

RAPORT ANUAL 2011 AL S.C. AZOMA S.A. ARAD

Raportul anual conform Regulamentului nr.1/2006 a Comisiei Nationale de Valori Mobiliare
Pentru exercitiul financiar : **2011**

Data raportului : **31.12.2011**

Denumirea societatii comerciale : **SC AZOMA SA**

Sediul social : STR.STEAGULUI NR.1,310262-ARAD

Numarul de telefon/fax .0257/288.732;0257/288.731

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului : **RO 1709656**

Numar de ordine în Registrul Comertului : **J02/171/1991**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : RASDAQ

Capitalul social subscris si varsat : **2.601.702,50 LEI**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: actiuni nominative cu o valoare nominala de 2,5 RON/titlu;

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. _

a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:

În conformitate cu statutul sau de functionare, scopul si obiectivul S.C. AZOMA S.A. este " Fabricarea de constructii metalice si parti componente ale structurilor metalice" precum si realizarea celorlalte activitati prevazute la articolul 6 din Actul constitutiv;

b) Precizarea datei de înfiintare a societatii comerciale: S.C. AZOMA S.A. ARAD a fost înfiintata în anul 1945 sub denumirea de "Centrul Mecanic", apoi a devenit "Întreprinderea Mecanica pentru Agricultura si Industrie Alimentara". Dupa 1989, economia de tranzitie si-a pus amprenta si asupra societatii noastre care prin H.G. 1262/08.11.1990 a fost reorganizata în trei societati comerciale pe actiuni si anume S.C. AZOMA S.A., S.C. INCRO S.A. si S.C. AGRIMAS S.A., AZOMA preluand majoritatea activelor si portofoliului de activitate.

La data de 06.04.2005 pachetul majoritar de actiuni al societatii Azoma a fost preluat de S.C. General Com Invest S.R.L., membra a grupului AGRIFROM;

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, în timpul exercitiului financiar;-

d) Descrierea achizitiilor si/sau înstrairilor de active:

S.C. AZOMA S.A. are în patrimoniul la data de 31.12.2011 imobilizari corporale la valoarea de inventar: 18.921.709 lei în crestere fata de sfarsitul anului 2010, cu 394.029 lei; Valoarea totala a intrarilor de instalatii tehnice, masini, calculatoare si mijloace de transport este de : 1.664.512 lei, iar valoarea iesirilor (casari si vanzari): 1.270.483 lei;

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii.

În anul 2011 s-a realizat o cifra de afaceri de 21.384.730 lei în crestere cu 6.56% fata de anul 2010;

Productia realizata pe toate domeniile de activitate în 2011 a crescut cu 23,06% fata de anul precedent.

Productia de otel beton fasonat a scazut cu 57.13%;

În urma verificărilor efectuate, precum și a auditării situațiilor financiare anuale la 31.12.2011 s-au constatat o serie de nereguli care au avut ca rezultat corectarea înregistrărilor contabile pe anii 2009-2011. Valorificarea și înregistrarea rezultatelor inventarierii de la 31.12.2011 au avut un impact negativ asupra rezultatului exercitiului. Astfel rezultatul reportat al anului 2009 a fost corectat cu (505.239)lei, rezultatul reportat al anului 2010 a fost corectat cu (564.636)lei, iar rezultatul anului 2011 a fost de (1.193.208)lei;

1.1.1.Elemente de evaluare generală:

- a) pierdere : -1.193.208lei;
- b) cifra de afaceri: 21.384.730lei;
- c) export: 518.902lei;
- d) costuri: 20.102.924lei;
- e) % din piața detinut;
- f) lichiditate (disponibil în cont etc.): 128.410lei;

1.1.2.Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție; - România, Europa. Domeniul nu necesită metode de distribuție.

b) ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani;

TIP PRODUS	2009	2010	2011
Comert	7,65%	18%	10,06%
Confecție metalică	52,49%	52,77%	66,53%
Material rulant	2,63%	7,9%	12,81%
Fasonat oțel beton	31,44%	15,49%	6,96%
Masini/piese agricole	0,98%	2%	0,13%
Prestări servicii	7,44%	11,74%	3,51%

c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercitiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse- produse feroviare și subansamble pentru material rulant.

Pentru aceste produse s-au realizat prototipurile și sunt în curs de omologare.

Urmează să se decida dacă investiția în dezvoltarea executiei lor se va realiza sau se vor executa anumite faze de fabricație în subantrepriză.

