nr. telefon:**

**Fax:**

**Codul unic de inregistrare la Registrul Comertului :**

**Cod Fiscal:**

**Capitalul social subscris si varsat**

**E-mail:**

**Website:**

**CLUJ-NAPOCA**

**Piata 1 Mai Nr.3**

**00 40 264 437005**

**00 40 264 437026**

**J 12/123/1991**

**RO 201535**

**12.325.437,50 lei**

**[Sales@carbochim.ro](mailto:Sales@carbochim.ro)**

**[www.carbochim.ro](http://www.carbochim.ro)**

**Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori 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 31.12.2014 situatia era urmatoarea :**

**-Numarul de actiuni:3.882.399**

**-Valoarea nominala: 2,5 lei/actiune**

**-Capital social : 9.705.997,50 lei**

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

La data prezentului raport ,in urma finalizarii majorarii de capital social aprobata in Hotararea AGEA nr.1 din 29.04.2014,situatia este urmatoarea :

- Numarul de actiuni:4.930.175
- Valoarea nominala: 2,5 lei/actiune
- Capital social : 12.325.437,50 lei

### **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 comecializarea 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 si debavurat, abrazivi pe suport hârtie, pânza, suport combinat și fibră vulcan. De asemenea, în obiectul de activitate sunt prevazute activități de comerț intern și extern, prestări de servicii privind întreținerea și repararea de utilaje,inchirierea de spatii .

#### **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 2014 pentru care se raporteaza, societatea nu a realizat nici o fuziune sau reorganizare semnificativa.

#### **d)Descrierea achizitiilor si /sau instrainarile de active.**

<b>Achizitii de active :</b>	<b>335.008 lei</b>
-Constructii(achizitii si modernizari):	44.358 lei
-Echipamente tehnologice:	100.353 lei
-Mijloace de transport	179.104 lei
-Mobilier, aparat. birotica , echip. protectie	9.645 lei
-Licente informatice	1.548 lei
<b>Vanzari de active:</b>	<b>0 lei</b>
<b>Casari de active( mijloace de transport )</b>	<b>6.462 lei</b>

**e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății comerciale.**

Anul 2014 a fost un an bun, în care creșterea cererii din semestrul al II-lea a dus la creșterea vânzărilor cu o influență pozitivă asupra rezultatelor activității societății noastre.

**1.2. Elemente de evaluare generală:**

INDICATOR	2014/ lei
Profit net	1.042.168
Cifra de afaceri	30.864.841
Export	504.218
Venituri din exploatare	30.446.483
Cheltuieli din exploatare	29.041.601
% din piața detinut (în România)	25%
Lichiditate (casa și conturi la bănci la 31.12.2014)	182.660

**1.3. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.**

**Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:**

Societatea Carbochim SA produce o gamă largă de produse abrazive de tipul :

- corpuri abrazive cu lianți : ceramic, organic, mineral și elastic;
- discuri de debitat și debavurat;
- abraziv pe suport de hirtie, panza sub formă de : benzi fără sfarsit, rulouri, foi ,discuri plane ,discuri lamelare și altele.

De asemenea societatea are diferite contracte de colaborare cu alți producători de abrazive pentru completarea gamei sortimentale.

**a) Principalele piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție.**

Principala piață de desfacere a produselor este cea internă iar distribuția produselor se realizează prin intermediul reprezentanților sau a distribuitorilor autorizați.

Pe piața externă vânzarea este asigurată de dealeri specializați.

Exporturile cele mai importante fiind în : Polonia, Belgia, Elveția, Ungaria, Germania, Slovacia, Cehia și Egipt.

**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	2012		2013		2014	
	%venituri	%CA	%venituri	%CA	%venituri	% C.A.
Corpuri abrazive	60.41%	57,66%	58,50%	56,00%	58,07%	55,08%
Abraziv pe suport	36,73%	35,05%	38,65%	37,00%	39,57%	37,53%

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

Având în vedere concurența puternică a produselor abrazive pentru piața de retail și o rentabilitate mică, societatea s-a orientat spre dezvoltarea produselor abrazive care sunt folosite în industria : auto, rulmentilor, metalurgiei și altele.

