

**SOCIETATEA COMERCIALA AMBRO S.A.
SUCEAVA**

RAPORT ANUAL
CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. nr. 1/2006
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2008
Data raportului 27.04.2009

Societatea Comercială Ambro SA Suceava

Sediul social : Suceava, Str. Calea Unirii nr. 24, jud. Suceava

Numărul de telefon : 0230/205106 , fax 0230/205021

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 2691530

Număr de ordine în Registrul Comerțului - J/33/6/1991 din 10.01.1991 vol.I

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : BVB/RASDAQ

Capitalul social subscris și vărsat: 62.015.350 Ron, reprezentând 24.806.140 acțiuni.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni nominative, cu valoare nominală de 2,5 Ron, emise în forma dematerializată, indivizibile, evidențiate prin înregistrări în cont.

I. ANALIZA ACTIVITĂȚII COMERCIALE

1.1 Activitatea societății comerciale

Societatea Comercială Ambro SA Suceava s-a constituit la data de 10.01.1991 pe baza H.G.R. 1200/12.11.1990 emisă în temeiul prevederilor Legii nr. 15/1990 ca societate comercială pe acțiuni prin preluarea integrală a patrimoniului fostului Combinat de Celuloză și Hârtie: capitalul social existent la data constituirii având valoarea de 667.000.000 lei, distribuită în 135.400 acțiuni cu valoarea nominală de 5.000 lei, deținute de statul român ca acționar unic. La rândul său Combinatul de Celuloză și Hârtie Suceava a fost înființat prin H.C.M. al României nr. 1534/17.10.1959 fiind profilat pe fabricarea de celuloză sulfat naturală din lemn de rășinoase, hârtie sulfat nealbită pentru ambalaje și confecții de hârtie.

În anul 1996 , S.C. Romcarton S.A.București a achiziționat 51% din acțiunile S.C. Ambro , un pachet de acțiuni reprezentând 48,5 % din capitalul social fiind distribuit unor cetățeni români prin intermediul Programului de Privatizare în Masă (PPM). În urma unui plasament privat, societatea Sikor France a devenit acționar al Societății (anul 1998) deținând 34,26% din capitalul social. În anul 2000, în urma unui nou plasament privat , societățile Sical Nederland și Rossmann Nederland au devenit acționari ai societății, deținând un procent de 20,403% din capitalul social, fiecare. Structura acționariatului este prezentată la capitolul - Piața valorilor mobiliare. În anul 2004 actionarul SIKOR Nederland s-a transformat în SIKOR SA Franta, iar Rossmann Nederland în Rossmann SAS Franta. Ulterior, în anul 2006, societatea SIKOR SA Franta a fost dizolvată, iar întreg patrimoniul acesteia (inclusiv acțiunile la SC AMBRO SA) a fost preluat de SICAL SA Franta.

S.C.ROMCARTON S.A. București, SICAL SA Franta și ROSSMANN SAS Franta sunt afiliați ai Societății AMBRO S.A Suceava.

De la sfârșitul exercițiului financiar 2005, capitalul social al societății este de 62.015.350 Ron, reprezentând 24.806.140 acțiuni, cu valoarea nominală de 2,5 Ron/acțiune. Capitalul social al societății AMBRO SA s-a modificat în cursul anului 2005, prin emisiunea unui număr de 17.160.000 de acțiuni, în valoare de 42.900.000 Ron, subscrise de acționarul SICAL SA Franta.

În cursul anului 2008, acționarul majoritar (reprezentat de companiile SICAL SA, ROSSMANN SAS și ROMCARTON SA), a derulat o ofertă publică de preluare obligatorie a acțiunilor deținute de acționarii minoritari, iar ulterior, a fost demarată procedura de retragere de la tranzacționare a SC AMBRO SA, conform art. 206 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital.

