

**RAPORTUL DE GESTIUNE  
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
PENTRU ANUL 2011**

**Denumirea societății comerciale:** S.C. CAROMET S.A. Caransebes  
**Sediul social:** Caransebeș, D.N. 68 Km 3,2, Județ Caraș Severin  
**Telefon/Fax:** 0255/516307  
**Cod unic de înregistrare:** RO 1066631  
**Nr. De ordine în registrul comerțului:** J11/6/1991  
**Piața reglementată pe care se tranzacționează  
valorile mobiliare emise:** RASDAQ  
**Obiectul de activitate:** Cod CAEN 2511 – Fabricarea de construcții metalice și  
părți componente ale structurilor metalice  
**Capitalul social subscris și vărsat:** 31.259.140 RON  
**Principalele caracteristici ale valorilor  
mobiliare emise de societatea comerciala:** valoarea nominală a acțiunilor societății este de 2,5 Ron.  
Numărul total de acțiuni este de 12.503.656

**1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE**

**a) Descrierea activității de bază a societății comerciale**

Activitatea cu ponderea cea mai mare în venitul realizat de societate este fabricarea de construcții metalice.

Principalele produse fabricate în SC Caromet SA:

- Boghiuri de locomotive de cale ferată
- Osii de locomotive de cale ferată
- Reparații boghiuri și osii de locomotivă pentru cale ferată
- Construcții metalice pentru amenajări hidrotehnice
- Construcții metalice pentru hale și instalații industriale
- Structuri metalice pentru instalații de fabricarea cimentului, centrale termice
- Structuri metalice pentru tăbliere de cale ferată
- Activitate de reparații și mentenanță la punctele de lucru din Dej si Onești

**b) Data de înființare a societății comerciale:** 18.02.1991

**c) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:**

**Achiziții de active corporale în anul 2011**

Denumire activ	valoare lei	Proveniență	Observatii
Corturi industriale	48.660	SC Caromet SA Caransebeș	Lucrări executate în regie proprie
Modernizare garsoniera	11.695	SC Caromet SA Caransebeș	
<b>Total regie proprie</b>	<b>60.355</b>		
Masina de ascutit burghie	18.405	Rom Stel Solutions Bucuresti	achizitie
Echipament metalizare	25.052	Minex Romania Bucuresti	achizitie
Echipament mas.rezistenta osii	16.000	INAV Bucuresti	achizitie

Denumire activ	valoare lei	Proveniență	Observatii
Autoturism Dacia Logan	33.094	Dacia Service	achizitie
Mas.de gaurit cu talpa magnetica	4.009	Bernardo Austria	achizitie
Picamer	4.964	Atlas Copco Bucuresti	achizitie
Mas.de gaurit cu talpa magnetica	4.048	Bernardo Austria	achizitie
<b>Total achiziții</b>	<b>105.572</b>		
<b>Total general</b>	<b>165.927</b>		

#### Instrăinări de active corporale an 2011

Denumire activ	Valoare- lei
Autoturism Dacia 1310, strung carusel, Masina de ascutit freze, Foarfeca ghilotina, strung paralel	161.023
<b>Total general</b>	<b>161.023</b>

#### Cumparari active necorporale an 2011

Denumire activ	Valoare- lei
Titluri participare A6 Impex SA Dej	5.216.800
<b>Total general</b>	<b>5.216.800</b>

### Elemente de evaluare generală (Bilanț la 31.12.2011)

#### a) ANALIZA EVOLUTIEI principalelor elemente patrimoniale, reflectate în BILANT

##### A. ACTIVE IMOBILIZATE

Valoarea activelor imobilizate înregistrate în patrimoniul societății la finele anului 2011 (52.232.789 lei) au cunoscut o creștere de 3.752.319 lei față de nivelul înregistrat la începutul exercițiului financiar, 01.01.2011 (48.480.470 lei)

Cresterea activelor imobilizate s-a facut pe seama achizitionarii de titluri de participare in valoare de 5.216.800 lei de la A6 Impex SA Dej.

Astfel, structura activelor imobilizate înregistrate la finele anului, se schimba față de începutul exercițiului în sensul creșterii ponderii activelor financiare (de la 19,37 % la 27,66 %), pe seama scăderii ponderii imobilizărilor corporale—care detin 72,32 % din totalul activelor, față de 80,59 % la începutul anului.

**I. Imobilizările necorporale** aflate în sold la 31.12.2011 sunt de 9.006 lei, respectiv mai mică cu 8.941 lei față de 01.01.2011 (17.947 lei). Scăderea provine din ajustările de valoare datorate amortizării.

##### **II. Imobilizări corporale:**

##### 1. Terenuri si constructii

##### Terenuri

Terenurile detinute de SC Caromet SA Caransebes in anul 2011 nu s-au modificat astfel la 01.01.2011 erau in valoare de 9.870.458 lei egala cu cea de la 31.12.2011.

##### Constructii

SC Caromet SA Caransebes avea inregistrat in contabilitate, la data de 01.01.2011, constructii la valoarea de 22.850.664 lei iar la 31.12.2011 la valoarea de 22.910.768 lei.

Cresterile din cursul anului 2011 in suma de 60.447 lei provin din:

- finalizarea investitiilor efectuate in regie proprie, in suma de 60.355 lei, inregistrate la costul de productie, astfel:

-corturi industriale

48.660 lei

- moderniz.garsoniera 11.695 lei
- transfer valoare inventar garsoniera modernizata- 92 lei
- Reducerile in suma de 343 lei provin din:
- 251 lei iesiri (constructii speciale : schele montaj ) ca urmare a amortizarii integrale si trecerii acestora in contul in afara bilantului 8039
- 92 lei iesiri valoare inventar garsoniera si transfer garsoniera modernizata

#### 2.Instalatii tehnice si masini

La data de 01.01.2011 SC Caromet SA Caransebes avea instalatii tehnice si masini in suma de 14.773.080 lei iar la 31.12.2011 in suma de 14.751.691 lei.

Cresterile din anul 2011 in suma de 105.572 lei se regasesc in:

- 59.457 lei achizitii de investitii, inregistrate la costul de achizitie astfel:

-masina de ascutit burghie	18.405 lei
-echipament metalizare	25.052 lei
-echipament masurare rezistenta osii	16.000 lei

- 46.115 lei achizitii utilaje la costul de achizitie

-autoturism Dacia Logan	33.094 lei
-masina de gaurit cu talpa magnetica	4.009 lei
-picamer	4.964 lei
-masina de gaurit cu talpa magnetica	4.048 lei

Reducerile in suma de 126.961 lei provin din urmatoarele :

- 33.064 lei aferente vanzarilor de mijloace fixe utilaje
- 92.488 lei aferente casarilor de mijloace fixe utilaje
- 1.409 lei transfer in afara bilantului(8039) ca mijloc fix amortizat integral (aparat de masurare a stratului de vopsea)

#### 3.Alte instalatii utilaje si mobilier

La data de 01.01.2011 SC Caromet SA Caransebes avea inregistrata, la capitolul alte instalatii utilaje si mobilier, o valoare de 33.830 lei iar la 31.12.2011 valoarea inregistrata era de 33.651 lei.

Reducerea de 179 lei provine din casare

#### 4.Avansuri si imobilizări corporale în curs

La data de 01.01.2011 avansurile si imobilizarile corporale in curs de executie erau de 36.995 lei iar la 31.12.2011 de 95.345 lei.

Cresterile de 178.162 lei se compune din investitii efectuate in regie proprie in suma de 60.355 lei (inregistrate la costul de productie) si achizitii de utilaje in suma de 117.807 lei (inregistrate la costul de achizitie)

Reducea de 119.812 lei sunt investitii date in functiune, cele mentionate mai sus ca, cresteri la constructii, instalatii tehnice si masini

### **III. Imobilizări financiare**

#### 1. Actiuni deținute la entitățile afiliate

La data de 01.01.2001 SC Caromet SA Caransebes detinea actiuni la entitatile afiliate in suma de 7.259.950 lei iar la 31.12.2011 actiunile detinute la entitatile afiliate sunt in suma de 12.476.750 lei.

Cresterile de 5.216.800 lei (din care 1.780.430 lei subscris si nevarsat) provine din cumpararea de titluri de participare la A6 Impex SA Dej.

#### 2.Alte creante –garantii

Garantiile constituite in anul 2011 sunt in suma de 549.880 lei si provin din:

- reevaluare sold garantii clienti externi in suma de 11.893 lei
- garantii constituite la contractele interne (Romelectro Bucuresti 324.619 lei; SNTFC Bucuresti 213.368 lei) in suma de 537.987 lei

Incasari garantii in anul 2011 in suma de 711.605 lei ,astfel:

- la garantii interne 704.950 lei din care :
  - 257.643 lei SNTFC Bucuresti
  - 447.407 lei Romelectro Bucuresti
- la garantii externe suma de 6.655 lei prin firma AKW(la Austrian Energy).

