

RAPORT ANUAL

conform Regulamentului CNVM nr.1/2006, Anexa 32
pentru exercitiul financiar 2016

Data raportului: 15.03.2017

Denumirea societatii comerciale: CEPROCIM S.A.

Sediul social: Bucuresti, Sector 6, B-dul Preciziei, nr.6

Numar telefon/fax: 021.318.88.90/021.318.88.76

Cod unic de inregistrare la ORC : 449620

Numar de ordine la ORC: J40/250/05.02.1991

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare - AeRO.

Capitalul social subscris si varsat : 3611235 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de CEPROCIM S.A..

- clasa: actiuni
- tipul: nominative, ordinare
- numar: 1444494
- principalele caracteristici: 2,5 lei valoare nominala, sub forma dematerializata

1. Analiza activitatii societatii comerciale

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

- s-au desfasurat urmatoarele activitati prevazute in statut si anume:
 - 7219 – Cercetare – dezvoltare in alte stiinte naturale si inginerie
 - 7112 – Inginerie si servicii de consultanta tehnica legate de acestea
 - 7120 –Activitati de testari si analize tehnice
 - 6820 –Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate

b) Infiintarea societatii comerciale

- 23.11.1990

c) Fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, a filialelor sale sau a societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.

- nu au fost fuziuni sau reorganizari

d) Achizitii sau instrainari de active

- s-au facut achizitii pentru aparatura cercetare ;

e) Principalele rezultate ale evaluarii activitatii societatii:

- cifra de afaceri a fost realizata in proportie de 90,81%

- profitul estimat a fost realizat in proportie de 16,82%
- cheltuieli aferente cifrei de afaceri : 97,97%
- venituri financiare : 74,36%

1.1.1. Elemente de evaluare generala :	2015	2016
a) profit brut/pierdere bruta	124061 lei	42106 lei
b) impozit pe profit	-	-
c) profit net/pierdere neta	124061 lei	42106 lei
d) cifra de afaceri	6111633 lei	5557856 lei
e) export	35834 lei	34285 lei
f) venituri		
- totale, din care :	6115444 lei	5961522 lei
- activ de exploatare :	6055986 lei	5924654 lei
g) costuri		
- totale, din care	5991383 lei	5920316 lei
- activ de exploatare	5958186 lei	5897671 lei
h) cota de piata detinuta (in domeniu) :	10%	10%
i) lichiditate (disponibil in cont, etc) :	2202958 lei	1986784 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Principalele produse realizate sau servicii prestate:

- audituri tehnice
- monitorizarea si evaluarea poluarii mediului
- lucrari in cadrul programelor nationale de cercetare-dezvoltare
- efectuarea de analize/incercari in laboratoare
- studii de fezabilitate
- proiecte de baza si de detaliu

a) Principalele piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distribuire

- piata principala de desfacere a serviciilor societatii este piata de cercetare-engineering in domeniul industriei cimentului si a altor materiale de constructii
- serviciile se presteaza contractual
- distribuirea se face prin ofertare si contractare

b) Ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii 3 ani

	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Total (%)	100	100	100
programe nationale de CDI	16,62	25,97	24,12
servicii ptr. agenti economici	76,30	67,96	68,41
alte venituri:	7,08	6,07	7,47

c) Produse noi pentru care se vor afecta un volum substantial de active in viitorul an financiar

- nu se are in vedere realizarea de produse noi

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala.

Aprovizionarea se realizeaza la preturile pietei fara dificultati, avand in vedere ca :

- societatea utilizeaza consumabile specifice biroticii, procurate prin magazinele de desfacere ale diversilor comercianti
- energia electrica, gazele, apa se asigura din retelele urbane la care societatea este racordata

Stocurile de materii prime si materiale sunt mici, la nivelul consumului curent.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Evolutia vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung (echiv.lei) :

- evolutie vanzari

Piata	2014	2015	2016
Interna	5103186	6075799	5523571
Externa	46301	35834	34285
Total	5149487	6111633	5557856

- perspective

Piata	termen mediu	termen lung
Interna	7.000.000 lei/an	9.000.000 lei/an
Externa	50.000 lei/an	200.000 lei/an
Total	7.050.000 lei/an	9.200.000 lei/an

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

- concurenta in domeniul serviciilor de cercetare
 - ponderea pe piata : cca 10% societatea comerciala, cca 90% competitorii

c) Dependenta semnificativa a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a caror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii :

- programele nationale de cercetare/dezvoltare derulate prin Ministerul Cercetarii

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale.

a) Numarul si nivelul de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si gradul de sindicalizare a fortei de munca existent la 31.12.2016

Calificare	Studii superioare	Studii medii	Muncitori	Total
Numar salariati	41	17	8	66

Gradul de sindicalizare: 0 %

b) Raporturile dintre manager si angajati precum si orice elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi

- intre conducere si salariati exista raporturi normale angajator/angajati
- nu exista aspecte conflictuale

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

- nu exista probleme privind incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator, avand in vedere activitatea de birotica desfasurata in spatiile de lucru

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare/dezvoltare.

- in exercitiul financiar raportat s-au alocat pentru cofinantarea activitatilor de cercetare dezvoltare : 503999 lei.
- in exercitiul financiar urmat se are in vedere alocarea a 454741 lei.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.

