

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR

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

pentru exercitiul financiar
2015

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 12.03.2016

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 31.12.2015 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 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 2015 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 :	3.430.568 lei
-Teren	97.000 lei
-Constructii(achizitii si modernizari):	85.903 lei
-Echipamente tehnologice:	2.300.498 lei
-Mijloace de transport	766.070 lei
-Mobilier, aparat. birotica , echip. protectie	43.261 lei
-Licente informatice	9.878 lei
-Alte imobilizari necorporale	27.958 lei
Vanzari de active(mijloace de transport):	56.706 lei
Casari de active	30.646 lei

e)Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii comerciale.

Anul 2015 a fost un an bun ,in care cresterea cererii din semestrul I a dus la cresterea vanzarilor cu o influenta pozitiva asupra rezultatelor activitatii societatii noastre.

1.2. Elemente de evaluare generala:

INDICATOR	2015/ lei
Profit net	2.728.565
Cifra de afaceri	31.807.845
Export sau livrari intracomunitare	634.314
Venituri operationale	34.490.558
Cheltuieli operationale	31.010.950
% din piata detinut (in Romania)	25%
Lichiditate (numerar si echivalente de numerar la 31.12.2015)	1.867.879

1.3. Evaluarea nivelului tehnic al societatii 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 hirtie, 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 de abrazive 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, Slovacia ,Cehia si 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	2013		2014		2015	
	%venituri	%CA	%venituri	%CA	%venituri	% C.A.
Corpuri abrazive	58,50%	56,00%	58,07%	55,08%	51,10	55,41
Abraziv pe suport	38,65%	37,00%	39,57%	37,53%	33,77	36,61

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 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 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 vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung.

Obiective pentru anul 2016 :

- creșterea vânzărilor totale cu minim 3% față de anul 2015;
- creșterea vânzărilor pe piața externă cu minim 3%.
- orientarea spre performanță a sistemului propriu de distribuție prin utilizarea eficientă a resurselor punctelor de lucru teritoriale – Ploiești, Braila, Brașov, București.

În anul 2015 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 pret” promovata de firmele concurente. In acest context evaluam ca situatia la nivelul anului 2016 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 2015 a fost de 235 de angajati.

Peste 47 % 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 : 28% studii superioare , 67 % studii medii (liceul, scoala de maistri, scoala profesionala , ucenicie) si 5% studii de nivel general.

Gradul de sindicalizare al fortei de munca din cadrul societatii este de 69%.

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 2015 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 9001:2008 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.
- introducerea in fabricatie de materiale noi,competitive, cu reduceri semnificative de consum de energie.

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 2015 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 2015 a fost de -104.068 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 -412.459 lei .

Tendinta puternica de depreciere a RON in raport cu USD care a aparut in cursul anului 2015 a infuentat 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 Tiriac Bank, Piraeus Bank Romania si cu Raiffeisen Bank. La 31 Decembrie 2015, o posibila crestere in rata dobanzii de 1 % ar avea un efect in situatia veniturilor si cheltuielilor de -976 lei.

-Riscul de pret ,care reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei.In anul 2015 a fost o usoara crestere a preturilor, datorata inflatiei si 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 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.

Si in anul 2016 principalul factor de incertitudine care poate afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu 2015 ar putea fi termenele de plata marite, ale clientilor nostri, datorita lipsei de lichiditati de pe piata.

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.

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.

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 28.04.2015,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, 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.

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 puctul 4 din prezentul raport .

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

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 2000-2015.
 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 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 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.

-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 .

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

Nu este cazul. In anul 2015 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 2015 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 Adunarii Generale Ordinare 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 consiliul de administratie si presedintele Consiliului de Administratie in perioada 01.01.2015-31.12.2015. Are varsta de 61 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 37 ani.*
- b)Nu este cazul.*
- c)Detinea 283.466 actiuni la 31.12.2015.*
- 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 01.01.2015-31.12.2015. Are varsta de 61 ani si profesia de inginer.*

- a)Nu a detinut si nu detine alte functii in cadrul societatii.*
- b)Nu este cazul.*
- c)Detinea 583.668 actiuni la 31.12.2015.*
- 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 01.01.2015-31.12.2015. Are varsta de 66 ani si profesia de economist.*

- a)Nu detine alte functii in cadrul societatii.*

- b) Nu este cazul.
- c) Detinea 7.609 actiuni la 31.12.2015.
- d) Nu este cazul.

4.1.4 .IONESCU MIRCEA-PIETRO, membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2015-31.12.2015. Are varsta de 59 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 31.12.2015.
- d) Nu este cazul.

4.1.5. TURCU IACOB OVIDIU, administrator si membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2015-31.12.2015. Are varsta de 65 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 31.12.2015.
- 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
- b) Nu este cazul.
- c) Detinea 283.466 actiuni, la 31.12.2015.