**1.4. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import). Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare, a prețurilor 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 creează 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 vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung.**

Obiective pentru anul 2015 :

- creșterea vânzărilor totale cu minim 3% față de anul 2014;
- creșterea vânzărilor pe piața externă cu minim 8%;
- orientarea spre performanța a sistemului propriu de distribuție prin utilizarea eficientă a resurselor punctelor de lucru teritoriale –Ploiești; Braila; Brasov; București.

In anul 2014 activitatea firmei s-a desfășurat într-un mediu cvasi-stabil, fapt care a determinat depășirea obiectivului de vânzări stabilit pentru această perioadă.

**b)Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori.**

*Carbochim SA isi desfasoara activitatea intr-un mediu concurential stabil in care apar modificari privind componenta „politica de pr t” promovata de firmele concurente. In acest context evaluam ca situatia la nivelul anului 2015 va avea acelasi profil concurential cu al anilor anteriori, iar modificarile minore care pot aparea nu se vor constitui ca o amenintare a politicii de marketing adoptata.*

**c)Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau de un grup de clienti, a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societati.**

*Data fiind gama larga de produse ale societatii , precum si baza mare de clienti pe care o are, nu exista nici un client care ar putea afecta material activitatea societatii. Exista pe piata interna o arie larga de parteneri comerciali, care contribuie la vanzarile realizate de societate . Totusi, nici unul dintre acestia nu are potentialul de a avea un impact negativ considerabil asupra rezultatelor societatii.*

**1.6. Evaluarea aspectelor legate de resursele umane ale societatii comerciale.**

**a)Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale, si a gradului de sindicalizare a fortei de munca.**

*Numarul mediu de personal in anul 2014 a fost de 222 de angajati.*

*27% dintre angajatii societatii au studii superioare , 66 % au urmat licee, scoli de maistri, scoli profesionale sau ucenici si 7% au studii de nivel general.*

*Peste 46 % dintre angajati lucreaza in societate de peste 2-3 decenii, ceea ce asigura societatii o experienta vasta si temenica in producerea si comercializarea de produse abrazive.*

*Gradul de sindicalizare al fortei de munca din cadrul societatii este de 68%.*

**b)Descrierea raporturilor dintre management si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi.**

*Relatiile dintre managementul companiei si angajati s-au desfasurat in anul 2014 pe baze profesionale si fara conflicte. Este incheiat un contract colectiv de munca la nivel de societate care se renegociaza anual.*

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

*Societatea detine toate avizele si autorizatiile de mediu pentru toate unitatile sale de activitate. Nu exista pe rol si nici nu sunt anticipate eventuale actiuni in justitie pentru incalcarea legislatiei privind protectia mediului. Societatea este certificata conform ISO 9001:2008 si ISO 14001:2005, avand un sistem integrat calitate –mediu.*

### 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 ;
- proiectare si dezvoltare tehnologica a produselor impusa de cerintele de calitate si tehnicitate inalta ale clientilor ;
- optimizarea tehnologica prin asimilarea materiilor prime disponibile, 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 valutare.

Si in anul 2014 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 2014 a fost de -36.236 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 -283.049 lei .

Tendinta puternica de depreciere a RON in raport cu USD care a aparut in prima parte a anului 2015 ar putea infuenta destul de mult contul de profit si pierdere al anului 2015,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 si EURLIBOR pentru imprumuturile in EUR. Societatea are incheiate contracte de imprumut purtatoare de dobanda cu Unicredit Tirioc Bank, Piraeus Bank Romania si cu Banca Comerciala Feroviara. Liniile de credit angajate la BRD GSG au fost rambursate integral pana in 01 februarie 2014, ramanand in vigoare in continuare contractele de imprumut cu celelalte trei banci.Ratele dobanzilor aferente liniilor de credit sunt prezentate in Notele la Situatiile Financiare incheiate la 31.12.2014.

La 31 Decembrie 2014, o posibila crestere in rata dobanzii de 1 % ar avea un efect in situatia veniturilor si cheltuielilor de -1.674 lei.

**-Riscul de pret ,**care reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei.In anul 2014 a fost o usoara crestere a preturilor, datorita crizei economice mondiale, care a determinat furnizorii de materii prime si materiale sa creasca preturile.Consideram ca si in anul 2015, acest risc ramane crescut in conditiile in care preturile la materii prime, gaze naturale si energie electrica cresc .