### Ajustări de valoare

Imobilizările corporale și necorporale au fost amortizate prin metoda lineară.

Imobilizarile corporale au la baza duratele normale de functionare a mijloacelor fixe cuprinse in Hotararea nr 2.139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe

Amortizarea pentru anul 2011 este calculata conform Legii nr.15/1999 cu modificari si Normele de aplicare a acesteia.

Astfel diferenta dintre cheltuiala cu amortizarea inregistrata in contul 6811 (in suma de 1.526.984 lei ) si cresterea de amortizare din nota 1 (in suma de 1.527.076 lei ) in suma de 92 lei se justifica prin transferul amortizarii unui mijloc fix in contul de amortizare ca urmare a modernizarii efectuate in cursul anului 2011 (modernizare garsoniera)

Terenurile nu sunt supuse amortizarii deoarece au o durata nelimitata. Amenajarea de teren va fi amortizata linear pe o perioada de 5 ani.

Imobilizarile necorporale reprezinta licente Windows si licente OMNIWIN pentru debitare ce se amortizeaza linear pe o perioada de 5 ani din momentul punerii in functiune.

## B. ACTIVE CIRCULANTE

Valoarea activelor circulante înregistrate la finele anului 2011 in suma de 18.761.040 lei, a crescut cu 83.720 lei, fata de 01.01.2011 cand inregistrau o valoare de 18.677.320 lei.

Cresterea cu 31,37 % a creantelor fata de scaderea cu 15,22 % a stocurilor si a sumelor aflate in casa si conturi la banci a determinat marirea activelor circulante cu 83.720 lei fata de inceputul anului 2011.

Disponibilitățile în numerar la 31.12.2011, au o scădere de 152.027 lei (respectiv o scădere cu 29,2 % față de începutul anului 2011, ceea ce reflecta o scădere a lichidității imediate )

Activ	01.01.2011	31.12.2011	Diferențe +/-
Stocuri	11.614.249	9.797.647	-1.816.602
Creanțe	6.541.741	8.594.090	+2.052.349
Casa, Bănci	521.330	369.303	-152.027
<b>Active circulante</b>	<b>18.677.320</b>	<b>18.761.040</b>	<b>+83.720</b>

**I. Structura componenței stocurilor** la 31.12.2011 a suferit schimbări fata de 01.01.2011 în sensul reducerii ponderii stocului de produse finite de si de crestere a ponderii stocurilor de materii prime si materiale si a productiei in curs de executie.

	01.01.2011	% total 01.01.2011	31.12.2011	% total 31.12.2011	Diferente +/-
Materii prime si materiale	4.301.725	37,04	4.200.241	42,87	-101.484
Producția în curs de execuție	2.432.641	20,95	2.599.040	26,53	+166.399
Produse finite si mărfuri	4.521.457	38,93	2.379.280	24,28	-2.142.177
Avansuri pt.cumpărări de mărfuri	358.426	3,08	619.086	6,32	+260.660
<b>Total stocuri</b>	<b>11.614.249</b>	<b>100,0</b>	<b>9.797.647</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.816.602</b>

**II. Creanțele la 31.12.2011** în sumă totală de 8.594.090 lei **au următoarea componență:**

**1.Creanțe comerciale** 74,57 % - 6.408.813 lei,

Creantele comerciale cu pondere mare in total sunt cele interne 93,3 % , cele externe reprezentand 6,7 %.

**a) Creante aferente clienti externi 428.929 lei**, din care:

-Metka Grecia 63.951 lei  
-Vonroll Zurich 279.535 lei  
-Stefan Germania 50.555 lei  
-Linsinger 34.659 lei

**b) Creante aferente clienti interni 5.979.885 lei, din care:**

-Concefa Sibiu	2.393.801 lei
-Softronic Craiova	2.337.654 lei
-SNTF Calatori Bucuresti	724.778 lei
-Alstom Bucuresti	216.227 lei

**2. Alte creante 2.185.277 lei, din care:**

-Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului (imprumuturi acordate, dobanzi la imprumuturi, debitori )	1.931.829 lei
-Debitori	196.751 lei

**C. Datorii**

Nivelul datoriilor înregistrate la 31.12.2011 crește cu 35,2 % fata de începutul anului 2011. Astfel, evoluția principalelor elemente de datorii se prezinta astfel:

	<b>01.01.2011</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>Diferențe +/-</b>
Sume datorate instituțiilor de credit	2.722.290	4.629.328	+1.907.038
Avansuri încasate în contul comenzilor	1.158.569	754.290	-404.279
Datorii comerciale	1.828.511	2.291.756	+463.245
Sume datorate societăților din cadrul grupului	6.500.457	8.889.574	+2.389.117
Alte datorii: salarii si buget	906.569	1.169.785	+263.216
<b>Total Datorii</b>	<b>13.116.396</b>	<b>17.734.733</b>	<b>+4.618.337</b>

Analizand elementele de datorii inregistrate la 31.12.2011 se constata ca o pondere semnificativa de 93 % o au cresterile din : sume datorate institutiilor de credit - 41,3 % si sume datorate societatilor din cadrul grupului - 51,7 % .

**1). Indatorarea la institutiile de credit** este efectul crizei economice severe a economiei care a determinat nerecuperarea creantelor economice la timp in vederea reluarii productiei cu ciclu lung de fabricatie. O parte din clientii SC Caromet SA Caransebes nu au dispus de sumele necesare pentru achitarea produselor cumparate. Astfel, plafonul liniei de credit angajate a crescut cu 1.907.038 lei la 31.12.2011 fata de inceputul anului.

**2). Avansuri incasate in contul comenzilor (Clienti creditori)- 754.290 lei din care:**

-Lisinger Germania	184.667 lei
-Koncar Croatia	106.913 lei
-New Sorema	64.692 lei
-Softronic Craiova	132.276 lei
-Alstom Bucuresti	145.774 lei
-GFR Bucuresti	48.995 lei
-Energomontaj Ramnicu-Valcea	63.898 lei

Avansurile au fost incasate conform clauzelor contractuale.

**3). Datoriile comerciale** existente la 31.12.2011 in suma de 2.291.756 lei au crescut fata de cele existente la 01.01.2011 cu suma de 463.244 lei .

**a) Furnizori externi 1.262.161 lei din care:**

-Strojirni Cehia	294.755 lei
-SKF Germania	246.904 lei
-Bonatrans Cehia	192.399 lei
-Faiverley Suedia	527.412 lei

**b) Furnizori interni 1.029.595 lei din care:**

-Mairon Galati	127.040 lei
-Inav Bucuresti	73.790 lei
-Interserv Roman	69.200 lei
-Petroil Gas Buc	33.766 lei

-Metalurgica Transilvania	355.451 lei
-Transcarpatica Cluj	51.431 lei
-Primagra Suceava	12.442 lei
-Nova Grup Cugir	13.416 lei
-UCM Turnate Resita	17.095 lei

4).Sumele datorate societăților din cadrul grupului au crescut de la 6.500.457 lei la 8.889.574 lei. Cauza creșterii sumelor datorate societăților din cadrul grupului este dobanda datorată pentru împrumutul de 6.000.000 lei de la SC Uzuc SA Ploiesti si varsamintelor de efectuat pentru acțiunile subscrise la A6 Invest Dej de 1.780.430 lei.

5).Alte datorii- SC Caromet SA Caransebeș și-a plătit în cursul anului 2011, la scadență, toate datoriile către toate bugetele, de stat și locale si nu are nici o restanta.

Creșterea de 263.216 lei față de începutul anului 2011 provine din TVA-ul de plată si obligațiile aferente salariilor din luna decembrie , a caror scadență este în 25.01.2012 .

D. ACTIVUL NET CONTABIL cunoaște o scadere cu 782.298 lei datorată creșterii într-o masura mai mica a valorii totale a activelor (creștere cu 3.836.039 lei) fata de creșterea datoriilor totale (creștere cu 4.618.337 lei).

