

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR

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

pentru exercitiul financiar
2018

**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 : 16.03.2019

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 31.12.2018 situatia era urmatoarea :

-Numarul de actiuni: 4.930.175

-Valoarea nominala: 2,5 lei/actiune

-Capital social : 12.325.437,50 lei

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

1. Analiza activitatii societatii comerciale

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

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

b) Anul infiintarii societatii comerciale:

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

Societatea a fost înființată în anul 1949, inițial pentru producerea de produse cărbunoase, iar prin investiții succesive profilul de activitate s-a modificat, ajungându-se la producerea și comercializarea de produse abrazive: corpuri abrazive cu liant ceramic, corpuri abrazive cu liant bachelitic, corpuri abrazive cu liant elastic, corpuri abrazive cu liant mineral, discuri abrazive de debitat și debavurat, abrazivi pe suport hârtie, pânza, suport combinat și fibră vulcan. De asemenea, în obiectul de activitate sunt prevăzute activități de comerț intern și extern, prestări de servicii privind întreținerea și repararea de utilaje, închirierea de 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 2018 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 : **5.051.528 lei**

-Teren	- lei
-Constructii(modernizari):	- lei
-Echipamente tehnologice:	4.828.384 lei
-Mijloace de transport	197.320 lei
-Aparate si instalatii de masurare	6.017 lei
-Aparatura, birotica , echip. protectie	13.408 lei
-Imobilizari necorporale	6.399 lei

Casari de active (valoare de inventar) **579.457 lei**

Vanzari de active (mijloace de transport-valoare de inventar) **288.088 lei**

e)Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății comerciale.

In cursul anului 2018 s-a inregistrat o crestere a vanzarilor de produse abrazive cu cca. 11 % fata de anul anterior , ceea ce a dus la o influenta pozitiva asupra rezultatelor activitatii societatii noastre.

1.2. Elemente de evaluare generala:

INDICATOR	2018/ lei
<i>Profit net</i>	2.667.588
<i>Cifra de afaceri</i>	36.073.770
<i>Export sau livrari intracomunitare</i>	2.072.826
<i>Venituri operationale</i>	39.352.868
<i>Cheltuieli operationale</i>	35.791.624
<i>% din piata detinut (in Romania)</i>	25%
<i>Lichiditate (numerar si echivalente de numerar la 31.12.2018)</i>	879.301

1.3. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.

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

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

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

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

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

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

Pe piata externa vanzarea se face direct de catre societate. Exporturile cele mai importante fiind in : Polonia, Belgia, Ungaria, Germania ,Irlanda, Austria, Elvetia, Olanda, Egipt, Canada si Turcia .

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	2016		2017		2018	
	%venituri	%CA	%venituri	%CA	%venituri	% C.A.
Corpuri abrazive	57,96	54,52	59,50	56,27	61,79	58,91
Abraziv pe suport	39,78	37,42	38,64	36,55	36,81	35,09

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 pe piața de retail, societatea s-a orientat spre dezvoltarea produselor abrazive care sunt folosite în industria: auto, rulmentilor, metalurgiei și altele. Pentru aceste industrii s-au asimilat produse abrazive de înaltă tehnicitate pe baza de materiale abrazive de ultimă generație.

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

Principalele utilități, energia electrică și gazul sunt achiziționate de pe piața internă. O parte a materiilor prime de bază se achiziționează din import de pe piața europeană și asiatică (Germania, Italia, Ungaria, Austria, Polonia, Slovenia, Franța, China, Coreea,). 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 de pe piața asiatică sau cele cu ciclu lung de fabricație, unde se constituie un stoc de rezervă, 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 2019 :

- creșterea vânzărilor de produse finite cu cca 5% față de anul 2018;
- creșterea vânzărilor pe piața externă cu minim 5%.
- orientarea spre performanța a sistemului propriu de distribuție prin utilizarea eficientă a resurselor punctelor de lucru teritoriale – Ploiești; Braila; București.

În anul 2018 activitatea firmei s-a desfășurat într-un mediu economic dificil fapt care a presupus ajustarea permanentă a strategiilor pe termen scurt pentru atingerea obiectivelor propuse.

