

Anexa 32 – RAPORT ANUAL AL C.A. - SC IPROLAM SA PENTRU RAPORTAREA FINANCIARA PE 2014

Raportul anual conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2007

Pentru exercitiul financiar: 2014

Data raportului: 24.03.2015

Denumirea societatii comerciale: SC IPROLAM SA

Sediul social: Str. Negustori nr. 23-25, sector 2, Bucuresti

Numarul de telefon/fax: 313.26.10/315.50.41

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO 329

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J40/617/1991

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ

Capitalul social subscris si varsat: 101.420,80 lei

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:
actiuni**

1. Analiza activitatii societatii

1.1. Descrierea activitatii de baza a societatii

- a) In anul 2014, pe langa activitatea curenta de proiectare in specialitatile : mecanica, constructii, electrice si automatizari, s-au continuat activitatile de furnizor general si antreprenor general. De asemenea, a avut loc o diversificare a activitatii si contractare de lucrari pe diverse domenii netraditionale (industria cauciucului, cladiri cu spatii multifunctionale, gen SPA, constructii monumentale, etc.). Societatea presteaza serviciile sus mentionate atat pentru clienti din Romania, UE si din afara UE in special INDIA, MALAYSIA, CHINA, etc.

Pe langa aceste activitati de baza, societatea efectueaza activitati de scolarizare, de inchiriere de spatii, proiectare halde ecologice si structuri de rezistenta.

- b) SC IPROLAM SA a fost infiintata in data de 19.02.1991, conform H.G. nr. 29/1991;

c) In anul 2014 nu a avut loc vreo fuziune sau reorganizare a societatii;

d) In anul 2014 s-au inregistrat urmatoarele in privinta activelor societatii:

- imobilizarile necorporale au scazut cu 30,28 % prin casarea licentelor de soft depreciate moral, in valoare de 12780 lei, si prin amortizarea celor existente.
- imobilizarile corporale au scazut cu 8,42 % prin amortizarea celor existente si prin casarea de calculatoare depreciate moral, in valoare de 45297,63 lei.
- Actiunile detinute la Uzinexport au fost vandute, astfel la imobilizari financiare figureaza doar partile sociale detinute la KRON PROPERTY SRL.

Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii societatii.

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

- a) Profit net contabil: 64.857 lei
- b) Cifra de afaceri: 18.078.164 lei
- c) Livrari intracomunitare, inclusiv export: 11.906.800 (2.678.936 EUR)
- d) Cheltuieli din exploatare: 18.564.521 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii :

- a) Principalele servicii prestate de societate sunt :
 - proiectare;
 - activitati de furnizor general si antreprenor general ;
 - asistenta tehnica;
 - puneri in functiune
 - scolarizari
 - inchirieri spatii

Pe plan intern IPROLAM trebuie pe de o parte sa-si dezvolte activitatea cu clientii traditionali actuali, netraditionali si in perspectiva (ALRO SLATINA, MICHELIN FLORESTI, IMSAT BUCURESTI, ARCELORMITTAL GALATI, ARCELOR MITTAL ROMAN, ERDEMIR TARGOVISTE, LAVALIN BELGIA etc.)

Pe plan extern IPROLAM trebuie sa duca o politica mai agresiva pentru castigarea unor oferte, fie pe cont propriu, fie prin colaborarea cu firme de prestigiu, pentru realizarea unor obiective complexe in strainatate. Si aici putem vorbi de colaborarea stransa cu

IPROLAM SA

HEAVY ENGINEERING CORPORATION
Member of UZINGROUP

Uzinexport pentru castigarea unor contracte in India si China. In conditiile actuale structura veniturilor se bazeaza pe contractele externe incheiate cu firme din GERMANIA, CHINA, ITALIA, INDIA, si pe piata interna cu grupul de firme apartinand ARCELOR MITTAL, TMK ARTROM SLATINA si ALRO SALTINA.

Iprolam este certificat in ISO 9001/2008, ISO 1401/2004, OHSAS 18001/2007.

b) ponderea fiecarei structuri de lucrari din 2012, 2013 si 2014 in cifra de afaceri :

Structuri de lucrari si servicii	2012 %	2013 %	2014 %
- proiectare	7,28	5,12	13,88
- furnizor general, antreprenor general, puneri in functiune + asistenta tehnica	90,86	93,05	84,28
- diverse (scolarizari, chirii, vanzari echipamente)	1,86	1,83	1,84

