

ATESTAT: - C.N. TRANSELECTRICA
- HIDROELECTRICA
- ENEL ROMANIA

- ELECTRICA
- E.ON ROMANIA
- CEZ ROMANIA

<http://www.elerom.ro>

e-mail: elerom_sa@yahoo.com

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR 2016

Data raportului: 15.03.2017
Denumirea societății: SC ELEROM SA
Sediul social: Cordun, Strada Uzina de Tevi, Nr. 13
Număr de telefon: 0233-748169
Fax: 0233-748050
E-mail: elerom_sa@yahoo.com
Cod unic de Înregistrare la Oficiul Registrului: RO 3426320
Numărul de ordine la Registrul Comerțului: J 27 / 299 / 1993
Capital social subscris și vărsat: 3.400.059 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: piața AeRO administrată de BVB
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: 261.543 acțiuni nominative, dematerializate, cu valoarea nominală de 13 lei.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1. Descrierea activității de bază a Societății.

a) ELEROM își desfășoară activitatea de bază în domeniul "Fabricarea de motoare, generatoare și transformatoare electrice" potrivit clasificării CAEN – Cod 2711. Profilul complet de fabricație este redat în tabelul de la pct. 1.1.2

b) Precizarea datei de înființare a societății.

ELEROM a fost înființată în baza H.G. 322 / 1992, prin desprinderea din Regia Autonomă de Electricitate „RENEL” – F.R.E. Bacău, ca secție de reparații echipamente electrice și confecții de produse specifice sectorului electroenergetic.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate în timpul exercițiului financiar.

Nu este cazul.

d) Descrierea achizițiilor și / sau înstrăinărilor de active.

În anul 2016 s-au efectuat cheltuieli de investiții în imobilizări corporale în valoare de 206.684 lei, compuse din:

- mijloace de transport	195.001 lei
- mobilier,aparatură birotică	11.683 lei

În anul 2016 nu s-au efectuat înstrăinări de active.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.**1.1.1. Elemente de evaluare generală**

	Indicatori	Valoare (lei)
a)	Profit	226.820
b)	Cifra de afaceri	8.176.218
c)	Export	7.874
d)	Cheltuieli totale	10.154.518
e)	Venituri totale	10.437.761

f) Procent din cifra de afaceri pe principalii clienți în 2016

Clienți	%
EON DISTRTIBUȚIE ROMÂNIA	43,75
ENEL DISTRIBUTIE S.A.	20,00
ARCELOR MITTAL S.A. Galați	10,37
HEIDELBERGCEMENT ROMÂNIA	4,50
SMART SA București	3,00

e) Lichiditate (lei)

Numerar	3.593
Conturi curente	3.288.789
Alte valori	-
Valori de încasat	46.609
TOTAL	3.338.991

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) și b) Principalele produse realizate și/sau servicii prestate, precum și ponderea acestora în total cifră de afaceri, sunt redată în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Grupe de produse / servicii	Pondere în venituri totale					
		2014		2015		2016	
		mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%
1	Cleme si armaturi pentru LEA de jt și mt	357,70	3,60	358,30	2,38	275	3,6
2	Piese de schimb	733,80	7,36	396,00	2,63	506	6,63
3	Mufe si papuci	0	0	0	0	37	0,48
4	Scule si dispozitive	2,78	0,02	30,20	0,20	48	0,63
5	Scurtcircuitoare mobile	1,37	0,01	15,30	0,10	2,7	0,03
6	Aparataj electric	204,60	2,05	187,20	1,24	135	1,77
7	Confecții trafo	399,10	4,00	3.103,30	20,60	395	5,16
8	Reparații trafo < 1600 KVA	2.475,20	24,84	3.382,10	22,48	3091	40,39
9	Reparații trafo > 1600 KVA	5.572,80	55,92	7.090,00	47,12	2930	38,29
10	Reparații ME, CESU, TEMU	140,00	1,41	350,50	2,32	127	1,65
11	Produse/servicii nenominalizate	76,10	0,76	144,50	0,93	105	1,37

c) Produse / Servicii noi avute în vedere.

- Asimilarea în fabricație a gamei de transformatoare electrice de distribuție 20/0,4kV în conformitate cu prevederile Directivei UE 2009/125/UE.
- Diversificarea gamei de transformatoare electrice de putere noi.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnică – materială

Principalii furnizori de materii prime și materiale utilizate pentru desfășurarea activității Societății sunt:

INTERN:

- PETROCARD Piatra Neamț – carton transformator;
- ISOVOLTA S.A. București - electroizolante;
- BEOFON România - profile neferoase;
- COMAT INDUSTRIAL S.A. Sf. Gheorghe – conductoare de bobinaj;
- ICME ECAB – conductoare de bobinaj;
- MONDO TRADE Târgu-Mureș - ulei de transformator;
- SCANDO TRADING S.R.L. București - accesorii trafo;
- FARTEC Brașov – plăci cauciuc etanșare;
- INDUSTRIAL ELECTRIC S.R.L. Iași - conductori bobinaj și profile neferoase;
- SIRMALX București – conductor bobinaj.