La data de 31.12.2008, capitalul social al societății este de 62.015.350 Ron, reprezentând 24.806.140 acțiuni, cu valoarea nominală de 2,5 Ron/acțiune. Structura sintetică a registrului acționarilor, la 31.12.2008 este următoarea:

Acționar	Nr. acțiuni	Valoare	%
SICAL SA FRANTA	20.697.613	51.744.032,50	83,44%
Alți acționari	4.108.527	10.271.317,50	16,56%
TOTAL	24.806.140	62.015.350,00	100

Obiectul de activitate a societății îl constituie fabricarea hârtiei, a ambalajelor din hârtie și carton, a celulozei, producerea de energie electrică, energie termică și a apei industriale, comerț cu ridicata, intermediar sau cu amănuntul cu diverse produse din hârtie, carton, tuburi din hârtie, și recuperarea deșeurilor și resturilor nemetalice reciclabile. **Principala activitate** este fabricarea hârtiei și cartonului (CAEN 1712).

Societatea Comercială Ambro SA Suceava nu are filiale, sucursale, reprezentanță, agenții situate în alte orașe din țară și străinătate.

1.1.

a) Activitatea de bază a societății Ambro SA Suceava constă în fabricarea produselor: hârtie, confecții din hârtie – carton ondulat, celuloză, tuburi.

b) Data de înființare a Societății: 10.01.1991

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative în timpul exercitiului financiar:

Nu este cazul.

d) Descrierea achizițiilor și/sau instrăinărilor de active :

Societatea a finalizat pe parcursul anului 2008 un volum de investiții în valoare totală de 0,578 milioane de Euro. În anul 2008 societatea a vândut mașina de hârtie nr.3.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității:

Raportul de audit nu a fost emis până la data finalizării prezentului raport, urmând a fi finalizat, conform contractului până la data depunerii bilanțului 31.05.2009.

1.1.1 Elemente de evaluare generală

Informații referitoare la profit

Conform situațiilor financiare anexate, rezultatul contabil este de (5.191.098)Ron

Rezultatul fiscal a fost calculat astfel:

Rezultat contabil - pierdere	(5.191.098) Ron
Sume din cont 1172 (venituri)	- Ron
Sume din cont 1172 (cheltuieli)	40.512 Ron
Deduceri fiscale	- Ron
Venituri neimpozabile	400.939 Ron
Cheltuieli nedeductibile	12.097.572 Ron
Pierdere fiscală de recuperat	(81.628.355) Ron
Rezultat fiscal	(75.163.332) Ron

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri în anul 2008 a fost de 85.970.007 Ron .

Costuri

Înregistrarea producției fizice se face la costul prestabilit. Pentru calculul costului efectiv, societatea întocmește post-calcul pe fiecare tip de produs realizat. Costul prestabilit este corectat lunar prin înregistrarea diferențelor favorabile sau nefavorabile la produse finite în situațiile financiar-contabile, conform reglementărilor contabile.

Lichiditate (disponibil in cont etc)

Casa și conturi la bănci- Ron

	2007	2008
Disponibilități la bănci în lei	514.575	293.221
Disponibilități la bănci în devize	18.407	65.443
Sume în curs de decontare	19.456	24.926
Numerar în casă	4.975	7.547
Avansuri de trezorerie	3.907	2.820
Total	561.320	393.957

În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar au fost cele prezentate mai sus.

Indicatori de lichiditate

- Indicatorul lichidității curente = Active curente / Datorii curente = 1,03
- Indicatorul lichidității imediate = Active curente - Stocuri / Datorii curente = 0,56

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Principalele produse finite din profilul de fabricație al societății

*hârtie bicoliner pentru carton ondulat (capac) cu gramaje variind de la 110 la 200 gr/mp destinate ca producție marfă și consum intern, forma de livrare fiind în bobine;

*hârtie schrenz pentru carton ondulat (capac) cu gramaje variind de la 110 la 140 gr/mp destinate ca producție marfă și consum intern, forma de livrare fiind în bobine;

*hârtie testliner pentru carton ondulat (capac) cu gramaje variind de la 110 la 170 gr/mp destinate ca producție marfă și consum intern, forma de livrare fiind în bobine;

*hârtie wellenstoff pentru carton ondulat (miez) cu gramaje variind de la 120 la 140 gr/mp destinate ca producție marfă și consum intern, forma de livrare fiind în bobine;

* carton ondulat (placi și cutii de carton) pentru ambalarea produselor industriale și agroalimentare.