1.1.3.Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Pentru aprovizionarea tehnico materială piața principală este România.

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

Având în vedere că sursele de aprovizionare sunt distribuitorii consacrați de metale și laminate, există siguranța stocurilor, iar prețurile fluctuează din 2009;

Nu există stocuri de materii prime și materiale decât cele pentru contractele în derulare, dat fiind specificul companiei.

1.1.4.Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

Vanzarile sunt in crestere, potentialul pietei este in crestere si pe termen lung se prevede o imbunatatire a pietei.

b) Descrierea situatiei concurentiale în domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori;

Avand in vedere ca produsele noastre se adreseaza pietei constructiilor, concurenta nelocala in acest domeniu este foarte mare. Datorita acestui aspect preturile sunt foarte joase.

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.

Avand in vedere piata pe care activam, pierderea oricarui client ar insemna un impact negativ asupra veniturilor societatii;

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca;

La finalul lunii decembrie a anului 2011 societatea a dispus de un numar de 114 angajati, majoritatea personal productiv avand studii medii si calificari in domeniile sudura, lacatuserie, sablare, constructii metalice. In ceea ce priveste personalul tesa, majoritatea au studii superioare. Numarul mediu lunar de angajati in cursul anului a fost de 112 salariatii;

Reprezentantii salariatilor au depus eforturi serioase pentru promovarea, sustinerea si apararea drepturilor la locul de munca, pornind de la realitatea ca acest lucru este posibil numai in conditiile in care exista interes si sustinere pentru dreptul salariatilor de a se asocia, organiza si desfasura actiuni colective. Acestia au fost si sunt aparati impotriva oricaror masuri care i-ar putea afecta, inclusiv desfacerea contractului de munca, daca deciziile au drept cauza calitatea sau activitatile lor de reprezentanti.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi.

Raportul dintre manager si angajati este un raport normal de munca si de colaborare neexistand elemente ce ar duce la situatii conflictuale.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului înconjurator

Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului înconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislatiei privind protectia mediului înconjurator. - nu este cazul.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare - nu este cazul

Precizarea cheltuielilor în exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza în exercitiul financiar urmat pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Societatea comerciala nu desfasoara activitate de cercetare propriu-zisa, doar in colaborare cu partenerul S.C. INNOVA SISTEME SI TEHNOLOGII S.R.L., astfel in cursul anului 2011 a fost cuantificata valoarea de 285.008,77lei pentru cheltuieli de cercetare dezvoltare in cadrul activitatii de material rulant.

Cu societatea amintita exista semnate doua contracte de colaborare privind realizarea impreuna de activitati privind dezvoltarea, fabricarea si vanzarea de produse cu specific feroviar: tampon cat.A plus, tampon cat.A standard, tampon crash min.400kj, tampon standard pentru vagoane calatori, tampon crash pentru vagoane calatori, dispozitive antiincalcare.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului - preturile sunt in continua modificare, iar cea mai mare influenta o are cresterea sau fluctuatia materiei prime.

Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow.

Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.

Pentru a acoperi riscul valutar societatea a facut operatiuni de acoperire a riscurilor valutare.

1.1.9.Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a)Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeaasi perioada a anului anterior.

Avand in vedere lipsa de lichiditati de pe piata, orice incasare intarziata, neincasare a contravalorii lucrarilor executate atrage dupa sine intarzierea platilor catre furnizorii de materii prime, materiale, servicii etc.

b)Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut.-

Nu este cazul.

c)Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Veniturile activitatii de baza, cu ponderea cea mai mare in cifra de afaceri(cca.67%) pot fi afectate de evolutia pietei constructiilor, imobiliare in Romania si in Europa.Desemenea o stagnare a activitatii de constructii poate afecta major veniturile societatii.

2.Activele corporale ale societatii comerciale

2.1.Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale.

Societatea este amplasata la 500m de centura Aradului dinspre Timisoara ceea ce este un avantaj major in desfasurarea activitatii.Capacitatea de productie a societatii se datoreaza in mare masura investitiilor majore in utilaje, echipamente, reabilitarea si modernizarea sectiilor de productie care s-au realizat in perioada 2007-2009.