- expunerea fata de riscuri

- riscul de pret

Acesta este destul de redus, deoarece la stabilirea valorii contractelor are loc o evaluare a lucrarii, stabilindu-se si un deviz antecalcul astfel incat pretul final al lucrarii sa acopere eforturile societatii

- riscul de credit

$$Rd = \frac{\text{profit brut} + \text{cheltuieli cu dobanzi}}{\text{cheltuieli cu dobanzi}} \times 100$$

unde Rd = cota de acoperire a dobanzilor

$$Rd = \frac{42106 + 0}{0} \times 100 = \text{nu se poate calcula}$$

Riscul de credit la S.C. CEPROCIM S.A. n-a existat avand in vedere disponibilitatile de care a dispus societatea precum si datorita faptului ca in anul 2015 s-a putut deschide o linie de credit pentru acoperirea de nevoi curente si scrisori de garantie in valoare de 1000.000 lei, dar care nu a necesitat utilizare.

- riscul de lichiditate =

$$\frac{\text{activecirculante}}{\text{datoriipetermencurt}} \times 100 = \frac{4487980}{610478} \times 100 = 735,16\%$$

Lichiditatea societatii este de cca 735,16%. Cum in practica lichiditatea este buna daca valoarea indicatorului este mai mare de 60%, apreciem ca riscul de lichiditate este redus.

- riscul de cash flow

Societatea lucreaza pe baza de contracte economice cu clauza de incasare a serviciilor prestate al caror termen este cuprins intre 10 – 45 zile si societatea nu inregistreaza in general creante de incasat restante. Apreciem ca si acest risc este destul de redus avand in vedere faptul ca partenerii de afaceri sunt societati puternice si solvabile.

- politicile si obiectivele societatii comerciale privind managementul riscului
 - se vor presta servicii numai clientilor cu bonitate
 - nu se vor contracta credite decat pentru derulare lucrari contractate pentru care exista posibilitati certe de restituire

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

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

- Intarzierea contractarii proiectelor derulate prin Ministerul Cercetarii

b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut (lei)

Surse proprii ptr.dezvoltare la 31.12.2015	Cheltuieli de capital in 2016	Sold surse proprii la 31.12.2016
1649915	11085	1638830

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

- Proiectele derulate prin programele nationale de cecetare-dezvoltare nu sunt generatoare de profit, avand caracterul de proiecte de finantare.

2. Activele corporale ale societati comerciale

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie din proprietatea societatii comerciale:

- Bucuresti, Sector 6, B-dul Preciziei nr.6
- tehnologia de lucru este birotica si lucrul specific laboratoarelor pentru determinarea caracteristicilor fizice si chimice ale unor materiale sau parametri tehnologici de proces si de mediu

2.2. Gradul de uzura a proprietatilor societatii comerciale

Denumire	Valoare inventar	Amortizare calculata	Uzura scriptica
Terenuri :	3121984	0	0
Amenajari de terenuri:	216832	109772	50,63%
Cladiri:	4035174	485851	12,04%
Echipamente tehnologice :	768361	592813	77,15 %
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare :	3851143	3746355	97,28 %
Mijloace de transport :	411699	411699	100,00 %
Mobilier, aparatura birotica :	193960	165053	85,10 %
TOTAL	12599153	5511543	57,87 %

Societatea dispune de cladiri construite inainte de anii 1990 a caror valoare a fost reevaluat la nivelul lunii Decembrie 2012 si care au fost modernizate in cursul anilor 2008-2009.

Restul mijloacelor fixe reprezinta echipamente tehnologice, aparatura de birotica, mijloace de transport auto si mobilier.

2.3. Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

- nu sunt astfel de probleme

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

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

- actiunile emise de societate se tranzactioneaza pe piata AeRO din Romania

3.2. Politica societatii cu privire la dividende/lei

Dividende	2014	2015	2016
Cuvenite	-	-	-
Platite	-	-	-
Acumulate	-	-	-

3.3. Activitatile de achizitionare a propriilor actiuni.

- Nu a fost cazul

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

- Societatea nu are filiale

3.5. In cazul in care societatea a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

- Societatea nu a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Administratorii societatii comerciale (Consiliul de Administratie):

a) C.V.:

- ▶ Predescu Hariton George, 68 ani, inginer, experienta profesionala (proiectant, sef proiecte, consilier minister, director general societate),
 - presedinte director general din 1991;
- ▶ Puscasu Doru Vladimir, 68 ani, dr.ing., experienta profesionala (cercetator principal gr.I, director proiecte, director stiintific societate),
 - membru CA din dec.2011;
- ▶ Balan Dumitru, 72 ani, inginer, experienta profesionala (proiectant, sef proiecte, consilier minister, director general in alta societate comerciala, director tehnic societate),
 - membru CA din dec.2011;
- ▶ Radulescu Alexandrina, 82 ani, economist, experienta profesionala (expert contabil, cenzor, sef serviciu financiar, director economic),
 - membru CA din dec.2007
- ▶ Niculae Stefan, 76 ani, economist, experienta profesionala (expert contabil, cenzor, economist in Min.Finantelor)
 - membru CA din dec.2007.

Evaluarea activitatii Consiliului a avut loc sub conducerea Presedintelui in sedinta CA din 14.03.2017.

In cursul anului 2016 au avut loc 5 sedinte ale Consiliului de Administratie.

- b) Orice acord, intelegeri sau legaturi de familie intre administratorii respectivi si o alta persoana, datorita careia persoana respectiva a fost numita
 - nu exista astfel de intelegeri sau legaturi de familie

c) Participarea administratorilor la capitalul social al societatii comerciale.

