

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR

Intocmit Conform Regulamentului nr. 5/2018 al A.S.F.

pentru exercitiul financiar
2019

**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 : 20.03.2020

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 , simbol CBC.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

La data de 31.12.2019 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 comecializarea acestora”. Potrivit clasificarilor CAEN- cod CAEN 2391.

b) Anul înființării 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 , inchirierea de spatii.

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

Nu este cazul. În cursul exercitiului financiar 2019 pentru care se raporteaza, societatea nu a realizat nici o fuziune sau reorganizare semnificativa.

d) Descrierea achizițiilor și /sau instrăinările de active.

Achiziții de active imobilizate : 407.114 lei

-Teren	- lei
-Constructii(modernizari):	- lei
-Echipamente tehnologice:	365.912 lei
-Mijloace de transport	34.457 lei
-Aparate si instalatii de masurare	4.900 lei
-Aparatura,birotica, echip.	822 lei
-Imobilizari necorporale	1.023 lei

Casari de active (valoare de inventar) 14.594 lei
Vanzari de active (valoare de inventar) 0 lei

e)Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății comerciale.

In cursul anului 2019 s-a înregistrat o diminuare a vânzărilor de produse abrazive cu cca. 2,3 % fata de anul anterior , pe fondul scaderii cererii in sectorul industrial .De asemenea ,in anul 2018 au fost înregistrate venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale si a investițiilor imobiliare in valoare de 1.077.469 lei ,ceea ce a influențat pozitiv rezultatul anului 2018 ,in anul 2019 neînregistrându-se asemenea venituri . Aceasta diminuare de venituri corelată cu creșterea cheltuielilor cu beneficiile angajaților cu cca .4,61% , a cheltuielilor cu amortizarea cu cca . 17,96% si a altor cheltuieli operationale cu cca.6,66% a dus la diminuare a rezultatului operational al anului 2019 pana la nivelul de 387.069 lei fata de 3.561.244 lei in anul 2018 .

In cadrul altor venituri din exploatare la 31.12.2019 au fost înregistrate venituri in suma de 232.986 lei reprezentand dividende distribuite in anii 2014 ,2015 ,2016 neachitate pana la 20.12.2019 si pentru care este prescris dreptul actionarilor de a cere plata acestora.Fara înregistrarea acestor venituri rezultatul operational ar fi fost de 154.083 lei .

1.2. Elemente de evaluare generala:

INDICATOR	2019/ lei
<i>Profit net</i>	68.588
<i>Cifra de afaceri</i>	35.262.466
<i>Export sau livrari intracomunitare</i>	2.512.857
<i>Venituri operationale</i>	35.080.679
<i>Cheltuieli operationale</i>	34.693.610
<i>% din piata detinut (in Romania)</i>	15%
<i>Lichiditate (numerar si echivalente de numerar la 31.12.2019)</i>	1.024.860

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, livrarile intracomunitare si exporturile cele mai importante fiind in : Polonia, Belgia, Ungaria, Germania, Anglia, Austria, Olanda , Elvetia si Canada.

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

PRODUSE CARBOCHIM	2017		2018		2019	
	%venituri	%CA	%venituri	%CA	%venituri	% C.A.
Corpuri abrazive	59,50	56,27	61.79	58,91	60,09	59,79
Abraziv pe suport	38,64	36,55	36.81	35,09	34,29	34,11

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

Avand in vedere concurenta puternica pe piata de retail , societatea s-a orientat spre dezvoltarea produselor abrazive care sunt folosite in industria : auto, rulmentilor, metalurgiei si altele. Pentru aceste industrii s-au asimilat produse abrazive de inalta tehnicitate pe baza de materiale abrazive de ultima generatie.

1.4. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import).Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare, a preturilor materiilor prime precum si a dimensiunilor stocurilor de materii prime si materiale.

Principalele utilitati, energia electrica si gazul sunt achizitionate de pe piata interna. O parte a materiilor prime de baza se achizitioneaza din import de pe piata europeana si asiatica (Germania, Italia, Ungaria, Austria, Polonia, Slovenia, Franta, China, Coreea,). In general exista cel putin doi furnizori pentru fiecare materie prima.

