

RAPORTUL ANUAL
intocmit conform REGULAMENTULUI CNVM Nr. 1 / 2006
pentru exercitiul financiar 2008

Data raportului : 29.04.2009

SOCIETATEA COMERCIALA MECANICA FINA S.A. BUCURESTI

Sediul social: str. Popa Lazar, nr. 5 – 25, sector 2, Bucuresti
Numar de telefon: 021 / 252.31.21, fax 021 / 252.31.18

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40 / 2353 / 1991
Cod Unic de Inregistrare: 655
Atribut fiscal : R

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : RASDAQ
Capitalul subscris si varsat : 9.624.890 lei Ron

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

- numar actiuni : 3.705.956
- tip actiuni : nominative
- valoare nominala : 2,50 lei RON

1. Activitatea societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale :

Activitatea principala a societatii este Fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, si navigatie, cod CAEN 2651. Societatea a desfasurat ca activitati secundare : inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate cod CAEN 6820, «Comert cu ridicata al altor masini si echipamente» cod CAEN 4669 si «activitati de testari si analize tehnice» cod CAEN 7120.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale:

S.C. MECANICA FINA S.A. a fost infiintata in temeiul Legii 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale, prin Hotarârea Guvernului României nr. 157 din 7 Martie 1991, in urma divizarii fostei Întreprinderi de Mecanica Fina Bucuresti.

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

Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat continuarea programului de investitii care include si reconversia principalei Hale de productie a societatii (aprox. 25.000 m.p. suprafata utila pe 4 nivele) intr-un spatiu comercial de tip show-room.

Lucrarile de transformare a imobilului sunt demarate, dar nu au putut fi finalizate in anul 2008.

d) Descrierea achizitiilor si / sau instrainarilor de active.

In anul 2008 au fost inregistrate intrari de imobilizari corporale in valoare totala de 6.193.620 lei, din care:

- | | | |
|-----------------------|---|---------------|
| - mijloace fixe : | = | 189.661 lei |
| - imobilizari in curs | = | 6.003.959 lei |
- iesiri de mijloace fixe: valoare totala de 2.329.450 lei, din care casari 360.360 lei.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii :

1.1.1 Elemente de evaluare generala:

- a) Pierdere: - brut: 160.007 lei
- net: 260.497 lei
- b) Cifra de afaceri : 9.356.932 lei
- c) Export: 42.451 lei
- d) Costuri: 9.677.904 lei (costuri de exploatare)
- e) % din piata detinut :
 - e1) – presostate si termostate : 100 % din productia interna;
 - e2) - manometre si alte AMC – uri : 60 % din productia interna.
- f) Lichiditate (disponibilitate in cont, etc): 350.055 lei.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale.

Descrierea principalelor produse realizate si / sau servicii prestate cu:

a) **Precizarea principalelor piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie.**

Societatea produce aparate de masura si control neelectrice pentru lungimi si termotehnice (manometre, termostate, presostate), incluzind activitati de metrologie aferente si presteaza servicii de metrologie.

Produsele societatii (AMC-uri - lungimi si termotehnice), sunt solicitate la intern (bazele de aprovizionare ale PETROM, S.N.C.F., S.C.REMARUL 16 FEBRUARIE S.A.CLUJ NAPOCA, S.C. RELOC S.A. CRAIOVA, RADET, etc.), ROMSTAL IMEX SRL, RATB, DISTRIGAZ SUD, ROMINSERV.

Distribuirea produselor se face prin compartimentele societatii, cu mijloace auto inchiriate sau proprii.

b) **Precizarea ponderii fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani.**

Nr. crt.	Grupe de produse	Ponderea produselor in totalul cifrei de afaceri (%)		
		2006	2007	2008
1	Termotehnice	57,0	76	85
2	AMC – uri	43,0	24	15
3	Scule, dispozitive	-	-	-
4.	Colaborari	-	-	-
TOTAL		100,0	100%	100%

c) **Precizarea produselor noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse.**

Nu este cazul.

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico materiala (surse indigene, surse import)

a) Surse de aprovizionare

Pentru energie electrica: Complexul Energetic Craiova S.A. / energie termica : RADET / gaze : DISTRIGAZ S.A.

Pentru tabla: Sidex S.A. (producator);

Pentru alamuri: furnizori din Italia, Germania, Grecia;

Pentru oteluri speciale: Italia;

Pentru aluminiu: Italia.