- Predescu Hariton George, 263342 actiuni, 18,23%
- Puscasu Doru Vladimir, 134076 actiuni, 9,28%
- Balan Dumitru , 16369 actiuni, 1,13%
- Radulescu Alexandrina, 1132 actiuni, 0,078%
- Niculae Stefan, 1132 actiuni, 0,078%

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

- Predescu Hariton George

e) Veniturile membrilor Consiliului si ale Directorului General

Membrii CA (incl. Dir.Gen.) au avut drepturile prevazute in Hot. AGOA nr.5/2015 (indemnizatii fixe lunare functie de valoarea salariului mediu pe societate) si Hot. AGOA nr.4/2015 (indemnizatii variabile anuale functie de gradul de realizare al profitului si al altori indicatori de performanta). Nu sunt prevazute bonificatii si compensatii variabile. Valoarea totala acordata este prevazuta in Situatiile financiare anuale si in Raportul Auditorului Financiar (nu s-au acordat indemnizatii anuale variabile deoarece nu s-au indeplinit criteriile de acordare).

4.2. Membrii conducerii executive a societatii comerciale

Numele si prenumele	Funcția	Termenul de exercitare a funcției	Acord sau intelegere (*)	Participare la capitalul social
Predescu Hariton George	Director General	mai 2017	nu	18,23%
Ignat Constantin	Director General Adj. Economic	nelimitat	nu	2,38%
Puscasu Doru Vladimir	Director Stiintific	mai 2017	nu	9,28%

(*) acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca director al conducerii executive.

4.3. Litigiile sau procedurile administrative in care au fost implicate in ultimii 5 ani persoanele prezentate la pct.4.1. si 4.2.

- nu au fost implicate in astfel de evenimente

4.4. Guvernanta corporativa

Actiunile emise de societate sunt tranzactionate incepand cu data de 29.07.2015 pe sistemul alternativ de tranzactionare AeRO, administrat de BVB - Bursa de Valori Bucuresti. "Declaratia privind Guvernanta Corporativa" a societatii in forma aprobata prin Hot. AGOA nr.1/2016, nu a suferit modificari intrucat nu au aparut elemente noi relevante. Se ataseaza prezentului raport.

5. Situatia financiar-contabila

a) elemente de bilant

- active care reprezinta cel putin 10% din

total active :	2014	2015	2016
- active imobilizate	7989419	7622272	5781314
- active circulante, din care	3822513	4353698	4487980
- stocuri	302977	101148	120588
- creante totale	1746292	2044632	2380608
- numerar si alte disponibilitati			
lichide, din care :	1773244	2207918	1986784
- disponibilitati banesti	1714996	2202958	1984076
- alte valori (bonuri, benzina, actiuni)	58248	4960	2708
▪ profituri neinvestite, din care :	-		
(rezerve legale)	369874	375669	377729
- alte rezerve :	2693508	2737110	2855376
▪ total active curente	3822513	4353698	4487980
▪ total pasive curente	372900	555157	610478

b) contul de profit si pierderi

▪ vanzari nete	5149487	6111633	5557856
▪ venituri brute	5962353	6055986	5924654
▪ venituri financiare	48837	59458	36868
▪ elemente de costuri si cheltuieli			
cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile nete			
- cheltuieli materiale :	465414	473608	436898
- cheltuieli cu personalul :	3767995	3920087	3946631
- cheltuieli sociale :	28309	42602	31652
- amortismente :	614709	448832	320742
- garantii de buna executie :	-	-	-
- alte lucrari si servicii terti :	887859	986664	1008393
▪ ajustari de valoare privind active			
circulante :	74880	-10382	-1087
▪ referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimul an sau care urmeaza a se efectua in urmatorul an			
- nu au fost astfel de evenimente			

- dividende declarate si platite

	2014	2015	2016
- declarate :	-	-	-
- platite :	-	-	-

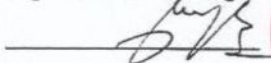
c) cash-flow

- schimbarile intervenite in nivelul numerarului

Numerar (lei)	2014	2015	2016
activitate de baza	-162075	+519036	-230119
investitii	- 36160	-38494	+11237
activitati de			
finantare :	0	0	0
Numerar sf.an.	1722416	2202958	1984076

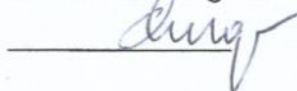
Presedinte CA :

ing. Hariton George Predescu




Director General Adj. Economic

ec. Constantin Ignat

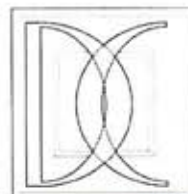


Anexe

- Actele constitutive ale societatii daca au fost modificate
 - se ataseaza in forma modificata prin Hot. nr.9/2016 (completare art.6 lit.b si eliminare sintagma " societate comerciala ").
- Contractele importante incheiate de societatea comerciala in anul raportat
 - s-au derulat numai contracte curente, uzuale.
- Actele de demisie/demitere, daca au existat astfel de situatii in randul membrilor administratiei, conducerii executive, cenzorilor
 - nu au existat astfel de situatii.
- Lista filialelor societatii comerciale si a societatilor controlate de aceasta
 - societatea nu are filiale si nu controleaza alte societati.
- Lista persoanelor afiliate societatii comerciale
 - structura sintetica a registrului consolidat din 06.04.2017 (se va atasa dupa primirea de la Depozitarul Central).
- Declaratia privind Guvernanta Corporativa
 - se ataseaza.

DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Tel.: +4/ 021.408.58.00 Fax: +4/ 021.408.58.14 E-mail: RoClear@RoClear.eu www.RoClear.eu
Bd. Carol I nr. 34-36 et. 8 Sector 2 București România C.U.I.: RO9638020 R.C.: J40/5890/1997
Decizia CNVM de funcționare nr. 3567/ 14.12.2006 Capital social subscris și vărsat 25.291.952,60 lei



GRUP BVB.



