

***MEMORANDUM***  
***intocmit pentru admiterea actiunilor emise de***  
**INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A.**

***pe AeRO***  
***piata de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti***

**Consultant Autorizat:**



**PERSPECTIVA NOASTRA. PROFITUL TAU**

POTENTIALII INVESTITORI IN COMPANIILE LISTATE PE AeRO TREBUIE SA FIE IN CUNOSTINTA DE CAUZA CU PRIVIRE LA FAPTUL CA SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE ESTE O PIATA PENTRU CARE EXISTA TENDINTA SA SE ATASEZE UN RISC INVESTITIONAL MAI RIDICAT DECAT PENTRU COMPANIILE ADMISE LA TRANZACTIONARE PE O PIATA REGLEMENTATA

## **NOTA CATRE INVESTITORI**

Prezentul Memorandum a fost intocmit de catre Consultantul Autorizat (IFB FINWEST SA) pe baza documentelor, datelor si informatiilor furnizate de catre emitent (INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A.) sau provin din alte surse care au fost indicate in Memorandum.

Informatiile cuprinse in acest Memorandum sunt prezentate de Consultantul Autorizat fara a le interpreta, neconstituind o recomandare de a investi.

Consultantul Autorizat nu acorda nicio garantie privind oportunitatea plasamentului in valori mobiliare ce fac obiectul acestui Memorandum.

Investitorii isi asuma responsabilitatea in luarea deciziei de a investi in aceste valori mobiliare. Investitorul trebuie sa ia in considerare atat avantajele cat si riscurile implicate in investitie in baza unei examinari proprii a termenilor ofertei.

Orice investitor este obligat sa se conformeze regulilor si reglementarilor in vigoare, indiferent de legea aplicabila respectivei operatiuni privind actiunile si sa obtina toate aprobarile si avizele necesare pentru a se incadra in dispozitiile legii respective. IFB FINWEST SA nu va avea nici o responsabilitate in legatura cu aceasta.

Investitorii potentiali se vor informa in legatura cu:

- Conditii de impozitare in vigoare si efectele acestora
- Cerintele cadrului juridic
- Orice restrictii privind regimul valutar ce pot avea relevanta in cazul subscriptiei, proprietatii sau renuntarii la actiuni.

Consultantul Autorizat si Emitentul nu vor avea nici o responsabilitate decurgand din investitia efectuata in conformitate cu acest Memorandum in cazuri de forta majora. Forta majora inseamna un eveniment neprevazut si de neevitat care este in afara controlului partilor si care impiedica total sau partial indeplinirea obligatiilor contractuale ale partilor sau ale uneia dintre parti; aceste evenimente includ dar nu se limiteaza la: razboi, rascoale, dezordini civile, cutremur, incendiu, furtuna, inundatie, alte calamitati naturale similare.

Potentialii investitori nu vor interpreta continutul acestui Memorandum ca pe o recomandare de investitie. Fiecare investitor trebuie sa-si consulte proprii consultanti, contabili sau alti consilieri in legatura cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau in legatura cu aspectele implicate de subscriptia, cumpararea, pastrarea sau transferarea actiunilor.

Acest Memorandum a fost elaborat pe baza informatiilor limitate puse la dispozitie de catre Emitent in scopul redactarii Memorandumului si pe baza informatiilor disponibile provenite din alte surse, asa cum se indica.

Informatiile din Memorandum contin date limitative cu privire la Emitent. Pe langa faptul ca nu poate asigura acuratetea si caracterul complet al informatiilor, Consultantul Autorizat nu are nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informatiilor in cazul oricarei schimbari care poate aparea in legatura cu situatia emitentului, cu exceptia situatiilor in care legea prevede altfel, printr-un amendament la memorandum, si numai in cazul in care aceste informatii sunt disponibile sau puse la dispozitia Intermediarului.

Nu exista informatii semnificative neincluse in Memorandum, de natura a influenta negativ interesele detinatorilor de valori mobiliare ale emitentului.

Verificand continutul acestui Memorandum, presedintele Consiliului de Administratie al emitentului (INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A.) accepta responsabilitatea pentru continutul acestuia si confirma ca nu sunt omisiuni majore sau declaratii neadevarate referitoare la acest Memorandum.

Consultantul Autorizat declara ca INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A. este corespunzatoare din punct de vedere al admiterii la tranzactionare pe AeRO si ca documentatia a fost realizata in conformitate cu cerintele Bursei de Valori Bucuresti.

### **DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE**

Acest Memorandum contine, printre altele, declaratii care reflecta asteptarile conducerii emitentului referitoare la oportunitatile de afaceri, planurile de dezvoltare si in general, perspectivele emitentului.

Declaratiile privind perspectivele de acest gen implica riscuri cunoscute, dar si riscuri necunoscute, un anumit grad de incertitudine, precum si alti factori care, in viitor, pot modifica substantial rezultatele efective, existand posibilitatea ca anumite predictii, perspective, proiectii sau alte declaratii privind perspectivele sa nu fie indeplinite. Factorii care pot duce la astfel de modificari includ, fara insa a se limita la acestea, aspectele prezentate in Capitolul "Factori de Risc".

Avand in vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizati sa nu se bazeze exclusiv pe astfel de declaratii de perspectiva. Emitentul isi declina expres orice responsabilitate de a actualiza, ulterior finalizarii Memorandumului declaratiile de perspectiva incluse in memorandum pentru a reflecta eventualele modificari ale previziunilor Emitentului sau modificarile survenite in situatia, conditiile sau circumstantele pe care s-au bazat respectivele declaratii.

**CAP. I**  
**PERSOANE RESPONSABILE**

***Numele persoanelor fizice sau denumirea si sediul persoanelor juridice responsabile pentru informatiile incluse in Memorandum***

INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A., cu sediul social in Bucuresti, Aleea Priporului, Nr. 9, sector 1, J40/9206/2002, CUI 14889079, reprezentata de dl. Ec. **Matres Ioan** in calitate de presedinte C.A.,

verificand informatiile INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A. reprezentata prin dl. Ec. **Matres Ioan** in calitate de presedinte C.A., accepta reponsabilitatea pentru continutul acestuia si confirma ca informatiile furnizate sunt in conformitate cu realitatea si ca nu contin omisiuni sau declaratii neadevarate de natura sa afecteze semnificativ continutul acesteia.