Pentru alte materii prime si materiale, subansamble: BADUC, Chimopar, Policolor, Italia, Germania, China.

b) **Preturi materii prime si materiale :** prin negociere cu furnizorii.

c) **Dimensiuni stocuri:** in concordanta cu volumul de comenzi si contracte.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare :

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si / sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung.

Vanzarile pe piata interna au avut o evolutie ascendenta.

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

Principalii concurenti ai societatii comerciale la fiecare din principalele produse sau servicii.

Producatori interni – FEPA S.A. Barlad, Badotherm S.A. Vaslui, Afriso Euro Index SRL.

Producatori externi – societati din Uniunea Europeana (WIKI), China.

Concurenta pe piata este acerba, alaturi de producatorii romani isi fac simtita prezenta foarte pronuntat, multe firme straine si distribuitorii acestora, cu o mare varietate de produse si cu preturi competitive. S.C. MECANICA FINA S.A. detine o cota de piata - raportata la productia interna - de aproximativ 60 % pe segmentul AMC Termotehnice (manometre) si 100% la presostate / termostate. (cote raportate la productia interna)

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

Nu este cazul.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajati / 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 :

In 2008 societatea a avut un numar mediu de 42 salariati, angajati cu contract de munca pe durata nedeterminata, forta de munca inalt calificata in productia de aparatura si instrumente de masura si control si in activitatea compartimentelor economice, tehnice, comerciale si administrative ale societatii.

La nivelul societatii nu fiinteaza nicio organizatie sindicala.

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

Raporturile dintre Administratie si salariati sunt raporturi de munca normale, institutionalizate prin contractul colectiv de munca si contractele de munca individuale, neexistand elemente si / sau stari conflictuale in derularea acestor raporturi.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator. Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea egislatiei privind protectia mediului inconjurator.

Societatea a renuntat la activitatile cu impact semnificativ asupra mediului (acoperiri metalice, tratament termic) asigurandu-si serviciile in domeniu prin firme specializate, pe baza de contract. Societatea se afla in procedura completa de evaluare pentru obtinerea autorizatiei de mediu.

Nu au existat, nu exista si nici nu se preconizeaza sa apara litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

Inainte de privatizarea societatii (mai 2000) aceasta a obtinut avizul de mediu pentru privatizare, cumparatorul actiunilor SC MOL INVEST SA , actionar majoritar al societatii indeplinindu-si obligatiile de investitii de mediu pentru realizarea masurilor din Programul de conformare – anexa a Avizului de mediu nr. 3 / 1999 (750.00.000 lei ROL) prevazute in contractul de privatizare, detinand, sub acest aspect, confirmarea

AVAS privind realizarea investitiilor de mediu. In prezent, societatea se afla in derularea procedurilor de evaluare pentru obtinerea autorizatiilor de mediu.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare. Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmator pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Nu este cazul.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului. Descrierea expunerii riscului 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.

Societatea practica in relatiile comerciale preturi stabilite in Euro ca plata in lei la cursul oficial din ziua facturarii si utilizeaza instrumente de plata si de garantare a platii care sa diminueze la maxim riscurile de neplata ; de asemenea se utilizeaza sistemul de plata la livrare, ori de cate ori specificul contractului si clientul permit o astfel de modalitate de plata.

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 aceeași perioada a anului trecut.

Cu referire stricta la activitatea de productie, anul 2008 s-a caracterizat prin scaderea semnificativa a comenzilor care a determinat diminuarea constanta a volumului productiei.

S-a renuntat in cursul anului la producerea cronotahografului electronic auto, legislatia domeniului impunand tahografele digitale, fapt care a determinat valorificarea stocului de cronotahografe electronice prin dezmembrarea lor si vanzarea ca piese de schimb, sub costurile de productie.

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

Programul de investitii aprobat de adunarea generala a actionarilor care include, in principal, reconversia principalei halei de productie din patrimoniul societatii a fost afectat, in ultima perioada a anului ca urmare a politicii bancii creditoare care a tergiversat luarea unei decizii asupra cererii societatii de prelungire a perioadei de tragere (motivata de intarzierea unor lucrari de constructii) si ulterior a sistat punerea la dispozitie a sumelor prevazute in contractul de credit, fapt care a determinat continuarea programului de investitii intr-un ritm scazut in functie de posibilitatile interne de finantare ale societatii.