STRUCTURA SINTETICA CONSOLIDATA A DETINATORILOR DE INSTRUMENTE FINANCIARE

care detin cel puțin 10% din capitalul social la data: 06 Aprilie 2017

Emitent: CEPROCIM S.A., BUCURESTI SECTOR 6
C.U.I. (C.I.F.): 449620
ISIN: ROCEPOACNOR5
Sediu social: B-DUL. PRECIZIEI NR. 6 Loc. BUCURESTI Jud. SECTOR 6

Simbol: CEPO **Numar detinatori:** 669
Capital social: 3,611,235.00 RON **Valoare nominala:** 2.5000 RON

Denumire detinator	Numar detineri	Procent (%)
PREDESCU HARITON - GEORGE	263,342	18.2307
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	9,480	0.6563
Pers.Fizice	1,038,708	71.9081
Pers.Juridice	132,964	9.2049
Total	1,444,494	100

Semnatura: *Mate*

Stampila:



ACT CONSTITUTIV*

al

Societatii CEPROCIM S.A

Bucuresti - infiintata in baza Hot. Guv. nr. 1224/23.XI.1990

CAPITOLUL I

DENUMIREA, FORMA JURIDICA, SEDIUL, DURATA

Art. 1 - Denumirea societatii

Denumirea societatii este "CEPROCIM S.A."

In toate actele, facturile, anunturile, publicatiile si alte acte emanand de la societate, denumirea societatii va fi precedata sau urmata de cuvintele "societate pe actiuni" sau initialele "S.A.", de capitalul social si numarul de inregistrare.

Art. 2 - Forma juridica a societatii

Societatea "CEPROCIM S.A." este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate pe actiuni. Aceasta isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si cu prezentul Statut.

Societatea fiind privatizata in baza Legii nr.55/1995 este de tip deschis.

Art. 3 - Sediul societatii

Sediul societatii este in Romania, localitatea Bucuresti, bulevardul Preciziei nr.6, sector 6. Sediul societatii poate fi schimbat in alta localitate din Romania, pe baza hotararii adunarii generale a actionarilor, potrivit legii.

Societatea poate avea sucursale, filiale, reprezentante, agentii, situate si in alte localitati din tara si strainatate.

Art. 4 - Durata societatii

Durata societatii este nelimitata, cu incepere de la data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului.

CAPITOLUL II

SCOPUL, DOMENIILE SI CLASIFICAREA ACTIVITATILOR

Art. 5 - Scopul si domeniile de activitate ale societatii

Societatea este organism de cercetare care desfasoara dupa caz activitati:

- de natura economica in scopul realizarii de profit,
- de natura neeconomica in scopul exercitarii de activitati de cercetare/dezvoltare si de difuzare a rezultatelor acestora (eventualul profit obtinut din activitati finantate din fonduri publice de cercetare/dezvoltare, derulate prin sistemul contractelor de finantare este integral reinvestit in astfel de activitati).

* actualizat conform modificarilor efectuate prin Hot. AGEA nr.9/2016

Principalele domenii de activitate de natura economica si/sau neeconomica sunt:

a) Studii si cercetari

Studii si prospectiuni geologice si geotehnice, determinarea cantitativa si calitativa a materiilor prime si combustibililor, incercari si analize de laborator.

Studii si cercetari privind obtinerea de noi lianti si produse derivate (azbociment, betoane, mortare etc.), tehnologii noi, optimizarea calitatii produselor si modernizarea tehnologiilor, controlul de laborator al fabricatiei, elaborarea de standarde, expertize, prognoze tehnico - economice.

Dobandire de proprietate intelectuala (know-how, licente, brevete si drepturi de autor) in urma cercetarilor, studiilor si documentatiilor elaborate.

Cercetari si studii de protectia mediului, utilizarea deeurilor (combustibililor alternativi), audituri tehnologice, bilanturi termoeconomice, certificari de produse.

b) Consulting-engineering

Proiecte de utilaje de baza si auxiliare, complete sau in colaborare cu firmele producatoare de utilaje.

Proiecte de montaj pentru toate categoriile de utilaje si instalatii.

Proiecte de arhitectura (urbanism, sistematizare, design industrial), proiecte de constructii (structuri rezistente), proiecte de cai comunicatii si amenajare teren.

Studii de fezabilitate si fezabilitate, expertize tehnico-economice, inclusiv expertizare proiecte constructii.

Consulting pentru proiectare, engineering, montajul unor linii de fabricatie noi sau modernizarea de linii existente.

Asistenta tehnica si control de autor la uzinarea utilajelor, executia constructiilor, montajul utilajelor si instalatiilor si la punerea lor in functiune.

c) Servicii si operatii de comert

Operatiuni de comert interior si exterior cu produse si servicii, inclusiv intermediari.

Servicii de contractor general si procurement (furnizor general).

Elaborarea de caiete de sarcini si cereri de oferte pentru procurarea de utilaje, materiale si piese de schimb, analiza comparativa a ofertelor, achizitionarea si livrarea marfurilor.

Efectuarea de servicii pe baza de comision.

d) Domenii conexe

Studii topografice si cartografice, evaluari de patrimoniu.

Realizare de produse in regim de microproductie si comercializarea lor.

Lucrari de constructii, amenajari si montaj utilaje in regie proprie.

Executare si comercializare de machete, produse si materiale editoriale, tipografice, publicitare si

de difuzare de informatii tehnico-stiintifice si economice cu caracter public.

Scolarizare si testare (profesionala si psihologica) personal tehnic.

Prestatii cu caracter social in favoarea salariatilor.