#### E. CAPITAL PROPRIU

Capitalurile proprii ale societății la 31.12.2011 au o scadere de 0,5 % față de 01.01.2011, valoarea totală a scaderilor fiind de 282.331 lei, din care :

- +41.783 lei constituirea rezervelor legale din profitul anului 2011
- +1.686.072 lei rezultatul net al exercițiului financiar 2010 repartizat pentru alte rezerve
- 1.137.397 lei suma cu care a scăzut profitul net în anul 2011 față de profitul anului 2010
- +67.624 lei repartizarea profitului
- 940.413 lei rezultat reportat

#### b) PERFORMANTA ECONOMICA reflectată în CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI

Principalii indicatori economico-financiar, realizați la 31.12. 2011 se prezinta astfel:

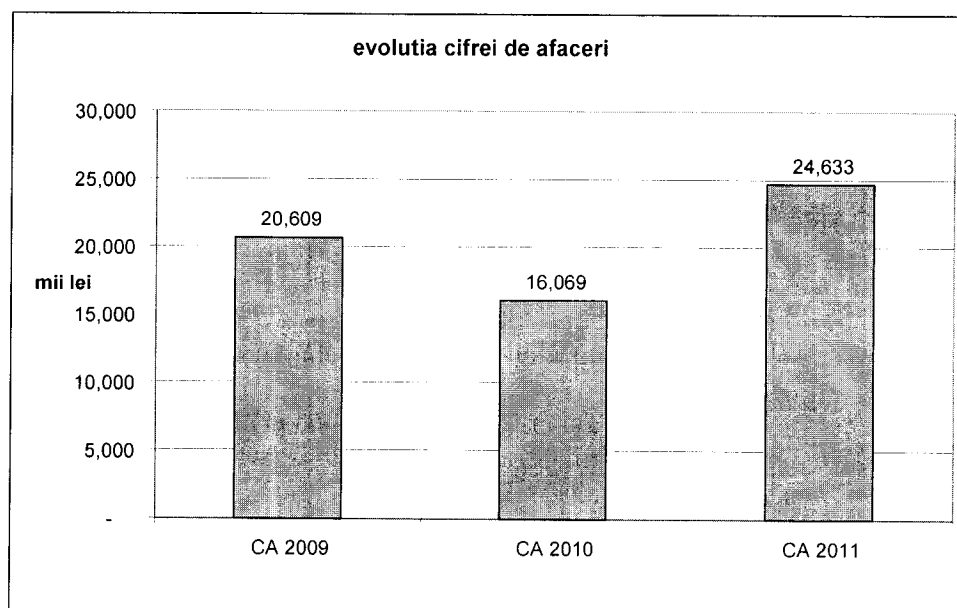
Indicatori	Realizat 31.12.2010	Realizat 31.12.2011	% realizare 2011/2010
0	1	2	3
Cifra de afaceri	16.069.554	24.632.797	153,3
<b>I.Venituri totale, din care:</b>	<b>21.579.830</b>	<b>24.058.337</b>	<b>111,5</b>
I.1 Venituri din exploatare	21.155.011	23.857.847	112,7
I.2 Venituri financiare	424.819	200.490	47,2
I.3 Venituri extraordinare	-	-	-
<b>II.Cheltuieli totale, din care:</b>	<b>19.391.677</b>	<b>23.222.667</b>	<b>119,8</b>
II.1 Cheltuieli de exploatare	18.600.287	22.312.647	119,9
II.2 Cheltuieli financiare	791.390	910.020	114,9
II.3 Cheltuieli extraordinare	-	-	-
<b>A.Rezultat din exploatare (I.1-II.2)</b>			
-Profit	2.554.724	1.545.200	60,5
<b>B.Rezultat financiar (I.2-II.2)</b>			
-Pierdere	366.571	709.530	193,5
<b>C.Rezultat curent (A – B )</b>			
-Profit	2.188.153	835.670	38,2

<b>D.Rezultat extraordinar (I3-II3)</b>	-	-	-
<b>E.Rezultat brut (I-II)</b>			
-Profit	<b>2.188.153</b>	<b>835.670</b>	<b>38,2</b>
Impozit profit	392.673	177.587	45,2
<b>F.Rezultatul net (E-Imp.profit)</b>			
-Profit net	<b>1.795.480</b>	<b>658.083</b>	<b>36,6</b>

**1.1. Cifra de afaceri** a fost realizată la un nivel de 153,3 % față de realizările anului 2010. Aceasta creștere se datorează realizării unei producții marfa mai mare cu 5.857.708 lei fata de anul 2010 cat si vanzarilor mult mai mari la produse finite fata de anul 2010. Daca in anul 2010 s-au vandut produse finite in valoare de 13.674 mii lei in anul 2011 vanzarile de produse finite au fost de 21.863 mii lei adica cu 8.189 mii lei mai mult. Stocul de produse finite la 31.12.2011 a scazut cu 2.142.177 lei fata de 01.01.2011.

Cifra de afaceri realizată la punctele de lucru este urmatoarea:  
-348.609 lei Punctul de Lucru Dej si reprezintă 1,4 % din total cifra de afaceri a anului 2011.  
-1.359.019 lei Punctul de Lucru Onesti si reprezintă 5,5 % din total cifra de afaceri a anului 2011.

O evolutie in dinamica a cifrei de afaceri pe ultimii 3 ani se prezinta astfel:



Productia marfa realizata in anul 2011 a crescut fata de realizarile anului 2010 cu 137,6 %. Cele mai importante cresteri au sortimentele de boghiuri pentru locomotive, piese schimb material rulant 175,8 % si constructii metalice cu o crestere de 156,2 % fata de realizarile anului 2010. Realizările pe sortimente sunt următoarele:

Sortimentul	Realizat 31.12 2010	Realizat 31.12 2011	Diferente +/-
Boghiuri pt.locomotive, piese schimb material rulant	7.665.096	13.482.153	+5.817.057
Construcții metalice	2.164.643	3.381.310	+1.217.196
Echipament hidromecanic	4.840.785	3.335.839	-1.504.946
Alte	920.246	1.249.176	+328.930
<b>Total</b>	<b>15.590.770</b>	<b>21.448.478</b>	<b>+5.857.708</b>

**Veniturile totale** au fost realizate în proporție de 111,5 % față de realizările anului 2010.

**Veniturile din exploatare** dețin o pondere de 99 % din veniturile totale

Veniturile din exploatare au fost realizate pe următoarea structură:

-cifra de afaceri	103,25 %
-variația stocurilor (sold D)	-7,43 %
-producția imobilizată	0,28 %
-alte venituri din exploatare	3,90 %
Total	100,00 %

La 31.12.2011 veniturile din exploatare ale punctelor de lucru sunt:

-Punctul de lucru Dej a înregistrat suma de 505.315lei, care reprezintă 2,1 % din total venituri din exploatare.

-Punctul de lucru Onesti a înregistrat suma de 1.359.055 lei, care reprezintă 5,7 % din total venituri din exploatare.

**Veniturile financiare** in suma de 200.490 lei au o pondere de 1 % din total venituri si au scazut cu 52,8 % fata de cele inregistrate in aceeași perioada a anului 2010. Veniturile financiare mai mici decat cele realizate in anul 2010 sunt rezultatul scaderii atat a veniturilor din dobanzi cat si a veniturilor din influente favorabile de curs valutar.

Pe structura veniturile financiare au fost realizate astfel:

-venituri din dobanzi	66,58 %
-venituri din influente favorabile de curs valutar +discounturi	33,42 %
Total	100,00 %

Fata de realizarile anului 2010 veniturile obtinute din dobanzi sunt mai mici in anul 2011 cu 174.050 lei in special pe seama dobanzilor la imprumuturile acordate societăților din grup care au scazut cu 90.699 lei.

De asemenea au scazut si influentele favorabile de curs valutar cu 45.334 lei ca urmare a faptului ca au fost mai putine contracte externe si respectiv incasari in valuta.

**Cheltuielile totale** sunt realizate la un nivel de 119,8 % fata de cele ale anului 2010.

In total cheltuieli ponderea cea mai mare o detin cheltuielile din exploatare respectiv 96,1 %.

Structura de productie diferita fata de anul 2010 cat si cresterile de pret au determinat o crestere a cheltuielilor de exploatare .

Cheltuielile de exploatare la 31.12.2011 inregistrate la punctele de lucru sunt:

-629.980 lei Punctul de lucru Dej -2,8 % din cheltuielile de exploatare

-1.921.697 lei Punctul de lucru Onesti -8,6 % din cheltuielile de exploatare

**Principalele cheltuieli din exploatare** inregistrate la 31.12.2011 comparativ cu aceeași perioada a anului 2010 se prezinta astfel:

lei			
Elemente de cheltuieli	Realizat 31.12.2010	Realizat 31.12.2011	Diferente +/-
Ch.mat.prime si materiale	8.304.994	10.759.616	+2.454.622
Alte ch.materiale	89.804	107.943	+18.139
Ch.cu energie electrica +apa	337.708	448.984	+111.276
Ch.cu personalul	5.940.938	6.485.827	+544.889
Ch cu amortizarea	1.445.190	1.526.984	+81.794
Alte ch.de exploatare	2.563.492	2.983.293	+419.801

Comparativ anul 2010-2011 ponderea cheltuielilor din exploatare se prezinta astfel:

Elemente de cheltuieli	% Ch.exp.2010	% Ch.exp.2011
Ch.mat.prime si materiale	44,65	48,22
Alte ch.materiale	0,48	0,48
Ch.cu energie electrica +apa	1,82	2,01

Ch.cu marfurile	0,68	0,19
Ch.cu personalul	31,94	29,08
Ch cu amortizarea	7,77	6,84
Alte.ch. de exploatare	13,78	15,74
Ajustari privind proviz.pt.riscuri si cheltuieli	-1,12	-2,56
<b>Total:</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Cheltuielile cu materiile prime si materialele au crescut ca urmare a faptului ca productia realizata in anul 2011 are o alta structura sortimentala fata de anul anterior ,precum si datorita cresterii preturilor la materii prime si materiale.