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

In anul 2008, societatea a achizitionat, urmatoarele bunuri:

- masina de filetat supertronic	3.401,78 lei
- aparat aer conditionat Citizen	40.588,85 lei
- nivela rotativa	6.086,38 lei
- laser rotativ + accesorii	3.457,97 lei
- trusa indoit tevi pentru instalatii	1.963,85 lei
- aparat de spalat cu jet Karcher	5.975,21 lei
- instalatie hidrosablare E500-17	22.231,73 lei
- schela mobila	4.079,37 lei
- ciocan demolator GSH 27	4.866,61 lei
- placa comp. reversibila	11.460,00 lei
- ciocan demolator TE 706 AVR	4.118,35 lei
- ciocan demolator TE 706 AVR	4.118,34 lei
- pompa magna 32-120F	2.398,53 lei
- unitate back-up DAT 160	2.237,50 lei

- contor energie termica
- contro energie termica
- contor energie termica

2.792,25 lei

2.390,75 lei

3.485,75 lei

TOTAL

=

125.653,22 lei

2. Activele corporale ale societatii comerciale

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

Terenuri:

Nr. crt.	Amplasare	Suprafata exclusiva (mp)	Suprafata indiviza (mp)
1	Str. Popa Lazar, nr. 5-25, sector I (incinta industrială)	23.239	-
2	Str. Pantelimon, nr. 1-3, sector II (incinta industrială)	18.042,50	504,67
3	Str. Chiristigii, nr. 46 – cantina restaurant	2.117,50	-
4	Str. Popa Lazar, nr. 12 – caminul nr. 3	-	615,60
5	Str. Popa Lazar, nr. 10 – camin nefamilisti	795,90	-
6	Sos Pantelimon, nr. 10 - 12	-	131,84
TOTAL		44.195	1252

Cladiri:

Nr. crt.	An P.I.F	Denumire	Amplasare
1	1975	CLADIRE (CANTINA)	Str. Chiristigii, nr. 46, sector 2
2	1980	BLOC (CAMIN 3)	Str. Popa Lazar, nr. 10 sector 2
3	1973	BLOC (CAMIN 1)	Str. Popa Lazar, nr.12 sector 2
4	1961	HALA (HALA 50 - II)	Sos. Pantelimon nr. 1 – 3, sector 2
5	1794	HALA (HALA 60 – II)	Sos. Pantelimon nr. 1 – 3, sector 2
6	1977	BLOC TURN (SUBSOL)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
7	1977	BLOC TURN (PARTER)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
8	1977	BLOC TURN (ETAJ 1)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
9	2004	BLOC TURN (ETAJ 2)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
10	2003	BLOC TURN (ETAJ 7)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
11	2003	BLOC TURN (ETAJ 8)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
12	2003	BLOC TURN (ETAJ 9)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
13	1964	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
14	1964	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
15	1948	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
16	1948	CLADIRE	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
17	1962	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
18	1940	CLADIRE (PAV. AD-TIV)	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
19	1956	CLADIRE (AD-TIV)	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
20	1977	CLADIRE	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
21	1974	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
22	1974	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
23	1960	CLADIRE	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
24	1975	HALA 100	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
25	1935	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
26	1970	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
27	1956	CLADIRE	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
28	1982	CLADIRE	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2

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

Parte din cladirile societatii au o vechime apreciabila, dar au fost supuse in ultimii ani, dupa privatizare, unor masuri de consolidare si intretinere.

In mare majoritate, mijloacele fixe ale societatii au un grad de uzura fizica si morala ridicat, determinat de vechimea mare a acestora, dar bine intretinute. Aproximativ 60% din mijloacele fixe ale societatii sunt amortizate integral, 20% din ele sunt amortizate in proportie de 40 - 45% si restul 20% intre 5 si 20%.

Societatea detine, inasa, si mijloace fixe recent achizitionate (2003 - 2007) cum sunt : strung cu comanda numerica FAMOT, strung cu comanda numerica PUMA, masina de debitat cu fierastrau, pantograf, cuptor tratamente termice, masina injectie, presa cu executie, etc.

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

- Un numar de 5 (cinci) societati comerciale detinatoare de spatii in imobilul Bloc Turn din sos.Pantelimon nr. 10 - 12 (in care SC MECANICA FINA SA detine 60% din imobil) si membre ale Asociatiei de Proprietari Centrul de Afaceri Obor, au intentat societatii o actiune in constatare solicitand instantei sa stabileasca partile comune din imobil cu precadere la subsol si parter, niveluri ale imobilului detinute, conform documentelor de proprietate, in proprietate exclusiva de SC MECANICA FINA SA. Cauza se afla pe rolul instantelor judecatoresti, nefiind solutionata definitiv.
- Pe rolul judecatoriei sector 2, se afla in faza fondului, un dosar avand ca obiect revendicarea de catre reclamant DECEBAL NICOLAE a unui teren in suprafata de 169 m.p. aflat in patrimoniul si proprietatea SC MECANICA FINA SA, ocupat partial de una din cladirile societatii. Instanta de fond nu s-a pronuntat inca asupra cererii reclamantului.