Stocurile de materii prime sunt in general in limitele normale, exceptie facand cele care sunt aprovizionate de pe piata asiatica sau cele cu ciclu lung de fabricatie, unde se constituie un stoc de rezerva, pentru a evita oprirea productiei din cauza termenelor lungi de livrare.

1.5. Evaluarea activitatii de vanzare.

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung.

Avand in vedere criza generată la nivel mondial de pandemia de coronavirus, care se estimeaza ca va trimite Uniunea Europeană și Zona Euro într-o recesiune, întregul impact al acestei crize fiind inca imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate, obiectivele stabilite pentru anul 2020 sunt :

- mentinerea vanzarilor de produse finite la nivelul anului 2019;*
- mentinerea vanzarilor pe piata externa la nivelul anului 2019 ;*
- orientarea spre performanta a sistemului propriu de distributie prin utilizarea eficienta a resurselor punctelor de lucru teritoriale –Ploiesti; Braila; Bucuresti.*

In anul 2019 activitatea firmei s-a desfasurat intr-un macromediu economic dificil fapt care a presupus ajustarea permanenta a strategiilor pe termen scurt pentru atingerea obiectivelor propuse.

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 variabil in care apar modificari privind componenta „ politica de prôt ” promovata de firmele concurente. In acest context evaluam ca situatia la nivelul anului 2020 va avea acelasi profil concurential cu al anilor anteriori, iar modificarile 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, portofoliul client/produse fiind intr-o stare de echilibru.

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 2019 a fost de 200 de angajati.

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.

Nivelul de studii al salariatilor este urmatorul : 30% studii superioare ,65 % studii medii (liceul, scoala de maistri, scoala profesionala, ucenicie) si 5% studii de nivel general.

In ceea ce priveste recrutarea si selectia personalului perioada este caracterizata de o oferta limitata de personal calificat.

Gradul de sindicalizare al fortei de munca din cadrul societatii este de 60 %.

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 2019 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 necesare pentru activitatea desfasurata. Nu exista pe rol si nici nu sunt anticipate eventuale actiuni in justitie pentru incalcarea legislatiei privind protectia mediului. Societatea este certificata conform ISO 9001:2015 si ISO 14001:2015, 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 ;*
- perfectiunea si dezvoltarea tehnologica impusa de cerintele de calitate si tehnicitate ale produselor specifice;*
- optimizarea tehnologica, 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 2019 activitatea societatii a fost expusa la urmatoarele tipuri de riscuri :

-Riscul valutar. *Societatea este expusa riscului valutar prin expunerile la diferite devize, respectiv la USD si EUR. Riscul valutar este asociat activelor si obligatiilor recunoscute, in special datoriilor fata de furnizorii externi de materii prime si materiale ,dar si imprumuturilor si leasingurilor .*

Societatea a incheiat in aprilie 2018 un contract cadru pentru tranzactii cu instrumente financiare derivate in scopul realizarii unor operatiuni FORWARD de schimb valutar pentru acoperirea partiala a riscului de schimb valutar pentru valuta USD , asadar Societatea a inceput sa aplice contabilitatea acoperirii impotriva riscului.

Impactul acestui tip de risc asupra contului de profit si pierdere in anul 2019 a fost de - 46.427 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 -119.249 lei .

Tendinta de depreciere a RON in raport cu USD, care a aparut in cursul anului 2015 ,a continuat in 2016 si 2018, a influentat si contul de profit si pierdere al anului 2019 ,avand in vedere ca o parte importanta a materiilor prime sunt aprovizionate de pe piata asiatica .De asemenea,a continuat in 2019 si tendinta de

depreciere a RON in raport cu EUR , tendinta care pare sa se accentueze in 2020 si care a infuentat contul de profit si pierdere a anului 2019, avand in vedere ca o parte importanta a materiilor prime sunt aprovizionate din Uniunea Europeana ,precum si faptul ca datoriile aferente leasingului financiar se calculeaza functie de cursul EUR si o parte din finantare a fost angajata in EUR .

-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 2019, o posibila crestere in rata dobanzii de 1 % ar avea un efect in situatia veniturilor si cheltuielilor de -2.560 lei.

-Riscul de pret ,care reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei.In cursul anului 2019 au fost cresteri la pretul utilitatilor, care s-au datorat cresterii preturilor energiei electrice si a gazului la bursa si o usoara crestere a preturilor la alte materii prime si materiale datorata, in principal, variatiilor cursului de schimb euro-ron/ dolar-ron.