Cheltuielile cu energia si apa au crescut datorita cresterii preturilor la gaz metan si apa si realizarii unei productii marfa mai mare decat anul 2010.

Cresterea cheltuielilor cu personalul se justifica astfel:

-majorarii salariilor cu 01.02.2011 cu 4,8 % si ajustarii lor cu un indice de inflatie de 2,75 % incepand cu 07.10.2011

Cresterea cheltuielilor cu amortizarea de 81.794 lei se datoreaza intrarilor de mijloace fixe din cursul anului 2011 .

**Cheltuielile financiare** au crescut cu 114,9 % fata de cele realizate pe anul 2010.

Cheltuielile financiare reprezinta 3,9 % din total cheltuieli.

De mentionat ca au crescut cheltuielile cu dobanzile fata de anul 2010 cu 121.963 lei ca urmare a utilizarii aproape integral a liniei de credit de la BCR ,precum si a contractarii de credite noi de la Bancpost si Piraeus Bank.

Cheltuielile cu dobanzile pentru imprumutul de la Uzuc Ploiesti reprezinta 60,8 % din total cheltuieli cu dobanzile.

Cheltuielile financiare s-au realizat pe seama :

- cheltuielilor cu dobanzile 79,5 %
- influentele nefavorabile de curs valutar 20,5 %

#### **Rezultate economice:**

**Rezultatul din exploatare** este profit si se cifreaza la 1.545.200 lei, in scadere fata de anul 2010 cu 1.009.524 lei adica cu 39,5 % reflectand o activitate mai putin profitabila decat anul de 2010

In timp ce veniturile din exploatare in anul 2011 au crescut in proportie de 111,5 % fata de 2010, cheltuielile de exploatare au crescut cu 119,8 % fata de aceeaasi perioada.

In concluzie, cresterea cheltuielilor din exploatare in ritm mai mare decat a veniturilor din exploatare au condus la o reducere a profitului din exploatare fata de anul 2010.

**Rezultat financiar-** pierdere din activitatea financiara de 709.530 lei datorate în principal creşterii cheltuielilor cu dobânzile față de anul 2010.

**Rezultatul brut** este egal cu **rezultatul curent al exercitiului**, in anul 2011 nefiind inregistrate activitati exceptionale

**Rezultatul brut** – este profit, in suma totala de 835.670 lei din care a fost repartizat la rezerve legale cota de 5 % respectiv suma de 41.783 lei.

**Rezultatul net** : profit de **658.083 lei in scadere fata de cel realizat in anul 2010 cu 1.137.397 lei. Rata rentabilitatii calculata fata de cifra de afaceri = 2,67 %**

**REZULTATUL NET PE ACTIUNE** (dupa deducerea rezervelor legale) este de 0,049 lei/actiune.

#### **c) ACTIVITATEA FINANCIARA**

In economia de piata, schimburile de activitati dintre agentii economici reprezinta conditia de viata a societatilor. Acestea se efectueaza prin intermediul **FACTORULUI MONETAR**.

Orice schimbare, implica **doua fluxuri** :

- **unul real, de bunuri si servicii,**
- **un flux financiar echivalent, exprimat in termeni monetari**

Aceste schimburi reciproce au avut loc in urma procesului de acumulare a capitalurilor, precum si a surplusurilor monetar degajate din activitatea economica rentabila.

Sursele atrase pentru acoperirea necesitatilor de achitare a obligatiilor ce au luat nastere pe parcursul activitatilor economice si productive – munca, alti factori economici, statul; au fost constituite din : credite de la banci, credit furnizori, ajutor de stat.

**Rolul** functiei financiare, a fost de a asigura echilibrul financiar, a apara si consolida patrimoniul societatii. Acestea au putut fi realizate prin armonizarea politicii financiare legate de:

- repartizarea profitului – profitul anului precedent, 2010 a fost repartizat in proportie de 95 % pentru dezvoltare, respectiv 5% rezerve legale.
- dezvoltarea activitatilor productive – finantarea lor s-a asigurat din surse proprii – profit, precum si din surse atrase- credite bancare, avansuri de la clienti, credit furnizori, etc
- imobilizarea resurselor in active circulante – s-a urmarit indeaproape reducerea stocurilor de materii prime, materiale,etc. la strictul necesar si valorificarea celor existente
- atragerea disponibilitatilor banesti de la alti factori economici – obiectiv realizat, in coroborare cu atentia acordata in reducerea gradului de indatorare
- investitiile– au fost finantate din surse proprii – profit.

Toate aceste activitati sunt reflectate de

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR (CASH-FLOW) pentru anul 2011 :**

lei

<b>Explicatii</b>	<b>Nr.rand</b>	<b>Anul 2011</b>
Cifra de afaceri	01	24.632.797
Productia stocata +/-	02	-1.772.840
Alte venituri din exploatare si provizioane	03	997.890
<b>Total venituri din exploatare (01+02+03)</b>	<b>04</b>	<b>23.857.847</b>
Cheltuieli privind materiile prime, consumabilele si marfurile	05	10.566.796
Energie, combustibil	06	792.452
Salarii directe	07	5.188.205
Alte cheltuieli directe	08	1.493.002
<b>Total Cheltuieli variabile (05+06+07+08)</b>	<b>09</b>	<b>18.040.455</b>
<b>Marja bruta (04-09)</b>	<b>10</b>	<b>5.817.392</b>
Cheltuieli fixe cu forta de munca	11	1.297.621
Impozite, taxe si varsaminte asimilate	12	567.587
Amortizari si provizioane	13	1.526.984
Alte cheltuieli fixe	14	880.000
<b>Total cheltuieli fixe (11+12+13+14)</b>	<b>15</b>	<b>4.272.192</b>
<b>Rezultatul din exploatare +/- (10-15)</b>	<b>16</b>	<b>1.545.200</b>
Venituri financiare	17	200.490
Cheltuieli financiare	18	910.020
<b>Rezultatul financiar +/- (17-18)</b>	<b>19</b>	<b>-709.530</b>
<b>Rezultatul brut al exercitiului +/- (16+19)</b>	<b>20</b>	<b>835.670</b>
Impozit pe profit	21	177.587
<b>Rezultatul net al exercitiului (20-21)</b>	<b>22</b>	<b>658.083</b>
<b>Flux de numerar</b>		
<b>Rezultatul net al exercitiului</b>	<b>23</b>	<b>658.083</b>
Amortizare inclusa in costuri	24	1.526.984
Variatia stocurilor +/-	25	-1.816.602
Variatia creantelor +/-	26	1.890.624
Variatia furnizorilor si clientilor creditori +/-	27	2.448.083

<b>Explicatii</b>	<b>Nr.rand</b>	<b>Anul 2011</b>
Variatia altor elemente de activ +/-	28	5.216.800
Variatia altor pasive +/-	29	1.771.636
<b>A. Flux de numerar din activitatea de exploatare (23+24-25-26+27-28+29)</b>	<b>30</b>	<b>1.113.964</b>
Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	31	161.022
Achizitii de imobilizari	32	1.405.572
Cheltuieli pentru imobilizari corporale si necorporale executate in regie proprie	33	
<b>B. Flux de numerar din activitatea de investitii (31-32-33)</b>	<b>34</b>	<b>-1.244.550</b>
Variatia imprumuturilor +/- din care: (36-37+38-39)	35	-21.441
- credite pe termen scurt de primit	36	
- restituiuri de credite pe termen scurt	37	
- credite pe termen lung de primit	38	
- restituiuri de credite pe termen lung	39	21.441
Subventii primite pentru investitii	40	
Dividende de platit	41	
<b>C. Flux de numerar din activitatea financiara (35+40-41)</b>	<b>42</b>	<b>-21.441</b>
<b>Flux de numerar net (A+B+C)</b>	<b>43</b>	<b>-152.027</b>
Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	44	521.330
<b>Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei (43+44)</b>	<b>45</b>	<b>369.303</b>

Din analiza acestuia se constata o gestionare sanatoasa a disponibilitatilor banesti, astfel incat din activitatea de exploatare a rezultat un cash-flow pozitiv de 1.113.964 lei. Fluxul de numerar net negativ inregistrat pe 2011 se datoreaza fluxului din activitatea de investitii, unde pentru a asigura sursele de finantare a participarii la majorarea de capital social la A6 Impex SA Dej au fost necesare, pe langa sumele incasate din vanzarea mijloacelor fixe si alte surse din activitatea de exploatare.