**IFB FINWEST SA**, cu sediul social in Municipiul Arad, str. D. Bolintineanu nr. 5, Jud. Arad, cod unic de inregistrare 8099938, numar de ordine la Registrul Comertului J02/48/1996, avand telefon 0257/281.611 si fax 0257/281.612, email: office@ifbfinwest.ro; ifb@ifbfinwest.ro, reprezentata legal de Molnar Octavian, Director General, actionand ca societate de servicii de investitii financiare, autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 2735/08.08.2003, inregistrata in Registrul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare cu nr. [PJR01SSIF/020065](#) ca furnizor de servicii de investitii financiare, conform Atestatului de inscriere nr. 434/08.06.2006, in calitate de prestator de servicii de investitii financiare.

**COMISIA DE CENZORI**

Situatiile financiare ale emitentului pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2011, 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2013 au fost verificate de comisia de cenzori formata din CONSTANTIN VALERICA – expert contabil, CONSTANTIN ZACHIA si CRISTIAN DUTA, in exercitiul mandatului de cenzori au analizat modul de intocmire, verificare si centralizare a datelor cuprinse in situatiile financiare a INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A., in conformitate cu Ordinul Ministrului de Finante nr. 2055/2009 cu modificarile ulterioare, legea societatilor comerciale nr. 31/1990 republicata, Legea contabilitatii nr. 82/1996 republicata.

**CAP. II**  
**INFORMATII GENERALE DESPRE EMITENT**

**2.1. Informatii generale**

<i>Denumirea</i>	INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A.
<i>Sediul social</i>	STR.GAGENI 107, PLOIESTI, jud. PRAHOVA, România
<i>Numarul de ordine in Registrul Comertului</i>	J29/201/1993
<i>Cod unic de inregistrare</i>	1356635
<i>Telefon</i>	0244-543515; 0244-524661
<i>Fax</i>	0244-543606
<i>E-mail</i>	office@industriemica.ro
<i>Web</i>	-
<i>Domeniu de activitate</i>	Constructii de autostrazi, drumuri, aerodroame si baze sportive
<i>Cod CAEN</i>	4523
<i>Simbol de tranzactionare</i>	INMA
<i>Cod ISIN</i>	ROINMAACNOR9
<i>Numele persoanei de legatura cu BVB</i>	Radulescu Mariana

**2.2. Scurt istoric al societatii**

La data de 23.01.1980 in baza Deciziei Comitetului Executiv a Consiliului Popular al Judetului Prahova nr. 111/1980 a luat fiinta sub denumirea "Intreprindere de prestari servicii si productie industrială Ploiesti (IPSPI) prin desprinderea activitatilor de prestari si productie industrială din Grupul Intreprinderilor de Gospodarie Comunala si Locativa Prahova.

La infiintare intreprinderea avea 3 activitati de productie si anume:

- a) Sectia de prestari si productie industrială;
- b) Atelier de reparatii auto (autoservice);
- c) Formatiune de lucru pentru productie de materiale de constructii si produse de balastiera.

In anul 1990, intreprinderea s-a organizat in baza Legii nr. 31/1990 sub denumirea de S.C. Industrie Mica Prahova S.A., Ploiesti.

**2.3. Informatii cu privire la actiuni si structura actionariatului**

Actiunile fac parte din aceeasi categorie de actiuni, sunt ordinare, nominative, indivizibile, integral platite si emise in forma dematerializata. Actiunile emitentului confera detinatorilor lor drepturi

egale. Fiecare actiune confera titularului sau dreptul la un vot in Adunarea Generala, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere si dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor.

Potrivit Certificatului Constatator nr. 19727/08.04.2015, capitalul social scris si varsat al emitentului este de 1.055.222,50 lei, varsat integral de actionari, divizat in 422.089 actiuni nominative cu valoarea nominala de 2,50 lei fiecare.

Denumire actionar	Numar de actiuni detinute	Aport la capital	Cota de participare la capitalul social
		(lei)	
PAS Industrie Mica Prahova	154.139	385.347,50	36.5181%
Ungureanu Gheorghe	94.365	235.912,50	22.3567%
A.A.A.S.	57.979	144.947,50	13.7362%
Pers. fizice	110.099	275.247,50	26.0843%
Pers. juridice	5.507	13.767,50	1.3047%
<b>TOTAL</b>	<b>422.089</b>	<b>1.055.222,50</b>	<b>100%</b>

Sursa: Structura sintetica eliberata de Depozitarul Central la data de 10.02.2015

### **Capitalizarea anticipat : 337,7 mii euro**

Capitalizarea anticipata a fost determinata pe baza capitalurilor proprii obtinute de emitent la data de 31.12.2014.

### **Free float**

Conform prevederilor Codului BVB, free-float - reprezinta numarul de actiuni emise de o societate si in circulatie, care sunt disponibile la tranzactionare. Free-float-ul exprimat in valoare absoluta este estimat ca fiind numarul total de actiuni emise de o societate, din care se elimina urmatoarele:

- Actiunile la dispozitia societatii (treasury stock);
- Actiunile detinute de catre stat si alte agentii guvernamentale, investitori strategici, actionari majoritari;
- Detinerile de cel putin 30% ale societatilor de asigurari, fondurilor de pensii, organismelor de plasament colectiv;
- Detinerile de cel putin 5% ale altor categorii de investitori.

Nivelul de free-float este raportul procentual dintre numarul de actiuni inclus in free-float-ul exprimat in valoare absoluta si numarul total de actiuni emise si inregistrate in registrul actionarilor.

*In cazul emitentului, calculul free float la data de 10.02.2015, este prezentat mai jos:*

<b>Actiuni detinute de societate</b>	0 actiuni	0,0000%
<b>Actiunile detinute de catre stat si alte agentii guvernamentale, investitori strategici, actionari majoritari: - A.A.A.S. – 57.979 actiuni (13,7362%)</b>	<b>57.979 actiuni</b>	<b>13,7362%</b>
<b>Detinerile de cel putin 30% ale societatilor de asigurari, fondurilor de pensii, organismelor de plasament colectiv</b>	0 actiuni	0,0000%
<b>Detinerile de cel putin 5% ale altor categorii de investitori, din care:</b> - PAS Industrie Mica: 154.139 actiuni (36,5181%) - Ungureanu Gheorghe: 94.365 actiuni (22,3567%) - Melnic Mircea Vladimir: 21.162 actiuni (5,0136%)	<b>269.666 actiuni</b>	<b>63,8884%</b>
<b>Free Float</b>	<b>94.444 actiuni</b>	<b>22,3754%</b>

*Numarul total de actionari: 223*

#### **2.4. Conducerea societatii**

La data de 27.04.2015 componenta Consiliului de Administratie al INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A. este:

Nume	Calitate
MATRES IOAN	Presedinte CA
MELNIC MIRCEA	Vicepresedinte CA
GEAMANU EMILIA	Membru CA

