

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2015

Data raportului:	<u>16.03.2016</u>
Denumirea societății:	<u>SC ELEROM SA</u>
Sediul social:	<u>Roman, Strada Uzinei de Tevi, Nr. 2.</u>
Număr de telefon:	<u>0233-748169</u>
Fax:	<u>0233-748050</u>
E-mail:	<u>elerom_sa@yahoo.com</u>
Cod unic de Înregistrare la Oficiul Registrului:	<u>RO 3426320</u>
Numărul de ordine la Registrul Comerțului:	<u>J 27 / 299 / 1993</u>
Capital social subscris și vărsat:	<u>3.400.059 lei</u>
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	<u>piața AeRO administrată de BVB</u>
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:	<u>261.543 acțiuni nominative, dematerializate, cu valoarea nominală de 13 lei.</u>

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 2015 s-au efectuat cheltuieli de investiții în imobilizări corporale în valoare de 130.878,4 lei, compuse din:

- mijloce de transport	114.841,84 lei
- tehnică de calcul	12.756,56 lei
- mașini de înșurubat su percuție	3.280 lei

În anul 2015 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	1.040.210
b)	Cifra de afaceri	15.318.223
c)	Export	0
d)	Cheltuieli totale	12.155.641
e)	Venituri totale	13.373.027

f) Procent din cifra de afaceri pe principalii clienți în 2015

Clienți	%
EON DISTRTIBUȚIE ROMÂNIA	37,00
ENERGOTECH SA București	18,00
ENEL DISTRIBUTIE S.A.	13,40
TMK Reșița	10,00
COS Târgoviște	4,00
HEIDELBERGCEMENT ROMÂNIA	3,80

e) Lichiditate (lei)

Numerar	1.177
Conturi curente	4.133.601
Alte valori	-
Valori de încasat	274.530
TOTAL	4.409.308

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					
		2013		2014		2015	
		mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%
1	Cleme și armături pentru LEA de jt și mt	173,00	2,68	357,70	3,60	358,30	2,38
2	Piese de schimb	654,00	20,10	733,80	7,36	396,00	2,63
3	Scule și dispozitive	58,00	0,90	2,78	0,02	30,20	0,20
4	Scurtcircuitoare mobile	15,55	0,80	1,37	0,01	15,30	0,10
5	Aparataj electric	260,10	4,00	204,60	2,05	187,20	1,24
6	Confecții trafo	708,00	11,00	399,10	4,00	3.103,30	20,60
7	Reparații trafo < 1600 KVA	1.876,00	29,10	2.475,20	24,84	3.382,10	22,48
8	Reparații trafo > 1600 KVA	2.446,00	38,00	5.572,80	55,92	7.090,00	47,12
9	Reparații ME, CESU, TEMU	176,00	2,70	140,00	1,41	350,50	2,32
10	Produse/servicii nenominalizate	27,88	0,43	76,10	0,76	144,50	0,93

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.
- Finalizarea programului de asimilare separatoare electrice de exterior de m.t. cu capacitate de rupere a curentului.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnică – materială

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

INTERN:

- PETROCART 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;
- SIRMALLEX București – conductor bobinaj.

IMPORT:

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

- ABB Suedia – comutatoare, treceri izolate;
- M R 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 31.12.2015

Total	Din care				
	Muncitori	Din care		Maiștri	TESA
		Acord	Regie		
92	70	53	17	2	20

Numărul mediu de salariați în anul 2015 a fost de 89.

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

Pe parcursul anului 2015, 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 2015 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 Societăți 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 2015 la nivele acceptabile, raportat la parametrii optimi care să asigure desfășurarea normală a activității financiare, aceștia având următoarea evoluție:

Indicatorul	Anul		
	2013	2014	2015
Lichiditatea permanentă (Active circulante / Datorii curente)	12,42	8,38	9,90
Lichiditatea imediată (Active circulante - stocuri / Datorii curente)	7,03	4,79	8,03
Grad de îndatorare (Datorii totale / Capital propriu)	0,06	0,11	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.

În anul analizat 2015, nu s-au înregistrat evenimente de natură să influențeze semnificativ veniturile Societății. Din datele prezentate se poate observa că în 2015 cifra de afaceri a înregistrat o creștere semnificativă.

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;
 - Politica 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,
- fac ca previziunile pentru anul 2016 să nu fie dintre cele mai încurajatoare.