Art.6 - Clasificarea activitatilor (CAEN/rev.2)

- a) Obiectul principal de activitate al societatii este :
7219 – Cercetare dezvoltare in alte stiinte naturale si inginerie.
- b) Alte activitati :
- 7112 – Activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea
 - 7120 – Activitati de testari si analize tehnice
 - 7490 – Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a.
 - 7111 – Activitati de arhitectura
 - 7022 – Activitati de consultanta pentru afaceri si management
 - 7320 – Activitati de studiere a pietei si sondare a opiniei publice
 - 8559 – Alte forme de invatamant n.c.a
 - 4110 – Dezvoltare (promovare) imobiliara
 - 6810 – Cumparare si vanzare de bunuri imobiliare proprii
 - 6820 – Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate
 - 4614 – Intermedieri in comerțul cu masini, echipamente industriale, nave si avioane
 - 5629 – Alte servicii de alimentatie n.c.a.
 - 2331 – Fabricarea placilor si dalelor din ceramica;
 - 2349 – Fabricarea altor articole ceramice n.c.a.;
 - 2369 – Fabricarea altor articole din beton, ciment si ipsos;
 - 2399 – Fabricarea altor produse din minerale nemetalice, n.c.a.

CAPITOLUL III

CAPITALUL SOCIAL, ACTIUNILE

Art. 7 - Capitalul social

Capitalul social este de 3.611.235 lei, impartit in 1.444.494 actiuni nominative in valoare nominala de 2,50 lei fiecare, in intregime subscris si varsat de actionari.

Capitalul social este compus din :

- aport in numerar in suma de 3.599.385,00 lei,
- aport in natura in valoare de 11.850,00 lei

Aportul actionarilor la capitalul social :

ACTIONAR	NR. ACTIUNI	APORT CAPITAL SOCIAL			Cota de participare la beneficii si pierderi
		TOTAL (lei)	NUMERAR (lei)	NATURA (lei)	
Predescu Hariton George, cetatean roman, domiciliat in Bucuresti, str. Izvorul Muresului, nr.11, bl.A11, scE, ap.66, sector4, CNP 1481003400481	255.690	639.225,00	639.225,00	-	17,7010%
AVAS	9.480	23.700,00	11.850,00	11.850,00	0,6563%
Persoane Fizice	956.502	2.391.255,00	2.391.255,00	-	66,2171%
Persoane Juridice	222.822	557.055,00	557.055,00	-	15,4256%
TOTAL	1.444.494	3.611.235,00	3.599.385,00	11.850,00	100,000%

Art. 8 - Actiunile

Actiunile sunt nominative, dematerializate, ele putand fi tranzactionate numai pe piete organizate. Tranzactionarea directa a actiunilor se poate face numai in cazurile speciale prevazute de lege.

Evidenta actiunilor si actionarilor se tine in registre la sediul firmei sau pe baze contractuale la o societate autorizata in astfel de servicii pe piata organizata a valorilor mobiliare.

Art. 9 - Reducerea sau marirea capitalului social

Capitalul social poate fi redus sau marit pe baza hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor in conditiile si cu respectarea procedurii prevazute de lege.

Art. 10 - Drepturi si obligatii care decurg din actiuni

Fiecare actiune subscrisa si varsata de actionari confera acestora dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor prezentului Statut si dispozitiilor legale, respectiv la alte drepturi prevazute in Statut.

Detinerea actiunii implica adeziunea de drept la Statut.

Drepturile si obligatiile legate de actiuni urmeaza actiunile in cazul trecerii lor in proprietatea altor persoane.

Obligatiile societatii sunt garantate cu capitalul social al acesteia, iar actionarii raspund in limita valorii actiunilor pe care le detin.

Patrimoniul societatii nu poate fi grevat de datorii sau alte obligatii personale ale actionarilor. Un creditor al unui actionar poate formula pretentii asupra partii din profitul societatii ce i se va repartiza de catre adunarea generala a actionarilor sau a cotei parti convenite acestuia la lichidarea societatii, efectuate in conditiile prezentului Statut.

Art. 11 - Cesiunea actiunilor

Actiunile sunt indivizibile cu privire la societate, care nu recunoaste decat un proprietar pentru fiecare actiune.

Cesiunea partiala sau totala a actiunilor intre actionari sau terti se face in conditiile si cu procedura prevazuta de lege.

Art. 12 - Pierderea actiunilor

In cazul pierderii extrasului de cont, proprietarul va trebui sa anunte societatea registratara

CAPITOLUL IV

ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

Art. 13 - Atributii

Adunarea generala a actionarilor este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia si asigura politica ei economica si comerciala.

Adunarile generale ale actionarilor sunt ordinare si extraordinare si au urmatoarele atributii principale:

- a) Alege membrii Consiliului de Administratie si Presedintele acestuia, membrii Comisiei de Cenzori/auditorul financiar, ii descarca de activitate si ii revoca.
- b) abrogat
- c) Stabileste Bugetul de Venituri si Cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate pe exercitiul urmator.
- d) Examineaza, aproba sau modifica bilantul si contul de profit si pierderi dupa analizarea rapoartelor Consiliului de Administratie si al Comisiei de Cenzori/Auditorului Financiar si aproba repartizarea profitului.
- e) Hotaraste cu privire la contractarea de imprumuturi bancare pe termen lung, inclusiv a celor externe, stabileste competentele si nivelul de contractare a imprumuturilor bancare curente, a creditelor comerciale si a garantiilor; aproba orice fel de credit financiar acordat de societate.
- f) Hotaraste cu privire la infiintarea si desfiintarea de sucursale, filiale si agentii.
- g) Hotaraste cu privire la marirea sau reducerea capitalului social, la modificarea numarului de actiuni sau a valorii nominale a acestora, precum si la cesiunea actiunilor.
- h) Hotaraste cu privire la adoptarea sau modificarea Statutului, precum si la transformarea formei juridice a societatii.
- i) Hotaraste cu privire la comasarea, divizarea, dizolvarea si lichidarea societatii.
- j) Analizeaza rapoartele Consiliului de Administratie privind stadiul si perspectivele societatii cu referire la profit si dividende, pozitia pe piata interna si internationala, nivelul tehnic, calitatea, forta de munca, protectia mediului, relatiile cu clientii.
- k) Hotaraste cu privire la actionarea in justitie a Administratorilor si a cenzorilor sau Auditorului financiar, pentru pagube pricinuite societatii.
- l) Decide asupra pietei organizate a valorilor mobiliare pe care vor fi tranzactionate actiunile si hotaraste in orice alte probleme care privesc societatea.