*Sursa: Emitentul*

Conducerea executiva a INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A. este asigurata de catre:

Nume	Calitate
MATRES IOAN	Director General
MELNIC MIRCEA	Director General Adjunct
BURTEA NICOLAE	Director Economic
TOMESCU GABRIEL	Ing. Sef Tehnic - Productie

*Sursa: Emitentul*

Membrii consiliului de administratie si a conducerii executive detin actiuni la societate, dupa cum urmeaza:

<b>Nume</b>	<b>Numar actiuni detinute</b>	<b>Procent detinut</b>
MATRES IOAN	216	0,0512%
MELNIC MIRCEA	21.162	5,0136%
GEAMANU EMILIA	1.308	0,3099%
BURTEA NICOLAE	11.417	2,7049%
TOMESCU GABRIEL	222	0,0526%

## **CURRICULUM VITAE**

**Nume:** Burtea  
**Prenume:** Nicolae  
**Nationalitatea:** Romana  
**Calificarea:** Economist  
**Limbi straine cunoscute:** Engleza  
**Lacul de munca actual** S.C. Industrie Mica Prahova S.A.  
**Funcția actual:** Director Economic

### **Studii:**

<b>Perioada</b>	<b>Instituitia</b>
1972-1976	A.S.E. Bucuresti
	Liceul Economic Ploiesti

### **Perfectionari (specializari) post universitare:**

<b>An</b>	<b>Specializarea</b>
1996-2012	Expert Contabil
2006-2012	Expert evaluator
2007-2012	Auditor Financiar

### **Activitatea profesionala:**

<b>Perioada</b>	<b>Instituitia</b>	<b>Funcția</b>
1977-1981	G.I.G.C.L. Prahova	Economist
1981-1993	G.I.G.C.L. Prahova	Sef Birou Aprovizionare
1993- prezent	S.C. Industrie Mica Prahova S.A.	Director Economic

## **CURRICULUM VITAE**

**Nume:** Matres  
**Prenume:** Ioan  
**Nationalitatea:** Romana  
**Calificarea:** Economist  
**Limbi straine cunoscute:** Rusa, Franceza  
**Lacul de munca actual** S.C. Industrie Mica Prahova S.A.  
**Funcția actual:** Director General

### **Studii:**



<b>Perioada</b>	<b>Institutia</b>
1971 - 1975	Academia de Studii Economice Bucuresti

**Activitatea profesionala:**

<b>Perioada</b>	<b>Institutia</b>	<b>Funcția</b>
1990 – prezent	S.C. Industrie Mica Prahova S.A.	Director General
1980 – 1990	I.P.P.I. Ploiesti Prahova	Contabil Sef
1977 – 1979	G.I.G.C.L. Prahova	Sef Birou
1970 – 1973	Uniunea Jud. a Cooperativelor Mestesugaresti Teleorman	economist

**CURRICULUM VITAE**

**Nume:** Melnic  
**Prenume:** Mircea – Vladimir  
**Nationalitatea:** Romana  
**Calificarea:** Inginer  
**Limbi straine cunoscute:** Engleza, Franceza  
**Abilitati:** Operare calculator, Navigare internet, Suita Office  
**Lacul de munca actual** S.C. Industrie Mica Prahova S.A.  
**Funcția actual:** Director General Adjunct

**Studii:**

<b>Perioada</b>	<b>Institutia</b>
1983 – 1987	Universitatea de Petrol si Gaze, Ploiesti
1981 – 1983	Academia Tehnica Militara, Bucuresti
1977 – 1981	Liceul Militar “Dimitrei Cantemir”, Breaza

**Perfectionari (specializari) post universitare:**

<b>An</b>	<b>Specializarea</b>	<b>Institutia</b>
2003	Auditor – managementul calitatii ISO 9001/2000	AEROQ Bucuresti

**Activitatea profesionala:**

<b>Perioada</b>	<b>Institutia</b>	<b>Funcția</b>
1999 – prezent	S.C. Industrie Mica Prahova S.A.	Director General Adjunct
1991 – 1999	S.C. Industrie Mica Prahova S.A.	Director comercial
1990 – 1991	S.C. Industrie Mica Prahova S.A.	Inginer
1989 - 1990	UPETROM Ploiesti	Inginer
1987 – 1989	Intreprinderea de Armaturi Industriale din Fonta si Otel Zalau	Inginer

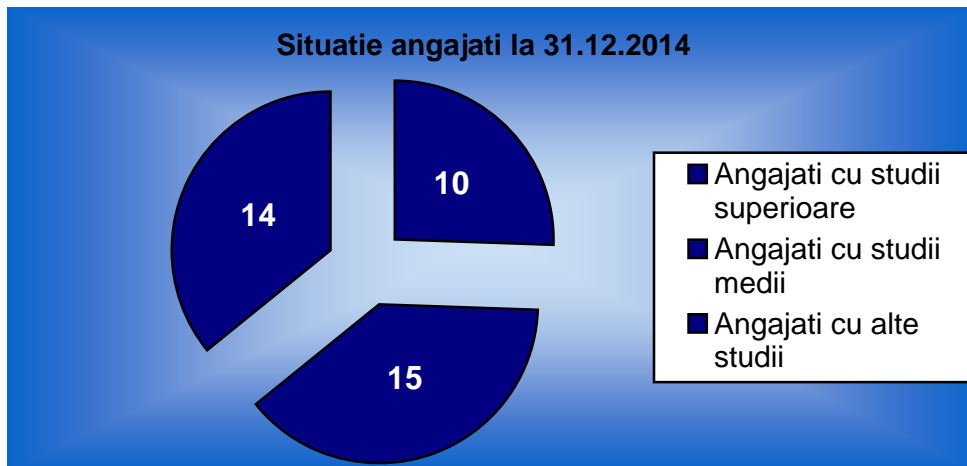
## 2.5. Detalii cu privire la angajati

Emitentul își respectă angajații, recunoscându-le devotamentul și profesionalismul. Oferă condiții de angajare corecte, bazate pe competență. Creează un mediu de lucru în care sunt cultivate respectul reciproc, implicarea și încrederea. Contribuția fiecărei persoane la efortul echipei constituie o parte esențială din managementul performanței. Deoarece angajații reprezintă una dintre resursele cele mai valoroase ale companiei, emitentul investește continuu în pregătirea lor.

Numărul angajaților societății în anul 2014 a fost de 39.