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 Municipiul Roman, str. Uzinei de Țevi nr. 2, 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.	Construcții	2.795.447,00	768.891,00	28,00
2.	Echipamente tehnologice și mijloace de transport	2.864.154,00	2.243.119,00	78,00
3.	Alte mijloace fixe	4.198,00	4.198,00	100,00
4.	Total	6.046.835,00	3.016.208,00	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 2015 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	57	4 ani	16,4799	16
2.	MIHOC GHIORGHITĂ	Membru C.A.	Română	46	4 ani	8,2399	16
3.	MIHOC EUSEBIU	Membru C.A.	Română	50	4 ani	8,2399	8

b) Nu este cazul.

c) A se vedea a).

d).....

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	57	Nederminată	0,305
2.	DUMEA COCA	Director Economic	55	Nederminată	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		2013	%	2014	%	2015	%
	TOTAL ACTIVE, din care:	12.088.424,00	100,00	13.839.676,00	100,00	15.034.421,00	100,00
A	Active imobilizate	3.446.133,00	28,51	3.371.625,00	24,36	3.161.505,00	21,03
B	Active circulante – total din care	8.642.291,00	71,49	10.468.051,00	75,64	11.872.916,00	78,97
	- stocuri	3.752.925,00	43,42	4.489.941,00	42,88	2.235.207,00	18,83
	- creanțe	2.662.431,00	30,81	3.085.585,00	29,47	5.228.401,00	44,04
	-investiții financiare pe termen scurt	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- casa și conturi la bănci	2.226.935,00	25,77	2.892.525,00	27,65	4.409.308,00	37,13
C	Cheltuieli în avans	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL PASIVE, din care	12.088.424,00	100,00	13.839.676,00	100,00	15.034.412,00	100,00
	- datorii curente	695.821,00	5,75	1.248.860,00	9,03	1.199.737,00	7,98
	-datorii pe termen lung	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-venituri în avans	50.601,00	0,42	0,00	0,00	0,00	0,00
	-provizioane	403.245,00	3,33	704.764,00	5,08	908.422,00	6,04
	Total capitaluri proprii	10.938.766,00	90,50	11.886.052,00	5,08	12.926.262,00	85,98

Suma totală a datoriilor la sfârșitul anului 2015 este de **1.199.737 lei**, cu următoarea structură:

- efecte de plătit:	5.486
- datorii comerciale: - furnizori	495.641
- bugetul de stat	526.346
- bugetul asigurărilor sociale și fonduri speciale	90.356
- datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	81.908

La sfârșitul anului 2015 Societatea nu înregistrează datorii scadente către bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale.

b) Contul de profit și pierdere

INDICATORI	EXERCIȚIUL FINANCIAR		
	2013	2014	2015
VENITURI TOTALE	7.103.013,00	12.005.179,00	13.373.027,00
CIFRA DE AFACERI NETĂ	6.627.023,00	10.561.927,00	15.318.223,00
CHELTUIELI TOTALE	7.036.572,00	11.220.232,00	12.155.641,00
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, din care:	6.983.346,00	11.187.163,00	12.132.040,00
Cheltuieli materiale	2.192.864,00	4.949.140,00	5.470.935,00
Cheltuieli cu personalul	2.880.096,00	3.141.255,00	3.335.270,00
REZULTATUL DE EXPLOATARE	53.049,00	779.576,00	1.198.365,00
REZULTATUL FINANCIAR	13.392,00	5.371,00	19.021,00
REZULTATUL BRUT	66.441,00	784.947,00	1.217.386,00
REZULTATUL NET	44.809,00	644.607,00	1.040.210,00

c) Elemente de cash – flow

Elemente de cash – flow		2013	2014	2015
A	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	468.812,00	694.139,00	1.647.661,00
B	Trezoreria netă din activitatea de investiții	(40.427,00)	(28.549,00)	(130.878,00)
C	Trezoreria netă din activitatea de finanțare	0,00	0,00	0,00
D	Creșterea netă a trezoreriei	428.385,00	665.590,00	1.516.783,00
E	Trezorerie la începutul exercițiului financiar	1.798.550,00	2.226.935,00	2.870.175,00
F	Trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	2.226.935,00	2.892.525,00	4.409.308,00

Consiliul de Administrație propune Adunării Generale Ordinare a Acționarilor aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 2015 și descărcarea de gestiune a Consiliului de Adinistrație pentru exercițiul financiar 2015.

Consiliul de Administrație propune Adunarii Generale Ordinare a Acționarilor ca profitul aferent exercițiului financiar 2015, în valoare de **1.040.210 lei**, să fie repartizat astfel:

- rezerve legale **60.869 lei**
- pentru dezvoltare **979.341lei** (acoperirea necesarului pentru capitalul de lucru și investiții).

PREȘEDINTE C.A.,

Mihoc Iosif