Atributiile adunarii generale, ordinare si extraordinare ale actionarilor se diferentiaza potrivit legii.

Art. 14 - Convocarea adunarii generale a actionarilor

Adunarii Generale Ordinara si Extraordinara se convoaca in conditiile legii.

Art. 15 - Organizarea adunarii generale a actionarilor

Adunarea generala ordinara este constituita valabil si poate lua hotarari daca la prima convocare actionarii prezenti sau reprezentati detin cel putin 1/4 din numarul total de drepturi de vot, iar la a doua convocare oricare ar fi partea de capital reprezentata de actionarii prezenti.

Adunarea generala extraordinara este constituita valabil si poate lua hotarari daca la prima convocare actionarii prezenti sau reprezentati detin cel putin 1/4 din numarul total de drepturi de vot, iar la a doua convocare daca detin cel putin 1/5 din numarul total de drepturi de vot.

Adunarea generala a actionarilor este prezidata de Presedintele Consiliului de Administratie, iar in lipsa acestuia de catre unul din actionarii desemnati de adunare.

Adunarea generala a actionarilor desemneaza dintre membrii adunarii generale sau din randul salariatilor societatii un secretar care sa verifice lista de prezenta a actionarilor, sa intocmeasca procesul verbal al adunarii si sa tina evidenta documentelor.

Procesul verbal al adunarii se va scrie intr-un registru sigilat si parafat. Procesul verbal va fi semnat de persoana care a prezidat sedinta si de secretarul care l-a intocmit.

Art. 16 - Exercitarea dreptului de vot in adunarea generala a actionarilor

Hotararile se iau prin vot pe buletine;

Art. 17 - Hotararile adunarilor generale se iau dupa cum urmeaza:

a) Ordinare

- prima si a doua convocare: hotararea este adoptata daca este votata de actionarii care detin majoritatea voturilor exprimate.

b) Extraordinare

- prima si a doua convocare: hotararea este adoptata cu cel putin 2/3 din drepturile de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

c) abrogat

CAPITOLUL V

ADMINISTRAREA SOCIETATII

Art. 18 - Organizare

Societatea este administrata in sistem unitar de un Consiliu de Administratie format din 5 (cinci) membrii alesi in conditiile legii pe durata de 2-4 ani cu drept de realegere pe noi perioade.

Presedintele Consiliului de Administratie care poate indeplini si functia de Director General este numit/revocat de Adunarea Generala a Actionarilor.

Atributiile Consiliului de Administratie si ale Presedintelui sunt cele prevazute de lege.

In cazul aprobarii de catre Adunarea Generala a auditului intern, sau cand legea impune, Consiliul de Administratie va decide asupra formei organizatorice de realizare a acestuia.

Pe perioada in care situatiile financiare anuale fac obiectul unei obligatii legale de auditare financiara, conducerea societatii se delegea Directorului general si celorlalti directori desemnati de Consiliul de Administratie, care vor actiona separat. Atributiile directorilor se vor stabili de catre Directorul general, care poate delega acestora si din atributiile proprii prevazute de art.19.

Art. 19 - Atributiile Directorului General

Directorul General are in principal urmatoarele atributii:

- a) Aproba structura organizatorica si de personal a societatii si stabileste indatoririle si responsabilitatile pe functii si compartimente.
- b) Selecteaza, angajeaza si concediaza personalul salariat in conditiile legii.
- c) Negociaza contractele colectiv si individuale de munca.
- d) Reprezinta societatea in relatiile cu autoritatile legale si partenerii de afaceri. Aproba afilierea la fundatii si asociatii profesionale si patronale (semnand sau imputernicind persoane sa semneze actele constitutive si statutare ale acestora), desemneaza reprezentantii societatii in astfel de organisme si stabileste cuantumul obligatiilor financiare ale societatii.

- e) Incheie acte juridice in numele si pe seama societatii; actele pentru care, potrivit legii sau hotararii adunarii generale a actionarilor, este nevoie de aprobarea acesteia, se incheie numai potrivit acestei aprobari.
- f) Aproba operatiunile de incasari si plati si de cumparare-vanzare de bunuri in limitele competentelor acordate de adunarea generala a actionarilor.
- g) abrogat
- h) abrogat
- j) Dispune de autoritatea intreprinderii oricarei masuri, in interesul societatii, pentru conservarea patrimoniului si protectia personalului in situatii de forta majora, informand ulterior Adunarea Generala a Actionarilor.
- k) Aproba in conditiile legii, casarea mijloacelor fixe amortizate sau neamortizate si a obiectelor de inventar.
- l) Alege societatea autorizata pentru servicii de registru independent.

CAPITOLUL VI

GESTIUNEA SOCIETATII

Art. 20 - Comisia de Cenzori, Auditorul financiar si Auditorul intern

Gestiunea societatii este controlata de actionari, Comisia de Cenzori si functie de prevederile legale aplicabile de auditorul financiar si/sau auditorul intern.