Situatia disponibilitatilor banesti la finele exercitiului financiar 2011, se prezinta astfel :  
lei

	<b>01.01.2011</b>	<b>31.12.2011</b>
Conturi la banci	503.070	362.762
Numerar in casierie	18.260	6.389
Alte disponibilitati banesti		152
<b>TOTAL</b>	<b>521.330</b>	<b>369.303</b>

Fluxurile de numerar au scazut fata de inceputul anului cu 152.027 lei .

#### **d) ACTIVITATEA FISCALA**

SC CAROMET SA inregistreaza la 31.12.2011 cheltuieli nedeductibile in suma de 593.505 lei cu urmatoarea pondere:

- Cheltuieli deplasari 24 %
- Cheltuieli sponsorizare 42 %
- Amortizare 16 %
- Despagubiri, amenzi, penalitati 5 %
- Dobanzi peste limita legala 11 %

i. In cursul anului 2011, indemnizatiile de deplasare s-au acordat conform contractului colectiv de munca .

Desi nivelul indemnizatiilor de deplasare din contractul colectiv de munca este la nivelul indemnizatiilor prevazute la institutiile publice ceea ce determina deductibilitatea acestora, cheltuielile de deplasare nedeductibile sunt generate de acordarea de diurne peste limita de deductibilitate aprobate de Consiliul de Administratie, pentru membrii consiliului director, precum si de cheltuiala cu combustibilul aferenta deplasarilor care nu se incadreaza in exceptiile privind deductibilitatea acestora conform codului fiscal.

ii. Desi cheltuielile de sponsorizare sunt nedeductibile, avand in vedere ca se prevede realizarea de profit , exista posibilitatea diminuarii impozitului pe profit datorat cu sponsorizarile efectuate, concomitent cu indeplinirea conditiilor prevazute in Codul fiscal.

iii. Dobanzile aferente imprumuturilor de la alte entitati sunt deductibile fiscal la nivelul dobanzii de referinta BNR, procentul care depaseste acest nivel generand cheltuieli nedeductibile .

#### Plata datoriei bugetare și/sau reesalonate

In prezent ,societatea nu are grafice de reesalonare la bugete.  
In anul 2011 SC Caromet SA Caransebes a platit lunar la scadenta toate datoriile catre bugetele locale si de stat

#### e) REALIZAREA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI PROGRAMAT pentru 2011

Nr.crt.	INDICATOR	Nr.rand	Propus 2011	Realizat 2011	%
<b>I</b>	<b>PRODUCTIA MARFA</b>	<b>1</b>	<b>30.000.000</b>	<b>21.448.478</b>	<b>71,63</b>
<b>II</b>	<b>PROFIT EXPLOATARE</b>	<b>2</b>	<b>4.250.000</b>	<b>1.545.200</b>	<b>36,36</b>
<b>III.</b>	<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>3</b>	<b>31.550.000</b>	<b>24.058.337</b>	<b>76,25</b>
	(4+14+15); din care:				
1	VENITURI DIN EXPLOATARE	4	31.250.000	23.857.847	76,34
a.	Venituri din activ. de baza	5	30.000.000	22.859.957	76,20
b.	Venituri din alte activitati	6	1.250.000	997.890	79,83
c.	Venituri din surse bugetare	7			
	din care: .....	8...12			
d.	Venituri din fonduri speciale	13			
2	VENITURI FINANCIARE	14	300.000	200.490	66,83
3	VENITURI EXCEPTIONALE	15	0	0	0
<b>IV.</b>	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>16</b>	<b>27.800.000</b>	<b>23.222.667</b>	<b>83,53</b>
	(17+36+37) din care:				
1	CHELTUIELI PT EXPLOATARE	17	27.000.000	22.312.647	82,64
a.	Cheltuieli materiale	18	16.365.300	11.359.247	69,41
b.	Ch. cu personalul, din care:	19	6.322.700	5.963.437	94,31
	# salarii brute	20	4.920.000	4.647.211	94,45
	# CAS (20,8+0,389+0,85) %	21	1.085.000	1.030.977	95,02
	# ajutor somaj 0,5 %	22	24.600	22.285	90,59
	# CASS 5,2 %	23	255.800	241.925	94,57
	# alte ch cu personalul	24	25.000	9.421	37,68
	# Fd.garantare salarii 0,25 %	25	12.300	11.618	94,45
c.	Ch.cu amortizarea si provizioane	26	1.500.000	1.526.984	101,79

Nr.crt.	INDICATOR	Nr.rand	Propus 2011	Realizat 2011	%
d.	Ch. prevazute de legea bug.de stat	27			
	# transferuri si subventii	28			
e.	Cheltuieli de protocol	29	8.000	6.905	86,31
f.	Ch. reclama si publicitate	30	2.000	0	0
g.	Ch cu sponsorizarea	31	72.000	250.368	347,73
h.	Tichete de masa	32	557.000	522.390	93,78
i.	Alte cheltuieli,	33	2.173.000	2.683.316	123,48
	ch.manageriale,consultanta,etc		480.000	880.000	183,33
2	CHELTUIELI FINANCIARE	36	800.000	910.020	113,75
3	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	37	0	0	0
V	<b>REZ. EXPLOAT.- PROFIT(PIERD)</b>	<b>38</b>	<b>4.250.000</b>	<b>1.545.200</b>	<b>36,36</b>
VI	<b>REZ.FINANCIAR- PROFIT(PIERD)</b>	<b>39</b>	<b>-500.000</b>	<b>-709.530</b>	<b>141,90</b>
VII	<b>REZULTAT BRUT- PROFIT(PIERD)</b>	<b>40</b>	<b>3.750.000</b>	<b>835.670</b>	<b>22,28</b>
VIII.	<b>FOND DE REZERVA</b>	<b>41</b>	<b>187.500</b>	<b>41.783</b>	<b>22,28</b>
IX	ALTE CH DEDUCTIBILE CF.LEGII	42			
X	ACOPERIRE PIERD. PRECEDENTE	43			
XI	IMPOZIT PE PROFIT	44	570.000	177.587	31,15
XII	<b>PROFIT DE REPARTIZAT,din care</b>	<b>45</b>	<b>3.180.000</b>	<b>658.083</b>	<b>20,69</b>
1	Fondul de patric. a salaiatilor la profit	46			
	# cota manger (la R.A.)	47			
2	Varsaminte la buget (pt. R.A.)	48			
3	Surse proprii de finantare	49;50	3.180.000	658.083	20,69
4	Alte repartizari pervazute de lege:	51			
	# cota managerului la C.S. stat	52			
	# dividende APAPS	53			
	# dividende cuvenite altor actionari	54			
IX.	<b>SURSE DE FINANTARE A INVEST.</b>	<b>55</b>	<b>7.760.800</b>	<b>4.864.533</b>	<b>62,68</b>
1	Surse proprii	56	4.760.800	4.864.533	102,17
2	Alocatii de la buget	57			
3	Credite bancare:	58	3.000.000		-
	# interne	59	3.000.000		-
	# externe	60			
4	Surse atrase	61			
5	Alte surse (majorare capital social)	62			
X.	<b>CHELTUIELI PT. INVESTITII</b>	<b>63</b>	<b>7.760.800</b>	<b>4.864.533</b>	<b>62,68</b>
1	Investitii, inclusiv cele in curs	64	7.760.800	4.864.533	62,68
2	Rambursari de rate credite pt. Inv	65			
	# interne	66			
	# externe	67			
XI.	<b>REZERVE</b>	<b>68</b>	<b>187.500</b>	<b>41.783</b>	<b>22,28</b>
1	Rezerve legale	69	187.500	41.783	22,28
2	Rezerve statutare	70			
3	Alte rezerve	71			

i. Veniturile totale s-au realizat in proportie de 76,25 %, iar veniturile din exploatare s-au realizat in proportie de 76,34 % fata de prevederi BVC 2011.

Nerealizarea atat a veniturilor din exploatare si implicit a veniturilor totale se datoreaza in buna parte nerealizarii productiei marfa.

Productia marfa a fost realizata in proportie de 71,63 %, inregistrandu-se o nerealizare in cifre absolute de 8.552 mii lei.