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

Carbochim SA își desfășoară activitatea într-un mediu concurențial variabil în care apar modificări privind componenta „politica de preț” promovată de firmele concurente. În acest context evaluăm ca situația la nivelul anului 2019 va avea același profil concurențial cu al anilor anteriori, iar modificările care pot apărea nu se vor constitui ca o amenințare a politicii de marketing adoptată.

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

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

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

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

Numărul mediu de personal în anul 2018 a fost de 219 de angajați.

Peste 45% dintre angajați lucrează în societate de peste 2-3 decenii, ceea ce asigură societății o experiență vastă și temeinică în producerea și comercializarea de produse abrazive.

Nivelul de studii al salariaților este următorul: 29% studii superioare, 66 % studii medii (liceul, școala de maistri, școala profesională, ucenicie) și 5% studii de nivel general.

În ceea ce privește recrutarea și selecția personalului perioada este caracterizată de o ofertă limitată de personal calificat.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă din cadrul societății este de 63 %.

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

Relațiile dintre managementul companiei și angajați s-au desfășurat în anul 2018 pe baze profesionale și fără conflicte. Este încheiat un contract colectiv de muncă la nivel de societate care se renegociază anual.

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

Societatea deține toate avizele și autorizațiile de mediu necesare pentru activitatea desfășurată. Nu există pe rol și nici nu sunt anticipate eventuale acțiuni în justiție pentru încălcarea legislației privind protecția mediului. Societatea este certificată conform ISO 9001:2015 și ISO 14001:2004, având 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 prin asimilarea materiilor prime superioare domeniilor in care activam, avand in vedere principalele obiective ale firmei si anume reducerea costurilor, cresterea calitatii produselor si satisfacerea cerintelor clientilor.

1.9. Evaluarea activitatii comerciale privind managementul riscului.

Ca orice jucator intr-o piata concurentiala, societatea este intodeauna expusa atat modificarilor de preturi la materii prime, gaz si energie electrica, cat si evolutiilor locale sau globale ale preturilor la produse finite, precum si evolutiilor cursurilor de schimb valutar. Si in anul 2018 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 2018 a fost de - 14.880 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 -127.966 lei .

Tendinta de depreciere a RON in raport cu USD, care a aparut in cursul anului 2015 ,a continuat in 2016 si in prima parte a anului 2017,s-a atenuat spre finalul anului 2017, dar a revenit in ultima parte a anului 2018, a influentat si contul de profit si pierdere al anului 2018 ,avand in vedere ca o parte importanta a materiilor prime sunt aprovizionate de pe piata asiatica .De asemenea,a continuat si in 2018 tendinta de depreciere a RON in raport cu EUR , tendinta care pare sa se accentueze in 2019 si care a infuentat contul de profit si pierdere al anului 2018, 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 2018, o posibila crestere in rata dobanzii de 1 % ar avea un efect in situatia veniturilor si cheltuielilor de -2.128 lei.

-Riscul de pret ,care reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei.In a doua parte a anului 2018 au fost cresteri foarte mari 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 în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură ca vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de provizioanele pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit.

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

-Riscul de lichiditate,

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

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

1.10. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale.

Și în anul 2019 principalul factor de incertitudine care poate afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu 2018 ar putea fi termenele de plată marite, ale clienților noștri, datorită lipsei de lichidități de pe piață, precum și influența cursurilor de schimb leu-euro și leu-dolar, precum și creșterea prețurilor la energie și gaz dacă tendința actuală de creștere va continua și în anul următor.

1.11. Declarația privind codul de guvernanta corporativă.

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

Până la data întocmirii prezentului raport, Societatea nu a aderat la Codul de Guvernanta Corporativă emis de Bursa de Valori București în anul 2015. Societatea a început demersurile necesare în vederea aderării la acest cod. Consiliul de administrație va analiza și decide asupra condițiilor și influențelor în strategia societății privind aderarea la guvernanta corporativă.