Numirea, revocarea si atributiile organelor care controleaza gestiunea societatii sunt cele prevazute de lege.

Pentru a putea exercita dreptul de control, actionarilor li se pot prezenta la cerere date cu privire la activitatea societatii, situatia patrimoniului, a profiturilor si a pierderilor.

Comisia de Cenzori are urmatoarele atributii principale:

- a) In cursul exercitiului financiar, verifica gospodarirea fondurilor fixe si a mijloacelor circulante, a portofoliului de efecte, casa si registrele de evidenta contabila si informeaza Consiliul de Administratie asupra neregulilor constatate.
- b) La incheierea exercitiului financiar controleaza exactitatea inventarului, a documentelor si informatiilor prezentate de Consiliul de Administratie asupra conturilor societatii, a bilantului si a contului de profit si pierderi, prezentand adunarii generale a actionarilor un raport scris.
- c) La lichidarea societatii controleaza operatiunile de lichidare.
- d) Prezinta adunarii generale a actionarilor punctul sau de vedere la propunerile de reducere a capitalului social sau de modificare a Statutului si obiectului societatii.

Comisia de Cenzori se intruneste la sediul societatii si ia decizii in unanimitate. Daca nu se realizeaza unanimitatea, raportul cu divergente se inainteaza adunarii generale.

Comisia de Cenzori poate convoca adunarea generala extraordinara a actionarilor, daca aceasta nu a fost convocata de Consiliul de Administratie, in cazul in care capitalul social s-a diminuat cu mai mult de 10% timp de 2 ani consecutivi sau ori de cate ori considera necesar pentru alte situatii privind incalcarea dispozitiilor legale si statutare.

Atributiile si modul de functionare a Comisiei de Cenzori, precum si drepturile si obligatiile cenzorilor se completeaza cu dispozitiile legale in acest domeniu.

Cenzorii si cenzorii supleanti se numesc pe o perioada de maximum 3 ani si pot fi realesi; numarul cenzorilor trebuie sa fie impar.

Sunt incompatibile cu calitatea de cenzori persoanele care sunt rude sau afini pana la al 4-lea grad cu oricare dintre administratori, sotul (sotia) acestuia, cei care primesc, sub orice forma, pentru alte functii decat aceea de cenzori, un salariu sau o remuneratie de la societate, precum si persoanele carora le este interzisa functia de administrator de societate comerciala.

Auditul financiar este asigurat de societatea S.C. RTS CONSILIER S.R.L., J40/21729/2004, CUI 17071979, din Bucuresti, Piata Alba Iulia nr.7, Sector 3, reprezentata prin dl. Ivanel Danila, specializata in acest domeniu.

Pe perioadele cand situatiile financiare sunt supuse auditului financiar, se va organiza auditul intern conform normelor Camerei Auditorilor Financiar din Romania.

CAPITOLUL VII

ACTIVITATEA SOCIETATII

Art. 21 - Exerciitiul economic financiar

Exerciitiul economic financiar incepe de la 1 ianuarie si se incheie la 31 decembrie al fiecarui an. Primul exercitiu incepe la data constituirii societatii.

Art. 22 - Personalul societatii

Directorii societatii sunt numiti de Consiliul de Administratie, exceptand Directorul General in situatia in care in aceasta functie a fost desemnat (de catre Adunarea Generala a Actionarilor) Presedintele Consiliului de Administratie.

Restul personalului este angajat de catre Directorul General al societatii.

Nivelul salariilor pentru personalul societatii, pe categorii de functii, se stabileste si poate fi modificat de catre Directorul General in functie de studii si munca efectiv prestata, cu respectarea limitei minime de salarizare prevazuta de lege.

Salarizarea se face conform legislatiei in vigoare.

Plata salariilor, impozitelor pe acestea si a cotei de asigurari sociale se va face potrivit legii.

Drepturile si obligatiile personalului societatii sunt stabilite de catre Directorul General al societatii.

Art. 23 - Amortizarea fondurilor

Consiliul de Administratie stabileste, in conditiile legii, modul de amortizare a fondurilor fixe.

Art. 24 - Evidenta contabila si bilantul contabil

Societatea va tine evidenta contabila, in lei, in conformitate cu Legea contabilitatii si va intocmi anual bilantul si contul de profit si pierderi, avand in vedere Normele metodologice elaborate de Ministerul Finantelor.

Bilantul si contul de profit si pierderi vor fi publicate conform legii.

Societatea va tine o evidenta clara si distincta a costurilor si finantarilor activitatilor de natura economica si a celor de natura neeconomica (finantate din fonduri publice de cercetare/dezvoltare derulate prin sistemul contractelor de finantare).

Art. 25 - Calculul si repartizarea profitului

Profitul societatii se stabileste pe baza bilantului aprobat de adunarea generala a actionarilor. Profitul impozabil se stabileste in conditiile legii.

Din profitul societatii se pot constitui fonduri destinate modernizarii, cercetarii si dezvoltarii de produse noi, investitiilor, reparatiilor, precum si pentru alte destinatii stabilite de adunarea generala a actionarilor.

Din profitul anual se stabileste fondul de rezerva care va fi de cel mult 5% din totalul profitului prevazut in bilantul anual (constituirea lui efectuandu-se pana se va atinge minimum a cincea parte din capitalul social) precum si alte cote prevazute de reglementarile in vigoare.

Din profitul prevazut in bilant se scade impozitul legal rezultand dividendele cuvenite actionarilor, care se repartizeaza intre acestia, proportional cu aportul la capitalul social, precum si fondurile retinute pentru alte nevoi ale societatii.