IMPORT:

- NUOVA ELECTROFER Italia - tole miez magnetic;
- NYNAS Suedia - ulei de transformator;

- ABB Suedia – comutatoare, treceri izolate;
- MR Germania – comutatoare și accesorii trafo;
- WEIDMANN Elveția - scheme de izolație;
- FINCK & CO Germania - hârtie electroizolantă.
- ASTA Austria – conductoare de bobinaj transpuse continuu.

Cu excepția unor furnizori unici de accesorii pentru trafo, Societatea nu depinde semnificativ de un anumit furnizor.

Tendința prețurilor, în special pentru accesoriile trafo, a fost în ușoară creștere față de 2014 (cu cca. 4÷5 %).

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Vânzările de produse și servicii executate / prestate de ELEROM s-au realizat în proporție de 100% pe piața internă.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al Societății.

1. Pe piața producției și comercializării și / sau reparațiilor capitale de transformatoare electrice de medie, de mare putere își desfășoară activitatea următorii concurenți principali:

- ELECTROPUTERE Craiova
- RETRASIB Sibiu
- ABB
- AREVA
- SIEMENS
- ETRA
- GETRA POWER
- MACE
- CG ELECTRIC SYSTEMS HUNGARY
- etc.

2. Pe piața producției și comercializării de și / sau a reparațiilor capitale de transformatoare electrice de distribuție până la 1600 MVA:

- T.M.C. Braco Filiași
- ELECTRO SISTEM Baia Mare
- ENERGOBIT Cluj
- MONDO TRADE Târgu Mureș
- SIEMENS SRL
- ABB SRL
- ELMOND Craiova
- ELECTRICA SERV București
- ELECTRO SERVICE București
- Foarte multe firme mai mici

3. Pentru restul domeniul de activitate, lista concurenților este foarte mare, dintre care amintim:

- ELECTROPUTERE AIT Craiova
- EXIMPROD Buzău
- RECOMPLAST BUZĂU
- UNIMEC Buzău
- ELCO Bistrița
- ELCO Oradea

- IMSA PROIECT București
- etc.

c) Dependența societății față de un singur client.
Nu este cazul.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajați/personalul Societății.

a) Structura personalului societății la 31.12.2016

Total	Din care				
	Muncitori	Din care		Maiștri	TESA
		Acord	Regie		
83	62	46	16	2	19

Numărul mediu de salariați în anul 2016 a fost de 88.

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

Pe parcursul anului 2016, relațiile dintre conducerea Societății și organizația sindicală au avut în vedere aspecte legate de respectare CCM, de stabilirea remunerațiilor, condițiilor de muncă și acordarea echipamentului de protecție.

Nu s-au înregistrat conflicte de muncă și, în general, relațiile cu angajații au fost bune, atât la nivel individual cât și în raporturile cu organizația sindicală.

Gradul de sindicalizare al personalului Elerom este de 100%.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător.

ELEROM deține Autorizația de Mediu nr. 132 din 04.06.2013, cu valabilitate până la 04.06.2023 (fără program de conformare).

Pe parcursul anului 2016 nu s-au înregistrat probleme în relația cu A.P.M Piatra Neamț

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare – dezvoltare

Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea Societății privind gestionarea riscurilor

a) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.

Societatea este expusă riscurilor de schimb valutar într-o mică măsură, în special în activitatea de importuri accesorii trafo, care de regulă se realizează la termene relativ mari.

Contractele de livrări produse și / sau prestări servicii se perfectează de regulă, în moneda națională.

a) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă.

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

Cum, în prezent, Societatea nu dispune de împrumuturi bancare (nici pe termen scurt, nici pe termen mediu sau lung) fluxurile de trezorerie ale Societății nu sunt afectate.

b) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară.

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Societatea are implementate politici menite să se asigure că vânzările se fac către clienții cu referințe corespunzătoare privind bonitatea acestora.

Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea acestui termen, sunt urmărite cu promptitudine.

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare.

ELEROM practică un management prudent al riscului de lichiditate ceea ce implică menținerea / păstrarea de numerar suficient prin continua monitorizare a fluxului de numerar estimat și real, și prin corelarea scadențelor activelor și pasivelor financiare.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea Societății.