Stadiul conformării cu Codul de Guvernanta Corporativă al BVB a fost prezentat de către Societate în Raportul Curent din data de 22.01.2016, raport care se găsește pe site-ul www.carbochim.ro, în secțiunea Despre noi/Actionari/An 2016/Diverse.

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

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

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

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

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

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

Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Administratie al Societatii.

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

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

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

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

2. Active corporale ale societatii comerciale.

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

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

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

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

Se poate aprecia un grad mediu de uzura la cca. 39%, avand in vedere ca exista active din anii 1965-1970, dar si active din anii 2000-2018.

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

-in 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

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

Nu este cazul. In anul 2018 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 2018 societatea a fost administrata de un Consiliu de Administratie format din 5 membri, alesi pentru un mandat de 4 ani. Pentru perioada 2016-2020 a fost ales un Consiliu de Administratie prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.2/29.11.2016 , hotarare pentru care prin Decizia Civila nr. 604/2017 a Curtii de Apel Cluj s-a constatat nulitatea absoluta (Dosar nr.1146/1286/2016) .Ca urmare a acestei decizii a fost convocata o noua AGOA in data de 26.02.2018 in care a fost ales un nou Consiliu de Administratie pentru perioada 2018-2022 in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.1/26.02.2018.

- 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 01.01.2018-31.12.2018. Are varsta de 65 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 40 ani.*
- b)Nu este cazul.*
- c)Detinea 643.170 actiuni la 31.12.2018.*
- 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 01.01.2018-31.12.2018. 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 617.796 actiuni la 31.12.2018.

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 01.01.2018-31.12.2018. Are varsta de 69 ani si profesia de economist.

a) Nu detine alte functii in cadrul societatii.

b) Nu este cazul.

c) Detinea 7.609 actiuni la 31.12.2018.

d) Nu este cazul.

4.1.4. IONESCU MIRCEA-PIETRO, membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2018-31.12.2018. Are varsta de 62 ani si profesia de inginer.

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

b) Nu este cazul.

c) Detinea 1.238.396 actiuni la 31.12.2018.

d) Nu este cazul.

4.1.5. TURCU IACOB OVIDIU, administrator si membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2018-26.02.2018. Are varsta de 68 de 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 31.12.2018

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

4.1.6. STOICESCU DANIEL SILVIU, administrator si membru in Consiliul de Administratie in perioada 26.02.2018-31.12.2018. Are varsta de 48 ani si profesia de avocat.

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

b) Nu este cazul.

c) Detinea 15 actiuni la 31.12.2018.

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 2018-2022 ;

b) Nu este cazul.

c) Detinea 643.170 actiuni, la 31.12.2018.

4.2.2. BARABULA MIHAELA- MARIA, director economic ;

a) Angajat cu contract de munca pe perioada nedeterminata ;

b) Nu este cazul.

c) Nu detine.

4.2.3. GIURGIU LIANA, director Vanzari;

a) Angajat cu contract de munca pe perioada nedeterminata ;

b) Nu este cazul.

c) Nu detine.

4.2.4. CAREAN NASTASIA, director Tehnic-Productie;

a) Angajat cu contract de munca pe perioada nedeterminata ;

b) Nu este cazul.

c) Nu detine.

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

Membrii Consiliului de Administratie sunt parte in dosarul 7513/2/2016, deschis la Curtea de Apel Bucuresti, prin care contesta deciziile ASF nr.973-977/25.04.2016, de amendare a lor cu sume cuprinse intre 5.000 lei si 7.500 lei.

In prima instanta membrii C.A. au avut castig de cauza si amenzile au fost anulate.