Nerealizarea productiei marfa a fost influentata in principal de restrangerea activitatii datorita lipsei comenzilor la intern si export ca urmare a crizei economice

**ii.** Veniturile din alte activitati s-au realizat in proportie de 79,83 % .

Nerealizarea se datoreaza vanzarilor de active ,de mijloace fixe amortizate integral si de deseuri rezultate din productie intr-un volum de 932.005 lei sub cel programat pentru 2011 de 1.200.000 lei.

**iii.** Veniturile financiare realizate pe anul 2011 sunt la un nivel de 66,83% fata de prevederile din BVC , ele fiind realizate in principal din dobanzi aferente imprumuturilor acordate societatilor din cadrul grupului, din diferente favorabile de curs valutar, precum si din dobanzi aferente depozitelor constituite.

**iv.** Cheltuielile totale au fost realizate in proportie de 83,53 % , intr-o proportie mai mare decat veniturile totale.

Nerealizarea cheltuielilor totale se explica in buna parte pe seama nerealizarii cheltuielilor din exploatare care reprezinta ponderea cea mai mare in totalul cheltuielilor(96%)

**v.** Cheltuielile din exploatare au fost realizate in proportie de 82,64 % , cheltuieli influentate de nerealizarea productiei marfa. (factori prezentati la capitolul venituri)

Ponderea cheltuielilor materiale in totalul cheltuielilor din exploatare este de 50,91 %, element de cheltuiala prioritar in realizarea veniturilor din exploatare.

Realizarea productiei marfa in proportie de numai 71,63 % a influentat semnificativ nerealizarea cheltuielilor materiale (realizate in proportie de 69,41 %).

Cheltuielile cu personalul prevazute in buget s-au realizat in proportie de 94,31%.

**vi.** Cheltuielile financiare inregistrate in 2011 de 910.020 lei au depasit prevederile din BVC cu 13%, depasire ce se datoreaza in mare masura cheltuielilor cu dobanda la creditul contractat la Uzuc SA Ploiesti(439.749 lei) ,a dobanzilor la linia de credit de la BCR(253.306 lei), a dobanzilor la linia de credit de la Piraeus Bank(26.692 lei) ,precum si a diferentelor nefavorabile de curs valutar(88.060 lei).

**vii.** Profitul brut a fost realizat in proportie de 22,28 % fata de prevederile din BVC , nerealizarea fiind determinata in cea mai mare masura de nerealizarea profitului din exploatare(36,36%).

#### **f) Inventarierea patrimoniului**

S-a efectuat inventarierea patrimoniului prin Deciziile :81/19.08.2011 (pentru Caromet sediul Central) ; 143A/06.12.2011 (pentru Punctul de lucru Dej) ; 143B/06.12.2011 (pentru Punctul de lucru Onesti, dispuse de Directorul General, respectandu-se prevederile OMF 2861/09.11.2009.

In urma finalizarii operatiunii de inventariere, comisia centrala care a organizat, controlat si analizat desfasurarea operatiunii de inventariere la nivelul societatii, cu respectarea prevederilor OMF 2861/09.11.2009, a constatat ca nu exista diferente intre stocurile scriptice si cele factice la cele 31 de gestiuni verificate. Pentru o gestiune s-a efectuat predare –primire.

Ca urmare a inventarierii factice, fata de evidenta scriptica a conturilor de capitaluri (cont 101), prime de capital (cont 104), rezerve de reevaluare (cont 105), rezerve (cont 106), rezultatul reportat (cont 117), profit si pierdere (cont 121), repartizare profit ( cont 129), subventii pentru investitii (cont 131), provizioane pentru riscuri si cheltuieli (cont 151), imprumuturi si datorii asimilate (cont 161 , 162, 166, 167, 168, 169) nu s-au constatat plusuri sau minusuri la inventar.

Ca urmare a inventarierii factice, fata de evidenta scriptica a imobilizarilor necorporale (cont 201, 203, 205, 207, 208), imobilizari corporale (cont 211, 212, 213, 214), imobilizari in curs ( cont 231, 232, 233, 234), imobilizari financiare (cont 261, 262, 263, 265, 267, 269) nu au rezultat plusuri sau minusuri in inventar.

Evaluarea imobilizarilor corporale si necorporale s-a facut la valoarea lor ramasa neamortizata.

Ca urmare a inventarierii faptice, fata de evidenta scriptica a stocurilor (cont 301, 302, 303, 308, 331, 332, 341, 345, 346, 348, 351, 354, 356, 357, 358, 371, 378, 381, 388) nu au rezultat plusuri sau minusuri in inventar.

Evaluarea stocurilor s-a facut la valoarea de intrare denumita si valoare contabila

Ca urmare a inventarierii faptice, fata de evidenta scriptica a creantelor si datoriilor, respectiv furnizori si conturi asimilate (cont 401, 403, 404, 405, 409), clienti si conturi asimilate (cont 411, 413, 418, 419) decontari in cadrul grupului (cont 451, 455, 456, 457), debitori si creditori diversi (cont 461, 462), conturi de regularizare si asimilate (cont 471, 472, 473), personal si conturi asimilate (cont 421, 423, 424, 425, 426, 427, 428), asigurari sociale, protectia sociala si conturi asimilate (cont 431, 437, 438), bugetul statului, fonduri speciale si conturi asimilate (cont 441, 442, 445, 446, 447, 448) nu au rezultat plusuri sau minusuri de inventariere.

Evaluarea creantelor si datoriilor s-a facut la valoarea de incasare sau de plata si respectiv de intrare denumita si valoare contabila.

Ca urmare a inventarierii faptice, fata de evidenta scriptica a conturilor de trezorerie, investitii financiare pe termen scurt (cont 501, 502, 503, 505, 506, 508), varsaminte de efectuat pentru investitii financiare pe termen scurt (cont 5090), valori de incasat (cont 511), conturi curente la banca (cont 512), dobanzi (cont 518), credite bancare pe termen scurt (cont 519), casa (cont 531), alte valori (cont 532), acreditive (cont 541), avansuri de trezorerie (cont 542), viramente interne (cont 581), provizioane (cont 591, 592, 593, 595, 596, 598) nu s-au constatat diferente, fiind inscise in lista de inventariere conform, actelor justificative, extraselor de cont si registrului de casa la 31.12.2011.

## **Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale**

Nivelul tehnic al SC CAROMET SA CARANSEBES in anul 2011 se poate structura dupa urmatoarele directii:

- a) Proiectare documentatie tehnica in vederea executiei produselor
- b) Utilaje si echipamente specifice de prelucrare din sectiile de productie
- c) Personal de executie
- d) Mentenanta utilaje
- e) Produse(familii de produse) executate – concurenta
- f) Conditii de munca

- a) Societatea dispune de un personal tehnic de proiectare de 7 ingineri, la care se adauga personalul tehnic din sectiile de fabricatie.

Proiectarea se executa prin desenare in Autocad (pentru transferul pe suport electronic catre masinile de debitat) a fiecarui element din componenta produsului.

- b) Utilajele din sectiile de productie sunt din punct de vedere al gradului de tehnicitate inechitate, neputandu-se realiza performante cu costuri scazute. Dexteritatea resursei umane, indemanarea la deservirea utilajului conduce la realizarea unor produse conforme. Utilajele prezinta jocuri mari care fac imposibila prelucrari la cotele prescrise.

In acest sens s-au identificat ca si puncte slabe urmatoarele utilaje cu un grad mare de importanta:

- masinile de debitat( nu taie drept ; nu respecta circularitatea, piesele fiind ovale)
- masinile de samfrenat( prezinta jocuri si nu se poate respecta rugozitatea impusa)
- masinile de indoit(presele) ( sunt deservite manual de catre 2-3 operatori)
- frezele portale (mentenanta scazuta, nu pastreaza la lungimi mari adancimea de aschiere)
- strungurile normale, si carusel(jocuri in ghidaje)
- strungul de copiat osii UTITA (mentenanta scazuta, ambreiaje care nu se mai fabrica, sistem hidraulic cu pierderi)

-strungul de profilat bandaje Tachi( copierea nu functioneaza decat pe o singura parte ; uzuri ale lagarelor de rostogolire )

In anul 2011 s-a contractat actiunea de inlocuire strung Tachi cu un strung de profilat roti RAFAMET modernizat, investitie ce se va finaliza in Sem. I. 2012 in valoare de cca. 125.000 Euro.

Pentru ca societatea sa se mentina pe piata (in conjunctura economica actuala caracterizata prin scaderea semnificativa a preturilor) se considera oportuna continuarea cu unele investitii pentru reabilitarea utilajelor / dotarea cu utilaje mai performante in vederea reducerii costurilor de fabricatie.

c) Personalul de executie al SC CAROMET este calificat si executa lucrari de calitate cu utilajele existente, produse conforme, dar nu la pretul cel mai competitiv. Prelucratorii prin aschiere deservesc mai multe masini functie de necesitate (de la 2 la 4 masini), efectueaza parte din ei si lucrari de lacatuserie fapt ce arata adaptabilitatea lor la cerintele societatii, dar uneori si in defavoarea competitivitatii dat fiind faptul ca timpii de pregatire si gradul de atentie la executie cresc. In aceeasi idee si lacatusii din cadrul CMH executa lucrari diversificate, in domeniul confectiilor sudate, echipamentelor hidroenergetice, manifestand o buna flexibilitate.