- a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.**

Indicatorii principali care reflectă lichiditatea, s-au menținut și în anul 2016 la nivele acceptabile, raportat la parametrii optimi care să asigure desfășurarea normală a activității financiare, aceștia având următoarea evoluție:

Indicatorul	Anul		
	2014	2015	2016
Lichiditatea permanentă (Active circulante / Datorii curente)	8,38	9,90	10,18
Lichiditatea imediată (Active circulante - stocuri / Datorii curente)	4,79	8,03	5,02
Grad de îndatorare (Datorii totale / Capital propriu)	0,11	0,09	0,09

b) Cheltuieli de capital

Cheltuielile de capital preconizate; curente și anticipate nu vor produce efecte negative asupra situației financiare, finanțarea acestora realizându-se din surse proprii, dacă va fi cazul.

d) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimburilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Având în vedere aspecte ca:

- O parte dintre competitorii interni sunt asociați sau colaborează cu firme străine renumite în domeniu, amenajând și dotând spațiile de fabricație la un nivel tehnic deosebit și obținând chiar proiecte / licențe / componente de la aceste firme;
- Politică agresivă practică de firmele mari în domeniu (acordare de credite, termene scurte de livrare, rețea de distribuție performantă / extinsă) tind să elimine, de pe piață firmele mai mici și fără potențial financiar corespunzător;
- Echipamentele fabricate de către ELEROM – în special transformatoarele electrice – sunt incluse în lucrările de anvergură scoase la licitație (gen rețehnologizări de stații) iar antreprenorii care pot accesa aceste lucrări sunt de regulă și producători de astfel de produse lucru ce face ca accesul societății să fie limitat sau chiar foarte redus și eventual sub presiunea unui preț foarte redus, au făcut ca cifra de afaceri pentru anul 2016 să scadă semnificativ.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție aflate în proprietatea societății.

Toate capacitățile de producție ale ELEROM sunt amplasate la sediul social din Loc. Cordun, str. Uzina de Țevi nr. 13, Județul Neamț și dispun de toate facilitățile necesare bunei desfășurări a activității de producție, conform obiectului de activitate.

Halele de producție, birourile, instalațiile și utilajele de producție sunt în stare operațională și sunt întreținute în conformitate cu programele de mentenanță periodică.

Denumire	An construcție	Suprafața (m ²)	Stare actuală	Destinația clădirii
Pavilion administrativ (Clădire laboratoare)	1977	461	Bună	- Conducerea administrativă a Societății - Departamente funcționale - Laborator chimic
Hală reparații trafo 1	1982	1630	Bună	Producție
Grup social	1982	144	Bună	-
Hală reparații trafo (până la 400MVA)	1984	2454	Bună	Producție
Clădire stație pompe	1984	38	Bună	PSI
Cabină pază poartă	1993	17	Bună	Pază
Atelier reparații auto	1993	280	Bună	Reparații auto
Clădire producție/atelier trafo	1960	3704	Satisfăcător	Producție
Centrala termică	1968	185	Satisfăcător	Producere abur tehnologic
Magazie materiale	1961	195	Satisfăcător	Depozit Materiale
Clădire hală 12 m	1980	434	Bună	Producție

2.2. Categoriile de active fixe, amortizarea și gradul de amortizare sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Categoriile active fixe	Valoare de inventar	Valoare amortizată + depreciere de valoare	Grad de amortizare
1.	Cheltuieli de dezvoltare, brevete, licențe	395.278,00	395.278,00	100,00
2.	Construcții	2.795.447,00	957.456,00	34,00
3.	Echipamente tehnologice și mijloace de transport	2.864.154,00	2.420.254,00	76,00
4.	Alte mijloace fixe	15.881,00	6.254,00	39,00
5.	Total	6.779.675,00	3.779.242,00	50,00

2.3. Prezentarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societății.

Nu este cazul.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

3.1. Acțiunile ELEROM se tranzacționează pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare (pe piața AeRO) administrat de Bursa de Valori București SA, în cadrul Secțiunii Instrumente Financiare listate pe ATS, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Acțiuni.

3.2. În ultimii 3 ani Societatea nu a repartizat dividende.

3.3. Pe parcursul anului 2016 nu au fost achiziționate și nu au fost deținute acțiuni proprii. Societatea nu deține participații la capitalul altor societăți. Societatea nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

3.4. Nu este cazul.

3.5. Nu este cazul.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

4.1. Prezentarea listei administratorilor ELEROM și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) Lista membrilor C.A.