**-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 creantelor comerciale care nu sunt provizionate, dar nici scadente, pot fi evaluate prin intermediul analizelor interne avand in vedere faptul ca nu exista informatii externe cu privire la indicatori de risc pentru clienti.

**-Riscul de lichiditate,**

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvata a facilitatilor de credit angajate.

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de departamentul financiar al societatii, care monitorizeaza previziunile privind necesarul de lichiditati al Societatii, pentru a se asigura ca exista numerar suficient pentru a raspunde cerintelor operationale, in acelasi timp mentinand permanent o marja suficienta la facilitatile de imprumut angajate neutilizate, astfel incat Societatea sa nu incalce limitele imprumuturilor sau intelegerile legate de imprumuturi pentru toate facilitatile de imprumut.

#### **1.10. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale.**

In anul 2015 singurul factor de incertitudine care poate afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu 2014, ar putea fi termenele de plata marite, ale clientilor nostri, datorita lipsei de lichiditati de pe piata, precum si tendinta de crestere a tuturor preturilor materiilor prime, energiei electrice si a gazului metan .

#### **1.11. Declaratia privind codul de guvernanta corporativa.**

Carbochim SA are actiuni listate la BVB Bucuresti. Ca urmare societatea aplica toate prevederile legale in vigoare: Legea 31/1990 actualizata, OMFP 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara , Regulamentul CVNVM nr.1/2006 privind raportarile, Legea 297/2004 privind piata de capital, reglementarile BVB si altele. Toate aceste acte sunt publice. Societatea nu a optat pentru implementarea codului de guvernanta corporativa pana la incheierea exercitiului financiar 2014.

Consiliul de administratie va analiza si decide asupra conditiilor si influentelor in strategia societatii privind aderarea la guvernanta corporativa.

Societatea conduce contabilitatea in conformitate cu legislatia in vigoare si detine un sistem informatic integrat propriu.

Rapoartele financiare sunt elaborate in conformitate cu respectarea politicilor contabile legal adoptate de catre societate si a legislatiei in vigoare, care sunt verificate si aprobate de catre Director Economic , Directorul General si acolo unde este cazul si de catre Consiliul de Administratie.

Societatea are un contract cu un auditor financiar autorizat, conform cerintelor legale, care verifica situatiile financiare in toate situatiile prevazute de legislatia 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 respective.

*Avand in vedere ca societatea Carbochim SA ar fi trebuit sa faca obiectul unei oferte publice de preluare, astfel cum aceasta este definita in legislatia in vigoare privind piata de capital, Consiliul de Administratie al societatii a hotarat in data de 25.04.2014, suspendarea exercitarii tuturor drepturilor aferente valorilor mobiliare detinute de urmasorii actionari identificati ca actionand concertat si sub incidenta art.203,alin.(2) din Legea 297/2004 si art.70 din Regulamentul CNVM nr.1/2006 : SC Electroarges SA, Curtea de Arges 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 180.200 actiuni, SC Alfaline SA, Galati cu nr. de 145.000 actiuni, Ionescu Marius Dinu, Craiova cu un nr. de 340.900 actiuni, Marchis Corina-Andreea , Dej cu un nr. de 130.200 actiuni si Papadopol Ramona, Galati cu un nr. de 14.014 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 fundamentarea 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.*

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

*Auditul intern este in directa subordonare a directorului general.*

## **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. 38%, avand in vedere ca exista active din anii 1965-1970, dar si active din anii 2000-2014.*

*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 micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.**

*In ultima perioada , 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 2012 au fost distribuite dividende in valoare de 2.135.319,45 lei din profitul net al anului 2011 si din profitul net ramas nerepartizat al anului 2010, iar dividendele platite in cursul anului 2012 au fost de 1.198.250 lei ;*

*-in anul 2013 nu au fost distribuite dividende datorita atat profitului net mic realizat in anul 2012 ,dar mai ales datorita inregistrarii in rezultatul reportat a unor pierderi datorita aplicarii Standardelor Internationale de Raportare Financiara la intocmirea Situatiilor Financiare ale anului 2012 .In anul 2013 au fost achitate dividende in valoare de 15.675 lei din dividendele repartizate si neachitate in anii anteriori .*

*-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.*

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

*Nu este cazul. In anul 2014 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 2014 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 Ordinar a Actionarilor nr.3/26.04.2013.*