Ponderea activității de bază

Dinamica producției și principalele produse realizate în anul 2008:

Nr. crt.	Denumire produs	U.M.	2008
1	Hârtie	to	39.663
2	Carton	to	15.713

Ponderea vanzarilor pe produse în raport cu total venituri din vanzarea produselor finite se prezintă astfel :

Nr. crt.	Denumire produs	2008
1	Venituri din vanz.Hârtie	46,35 %
2	Venituri vanz Carton	53,65%

Capacitățile de producție pentru principalele produse și gradul de utilizare a capacităților

Pentru obținerea produselor finite societatea dispune de următoarele capacități de producție :

Nr.crt.	Denumire produs	U.M	Capacitatea de producție conform autorizație de mediu	Producție realizată tone	Gradul de utilizare al capacității (%)
1	Hârtie				
	Mașina de hârtie 1	to	124.500	39.663	31,86
	Mașina de hârtie 2	to	28.900	0	0
	Mașina de hârtie 3	to	1.800	0	0
2	Carton ondulat	to	30.000	15.713	52,38

Activitatea în anul 2008 a fost dată de producția de hârtie pe mașina de hârtie nr. 1 și de cartonerie.

Produse noi în viitorul exercitiu financiar : Nu este cazul .

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico –materiala

Materiile prime și materialele auxiliare sunt achiziționate de la furnizori interni și din import

Materiile prime de bază ale societății sunt maculatura și produsele chimice.

Referitor la dimensiunile stocurilor de materii prime, acestea asigură necesarul pentru desfășurarea normală a activității de producție.

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare

Piața internă

Produsele societății sunt destinate atât pieței interne cât și celei externe.

Clienții societății comerciale

Structura consumatorilor pe grupe principale de produse este următoarea:

- hârtie
 - 85% fabricarea sacilor, cartonului ondulat, pungilor
 - 10% comerț
 - 5% diverși
- carton ondulat
 - 40 % industria mobilei
 - 30 % industria alimentară
 - 10% industria ceramică
 - 20% diverși

Concurenți

Pentru grupele de produse fabricate de SC Ambro SA Suceava concurenții principali sunt:

- hârtie : SC Celrom Tr. Severin
- carton ondulat: SC Vrancart Adjud, SC Ecopack Ghimbav, SC Dunapak Sf. Gheorghe, SC Rondocarton

Dependenta fata de un client sau fata de un grup de clienti

Pentru anul 2008, SC AMBRO SA nu înregistrează o dependenta față de un anumit client.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii

Structura personalului și tipul de management

Structura personalului societății după nivelul de pregătire profesională este următoarea:

Numărul angajaților la 31.12.2008 este de 347 persoane :

- Conducere 4 persoane,
- TESA 86 persoane,
- Productiv 257 persoane.

Sindicatul reprezentativ la nivel de unitate este Sindicatul Liber "Arborii Bucovinei", mai mult de jumătate din salariații societății fiind membri ai sindicatului.

Raportul dintre conducerea societății și angajați are la bază Contractul Colectiv de Muncă la nivel de unitate și Contractele individuale de muncă.

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al societății, putând lua decizii cu privire la activitatea și politica generală a societății. Administratorii sunt numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor.

În acest moment estimăm ca relația dintre conducere și sindicat este una de normalitate, societatea respectându-și obligațiile față de angajați și față de sindicat. Menționăm că, Contractul Colectiv de muncă la nivel de unitate pe anul 2008 este semnat de ambele părți și înregistrat în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator

S.C. AMBRO S.A funcționează în baza autorizațiilor privind respectarea și protejarea mediului înconjurător, conform prevederilor legale.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Nu este cazul.