Plata dividendelor cuvenite actionarilor se face de societate, in conditiile legii, dupa aprobarea bilantului de catre adunarea generala a actionarilor.

In cazul inregistrarii de pierderi, adunarea generala a actionarilor va analiza cauzele si va hotara in consecinta.

Suportarea pierderilor de catre actionari se va face proportional cu aportul la capital si in limita capitalului subscris.

Art. 26 - Registrele societatii

Societatea tine registrele prevazute de lege.

CAPITOLUL VIII

MODIFICAREA FORMEI JURIDICE, DIZOLVAREA, LICHIDAREA, LITIGII

Art. 27 - Modificarea formei juridice

Societatea va putea fi transformata in alta forma de societate prin hotararea adunarii generale a actionarilor.

Noua societate va indeplini formalitatile legale de inregistrare si publicitate cerute la infiintarea societatilor.

Art. 28 - Dizolvarea societatii

Urmatoarele situatii duc la dizolvarea societatii:

- imposibilitatea realizarii obiectului social;
- hotararea adunarii generale a actionarilor;
- ca urmare a falimentului;
- pierderea unei jumatati din capitalul social, dupa ce s-a consumat fondul de rezerva, daca adunarea generala a actionarilor nu decide completareacapitalului sau reducerea lui la suma ramasa;
- numarul de actionari va fi redus sub 5, mai mult de 6 luni;
- la cererea oricarui actionar, daca imprejurarile de forta majora si consecintele lor dureaza mai mult de 8 luni, iar adunarea generala a actionarilor constata ca functionarea societatii nu mai este posibila;

Dizolvarea societatii trebuie sa fie inscrisa in Registrul Comertului si publicata in Monitorul Oficial.

Art. 29 - Lichidarea societatii

In caz de dizolvare societatea va fi lichidata.

Lichidarea societatii si repartitia patrimoniului se fac in conditiile si cu respectarea procedurii prevazuta de lege.

Art. 30 - Litigii

Litigiile societatii cu persoane fizice sau juridice romane sunt de competenta instantelor judecatoresti din Romania.

Litigiile nascute din raporturile contractuale dintre societate si persoanele juridice pot fi solutionate si prin arbitraj potrivit legii.

CAPITOLUL IX

DISPOZITII FINALE

Art. 31 - Prevederile prezentului statut se completeaza cu dispozitiile legale referitoare la societati.

Declaratie privind Guvernanta Corporativa

Contine autoevaluarea gradului de respectare a prevederilor precizate in documentul "Principii de Guvernanta Corporativa pentru AeRO – piata de actiuni a BVB".
Orice schimbare semnificativa fata de aceasta Declaratie anuala privind Guvernanta Corporativa va fi prezentata intr-un raport curent.

Tabel privind Conformitatea cu Principiile de Guvernanta Corporativa:

	Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Obs /Motivul neconformitatii
	1	2	3	4
A.1	Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.	X		
A.2	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	X		
A.3	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	X		
A.4	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului.	X		
A.5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti contine cel putin toate prevederile precizate in Codul de Guvernanta Corporatista.	X		
B.1	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	X		
B.2	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.	X		
C.1	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.	X		

D.1	<p>Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Regulii cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:</p> <p>D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare</p> <p>D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice</p> <p>D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale</p> <p>D.1.5. Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni</p> <p>D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker</p> <p>D.1.7. Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile</p>	X X X	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>Este suficienta traducerea regulamentelor si CV-urilor pentru investitori straini aflati in faza exploratorie a oportunitatilor investitionale.</p> <p>Investitorii straini seriosi, pentru a-si proteja investitia trebuie sa cunoasca lb. oficiala a tarii sau sa-si organizeze posibilitati de traducere corecta.</p> <p>Pentru o firma din domeniul IMM este oneros sa foloseasca resurse importante pentru traducerea unor astfel de documente (unele de un volum apreciabil).</p>
D.2	<p>O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.</p>	X		<p>In prezent, proiectele de cercetare finantate din fonduri publice (sursa importanta de venituri) impun ca o conditie de eligibilitate, cofinantarea acestora de catre contractori. In consecinta, societatea va duce o politica de acumulare de resurse financiare prin repartizarea cu precadere la rezerve a profitului, astfel incat sa poata participa la competitii publice si derula proiectele adjudecate.</p> <p>Principiile care vor sta la baza politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet la data elaborarii acesteia. Actionarii societatii vor hotara modalitatea de impartire/distribuire a profiturilor viitoare.</p>
D.3	<p>O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.</p>	X		<p>Societatea isi efectueaza propriile prognoze pe perioade de 3-5 ani cu evaluarea si revizuirea anuala a acestora si fundamentarea corespunzatoare a programelor si planurilor de afaceri (bugete, investitii, cooperari, etc), functie de conditiile concrete/predictibile ale pietei.</p> <p>Prognozele nu vor fi facute publice intrucat contin analize si concluzii privitoare la clientii, competitorii si politici de personal.</p> <p>In Raportul anual se prezinta elementele relevante pentru investitori privind perspectivele, situatia generala concurentiala precum si expunerea la diferitele riscuri.</p>

D.4	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	X		
D.5	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.		X	Rapoartele vor fi intocmite in limba romana.
D.6	Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice.		X	Societatea nu are in vedere organizarea de astfel de intalniri/conferinte. In perioada premergatoare adunarilor generale, actionarii au dreptul de a cere explicatii si chiar propune spre dezbatare puncte noi pe ordinea de zi. In rest toate informatiile publice vor fi disponibile la sediul societatii si pe internet, fara a fi dezbataute/discutate in cadrul restrans (nestatutar).