Raporturile între managementul societății și angajați sunt cele reglementate de legislația muncii. Pe parcursul anului 2014 nu s-au înregistrat elemente, stări conflictuale de natură afectării raporturilor dintre angajator și angajați, între conducere și personalul din societate există o relație bazată pe disciplină, încredere și înțelegere reciprocă.

Angajații societății nu sunt organizați într-un sindicat.



## 2.6. Descrierea activității

Potrivit statutului societății, la înființarea Industrie Mica Prahova S.A., obiectul de activitate îl constituie:

- 1) Realizarea de produse industriale destinate pieții, printre care enumerăm:
  - vată medicinală și de uz industrial, confecții metalice, covoare țesute manual, confecții și tricotate, ambalaje PFL, materiale de construcții (var, mozaic, piatră, etc.)
- 2) Prestări servicii industriale, neindustriale și în construcții:
  - reparații auto, zugrăveli, mărșărit, repasat stoffe, reparații obiecte de uz casnic.
- 3) Prezentarea și desfășurarea de produse prin magazinele proprii.
- 4) Operațiuni de export – covoare țesute manual.

Pe parcursul anilor, o serie de activități care deveniseră nerentabile datorită lipsei de comenzi și cerințe ale populației, au fost desființate, iar spațiile de producție respective, fie au fost cedate foștilor proprietari, fie au fost închiriate altor societăți înființate după 1990.

In aceasta situatie mentionam: sectia de covoare, de vata medicinala, de repasat stofa, de constructii metalice si alte activitati de prestari.

Activitate societatii comerciale actuale:

Conform statutului societatii, principalele activitati sunt:

- 1) realizarea si comercializarea produselor industriale;
- 2) prestari servicii industriale si neindustriale;
- 3) prestarea si desfacerea de produse proprii;
- 4) inchirierea spatiilor de productie)

Principalele activitati desfasurate in anul 2014:

lucrari de marcaje rutiere;  
confectionarea, montarea si intretinerea indicatoarelor de circulatie;  
inchirierea spatiilor comerciale/de productie;  
realizarea de inspectii tehnice pentru autoturisme.

## ***2.7. Cota de piata / Principali competitori***

Activitatea societatii este clasificata pe patru domenii de activitate astfel:

A) Productia de indicatoare rutiere (activitate ce reprezinta 22.70% din cifra de afaceri). Incepand cu anul 1990 principalii clienti ai societatii au fost: Consiliul Local Ploiesti, Consiliul Judetean Prahova, Consiliul Local Campina, alte consilii locale.

Societatea are in derulare contracte cu urmatoorii clienti:

- Primaria Municipiului Ploiesti;
- Directia Judeteana a Plantelor, Ploiesti;
- Vesta Investement SRL, etc.

Confectionarea indicatoarelor rutiere se face cu echipamente specializate (presa hidraulica pe patru coloane, ghilotina hidraulica, instalatie de vopsit in camp electrostatic si cutter-plotter). Aceste utilaje au fost achizitionate printr-un program guvernamental numit "Ajutor MINIMIS pentru intreprinderile mici si mijlocii" din anul 2010.

Parcul de masini este format din 9 autoturisme si autoutilitare, 40% din aprovizionarea societatii se face cu autovehiculele societatii.

B) Prestari servicii marcaje rutiere si intretinerea acestora (activitate ce reprezinta 28% din Cifra de afaceri)

Vopselele sunt aplicate folosind trei masini de marcat ce sunt transportate la locul marcajului cu o remorca proprie. Una dintre aceste masini de marcat, Hoffman tip H18 a fost achizitionata prin BCR Leasing, ultima rata a fost achitata in data de 01.03.2013. Astfel, din anul 1990 pana in prezent au fost onorate comenzile primite din partea multor primarii, consilii locale cat si judetene. Societatea are in derulare contractul cu numarul 001581/23.01.2012 pe o perioada de 3 ani cu o valoare de ~17.000.000 lei incheiat cu Primaria Mun. Ploiesti.

C) Inchirierea de bunuri imobile aflate in patrimoniul societatii (activitate ce reprezinta cca. 40% din Cifra de Afaceri)

Societatea inchiriaza spatii pentru productie si birouri in localitatile Ploiesti, Busteni, Valenii de Munte si Breaza.

In prezent are in derulare 30 de contracte de inchiriere; cuantumul lunar al incasarilor de pe urma acestor contracte se ridica la ~52.400 lei.

D) Alte activitati: Realizarea Inspectiilor tehnice pentru autoturisme – activitate ce reprezinta cca. 3% din Cifra de Afaceri.

Ponderea pe piata a produselor si serviciilor:

Produsele si serviciile oferite de S.C. Industrie Mica Prahova S.A. se adreseaza pietei interne de desfacere. Printre clientii firmei se regasesc primarii, institutiile publice, societati comerciale din Judetul Prahova cat si din intreaga tara.

**Principalii competitori sunt:**

- ✓ Vesta Investment SRL pentru confectionat indicatoare rutiere, realizarea marcajelor rutiere cat si pentru semnalizarea rutiera;
- ✓ Plastidrum SA, etc. pentru marcaje rutiere;
- ✓ Poliserv SRL, MeccaPlast SRL, MotorMania SRL, etc. pentru prestari servicii – Inspectii tehnice;
- ✓ Eurostrada SRL, Stenalinvest Construct SRL pentru confectionat indicatoare rutiere.

În ceea ce privește ponderea pe piață a serviciilor societății și a principalilor concurenți, unitatea nu dispune de astfel de informații. Pentru aceasta ar fi nevoie de un studiu complex, pe care societatea nu îl poate realiza din lipsă de oameni specializați în realizarea de astfel de studii de piață.

## **2.8. Clienti principali / Contracte semnificative**

Beneficiarii serviciilor prestate de societate sunt în principal clientii tradiționali. Societatea a menținut în bune condiții relațiile cu clientii săi.