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:

		2016	2017	2018
Total active	lei	77.189.235	81.073.485	97.896.841
Stocuri	lei	12.062.446	12.222.234	14.958.347
Stocuri	%	15,63	15,07	15,28
Creante comerciale	lei	6.845.623	8.205.506	7.645.281
Creante comerciale	%	8,87	10,12	7,81
Alte active	lei	75.704	170.541	267.501
Alte active	%	0,10	0,21	0,27
Impozit pe profit curent de recuperat	lei	0	0	0
Numerar si echivalente in numerar	lei	576.164	635.776	879.301
Numerar si echivalente in numerar	%	0,75	0,78	0,90
Investitii imobiliare	lei	6.605.581	6.605.581	7.124.302
Investitii imobiliare	%	8,56	8,15	7,28
Imobilizari necorporale	lei	20.857	11.121	6.557
Imobilizari corporale	lei	50.964.860	53.184.726	66.977.552
Imobilizari corporale	%	66,03	65,60	68,42
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	lei	38.000	38.000	38.000

Situatia pasivelor in total se prezinta astfel :

		2016	2017	2018
<i>Total Pasive</i>	<i>lei</i>	77.189.235	81.073.485	97.896.841
<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>	45.979.015	45.873.142	57.440.201
<i>Rezultatul reportat</i>	<i>lei</i>	6.831.926	7.837.601	9.350.754
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>	<i>lei</i>	206.926	202.015	918.100
<i>Provizioane pe termen lung</i>	<i>lei</i>	172.490	196.045	247.526
<i>Datorii impozit amanat</i>	<i>lei</i>	4.770.997	4.801.484	7.033.841
<i>Partea curenta din imprumuturile pe termen lung</i>	<i>lei</i>	2.912.874	3.346.581	6.872.164
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	<i>lei</i>	3.870.455	6.440.457	3.680.346
<i>Impozit pe profit curent</i>	<i>lei</i>	119.114	50.722	28.471

Pentru exercitiul financiar al anului 2018, 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

		2016	2017	2018
<i>Venituri totale</i>	<i>lei</i>	32.625.379	32.974.296	39.352.872
<i>Cheltuieli totale</i>	<i>lei</i>	-31.390.893	-31.788.141	-36.023.184
<i>Profit brut</i>	<i>lei</i>	1.234.486	1.186.155	3.329.688
<i>Impozit pe profit(curent si amanat)</i>	<i>lei</i>	-266.521	-207.185	-662.100
<i>Profit net</i>	<i>lei</i>	967.965	978.970	2.667.588

Elemente de costuri ce reprezinta o pondere de peste 20% in veniturile totale				
		2016	2017	2018
-cheltuieli cu materii prime,marfuri si consumabile utilizabile	%	34,37	34,18	33,70
-cheltuieli cu beneficii angajati	%	40,17	41,67	38,99
-cheltuieli cu amortizarea si depreciere	lei	-2.400.810	-2.222.562	-2.193.325
-alte cheltuieli operationale		-4.613.609	-4.431.681	-4.993.169
-dividende distribuite la sfarsitul perioadei	lei	0	1.232.544	986.035*
-dividende platite in cursul anului respectiv (inclusiv impozitul aferent)	lei	1.592.389	182.664	998.508

*propunerea C.A. de repartizare la dividende a sumei de 986.035 lei (dividend brut 0,20 lei /actiune) din profitul net al anului 2018 in AGOA din aprilie 2018.

In anul 2018 nu a fost nici o vanzare sau oprire a vreunui segment de activitate si nici in anul 2019 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.

	2016	2017	2018
Trezoreria neta din activitati de exploatare	2.441.647	1.916.025	1.419.753
Trezoreria neta din activitati de investitii	-1.570.356	-1.561.298	-4.237.610
Trezoreria neta din activitati de finantare	-2.163.007	-295.115	-3.061.382
Fluxuri de numerar-total	-1.291.715	59.612	243.525
Numerar la inceputul perioadei	1.867.879	576.164	635.776
Numerar la finele perioadei	576.164	635.776	879.301

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

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 .

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 2018:

- CARBOREF SA	Cluj-Napoca
- AUTOEUROPA SRL	Timisoara
- SERVICE AUTOMOBILE 2 SRL	Cluj-Napoca
- DACIA SERVICE FELEAC SRL	Cluj-Napoca
- ELECTROARGES SA	Curtea de Arges

Valoarea tranzactiilor cu societatile mentionate mai sus este prezentata in notele la situatiile financiare ale anului 2018.