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 activelor in total se prezinta astfel:

		2013	2014	2015
Total active	lei	62.836.058	62.918.430	79.228.952
Stocuri	lei	11.326.706	11.186.268	11.959.107
Stocuri	%	18,02	17,78	15,09
Creante comerciale	lei	6.633.835	7.468.650	6.883.973
Creante comerciale	%	10,56	11,87	8,69
Alte active	lei	134.583	102.347	131.480
Alte active	%	0,21	0,16	0,17
Impozit pe profit curent de recuperat	lei	906	-	27.080
Numerar si echivalente in numerar	lei	143.470	182.660	1.867.879
Numerar si echivalente in numerar	%	0,23	0,29	2,36
Investitii imobiliare	lei	3.736.078	3.736.078	5.779.239
Investitii imobiliare	%	5,94	5,93	7,29
Imobilizari necorporale	lei	14.194	18.711	29.281
Imobilizari corporale	lei	40.808.286	40.185.716	52.512.913
Imobilizari corporale	%	64,94	63,87	66,28
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	lei	38.000	38.000	38.000

Situatia pasivelor in total se prezinta astfel :

		2013	2014	2015
Total Pasive	lei	62.836.058	62.918.430	79.228.952
Capitalul social	lei	9.705.998	9.705.998	12.325.438
Ajustari ale capitalului social	lei	-	-	-
Alte componente ale capitalurilor proprii	lei	37.570.751	36.542.339	45.785.213
Rezultatul reportat	lei	4.495.616	6.216.738	7.896.305
Imprumuturi pe termen lung	lei	4.537	17.624	412.758
Provizioane pe termen lung	lei	172.490	172.490	172.490
Datorii impozit amanat	lei	2.851.066	2.814.845	4.909.676
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung	lei	3.270.984	3.119.758	2.929.608
Datorii comerciale si de alta natura	lei	4.764.616	4.276.351	4.797.464
Impozit pe profit curent	lei	-	52.287	-

Pentru exercitiul financiar al anului 2015, 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 .

In cursul anului 2015 Capitalul social subscris si varsat a crescut de la 9.705.998 lei la 12.325.438 lei ,in urma majorarii de capital validate prin Hotararea Consiliului de Administratie nr.2 /26.01.2015 .

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

		2013	2014	2015
Venituri totale	lei	29.052.119	30.446.767	34.508.024
Cheltuieli totale	lei	-28.580.717	-29.227.613	-31.211.400
Profit brut	lei	471.402	1.219.154	3.296.624
Impozit pe profit(curent si amanat)	lei	-112.221	-176.986	-568.059
Profit net	lei	359.181	1.042.168	2.728.565

Elemente de costuri ce reprezinta o pondere de peste 20% in veniturile totale				
		2013	2014	2015
-cheltuieli cu materii prime, marfuri si consumabile utilizabile	%	38,34	35,59	33,62
-cheltuieli cu beneficii angajati	%	39,14	39,94	38,49
-cheltuieli cu amortizarea si deprecieri	lei	-1.729.639	-1.683.361	-1.577.397
-alte cheltuieli operationale		-4.092.170	-4.360.192	-4.550.084
-dividende distribuite la sfarsitul perioadei	lei	388.240	936.733	1.972.070*
-dividende platite in cursul anului respectiv (inclusiv impozitul aferent)	lei	15.675	214.959	958.637

*propunerea C.A. de repartizare la dividende din profitul net al anului 2015 in AGOA din aprilie 2015.

In anul 2015 nu a fost nici o vanzare sau oprire a vreunui segment de activitate si nici in anul 2016 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.

	2013	2014	2015
Trezoreria neta din activitati de exploatare	2.337.372	1.544.446	2.307.915
Trezoreria neta din activitati de investitii	-699.450	-417.263	-1.237.127
Trezoreria neta din activitati de finantare	-1.723.350	-1.087.993	614.431
Fluxuri de numerar-total	-85.428	39.190	1.685.219
Numerar la inceputul perioadei	228.898	143.470	182.660
Numerar la finele perioadei	143.470	182.660	1.867.879

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.

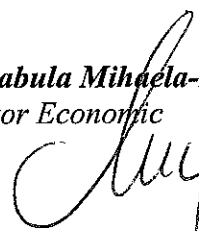
In anul 2015 cheltuielile cu investitiile au totalizat 3.534.906 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 3.430.568 lei.

6.Semnături

Ing.Popoviciu Viorel-Dorin
 Președinte al Consiliului de Administratie



Ec. Barabula Mihaela-Maria
 Director Economic



Anexe.

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

Statutul societatii actualizat in ianuarie 2015 in urma finalizarii majorarii de capital social a fost transmis BVB si ASF .

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 2015:

- 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 2015.