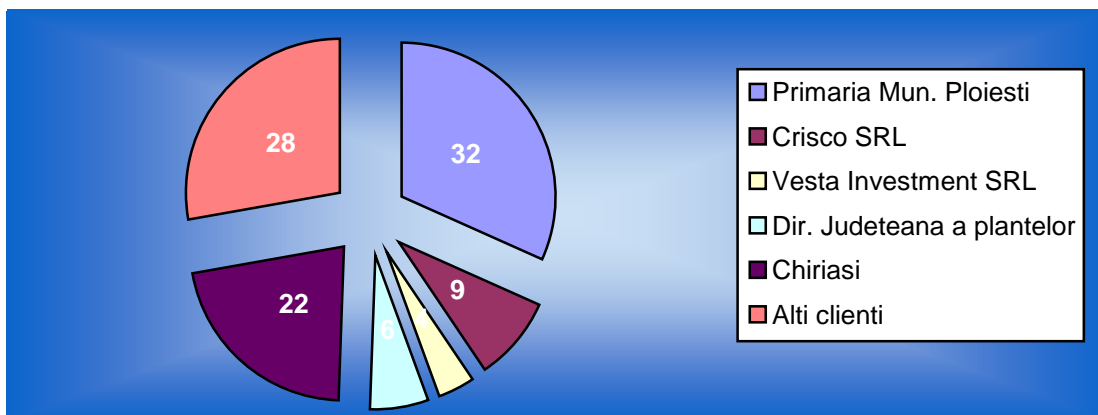
Principalii clienți sunt: PRIMARIA MUN. PLOIESTI, CRISCO SRL, VESTA INVESTMENT SRL, DIRECTIA JUDETEANA APLANTELOR PLOIESTI, ETC.

Ponderea celor mai importanți clienți în cifra de afaceri a emitentului:

Client	Pondere în total cifra de afaceri (%)
Prim. Mun. Ploiesti	32%
Crisco SRL	9%
Vesta Investment SRL	4%
Directia Jud. a Plantelor	6%
Alții – primarii și consilii locale și județene	28%
Chiriasi	22%

**Contracte semnificative** (contracte peste 10% din cifra de afaceri) sunt încheiate cu:

- Primaria Mun. Ploiesti;
- Directia Judeteana a Plantelor Ploiesti SRL;
- Vesta Investment SRL;
- Crisco SRL, etc.



### 2.9. Principalii indicatori operationali

Stabilirea unor indicatori de performanta operationali permite o analiza coerenta cantitativa si calitativa a activitatii operationale, ceea ce apoi usureaza identificarea cauzelor pentru neperformanta sau a zonelor unde se poate imbunatati.

Tipuri de produse	Pondere in total cifra de afaceri (%)
- indicatoare rutiere	20 %

### 2.10. Societati afiliate si procentul de societati detinute

Doua societati sunt considerate afiliate daca una dintre parti are capacitatea de a controla cealalta parte sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti in luarea deciziilor financiare si de exploatare.

Nu sunt societati afiliate.

**CAP. III**  
**REZULTATE FINANCIARE DISPONIBILE**

**3.1. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile**

Situatiile financiare individuale ale emitentului reprezinta situatiile financiare ale INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A. întocmite în conformitate cu Legea contabilitatii 82/1991 republicata si cu prevederile OMFP 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Situatiile financiare pentru anii încheiati la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2013, 31 decembrie 2014 si pentru semestrele încheiate la 30 iunie 2013 si 30 iunie 2014 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al României nr. 3055/2009.

Informatiile prezentate mai jos reprezinta o versiune prescurtata a situatiilor financiare ale Emitentului.

Datele operationale sunt extrase din Raportul administratorilor pentru anii 2012, 2013 si 2014 si din bilanturile financiare pentru semestrul I pentru anii 2013 si 2014.

<b>Bilant contabil prescurtat</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>S1 2014</b>
<b>Imobilizari necorporale</b>	-	-	-	-
<b>Imobilizari corporale</b>	1.643.058	1.778.568	1.776.811	1.691.032
Imobilizari financiare	-	-	-	-
<b>Active imobilizate</b>	<b>1.643.058</b>	<b>1.778.568</b>	<b>1.776.811</b>	<b>1.691.032</b>
<b>Stocuri</b>	73.331	135.512	191.239	76.550
<b>Creante</b>	520.855	623.030	513.680	919.466
Casa si conturi la banci	353.929	287.225	630.311	496.183
<b>Active curente</b>	<b>948.115</b>	<b>1.045.767</b>	<b>1.335.230</b>	<b>1.492.199</b>
<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>42.823</b>	<b>54.112</b>	<b>29.387</b>	<b>58.859</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>2.633.996</b>	<b>2.878.447</b>	<b>3.141.428</b>	<b>3.242.090</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>755.128</b>	<b>909.641</b>	<b>1.214.421</b>	<b>1.033.593</b>
<b>Datorii termen lung + mediu</b>	<b>195.689</b>	<b>296.749</b>	<b>162.005</b>	<b>475.585</b>
<b>Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	-	-	-	-
<b>Venituri in avans</b>	<b>390.417</b>	<b>334.214</b>	<b>278.010</b>	<b>334.213</b>
Capital social	1.055.222	1.055.222	1.055.222	1.055.222
Prime de capital	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	191.390	191.389	229.633	191.389

Rezerve	338.095	340.349	186.437	340.349
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>1.292.762</b>	<b>1.337.843</b>	<b>1.486.992</b>	<b>1.398.699</b>
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>2.633.996</b>	<b>2.878.447</b>	<b>3.141.428</b>	<b>3.242.090</b>

<b>Contul de profit si pierdere</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>S1 2013</b>	<b>S1 2014</b>
<b>VENITURI din EXPLOATARE</b>	<b>4.116.898</b>	<b>3.246.257</b>	<b>3.546.471</b>	<b>1.869.154</b>	<b>1.1852.960</b>
- Productia vanduta	2.891.821	2.697.027	3.342.298	1.465.404	1.699.520
-Venituri din vanzarea marfurilor	1.217.436	482.284	85.617	372.403	123.083
- Venituri aferenta costului productiei in curs de executie	-274.557	88	6.598	23.385	29.216
-Alte venituri de exploatare	282.198	66.858	111.958	7.962	1.141
-Cifra de afaceri	4.109.257	3.179.311	3.427.915	1.837.807	1.822.603
<b>CHELTUIELI de EXPLOATARE</b>	<b>4.000.853</b>	<b>3.081.082</b>	<b>3.408.465</b>	<b>1.689.246</b>	<b>1.758.714</b>
-Ch. cu mat. prime si mat. consum.	752.782	809.850	1.160.574	445.180	687.361
-Alte cheltuieli materiale	47.437	45.779	79.366	23.124	52.655
-Alte cheltuieli externe	128.369	128.837	105.698	77.455	60.974
-Ch. privind marfurile	1.234.683	470.828	84.370	372.000	5.416
-Cheltuieli cu personalul	894.565	917.583	974.448	427.667	493.798
-Ajustari de valoare priv. imobiliarile corp. si necorp.	150.742	151.161	187.697	75.163	97.728
-Ajustari de valoare priv. activele circulante	11.671	17.006	120.797	-	48.896
-Alte cheltuieli de exploatare	780.604	540.038	571.662	286.657	242.242
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>116.045</b>	<b>165.175</b>	<b>138.006</b>	<b>179.908</b>	<b>94.246</b>
Venituri financiare	1.267	2.529	55.288	2.295	66
Cheltuieli financiare	70.404	122.622	62.875	67.326	33.457
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-69.137</b>	<b>-120.093</b>	<b>-7.587</b>	<b>-65.031</b>	<b>-33.391</b>
Venituri extraordinare	0	0	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0	0	0
<b>Rezultat extraordinar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>4.118.165</b>	<b>3.248.786</b>	<b>3.601.759</b>	<b>1.871.449</b>	<b>1.853.026</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>4.071.257</b>	<b>3.203.704</b>	<b>3.471.340</b>	<b>1.756.572</b>	<b>1.792.171</b>
<b>Profit brut</b>	<b>46.908</b>	<b>45.082</b>	<b>130.419</b>	<b>114.877</b>	<b>60.855</b>
<b>Profit net</b>	<b>46.908</b>	<b>45.082</b>	<b>110.904</b>	<b>114.877</b>	<b>60.855</b>
--pt.dividende	-	-	-	-	-
--pt.rezerva legala	2.345	2.254	6.521	-	-