- 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 consilul de administratie si presedintele Consiliului de Administratie in perioada 01.01.2014-31.12.2014. Are varsta de 60 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 36 ani.*
- a) Nu este cazul.*
- b) Detinea 113.854 actiuni la 31.12.2014.*
- c) Nu este cazul.*

**4.1.2. POPA GHEORGHE TITUS DAN,** *membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2014-31.12.2014. Are varsta de 60 ani si profesia de inginer.*

- a) Nu a detinut si nu detine alte functii in cadrul societatii. Este membru in Consiliul de Administratie de 18 ani.*
- b) Nu este cazul.*
- c) Detinea 583.668 actiuni la 31.12.2014.*
- d) Nu este cazul.*

**4.1.3. CRISAN VIOREL VASILE ,** *membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2014-31.12.2014. Are varsta de 65 ani si profesia de economist.*

- a) Nu detine alte functii in cadrul societatii.*
- b) Nu este cazul.*
- c) Detinea 4.584 actiuni la 31.12.2014.*
- d) Nu este cazul.*

**4.1.4. JONESCU MIRCEA-PIETRO,** *membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2014-31.12.2014. Are varsta de 58 ani si profesia de inginer.*

- a) Nu a detinut si nu detine alte functii in cadrul societatii.*
- b) Nu este cazul.*
- c) Detinea 583.371 actiuni la 31.12.2014.*
- d) Nu este cazul.*

**4.1.5. TURCU IACOB OVIDIU**, administrator si membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2014-31.12.2014. Are varsta de 64 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 31.12.2014.

d) Nu este cazul.

#### **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

b) Nu este cazul.

c) Detinea 113.854 actiuni, la 31.12.2014.

##### **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. FARCAS VASILE**, director Vanzari-Marketing

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 principalilor indicatori economico-financiari:*

		2012	2013	2014
<i>Cifra de afaceri</i>	<i>Lei</i>	28.290.062	28.554.757	30.864.841
<i>Productia fizica:</i>				
<i>-corpuri abrazive</i>	<i>t</i>	763	703	732
<i>-abraziv pe suport</i>	<i>mii/mp</i>	301	305	320

#### *Productivitatea muncii in expresie fizica a avut urmatoarea evolutie:*

		2012	2013	2014
<i>Numar mediu</i>		220	216	222
<i>Productie fizica/pers.CA</i>	<i>t</i>	3,47	3,26	3,29
<i>Prod. Fizica/pers.AS</i>	<i>mii/mp</i>	1,36	1,42	1,44

#### *Situatia activelor in total se prezinta astfel:*

		2012	2013	2014
<i>Total active</i>	<i>lei</i>	63.263.894	62.836.058	62.918.430
<i>Stocuri</i>	<i>lei</i>	10.781.361	11.326.706	11.186.268
<i>Stocuri</i>	<i>%</i>	17,04	18,02	17,78
<i>Creante comerciale</i>	<i>lei</i>	6.672.333	6.633.835	7.468.650
<i>Creante comerciale</i>	<i>%</i>	10,54	10,56	11,87
<i>Alte active</i>	<i>lei</i>	180.895	134.583	102.347
<i>Alte active</i>	<i>%</i>	0,28	0,21	0,16
<i>Impozit pe profit curent de recuperat</i>	<i>lei</i>	-	906	-
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	<i>lei</i>	344.183	143.470	182.660
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>lei</i>	3.736.078	3.736.078	3.736.078
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>%</i>	5,90	5,94	5,93
<i>Imobilizari necorporale</i>	<i>lei</i>	766	14.194	18.711
<i>Imobilizari corporale</i>	<i>lei</i>	41.510.278	40.808.286	40.185.716
<i>Imobilizari corporale</i>	<i>%</i>	65,61	64,94	63,87
<i>Investitii in instrumente de capitaluri proprii</i>	<i>lei</i>	38.000	38.000	38.000