Mentionam ca aproximativ 10% din valoarea contractelor de FG reprezinta activitate de proiectare.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Activitatea de aprovizionare tehnico materiala s-a desfasurat in conditii normale, societatea aprovizionandu-se atat din tara cat si din UE. Avand in vedere structura activitatii si anume livrari de echipamente, prestarea de servicii si lucrari de montaj, putem vorbi de preturi si dimensiuni ale stocului de materii prime si materiale (la 31.12.2014 stocurile reprezentand 45.61% din totalul activelor circulante) iar ca structura, in cadrul stocurilor, productia in curs de executie este de 91%.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Se va mentine specificul de activitate actual cu diversificare si in alte ramuri industriale:

- metalurgie feroasa;
- metalurgie neferoasa ;
- lucrari de constructii civile si industriale

b) Principalii concurenti ai SC IPROLAM SA in Romania sunt:

- pentru activitatea de proiectare : ELECTRO-TOTAL, UZINSIDER,

IPROLAM SA

HEAVY ENGINEERING CORPORATION
Member of UZINGROUP

- pentru activitatea de furnizor general, antreprenor general si puneri in functiune :
producatori de diverse utilaje metalurgice.

c) Ponderea principalilor clienti in cifra de afaceri pe anul 2014 se prezinta astfel:

C.A. = 18.078.164 LEI

Client	Vanzari 2014 RON	Pondere in CA %
EMAG GERMANIA	6.179.666	34.18
CRA FINISHED TUBING	3.415.267	18.89
ERNDEBRUCKER EISENWERK	1.716.531	9.50
ARCELOR MITTAL ROMAN	1.681.433	9.30
UZINEXPORT	1.467.020	8.11
THERME NORD	856.375	4.74
IMSAT	821.648	4.54
TMK ARTROM	603.529	3.34
ARCELOR MITTAL GALATI	530.526	2.93
DIVERSI	806.169	4.47
TOTAL	18.078.164	100

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul mediu de salariati in anul 2014 a fost de 117, relatia dintre manageriat si salariati se realizeaza pe baza contractelor de munca.

La 31.12.2013 au fost 126 salariati iar in decembrie 2014, 110 salariati. S-au angajat in cursul anului 6 salariati si au plecat 22 persoane.

Nu exista conflicte sau litigii, relatia dintre management si personal fiind una normala.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul asupra mediului inconjurator

Avand in vedere specificul activitatii (proiectare-dezvoltare, automatizari, puneri in functiune) nu putem vorbi despre un impact semnificativ asupra elementelor mediului inconjurator. Conducerea societatii s-a preocupat permanent de cunoasterea si incadrarea in legislatia si normele privind protectia mediului.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

S-au facut eforturi pentru cumpararea de calculatoare si softuri pentru activitatile de proiectare si furnizor general.

Sursele de finantare au fost cele proprii, accesul la alte credite in afara de cel de capital de lucru fiind imposibil datorita garantiilor excesive solicitate de banci.

La inceputul anului 2014 s-a inceput derularea unei activitati de cercetare in cadrul programului Milltech Eureka, cheltuieli ocazionate de aceasta activitate au fost pana la 31.12.2014 in valoare de 433.398 lei.

1.1.8. Evaluarea activitatii privind managementul riscului

Managerii societatii s-au preocupat si se preocupa in continuare in mod sustinut pentru incheierea de contracte avantajoase, cu clienti importanti, din tara si strainatate, drept pentru care a fost diminuata expunerea societatii la riscul de pret. Am spus diminuata si nu evitata pentru ca incertitudinile politice economice la nivel macro ne expun la riscuri foarte mari.

Neincasarea la termen a creantelor de la diversi beneficiari au afectat veniturile incasate si plata la randul nostru a furnizorilor, din cauza blocajului financiar, drept pentru care pentru diminuarea riscului de lichiditate s-a contractat cu BRD-GSG Sucursala Academiei un credit permanent sub forma unui plafon structurat astfel :

- 3.000.000 lei linie de credit (descoperit de cont permanent)
- 2.500.000 lei plafon multi-options (plafon scrisori de garantie bancara)

Factorii de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii noastre sunt:

- imposibilitatea unei predictibilitati a afacerilor pe 2-3 ani datorita riscului mare a incertitudinilor de pe pietele interne si externe
- presiunea fiscala foarte mare
- instabilitatea legislativa
- ciclu mare de fabricatie al echipamentelor
- dobanzi mari la creditele contractate in lei
- aprecierea excesiva a monedei nationale cu consecinte nefavorabile asupra eficientei exporturilor, etc.
- transformarile geopolitice din zona de est a Europei, cu implicatii directe asupra blocarii de contracte comerciale pentru acesta piata.
- comprimarea activitatii de investitii la principalii clienti in special pe zona de tevi, aceasta si datorita cotelor scazute a pretului petrolului.