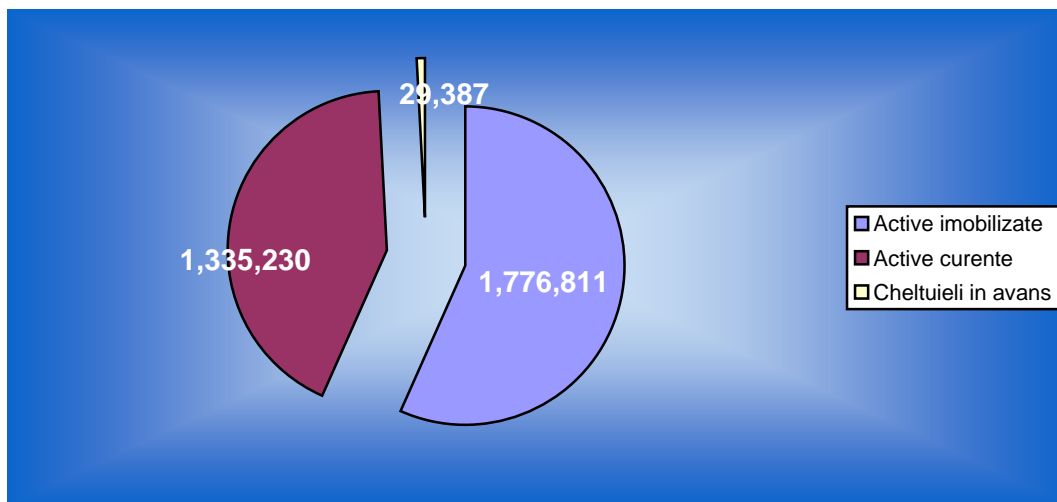
--surse proprii finantare	-	-	-	-	-
-- repartizat pt. acoperire pierderi din anii precedent	44.563	42.828	88.683	-	-
--alte repartizari prevazute de lege	-	-	15.700	-	-
Numar de salariati	39	36	38	39	39

Situatiile financiare ale emitentului pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014 au fost verificate de comisia de cenzori formata din CONSTANTIN VALERICA – expert contabil, CONSTANTIN ZACHIA si CRISTIAN DUTA. În cadrul rapoartelor elaborate în intervalul 2012-2014, opiniile exprimate fac referire în mod constant asupra faptului ca situatiile financiare prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A. precum si performanta sa financiara si fluxurile de trezorerie, fiind respectate cerintele normelor de contabilitate din România.

### *Evolutia elementelor patrimoniale*

#### **ACTIV**

La data de 31 decembrie 2014, analiza structurala a activului releva o pondere a activelor imobilizate de 56,56%, respectiv a activelor circulante de 42,50%, în totalul activelor administrate de societate.



#### *Activele imobilizate*

La data de 31 decembrie 2014 activul total s-a apreciat fata de sfârșitul anului 2013 cu 9,14%, iar la data de 31 decembrie 2013 activul total s-a apreciat cu 9,28% fata de aceeași perioada a anului



2012. Finalul anului 2014 în raport cu sfârșitul anului precedent, în cadrul activelor totale se remarcă mai multe modificări structurale. Are loc o creștere cu 41,12% față de sfârșitul anului 2013, a poziției ”Stocuri”, o creștere cu 119,45% a poziției “Casa și conturi la bănci” și o scădere cu 17,55% a poziției “creanțe”.

La aceeași dată (31 decembrie 2014) activele imobilizate reprezentau 56,56% din activul total. O pondere de peste 100,00% în cadrul activelor imobilizate o dețin imobilizările corporale.

La 30.06.2014 activele imobilizate reprezentau 52,16% din totalul activelor.

**Imobilizări necorporale** nu s-au înregistrat în perioada analizată.

### *Activele curente*

La sfârșitul anului 2014, **stocurile** au o pondere de cca. 14,32% în activele curente, în anul 2013 stocurile reprezentau 12,96% din total active curente.

La 30.06.2014 valoarea stocurilor era de 76.550 lei, reprezentând 5,13% din totalul activelor curente.

**Creanțele** au urmat o evoluție ascendentă până la finalul anului 2013, iar în 2014 au scăzut. Acestea au fost 520.855 lei la 31.12.2012, 623.030 lei la finele anului 2013 și 513.680 lei la 31 decembrie 2014.

La 30.06.2014 valoarea creanțelor era 919.466 lei.