-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 2020 principalul factor de incertitudine care poate afecta foarte serios activitatea societatii este criza generată la nivel mondial de pandemia de coronavirus care se estimeaza ca va trimite Uniunea Europeană și Zona Euro într-o recesiune , întregul impact al acestei crize este încă imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Si in anul 2020 lichiditatea societatii comerciale ar putea fi afectata de termenele de plata marite ale clientilor nostri, datorita lipsei de lichiditati de pe piata,precum si influenta cursurilor de schimb leu-euro si leu-dolar , precum si cresterea preturilor la energie si gaz daca tendinta actuala de crestere va continua si in anul urmator.

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 2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare pentru aprobarea Reglementarilor contabile conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, Regulamentul ASF nr.5/2018 privind raportarile, Legea 297/2004 privind piata de capital, reglementarile BVB si altele. Toate aceste acte sunt publice.

Pana la data intocmirii prezentului raport, Societatea nu a aderat la Codul de Guvernanta Corporativa emis de Bursa de Valori Bucuresti in anul 2015. Societatea a inceput demersurile necesare in vederea aderarii la acest cod .Consiliul de administratie va analiza si decide asupra conditiilor si influentelor in strategia societatii privind aderarea la guvernanta corporativa. Stadiul conformarii cu Codul de Guvernanta Corporativa al BVB a fost prezentat de catre Societate in Raportul Curent din data de 22.01.2016, raport care se gaseste pe site-ul www.carbochim.ro ,in sectiunea Despre noi/Actionari/An 2016/Diverse .

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 Directorul Economic, Directorul General si acolo unde este cazul si de catre Consiliul de Administratie.

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 stabile.*

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 .In cadrul Consiliului de Administratie s-a constituit in anul 2017 un Comitet de Audit format din doi membri .

*Activitatea de audit intern este externalizata, in acest sens fiind incheiat un contract cu o persoana fizica autorizata cu calificare in audit, conform cerintelor legale .
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 acestora 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 2000-2019.

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 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, simbol CBC.

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 2017 nu au fost distribuite dividende ,dar au fost achitate actionarilor dividende nete in valoare de 182.664 lei din dividendele distribuite in anii precedenti.

-in anul 2018 au fost distribuite dividende in valoare de 1.232.544 lei (dividend brut 0,25 lei/actiune), din profitul net al anului 2017, si din profitul net ramas nerepartizat din anul 2015 in conformitate cu Hotararea AGOA nr.2/26.04.2018.

In cursul anului 2018 au fost achitate actionarilor dividende nete in valoare de 936.573, au fost consemnate la CEC BANK in baza unei Ordonante DIICOT dividende nete in suma de 158.602 lei si s-a achitat la bugetul de stat impozitul pe dividende retinut la sursa in valoare de 61.935 lei

-in anul 2019 au fost distribuite dividende in valoare de 1.479.053 lei (dividend brut 0,30 lei/actiune), din profitul net al anului 2018 , in conformitate cu Hotararea AGOA nr.1/24.04.2019. In cursul anului 2019 au fost achitate actionarilor dividende nete in valoare de 1.139.364 din profitul net al anului 2018 , au fost consemnate la CEC BANK in baza unei Ordonante DIICOT dividende nete in suma de 190.322 lei ,s-a achitat la bugetul de stat impozitul pe dividende retinut la sursa in valoare de 53.721 lei si s-au achitat dividende distribuite in anii precedenti in suma de 5.178 lei .

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

Nu este cazul. In anul 2019 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 are deschise trei puncte de lucru, la Bucuresti , Ploiesti si Braila .

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 2019 societatea a fost administrata de un Consiliu de Administratie

format din 5 membri, care au fost aleși pentru un mandat de 4 ani, pentru perioada 2018-2022, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1/26.02.2018.

- a) CV (nume prenume, varsta, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție).
- b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;
- c) Participarea administratorului la capitalul societății comerciale;
- d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale.

4.1.1. POPOVICIU VIOREL DORIN membru în consiliul de administrație și președintele Consiliului de Administrație în perioada 01.01.2019-31.12.2019. Are vârsta de 66 ani și profesia de inginer.