2. Activele corporale ale societatii comerciale

IPROLAM SA

HEAVY ENGINEERING CORPORATION
Member of UZINGROUP

2.1. Cladirea din str. Negustori nr. 23-25, sector 2, destinata activitatii administrative si de prestari servicii.

2.2 Cladirea din Bd. Carol nr. 64, ipotecata in favoarea BRD-GSG Sucursala Academiei, pentru garantarea creditului acordat de aceasta.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Piata din Romania pe care se negociaza valorile mobiliare tranzactionate de societate este RASDAQ. Ca urmare a aparitiei legii nr. 151/22.10.2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor ce se tranzactioneaza pe piata RASDAQ, Consiliul de Administratie al entitatii a convocat in data de 18.02.2015 Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor unde s-a hotarat tranzactionarea actiunilor in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare (AERO) administrat de Bursa de Valori Bucuresti.

3.2. Numarul aproximativ al detinatorilor de actiuni, valoare nominal de 0,1 lei/actiune: 405 actionari. Valoarea actiunii tranzactionate la data de 24.03.2015 este de 6,4lei/actiune .

3.3. Dividendele cuvenite aferente ultimilor 5 ani au evoluat astfel:

- 8,36 % din profitul net pentru anul 2009,
- 19,04 % din profitul net pentru anul 2010
- 23,80% din profitul net pentru anul 2011
- 19,79 din profitul net pentru anul 2012
- 20,83 din profitul net pentru anul 2013
- Restul din profitul net s-a repartizat pentru investitii.
- Pentru anul 2014 nu se prevede repartizarea profitului pentru dividende, ramane pentru capitalizarea societatii.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Administratorii SC IPROLAM SA sunt:

- 1) Mauthner Andrei: Presedintele Consiliului de Administratie, Director General;
- 2) Macrea Dorian : membru al Consiliului de Administratie;
- 3) Butmi De Catman Alexandru Vasile Valentin: membru al Consiliului de Administratie;
- 4) Sandulescu Amilcar: membru al Consiliului de Administratie;
- 5) Chiriacescu Roxana – membru al Consiliului de Administratie;;

Participarea acestor persoane la capitalul societatii comerciale la data 17.03.2015, se prezinta astfel:

- | | |
|------------------------|----------|
| 1) Mauthner Andrei: | 8,268 %; |
| 2) Sandulescu Amilcar: | 8,010 %; |
| 3) Macrea Dorian: | 7,817 %; |

IPROLAM SA

HEAVY ENGINEERING CORPORATION
Member of UZINGROUP

- 4) Butmi De Catman Alexandru Vasile Valentin : 4,179% ;
- 5) Chiriacescu Roxana Mihaela: 0,295%.

4.2. Conducerea executiva a societatii :

- 1) Mauthner Andrei : Director General
- 2) Cosman Constantin : Director Economic
- 3) Macrea Dorian : Director General Adjunct
- 4) Butmi De Catman Alexandru Vasile Valentin: Director Operatiuni Tranzactii
- 5) Sandulescu Amilcar: Director Plan Productie

4.3. Nu au existat litigii sau proceduri administrative in care au fost implicati in ultimii 5 ani administratorii societatii.

5.Situatia financiar-contabila

a) Elementele de bilant s-au modificat astfel :

- Activele circulante au scazut de la 24.691.671 lei, la inceputul anului 2014, la 18.997.521 lei la finele anului 2014.
- Datoriile totale au scazut si ele, de la 14.274.583 lei la 7.681.400 lei dar in cadrul acestei structuri valoarea de 1.022.649 lei reprezinta avansurile primite pentru lucrarile ce se deruleaza in anul 2015 pentru ERNDTEBRUCKER EISENWERK Germania .Din aceste datorii pana la data de 14.03.2015 s-au achitat 1.090.375 lei .
- Creantele la data de 31.12.2014 sunt in suma de 8.627.645 lei
- Capitalul propriu a scazut de la 15.927.054 lei la 15.709.069 lei

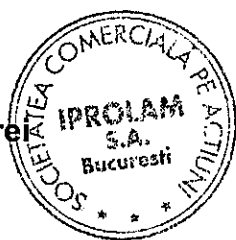
b) Contul de profit si pierdere a inregistrat urmatoarele modificari :

Indicator	2013 RON	2014 RON
Venituri totale	39.689.883	19.715.664
Cheltuieli totale	38.498.952	19.575.519
Profit brut	1.190.931	140.145
Profit net	973.849	64.857

PRESEDINTE C.A.

Director General,

Ing. Mauthner Andrei



Director Economic,

Ec. Cosman Constantin