Punctul III. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe piata RASDAQ (B.V.B).

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

Profitul net pe anul 2005, in suma de 1.295.937 lei a fost capitalizat prin emiterea unui numar de 518.374 actiuni noi cu V.N de 2,5 lei Ron (1.295.935 lei Ron).

Profitul net pe anul 2006 in suma de 490.336 lei a fost capitalizat prin emiterea unui numar de 196.139 actiuni noi cu VN de 2,5 Ron (490.335 lei).

Profitul net pe anul 2007 (654.969 lei) a fost capitalizat prin emiterea unui numar de 261.987 actiuni noi cu valoare nominala de 2,5 lei (654.967,5 lei).

Toate actiunile emise au fost alocate " pro rata " actionarilor societatii, pe baza Certificatelor de Inregistrare a Valorilor Mobiliare aferente, emise de CNVM.

In anul 2008, SC MECANICA FINA SA a inregistrat o pierdere neta de 260.497 lei determinata de casarea unor mijloace fixe neperformante, dar neamortizate scriptic si a unor materiale foarte vechi neutilizabile precum si de scoaterea din fabricatie a cronotahografului electronic si a vanzarii aparatelor si subansamblelor existente in stoc la preturi ce nu au acoperit valoarea de inregistrare.

Renuntarea la acest produs s-a facut intruct legislatia in domeniu impune montarea pe autovehicule a tahografelor digitale.

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

3.4 In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

In anul 2006 au fost constituite doua societati comerciale pe actiuni in care SC MECANICA FINA SA are participatie de capital, astfel :

Nr. crt.	Denumire societate	Sediu societate	Capital social total - Ron -	Aportul la capital / Cota de participare SC Mecanica Fina SA si natura aportului	Activitatea principala Cod CAEN	Conducere
1.	SC ITAGRA SA ORC:J/21/316/2006 din 22.06.2006 CUI : 18792370 din 22.06.2007	Com. Boranesti, jud. Ialomita	4.900.000 lei din care 3.601.600 Ron aport in natura	4.899.600 lei / 99,9982% din care aport in natura 3.601.600 lei (terenuri si constructii cu destinatie agricola din patrimoniu) si aport in numerar 1.298.000 lei.	Cultivarea cerealelor, exclusiv orez, plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase Cod CAEN 0111	Administrator Unic, Mollo Sergio
2.	SC MOLLO RE SA ORC:J40/15010/2006 din 21.09.2006 CUI: 19034870 din 21.09.2006	Bucuresti, sector 2, str. Popa Lazar nr. 5-25 Imobil C25	200.000 lei aport in numerar	100.000 lei / 50% aport in numerar	Dezvoltare (promovare) imobiliara Cod CAEN 4110	Administrator Unic, Mollo Luca (Mollo Luca este si actionar cu o cota de participare de 49,85% (99.700 Ron)

* Despre rezultatele exercitiului financiar 2008 ale SC ITAGRA SA si SC MOLLO RE SA informam piata de capital dupa cum urmeaza:

SC ITAGRA SA - profit net = 93.892 lei
SC MOLLO RE SA - pierdere neta = 136.913 lei

3.5 In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si / sau alte tipuri de creante, prezentarea modului in care societatea isi 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, varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie:

Pana la data de 10.12.2007 SC MECANICA FINA SA a fost condusa de un Administrator Unic in persoana d-lui. MOLLO SERGIO, cetatean italian, varsta 50 de ani, studii tehnice, ales in functie in decembrie 2001 si reales in functie in august 2005, durata mandatului : 4 ani.

Prin Hotararea AGA nr. 12 / 10.12.2007 administrarea societatii a fost incredintata unui Consiliu de Administratie format din 3 (trei) membri si condus de un Presedinte - Director General in persoana d-lui Mollo Sergio.