- a) Toate funcțiile deținute în cadrul societății comerciale sunt: inginer stagiar, inginer, inginer principal, director, manager, director general, cu o vechime de 40 ani.
- b) Nu este cazul.
- c) Deține 452.670 acțiuni la 31.12.2019.
- d) Sunt prezentate în Nota 22 la Situațiile Financiare și în anexa la prezentul raport.

4.1.2. POPA GHEORGHE TITUS DAN, membru în Consiliul de Administrație în perioada 01.01.2019-31.12.2019. Are vârsta de 65 ani și profesia de inginer.

- a) Nu a deținut și nu deține alte funcții în cadrul societății.
- b) Nu este cazul.
- c) Nu deține.
- d) Sunt prezentate în Nota 22 la Situațiile Financiare și în anexa la prezentul raport.

4.1.3. CRISAN VIOREL VASILE, membru în Consiliul de Administrație în perioada 01.01.2019-31.12.2019. Are vârsta de 70 ani și profesia de economist.

- a) Nu deține alte funcții în cadrul societății.
- b) Nu este cazul.
- c) Deține 7.609 acțiuni la 31.12.2019.
- d) Nu este cazul.

4.1.4. IONESCU MIRCEA-PIETRO, membru în Consiliul de Administrație în perioada 01.01.2019-31.12.2019. Are vârsta de 64 ani și profesia de inginer.

- a) Nu a deținut și nu deține alte funcții în cadrul societății.
- b) Nu este cazul.
- c) Nu deține.
- d) Nu este cazul.

4.1.5. STOICESCU DANIEL SILVIU, administrator și membru în Consiliul de Administrație în perioada 01.01.2019 -31.12.2019. Are vârsta de 49 ani și profesia de avocat.

- a) Nu a deținut și nu deține alte funcții în cadrul societății.
- b) Nu este cazul.
- c) Deține 15 acțiuni la 31.12.2019.
- d) Sunt prezentate în Nota 22 la Situațiile Financiare și în anexa la prezentul raport.

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

Conducerea executivă este asigurată de un director general care își exercită atribuțiile în baza contractului de mandat încheiat cu Consiliul de administrație și o echipă de 3 directori executivi.

- 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 membru al conducerii executive;*
- c) Participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.*

4.2.1. POPOVICIU VIOREL- DORIN, director general.

- a) Contract de Mandat pentru perioada 2018-2022 ;*
- b) Nu este cazul.*
- c) Deține 643.170 acțiuni, la 31.12.2019.*

4.2.2. BARABULA MIHAELA- MARIA, director economic ;

- a) Angajat cu contract de muncă pe perioadă nedeterminată ;*
- b) Nu este cazul.*
- c) Nu deține.*

4.2.3. GIURGIU LIANA, director Vânzări;

- a) Angajat cu contract de muncă pe perioadă nedeterminată ;*
- b) Nu este cazul.*
- c) Nu deține.*

4.2.4. CAREAN NASTASIA, director Tehnic-Productie;

- a) Angajat cu contract de muncă pe perioadă nedeterminată ;*
- b) Nu este cazul.*
- c) Nu deține.*

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.

Membrii Consiliului de Administrație sunt parte în dosarul 7513/2/2016, deschis la Curtea de Apel București, prin care contestă deciziile ASF nr.973-977/25.04.2016, de amendare a lor cu sume cuprinse între 5.000 lei și 7.500 lei.

În prima instanță membrii C.A. au avut castig de cauză și amenzile au fost anulate. ASF a declarat recurs .

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:

		2017	2018	2019
<i>Total active</i>	<i>lei</i>	81.073.485	97.896.841	94.729.537
<i>Stocuri</i>	<i>lei</i>	12.222.234	14.958.347	14.702.179
<i>Stocuri</i>	<i>%</i>	15,07	15,28	15,52
<i>Creante comerciale</i>	<i>lei</i>	8.205.506	7.645.281	7.035.076
<i>Creante comerciale</i>	<i>%</i>	10,12	7,81	7,43
<i>Alte active</i>	<i>lei</i>	170.541	267.501	283.021
<i>Alte active</i>	<i>%</i>	0,21	0,27	0,30
<i>Impozit pe profit curent de recuperat</i>	<i>lei</i>	0	0	0
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	<i>lei</i>	635.776	879.301	1.024.860
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	<i>%</i>	0,78	0,90	1,08
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>lei</i>	6.605.581	7.124.302	7.124.302
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>%</i>	8,15	7,28	7,52
<i>Imobilizari necorporale</i>	<i>lei</i>	11.121	6.557	1.249
<i>Imobilizari corporale</i>	<i>lei</i>	53.184.726	66.977.552	64.520.850
<i>Imobilizari corporale</i>	<i>%</i>	65,60	68,42	68,11
<i>Investitii in instrumente de capitaluri proprii</i>	<i>lei</i>	38.000	38.000	38.000