In anul 2010 societatea si-a adjudecat un Proiect de Dezvoltare Resurse Umane (POSDRU) – bani pentru calificare si recalificare, cu finantare din partea statului cu 60 %, valoarea totala a proiectului fiind de 748.327 Ron. Contractul de finantare trebuia semnat in 2011, programul de calificare si calificare cuprinzand un numar de 88 muncitori direct productivi. Din pacate aceasta finantare nu a fost contractata in anul 2011, datorita situatiei incerte de la Ministerul Muncii si datorita indeciziei acestui for privind trecerea la contractarea finantarii.

d) Mentenanta utilajelor este asigurata de catre Serviciul Mecano –Energetic care functioneaza cu urmatoarul personal:

- 7 lacatusi de intretinere(din care unul cu atributii de maistru si doi pentru deservire macarale)
- 5 electricieni
- 1 electronist

e) Produse executate - Concurenta

Produsele pentru care SC CAROMET are capabilitati de executie fiind singurul producator din Romania sunt:

- o boghiuri noi pentru locomotive electrice, diesel electrice si hidraulice
- o rame de boghiuri de locomotive LE, LDH 2400 CP, rame de metrou
- o osii noi pentru locomotive LE, LDE
- o reparatii de osii LE, LDE cu schimbare de viteza, echipare cu roti monobloc, respective presari si depresari de osii LE si LDE
- o reparatii osii trenuri automotor Siemens Desiro, produse omologate si contractate cu SNCF – Calatori in anul 2010.

In executia de piese de schimb pentru boghiuri si reparatii boghiuri societatea este concurata de IRLU-uri; RELOC Craiova si IEPC CRAIOVA.

Gama de produse fabricate de Caromet reprezentand constructii metalice se clasifica in:

- o Echipament hidromecanic(stavile, batardouri, piese inglobate)
- o Structuri metalice
- o Constructii metalice
- o Confectii metalice usoare
- o Poduri de cale ferata, fabricatie omologata in cursul anului 2010. In anul 2011 s-a realizat un prim tablier de cale ferata in valoare de 2.500.000 lei.

Pe aceste domenii si in special pentru Constructiile metalice si confectiile metalice usoare SC CAROMET are concurenti; nivelul de dotare slab raportat la ultimele cerinte de calitate, pret ingreuneaza participarea Caromet ca un jucator important pe aceasta piata.

f) Conditiiile de munca in cadrul firmei in perioada de iarna , ca urmare a lipsei incalzirii halelor si a lipsei unui iluminat corespunzator diminueaza capacitatile de productie, productivitatea muncii, precum si calitatea produselor ce se executa.

#### Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

##### Principalii furnizori:

Produs	Furnizor
Table, profiluri, otel rotund din otel de constructii	Mairon Galati, Damila, Antera Steel Târgoviște
Table, profiluri, otel rotund din otel inoxidabil	Grand Metal, Metalinox
Osii	Mechel Târgoviște
Bandaje roți	Bohumer – Cehia; Bochum Germania
Roti Monobloc	SMR Bals ,Bochum – Germania
Rulmenți	SKF, Primagra Suceava
Organe de asamblare	ALPRO Deva
Angrenaje	Welther Germania; Neptun Campina, Renk Resita
Turnate	UCM Resita; Rominerv Zalau

Relațiile cu furnizorii au un caracter tradițional și sunt procedurate în cadrul unui sistem de management al calității ISO 9001.

Societatea nu depinde de furnizori unici.

Relatiile cu furnizorii unici (SKF, Welther) sunt impuse de clienti (SNCFR).

Cu ceilalti furnizori Caromet negociază furniturile în baza ofertelor celor mai avantajoase.

#### Evaluarea activității de vânzare

##### VÂNZĂRI DE PRODUSE FINITE

Gama produse	Denumire produs	Valoare 2010 (mii lei)	Valoare 2011 (mii lei)
BOGHIURI	Boghiuri și reparații boghiuri	772	1.202
	Rame	1.081	1.642
	Reparații osii + piese schimb	5.769	11.382
<b>Total boghiuri</b>		<b>7.572</b>	<b>14.226</b>
CMH	Construcții metalice	2.088	3.072
	Echipament hidromecanic	4.173	4.239
<b>Total CMH</b>		<b>6.261</b>	<b>7.311</b>
<b>Puncte de lucru</b>	Produse de mentenanta	<b>1.459</b>	<b>1.779</b>
<b>Total Societate</b>		<b>15.342</b>	<b>23.316</b>

In anul 2011 s-a preconizat un program de vânzări de 27.500.000 lei structurat astfel:

Activitatea	Programat (mii lei)	Realizat (mii lei)	Grad de realizare(%)
Boghiuri	9.800	14.226	145,16

CMH	15.700	7.311	46,56
Puncte de lucru	2.000	1.779	88,95
<b>Total</b>	<b>27.500</b>	<b>23.316</b>	<b>84,78</b>

Față de programul de vânzări al anului 2011 se constată o scădere accentuată în vânzările la produsele destinate amenajărilor hidro în primul rând datorită amânării demarării proiectului Romenergo. Totodată se constată o creștere a vânzărilor la sortimentul boghiuri ca urmare a suplimentării contractului de rame metrou cu firma Alstom și, în trimestrul IV, a încheierii contractului de construcții osii montate noi cu firma Softronic.

În domeniul construcțiilor metalice, gradul de nerealizare este de aproape 47%. Lucrările programate la amenajări hidrotehnice, dar și lucrările de construcții metalice au cunoscut o amânare datorată lipsei alocărilor bugetare.

Nu s-a mai reînnoit contractul cu partenerul croat Koncar-motivația fiind recesiunea economică.

Prin relațiile cu piața și cu potențialii beneficiari s-au identificat nevoi stringente de îmbunătățire a dotărilor societății care constituie programul de investiții pentru anul 2012.

### **Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății**

#### **- Evoluția structurii de personal în anul 2011:**

<b>Categorie</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>
- direct productivi	108	127	178
- indirect productivi	73	81	32
- personal TESA	44	54	53
- conducere	5	6	3
<b>Total:</b>	<b>230</b>	<b>268</b>	<b>266</b>

Datorită volumului redus de comenzi, în cursul lunilor noiembrie-decembrie a fost redusă săptămâna de lucru de la 5 zile la 4 zile, pentru personalul indirect productiv, tesa și personalul direct productiv, care nu a avut încărcare 100%.

#### **- Activitatea de instruire:**

În cursul anului 2011 au fost cuprinși în programe de instruire un număr de 125 salariați:

S-au organizat 6 cursuri de instruire internă cu participare de 117 salariați în următoarele specializări:

- Lacatuserie construcții metalice
- Lacatuserie montaj general boghiuri
- Sudura
- Prelucrare prin aschiere
- Lacatuserie în domeniul mecano-energetic
- Trasabilitate-urmarire executie operatii tehnologice.

Un număr de 7 salariați au participat la instruire externă prin program de instruire a adulților beneficiind de certificat de absolvire în domeniile:

- Marketing
- Managementul producției
- Asigurarea calitatii
- Sisteme de management

- Management economic
- Managementul investițiilor
- Legislație comercială

O persoană a fost instruită în domeniul protecției muncii.

#### - **Contractul Colectiv de Munca**

Societatea are încheiat un CCM aliniat la nivelul cerințelor Contractului Colectiv pe Ramură.

În anul 2011 s-au acordat creșteri salariale prin efectul CCM în concordanță cu inflația înregistrată. S-au renegociat drepturile salariale din CCM pe unitate, acesta aliniindu-se la nivelul cerințelor CCM pe ramură.

Societatea nu a înregistrat conflicte de muncă, greve de natură să influențeze rezultatele economice.

#### - **Activitatea de protecția muncii**

În anul 2011 s-au înregistrat două accidente de muncă: amandoua din vina salariatului, care nu au respectat normele de protecția muncii și tehnologia de lucru, fără ca societatea să înregistreze obligații privind despăgubiri. Societatea are încheiat un contract de servicii medicale cu medic de medicină muncii prin intermediul căruia se asigură supravegherea stării de sănătate a salariaților.