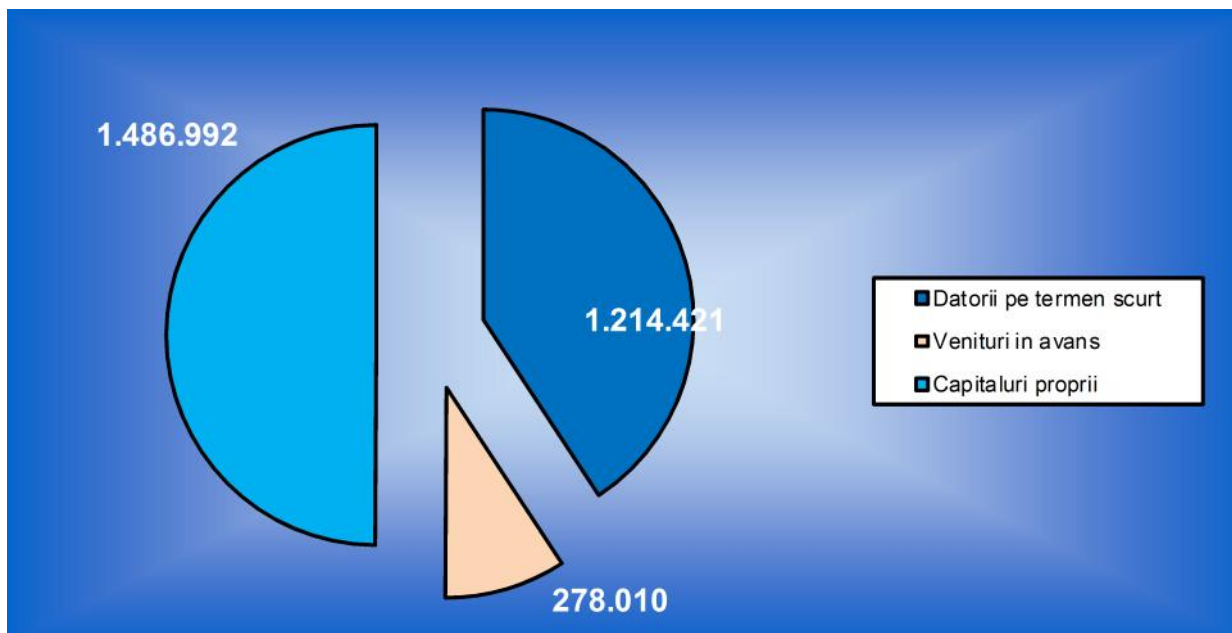
Evoluția disponibilităților societății pune în evidență o fluctuație a lichidității, pe tot parcursul perioadei de analiză.

<b>Indicator</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
-Casa și conturi la bănci (lei)	353.929	287.225	630.311
-Ponderea disponibilităților în total active (%)	13,44%	9,98%	20,07%

La 30.06.2014 valoarea casei și conturilor la bănci era de 496.183 lei, reprezentând 15,31% din totalul activelor.

**Cheltuielile înregistrate în avans** înregistrate în anul 2012 au fost în sumă de 42.823 lei, în 2013 sumă de 54.112 lei și în anul 2014 în sumă de 29.387 lei.

## PASIV 2014



În toata perioada supusa analizei ponderea **capitalurilor proprii** în total pasive s-a înscris pe un trend descendent. Din punct de vedere valoric, nivelul capitalurilor proprii ating la sfârșitul anului 2013 suma de 1.486.992 lei.

Evoluția capitalurilor proprii este prezentată în continuare, pe natura elementelor constitutive:

<b>Capitaluri proprii (lei), din care:</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
-Capital social	1.055.222	1.055.222	1.055.222
- Prime de capital	-	-	-
- Rezerve din reevaluare	191.390	191.389	229.633
-Rezerve	338.095	340.349	186.437
-Rezultatul reportat	-336.508	-291.945	-88.683
-Rezultatul exercitiului	46.908	45.082	110.904
-Repartizarea profitului	2.345	2.254	6.521
<b>Total</b>	<b>1.292.762</b>	<b>1.337.843</b>	<b>1.486.992</b>

La 30.06.2014 valoarea capitalurilor proprii era de 1.398.699 lei, reprezentând 43,14% din totalul pasivelor.

**Datoriile totale** ale companiei, înscrise în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2014 se ridică la nivelul de 1.376.426 lei, iar structura acestora pe elemente a fost prezentată anterior, în cadrul poziției financiare a emitentului. Datoriile totale la 31.12.2014 au crescut față de anul 2013 cu 14,10%.

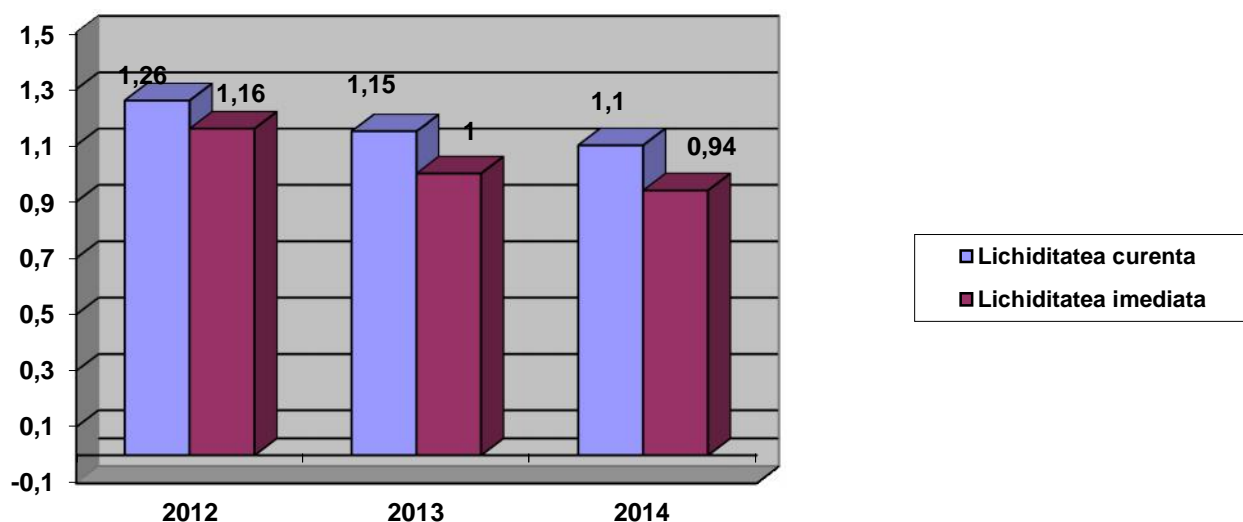
La 30.06.2014 valoarea datoriilor totale era 1.509.178 lei.

Indicatorul lichiditatii curente:

- 2012 - Active curente/Datorii curente = 1,26
- 2013 - Active curente/Datorii curente = 1,15
- 2014 - Active curente/Datorii curente = 1,10

Indicatorul lichiditatii imediate:

- 2012 - Active curente-Stocuri/datorii curente = 1,16
- 2013 - Active curente-Stocuri/datorii curente = 1,00
- 2014 - Active curente-Stocuri/datorii curente = 0,94



### *Evolutia activitatii de exploatare si a celei financiare*

#### *Activitatea de exploatare*

În întreg intervalul de analiza, activitatea operationala a emitentului consta in:

- “Fabricarea altor articole din metal” (conform cod CAEN 2599)

Conform raportului de gestiune al administratorilor la 31.12.2014, structura veniturilor operationale este urmatoarea:

Indicator	31.12.2014	%	31.12.2013	%	31.12.2012	%
		în venituri din exploatare		în venituri din exploatare		în venituri din exploatare
Productia vanduta	3.342.298	94,24%	2.697.027	83,08%	2.891.821	70,24%
Venituri din vanzarea marfurilor	85.617	2,41%	482.284	14,86%	1.217.436	29,57%

Venituri aferente costului productiei in curs de executie	6.598	0,19%	88	0,00%	-274.557	-6,67%
Alte venituri	111.958	3,16%	66.858	2,06%	282.198	6,86%
<b>Total</b>	<b>3.546.471</b>	<b>100%</b>	<b>3.246.257</b>	<b>100%</b>	<b>4.116.898</b>	<b>100%</b>

La 30.06.2014 valoarea veniturilor din exploatare era de 1.852.960 lei.