Situatia pasivelor in total se prezinta astfel :

		2017	2018	2019
<i>Total Pasive</i>	<i>lei</i>	81.073.485	97.896.841	94.729.537
<i>Capitalul social</i>	<i>lei</i>	12.325.438	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>	45.873.142	57.440.201	57.563.025
<i>Rezultatul reportat</i>	<i>lei</i>	7.837.601	9.350.754	7.937.638
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>	<i>lei</i>	202.015	918.100	90.797
<i>Provizioane pe termen lung</i>	<i>lei</i>	196.045	247.526	264.526
<i>Datorii impozit amanat</i>	<i>lei</i>	4.801.484	7.033.841	6.797.489
<i>Partea curenta din imprumuturile pe termen lung</i>	<i>lei</i>	3.346.581	6.872.164	6.334.372
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	<i>lei</i>	6.440.457	3.680.346	3.415.012
<i>Impozit pe profit curent</i>	<i>lei</i>	50.722	28.471	1.237

Pentru exercitiul financiar al anului 2019, 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

		2017	2018	2019
<i>Venituri totale</i>	<i>lei</i>	32.974.296	39.352.872	35.080.684
<i>Cheltuieli totale</i>	<i>lei</i>	-31.788.141	-36.023.184	-34.990.992
<i>Profit brut</i>	<i>lei</i>	1.186.155	3.329.688	89.692
<i>Impozit pe profit(curent si amanat)</i>	<i>lei</i>	-207.185	-662.100	-21.104
<i>Profit net</i>	<i>lei</i>	978.970	2.667.588	68.588
Elemente de costuri ce reprezinta o pondere de peste 20% in veniturile totale				
		2017	2018	2019
<i>-cheltuieli cu materii prime,marfuri si consumabile utilizabile</i>	<i>%</i>	34,18	33,70	30,59
<i>-cheltuieli cu beneficii angajati</i>	<i>%</i>	41,67	38,99	45,75
<i>-cheltuieli cu amortizarea si deprecieri</i>	<i>lei</i>	-2.222.562	-2.193.325	-2.587.157
<i>-alte cheltuieli operationale</i>		-4.431.681	-4.993.169	-5.325.684
<i>-dividende distribuite la sfarsitul perioadei</i>	<i>lei</i>	1.232.544	1.479.053	0*
<i>-dividende platite in cursul anului respectiv (inclusiv impozitul aferent)</i>	<i>lei</i>	182.664	998.508	1.198.263

*propunerea C.A. de repartizare a profitului net nu prevede distribuirea de dividende din profitul net al anului 2019 in AGOA din aprilie 2020.

In anul 2019 nu a fost nici o vanzare sau oprire a vreunui segment de activitate si nici in anul 2020 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.

	2017	2018	2019
<i>Trezoreria neta din activitati de exploatare</i>	1.916.025	1.419.753	2.886.965
<i>Trezoreria neta din activitati de investitii</i>	-1.561.298	-4.237.610	-170.148
<i>Trezoreria neta din activitati de finantare</i>	-295.115	3.061.382	-2.571.258
<i>Fluxuri de numerar-total</i>	59.612	243.525	145.559
<i>Numerar la inceputul perioadei</i>	576.164	635.776	879.301
<i>Numerar la finele perioadei</i>	635.776	879.301	1.024.860

In anul 2017 cheltuielile cu investitiile au totalizat 3.827.903 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 597.695 lei.

In anul 2018 cheltuielile cu investitiile au totalizat 5.152.421 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 5.051.528 lei .

In anul 2019 cheltuielile cu investitiile au totalizat 501.973 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 407.114 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 2019:

- CARBOREF SRL

Cluj-Napoca

Valoarea tranzactiilor cu societatile mentionate mai sus este prezentata in notele la situatiile financiare ale anului 2019.