#### **Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului**

Activități desfășurate în cadrul societății SC Caromet SA pe linie de protecția mediului în anul 2011 sunt enumerate mai jos:

-s-au încheiat contracte de colaborare cu firme autorizate pentru valorificarea deșeurilor industriale(valorificare deșeuri electrice,hartie și carton,deșeuri de la laboratorul Rx(filme,revelator,fixator)

-Garda Națională de Mediu a efectuat un control planificat la SC CAROMET SA în perioada 17-18.05.2011.În timpul controlului s-a verificat:autorizația de mediu,înregistrări /rapoarte,verificarea amplasamentului,reteaua de canalizare(decantoare),managementul deșeurilor,prevenirea poluării,spații de depozitare deșeuri,depozitari de materii prime și produse finite,autorizația de gospodărire a apelor,program de automonitorizare.În urma controlului efectuat s-a încheiat Procesul verbal nr 177/18.05.2011 în care se precizează că toate măsurile anterioare au fost realizate și că măsuri permanente rămân gestionarea deșeurilor conf HG 856/2002 și respectarea prevederilor din autorizația de mediu a societății..

-Inspectorii de la Agenția Apele Române-Timisoara au efectuat în luna iunie un control de verificare planificat a societății SC CAROMET SA.S-a controlat modul de monitorizare a parametrilor fizico-chimici pentru apele uzate și starea de funcționare a decantorului separator de produse petroliere ce este montat pe canalizarea pluvială.

-S-au întocmit proceduri operationale pentru colectarea selectivă a deșeurilor,capacitate de răspuns pentru situații de urgență,manipularea și depozitarea substanțelor chimice periculoase

S-a trimis la APM Caras-Severin :

- monitorizarea calității apelor pluviale și menajere,s-au emis buletinele de analize chimice pentru apele menajere și pluviale evacuate din societate(analize efectuate de personalul societății)
- gestiunea substanțelor și preparatelor chimice periculoase(vopsele,diluanti,uleiuri,oxigen...)
- cantitățile de deșeuri,colectate pe categorii,mod de gestionare și valorificare,conf.HG nr.856/2002
- gestiunea uleiurilor uzate,a uleiurilor achiziționate,a bateriilor,anvelopelor și a acumulatorilor achiziționate conform cu legislația în vigoare.

Pentru o bună desfășurare a activității pe probleme de mediu responsabilul de mediu a realizat o instruire cu personalul angajat.Temele au fost:

- colectarea selectivă a deșeurilor

- manipularea, utilizarea si depozitarea substantelor si preparatelor periculoase.
- prevenirea si combaterea poluarilor accidentale.
- S-au valorificat deseurile obtinute din activitatea de baza precum si alte tipuri de deseuri, valoarea acestora fiind de 1.147.420 lei.

### Evaluarea activității de cercetare dezvoltare

Societatea fabricand produse rezultate din comenzi specifice, fabricatia de serie fiind foarte redusa, practic fiecare produs fabricat facind obiectul unei comenzi noi, presupune o activitate de proiectare cercetare noua.

Lucrarile efectuate in anul 2011 sunt prezentate centralizat in tabelul de mai jos:

<b>Fabricatia</b>	<b>Denumirea lucrarii</b>	<b>Cantitate totala /lucrari</b>	<b>Valoare productie / 2011(RON)</b>
Boghiuri	Inlocuire disc frana osii Desiro	62 buc	615150
	Vagoneti cu 6 osii –Mechel Targoviste	7 buc	162960
	Osii montate LE 5100	18 buc	1967538.24
	Osie LDH 1250	1 buc	1855
	Fabricatie bloc cu role	2 seturi	18906
	Prelucrare rame model 304	3 buc	5958
	Prel repere Inst. mecanica de actionare	3.2 tone	61600
	Rulmenti Desiro	1 buc	2300
	Executie lucrari diverse	-	19020.3
	Reparatii diverse	-	10600
<b>TOTAL BOGHIURI</b>			<b>2865887.54</b>
Constructii metalice si hidro	Pod CF km 209	221455 kg	2088323
	Pod CF km 208	15000 kg	121303
	Rame boghiu LE 5100	4 buc	10000
	Piese mecanice actionare stavila clapeta	14985 kg	240209
	Ferme sustinere cabluri – A6 Dej	42700 kg	373448.22
	Echipament hidro Romelectro	120510 kg	2287956.3
	Executie mufla cuptor sinterizare	18 buc	10145
	<b>Lucrari diverse</b>	-	4056.6
<b>TOTAL CMH</b>			<b>5135441.12</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>8001328.66</b>

## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE (terenuri si constructii)

	<b>Suprafata mp</b>
Caromet sediu si incinta	217.533
-teren liber	113.116
-teren cu constructii	104.417
Sala de sport	2.621
Teren de sport	20.686

Camine	3.683
Vila Scorilo	601
Gosp Anexa	19.471
Punct de lucru Dej	5.438
- teren liber	145
- teren cu constructii	5.293
Punct de lucru Borzesti	132.500
- teren liber	118.300
- teren cu constructii	14.200

### 3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

**Capitalul social** in cursul anului 2011 nu a inregistrat modificari , el mentinandu-se la valoarea de 31.259.140 lei.

Valoarea nominala a unei actiuni este de 2,5 lei/actiune.

Structura capitalului social este urmatoarea:

ACTIONAR	Situatia la 31.12.2011		
	Nr actiuni	Valoare capital soc	Pondere
SC Iasitex SA	11.845.929	29.614.822,5	94,74
SIF Banat Crisana	379.811	949.527,5	3,04
Alti actionari	277.916	694.790	2,22
<b>TOTAL</b>	<b>12.503.656</b>	<b>31.259.140</b>	<b>100,00</b>

### 4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

**Administrarea societatii** a fost asigurata in cursul anului 2011 de catre Consiliul de Administratie , in a carui componenta s-au aflat:

- Leonte Maricel - presedinte CA; ( hot AGOA 2/19.01.2009)

- Gaciu Alexandru - membru; ( hot AGOA 2/19.01.2009)

- Papuc Dorina – membru. (Hot AGOA 3/16.18.2010)

**Conducerea executiva** a societatii a fost asigurata astfel:

- in perioada 01.01.2011-31.07.2011

- ing. Popescu Mircea Director General (hot.CA 5/11.03.10)

- ing. Bognar Attila-Iosif Director General Adjunct (Hot.CA 5/11.03.10)

- ec. Muntean Melania Director Economic (Hot.CA 12/14.12.2009)

- ing. Trasca Vasile-Puiu Director Comercial (Hot.CA 10A/28.10.09)

- ing. Beg Sergiu Director Productie (Hot.CA 10A/28.10.09)

- ing. Sabau Mircea Director Tehnic (Hot.CA 10A/28.10.09)

- in perioada 01.08.2011-31.12.2011

- ing. Bognar Attila-Iosif Director General (Hot.CA 8B /26.08.2011)

- ec. Muntean Melania Director Economic (Hot.CA 8B/26.08.2011)

- ing. Trasca Vasile-Puiu Director Comercial (Hot.CA 8B/26.08.2011)

-ing.Beg Sergiu  
-ing.Sabau Mircea

Director Productie (Hot.CA 10A/28.10.2009)  
Director Tehnic (Hot.CA 10A/28.10.2009)

Indemnizatiile membrilor organelor de administrare s-au acordat pe baza hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor .

SC Caromet SA Caransebes nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membrii ai organelor de administratie.

SC Caromet SA Caransebes nu a acordat avansuri, credite sau alte avantaje materiale membrilor organelor de administratie, sau actionarilor.

Salarizarea membrilor conducerii executive s-a facut pe baza contractelor individuale de management .

Solicitam CA sa propuna catre AGOA descarcarea de gestiune a echipelor manageriale care au asigurat conducerea executivă a societatii in anul 2011

## **5. SITUATII FINANCIAR-CONTABILE – se anexeaza Bilant, Balanta, Cont de profit si pierdere**

## **6. PROPUNERE DE REPARTIZARE A PROFITULUI**

Consiliul de Administratie propune repartizarea profitului rezultat in anul 2011 dupa cum urmeaza:

- 5 % constituire rezerve legale
- 95% fond pentru dezvoltarea societatii

Avand in vedere ca societatea si-a propus un program de modernizare si investitii pentru anul 2012 de 3.797.430 lei din fonduri financiare proprii, Consiliul de Administratie considera ca in vederea sprijinirii acestui efort se impune repartizarea intregului profit pe fondurile de dezvoltare a societatii. Dupa cum am aratat in capitolul 1.1.2., alineatul b) "Evaluarea nivelului tehnic al societatii", se impune concentrarea eforturilor financiare pentru dezvoltarea Caromet in vederea pastrarii competitivitatii pe piata.

**Presedinte Consiliu de Administrare**  
**SC CAROMET SA**  
**Ing. Marcel LEONTE**