Ceilalti membri ai Consiliului de Administratie sunt **Mollo Giuseppe Alessandro** cetatean italian, sex: M, nascut la data de 16.04.1988 in Italia, localitatea Agropoli (SA) fara antecedente penale, stare civila: necasatorit, domiciliat in loc. Massagno via San Gottardo nr. 77 - Elvetia, posesor al cartii de identitate seria AJ nr. 4035665 eliberata de Autoritatile italiene la data de 19.04.2003 si **Mollo Simona** cetatenie italiana, sex: F, stare civila: necasatorita, fara antecedente penale, nascuta la data de 24.10.1989 in localitatea Agropoli (SA) -

ITALIA, domiciliata in loc. Massagno via San Gottardo nr. 77 – Elvetia, posesoare Pasaportului AA 0650632 eliberat de Autoritatile italiene la data de 26.02.2007 cu valabilitate pana la data de 25.02.2017.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;

Administratorii Mollo Giuseppe si Mollo Simona – membri ai Consiliului de Administratie alesi prin Hotararea AGA nr. 12 / 10.12.2007 sunt fiul si fiica Presedintelui Consiliului de Administratie – Director General, Mollo Sergio.

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;

Nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale.

Nu este cazul; a se vedea pct. 3.4.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale. Pentru fiecare prezentati urmatoarele informatii:

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

Conducerea Executiva a fost alcatuita in anul 2008 din:

- ec.ROGOJAN MARIA – Director Economic si Administrativ (Contabil Sef de la 01.08.2008)
- ing.POPESCU RADU CONSTANTIN – Director Comercial (pana la 18.02.2008)
numiti prin Decizii ale Administratorului Unic, fara precizarea duratei mandatului.

(b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul

(c) participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale.

Rogojan Maria	0,0124 %
Popescu Radu Constantin	0,0032 %

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

Nu este cazul

5. Situatia financiar-contabila

Prezentati o analiza a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel putin la:

a) elemente de bilant: active care reprezinta cel putin 10% din total active; numerar si alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

ACTIV	2006 - lei RON -	2007 - lei RON -	2008 - lei RON -
Active imobilizate – total	133.167.274	133.066.219	138.789.260
Imobilizari corporale	129.424.880	128.591.580	133.321.534
Active circulante – total	9.843.766	11.308.823	5.897.630
Stocuri - total	8.704.548	9.747.108	4.779.497
Disponibilitati banesti	264.533	137.286	350.055
Valori de incasat si alte valori	874.685	1.424.429	768.078
Cheltuieli in avans	11.079	9.921	-
TOTAL ACTIV	143.022.119	144.384.963	144.686.890
PASIV	-	-	-
Capitaluri proprii – total	136.081.479	136.779.720	136.519.223
Capital social	8.119.588	8.609.923	9.264.890
Rezultatul exercitiului	526.594	698.242	-260.497
Datorii – total	6.940.640	7.605.243	8.167.667
TOTAL PASIV	143.022.119	144.384.963	144.686.890

b) contul de profit si pierderi: vanzari nete; venituri brute; elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile brute; provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli; referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimul an sau care urmeaza a se efectua in urmatorul an; dividendele declarate si platite;

INDICATORI	2006 - lei RON -	2007 - lei RON -	2008 - lei RON -
Venituri din Exploatare	12.489.160	11.876.508	10.029.720
Cheltuieli pentru Exploatare	11.050.772	10.462.678	9.677.904
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	1.438.388	1.413.830	351.816
Venituri Financiare	24.092	46.889	28.636
Cheltuieli Financiare	737.319	590.910	540.459
REZULTATUL FINANCIAR	(713.227)	(544.021)	(511.823)
REZULTATUL CURENT AL EXERCITIULUI	725.161	869.809	(160.007)
Venituri exceptionale – total	-	-	-
Cheltuieli exceptionale – total	-	-	-
REZULTATUL EXCEPTIONAL	-	-	-
Venituri totale	12.513.252	11.923.397	10.058.356
Cheltuieli totale	11.788.091	11.053.588	10.218.363
REZULTATUL BRUT	725.161	869.809	(160.007)
Impozit pe profit	198.567	171.567	100.490
REZULTATUL NET	526.594	698.242	(260.497)

c) cash flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la inceputul si la sfarsitul perioadei.

Nu se pot raporta schimbari majore intervenite fata de perioada anterioara .

Numerar la inceputul perioadei 137.286 (casa si banca) lei.

Numerar la sfarsitul perioadei 350.055 lei (casa si banca) lei.

6. Semnături

PRESEDINTE CA - DIRECTOR GENERAL,

SERGIO MOLLO



CONTABIL SEF,

ROGOJAN MARIA