*Situatia pasivelor in total se prezinta astfel*

		2012	2013	2014
<b>Total Pasive</b>	<b>lei</b>	<b>63.263.894</b>	<b>62.836.058</b>	<b>62.918.430</b>
<b>Capitalul social</b>	<b>lei</b>	<b>9.705.998</b>	<b>9.705.998</b>	<b>9.705.998</b>
<b>Ajustari ale capitalului social</b>	<b>lei</b>	<b>78.103.591</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Alte componente ale capitalurilor proprii</b>	<b>lei</b>	<b>37.499.108</b>	<b>37.570.751</b>	<b>36.542.339</b>
<b>Rezultatul reportat</b>	<b>lei</b>	<b>-73.962.197</b>	<b>4.495.616</b>	<b>6.216.738</b>
<b>Imprumuturi pe termen lung</b>	<b>lei</b>	<b>39.221</b>	<b>4.537</b>	<b>17.624</b>
<b>Provizioane pe termen lung</b>	<b>lei</b>	<b>172.488</b>	<b>172.490</b>	<b>172.490</b>
<b>Datorii impozit amanat</b>	<b>lei</b>	<b>2.881.426</b>	<b>2.851.066</b>	<b>2.814.845</b>
<b>Partea curenta din imprumuturile pe termen lung</b>	<b>lei</b>	<b>4.910.127</b>	<b>3.270.984</b>	<b>3.119.758</b>
<b>Datorii comerciale si de alta natura</b>	<b>lei</b>	<b>3.878.276</b>	<b>4.764.616</b>	<b>4.276.351</b>
<b>Impozit pe profit curent</b>	<b>lei</b>	<b>35.856</b>	<b>-</b>	<b>52.287</b>

Pentru exercitiul financiar al anului 2014, situatiile financiare anuale individuale au fost intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ,in conformitate cu prevederile OMFP nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ,aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise spre tranzactionare pe o piata reglementata ,cu modificarile si completarile ulterioare .

Capitalul social subscris si varsat in valoare de 9.705.998 lei nu a suferit modificari in cursul anului 2014.

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**

		2012	2013	2014
<b>Venituri totale</b>	<b>lei</b>	<b>29.005.698</b>	<b>29.052.119</b>	<b>30.446.767</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>lei</b>	<b>-28.690.797</b>	<b>-28.580.717</b>	<b>-29.227.613</b>
<b>Profit brut</b>	<b>lei</b>	<b>314.901</b>	<b>471.402</b>	<b>1.219.154</b>
<b>Impozit pe profit</b>	<b>lei</b>	<b>-29.16</b>	<b>-112.221</b>	<b>-176.986</b>
<b>Profit net</b>	<b>lei</b>	<b>285.742</b>	<b>359.181</b>	<b>1.042.168</b>

Elemente de costuri ce reprezinta o pondere de peste 20% in veniturile totale				
		2012	2013	2014
-cheltuieli cu materii prime, marfuri si consumabile utilizabile	%	38.26	38,34	35,59
-cheltuieli cu beneficii angajati	%	37,60	39,14	39,94
-cheltuieli cu amortizarea si deprecieri	lei	-2.154.498	-1.729.639	-1.683.361
-alte cheltuieli operationale		-4.116.607	-4.092.170	-4.360.192
-dividende distribuite la sfarsitul perioadei	lei	-	388.240	936.733*
-dividende platite in cursul anului respectiv (inclusiv impozitul aferent)	lei	1.198.250	15.675	214.959

\*propunerea C.A. de repartizare la dividende din profitul net al anului 2014 in AGOA din aprilie 2014.

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. Cash flow

	2012	2013	2014
Trezoreria neta din activitati de exploatare	2.354.526	2.337.372	1.544.446
Trezoreria neta din activitati de investitii	-280.053	-699.450	-417.263
Trezoreria neta din activitati de finantare	-2.211.682	-1.723.350	-1.087.993
Fluxuri de numerar-total	-137.210	-85.428	39.190
Numerar la inceputul perioadei	366.108	228.898	143.470
Numerar la finele perioadei	228.898	143.470	182.660

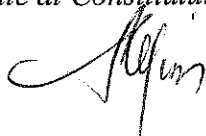
In anul 2012 cheltuielile cu investitiile au totalizat 550.363 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 411.220 lei.

In anul 2013 cheltuielile cu investitiile au totalizat 1.159.482 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 1.059.169 lei.

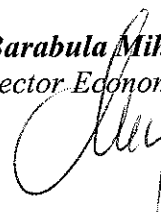
In anul 2014 cheltuielile cu investitiile au totalizat 482.376 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 335.008 lei.

## 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 2014:*

- 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 2014.*