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția	Cetățenia	Vârsta	Durată mandat	Participarea la capitalul Societății (%)	Vechime în funcția de administrator
1.	MIHOC IOSIF	Președinte C.A.	Română	58	4 ani	16,4799	17
2.	MIHOC GHIORGHÎĂ	Membru C.A.	Română	47	4 ani	8,2399	17
3.	MIHOC EUSEBIU	Membru C.A.	Română	51	4 ani	8,2399	9

b) Nu este cazul.

c) A se vedea a).

4.2. a) Prezentarea listei membrilor conducerii executive a Societății.

Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcție	Vârsta	Durata	Participare la capitalul Societății (%)
1.	DUMEA PETRE	Director General	58	Nedeterminată	0,305
2.	DUMEA COCA	Director Economic	56	Nedeterminată	0,165

b) Nu este cazul.

c) A se vedea a).

4.3. Nu este cazul.

5. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ

a) Elemente de bilanț

Elemente de bilanț		2014	%	2015	%	2016	%
	TOTAL ACTIVE, din care:	13.839.676,00	100,00	15.034.421,00	100,00	15.003.186,00	100,00
A	Active imobilizate	3.371.625,00	24,36	3.161.505,00	21,03	3.000.433,00	20,02
B	Active circulante – total din care	10.468.051,00	75,64	11.872.916,00	78,97	12.002.752,00	80,00
	- stocuri	4.489.941,00	42,88	2.235.207,00	18,83	6.081.672,00	50,67
	- creanțe	3.085.585,00	29,47	5.228.401,00	44,04	2.582.089,00	21,51
	-investiții financiare pe termen scurt	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- casa și conturi la bănci	2.892.525,00	27,65	4.409.308,00	37,13	3.338.992,00	27,82
C	Cheltuieli în avans	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL PASIVE, din care	13.839.676,00	100,00	15.034.412,00	100,00	15.003.186,00	100,00
	- datorii curente	1.248.860,00	9,03	1.199.737,00	7,98	1.177.063,00	7,85
	-datorii pe termen lung	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-venituri în avans	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-provizioane	704.764,00	5,08	908.422,00	6,04	673.028,00	4,49
	Total capitaluri proprii	11.886.052,00	5,08	12.926.262,00	85,98	13.153.094,00	87,66

Suma totală a datoriilor la sfârșitul anului 2016 este de **1.177.063 lei**, cu următoarea structură:

- efecte de plătit:	3.503
- datorii comerciale: - furnizori	963.722
- bugetul de stat	37.469
- bugetul asigurărilor sociale și fonduri speciale	129.595
- datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	80.243

La sfârșitul anului 2016 Societatea nu înregistrează datorii scadente către bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale.

b) Contul de profit și pierdere

INDICATORI	EXERCIȚIUL FINANCIAR		
	2014	2015	2016
VENITURI TOTALE	12.005.179,00	13.373.027,00	10.437.761,00
CIFRA DE AFACERI NETĂ	10.561.927,00	15.318.223,00	8.176.218,00
CHELTUIELI TOTALE	11.220.232,00	12.155.641,00	10.154.518,00
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, din care:	11.187.163,00	12.132.040,00	10.130.497,00
Cheltuieli materiale	4.949.140,00	5.470.935,00	3.833.771,00
Cheltuieli cu personalul	3.141.255,00	3.335.270,00	3.181.324,00
REZULTATUL DE EXPLOATARE	779.576,00	1.198.365,00	282.951,00
REZULTATUL FINANCIAR	5.371,00	19.021,00	292,00
REZULTATUL BRUT	784.947,00	1.217.386,00	283.243,00
REZULTATUL NET	644.607,00	1.040.210,00	226.832,00

c) Elemente de cash – flow

Elemente de cash – flow		2014	2015	2016
A	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	694.139,00	1.647.661,00	(863.633,00)
B	Trezoreria netă din activitatea de investiții	(28.549,00)	(130.878,00)	(206.684,00)
C	Trezoreria netă din activitatea de finanțare	0,00	0,00	0,00
D	Creșterea netă a trezoreriei	665.590,00	1.516.783,00	(1.070.317,00)
E	Trezorerie la începutul exercițiului financiar	2.226.935,00	2.870.175,00	4.409.308
F	Trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	2.892.525,00	4.409.308,00	3.338.991

Consiliul de Administrație propune Adunării Generale Ordinare a Acționarilor aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 2016 și descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2016.

Consiliul de Administrație propune Adunării Generale Ordinare a Acționarilor ca profitul aferent exercițiului financiar 2016, în valoare de **226.832 lei**, să fie repartizat astfel:

- rezerve legale **14.162 lei**
- pentru dezvoltare **212.670 lei** (acoperirea necesarului pentru capitalul de lucru și investiții).

PREȘEDINTE C.A.,

Mihoc Iosif