2.2.Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

Imobilizari corporale	Valori brute la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Diminuari	Valori brute la sfarsitul exercitiului financiar
Total imobilizari corporale	18.527.680	1.664.512	1.270.483	18.921.709
Terenuri	178.566	0	0	178.566
Constructii	7.383.177	22.072	0	7.405.249
Instalatii tehnice si masini	6.021.677	995.753	307.347	6.710.083
Alte instalatii,utilaje si mobilier	69.342	27.536	10.375	86.503
Avansuri si imobilizari corporale in curs	4.874.918	619.151	952.761	4.541.308

Amortizari pentru depreciere:

Imobilizari corporale	Sold.01.01.2011	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare sfarsitul anului	la
Total amortizare	977.862	479.065	203.860	1.253.067	
Constructii	0	53.285	0	53.285	
Instalatii tehnice si masini	924.393	421.661	203.860	1.142.194	
Alte instalatii utilaje si mobilier	53.469	4.119	0	57.588	

2.3.Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.

3.Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1.Precizarea pietelor din România si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala-PIATA RASDAQ.

3.2.Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate în ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani. nu este cazul

3.3.Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni. -nu este cazul

3.4.În cazul în care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filial-nu este cazul.

3.5.În cazul în care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului în care societatea comerciala își achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare-nu este cazul;

4.Conducerea societatii comerciale-

4.1.Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator:

a)CV (nume, prenume, vârsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea în functie);

BALANESCU VICTOR RAUL IOAN, 64 ani, inginer-administrator, Presedintele Consiliului de Administratie.

DRIG RAZVAN STEFAN, 40 ani, inginer, 1995-1997 director vanzari S.C. ARCOMMAT GRUP S.R.L., 1997-2000 director exporturi S.C. AGRIROM S.R.L.; 2000-2006 director executiv S.C. AGRIROM S.R.L.; 2006-2009 consilier S.C. AGRICONSILIER S.R.L.; 2009-administrator, membru în consiliul de administratie;

POP VERONICA, 55ani, economist, expert contabil, 1980-1994 sef birou revizori,sef serviciu financiar,1994-2004 director economic S.C. AGRIROM S.R.L., 2005- în prezent consilier pe probleme financiar contabile Agrirom Grup- vicepresedintele consiliului de administratie.

b)orice acord, înțelegere sau legatura de familie între administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator-nu este cazul.

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale;

Balanescu Victor Raul Ioan- 30.131 acțiuni;

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale - nu este cazul;

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

1) Draghici Andrei - director executiv;

2) Miculit Iolanda - director economic;

3) Demuth Edmund - coordonator producție;

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

5. Situația financiar-contabilă

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

Active care reprezintă cel puțin 10% din total active	2009	2010	2011	
Imobilizări corporale	16.268.156	17.549.818	17.668.642	
Total active curente	6.714.626	11.052.721	12.504.680	
- Stocuri	3.374.279	5.513.424	8.131.334	
- Creanțe	3.258.869	5.518.970	4.244.936	
Total datorii curente	9.750.457	14.835.667	21.592.641	
Profituri reinvestite	-	-	-	
Total active minus datorii curente	12.375.034	13.507.795	8.913.443	

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;

Contul de profit si pierdere	2009	2010	2011
Vanzari nete	8.045.705	20.068.536	21.384.730
Total venituri	15.079.565	23.168.925	25.552.179
Elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% din venituri			
-cheltuieli cu materii prime si materiale	5.674.517	11.501.184	13.874.964
-cheltuieli privind marfurile	977.044	3.569.964	2.038.144
-cheltuieli cu personalul	2.236.423	2.641.647	3.457.318
-ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	638.025	553.932	484.428
-prestatii externe	1.440.650	2.642.472	3.923.782
-dividende declarate	-	-	-
-dividende platite	-	-	-

c) cash flow: toate schimbarile intervenite în nivelul numerarului în cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la începutul si la sfârșitul perioadei.

Cash flow	2009	2010	2011
Numerar si echivalente de numerar la începutul perioadei	5649	10.538	6.698
Flux de numerar net generat de activitati de exploatare	113.102	2.446.527	-5.798.951
Flux de numerar net utilizat pentru activitati de investitii	1.944.113	-3.319.364	-871.915
Flux de numerar net generat de activitati de finantare	-2.052.325	868.997	6.792.577
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	10.539	6698	128.410

6. Semnături

Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al Consiliului de administratie, de catre manager/conducatorul executiv si de catre contabilul sef al societatii comerciale.

În cazul în care societatea comerciala are filiale, informatiile prezentate în raportul anual vor fi prezentate atât cu privire la fiecare filiala cât si cu privire la societatea comerciala privita ca un întreg.

Presedintele C.A.
Balanescu Victor Raul Ioan

Director executiv,
Draghici Andrei

Director economic,
Miculit Iolanda