**Cheltuielile din exploatare** la nivelul anului 2014 însumeaza 3.408.465 lei. Cheltuielile cu salariile personalului angajat al societatii sunt in procent de 28,59% în totalul cheltuielilor de exploatare din 2014, cele din 2013 sunt in procent de 29,78%, iar in 2012 procentul este de 22,36%.

La 30.06.2014 valoarea cheltuielilor din exploatare era de 1.758.714 lei.

Analiza structurala comparativa a cheltuielilor din exploatare conform situatiilor prezentate de emitent la se prezinta astfel:

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>CHELTUIELI de EXPLOATARE</b>	100.0%	100.0%	100.0%
-- mat. prime si materiale consumabile	18,82%	26,28%	34,05%
-- alte ch. materiale	1,19%	1,49%	2,33%
-- alte ch. externe	3,21%	4,18%	3,10%
-- cheltuieli privind marfurile	30,85%	15,28%	2,476%
-- cheltuieli cu personalul	22,36%	29,78%	28,59%
-- ajustari de valoare priv. imobil.corp si necorp.	3,77%	4,91%	5,51%
-- ajustari de valoare priv. activele circulante	0,29%	0,55%	3,54%
-- alte cheltuieli de exploatare	19,51%	17,53%	16,77%
--ajustari privind provizioanele	-	-	3,64%

### *Activitatea financiara*

În ceea ce priveste desfasurarea operatiunilor cu caracter financiar, rezultatul financiar este influentat de venituri din dobânzi bancare, alte venituri financiare, precum si de cheltuieli privind dobanzile si alte cheltuieli financiare. Evolutia rezultatului financiar în intervalul de analiza este prezentata în continuare:

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Venituri financiare	1.267	2.529	55.288
Cheltuieli financiare	70.404	122.622	62.875
Rezultat financiar	-69.137	-120.093	-7.587

La 30.06.2014 valoarea rezultatului financiar era de -33.391 lei.

În sinteza, din punct de vedere a structurii, atât veniturile cât și cheltuielile, sunt reprezentate aproape în totalitate de veniturile, respectiv cheltuielile de exploatare.

Ponderile elementelor de venit și cheltuieli nu suferă mutații importante, per total, în perioada analizată, cu excepția cheltuielilor din exploatare.

<b>ANALIZA IN STRUCTURA [%]</b>			
<b>Contul de profit si pierdere</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>VENITURI din EXPLOATARE</b>	<b>99,97%</b>	<b>99,92%</b>	<b>98,46%</b>
Cifra de afaceri:	99,81%	97,94%	96,65%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	-6,67%	0,00%	0,19%
Alte venituri de exploatare	6,86%	2,06%	3,16%
<b>Venituri financiare</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,08%</b>	<b>1,54%</b>
<b>Venituri extraordinare</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>CHELTUIELI de EXPLOATARE</b>	<b>98,27%</b>	<b>96,17%</b>	<b>98,19%</b>
-- mat. prime și materiale consumabile	18,82%	26,28%	34,05%
-- alte ch. material	1,19%	1,49%	2,33%
-- alte ch. externe	3,21%	4,18%	3,10%
-- cheltuieli privind marfurile	30,85%	15,28%	2,476%
-- cheltuieli cu personalul	22,36%	29,78%	28,59%

-- ajustari de valoare priv. imobil.corp si necorp.	3,77%	4,91%	5,51%
-- ajustari de valoare priv. activele circulante	0,29%	0,55%	3,54%
-- alte cheltuieli de exploatare	19,51%	17,53%	16,77%
--ajustari privind provizioanele	-	-	3,64%
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>1,3%</b>	<b>3,83%</b>	<b>1,81%</b>
<b>Cheltuieli extraordinare</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Anii analizati 2012, 2013 si 2014 s-au incheiat din punct de vedere financiar cu profit.

Situatia financiara la semestrul I 2013 si semestrul I 2014 nu este relevanta deoarece regelementarile contabile prevad ca o serie de ajustari sa se realizeze la sfarsitul anului fiscal.

Astfel, la 31.12.2012, 31.12.2013, respectiv 31.12.2014 societatea a obtinut un nivel al veniturilor totale de 4.118.165 lei, 3.248.786 lei, respectiv 3.601.759 lei. Cheltuielile totale aferente au însumat 4.071.257 lei (31.12.2012), 3.203.704 lei (31.12.2013) si 3.471.340 lei (31.12.2014). În aceste conditii, s-a înregistrat un profit net de 46.908 lei la 31.12.2012, 45.082 lei la 31.12.2013 si un profit de 130.419 lei la 31.12.2014.

La 30.06.2014 valoarea veniturilor totale a fost de 1.853.026 lei, valoarea cheltuielilor totale a fost de 1.792.171 lei, iar valoarea profitului net obtinut a fost de 60.855 lei.

### ***3.2. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate si linii de business***

Ponderea produselor oferite in veniturile si in totalul cifrei de afaceri a companiei:

<b>ACTIVITATEA</b>	<b>VALOAREA - lei-</b>	<b>% din CA</b>
Vanzari marfuri	65.617	2.00%
Marcaje rutiere	1.850.777	54.00%
Confectionat indicatoare rutiere	675.677	19.80%
Inspectii tehnice	74.815	2.20%
Inchiriere spatii productie	759.393	22.00%
Inchiriere utilaje	1.637	-
<b>TOTAL</b>	<b>3.427.916</b>	<b>100 %</b>

Denumire indicator	2012	2013	2014	S. 2014
Cifra de afaceri neta	100%	100%	100%	100%
Productia vanduta	70,37%	84,83%	97,50%	93,25%
Venituri din vanzarea marfurilor	29,63%	15,17%	2,50%	6,75%

***3.3. O declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO***

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.

***3.4. O declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO***

Emitentul declara ca respecta Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO referitoare la politica si practica privind dividendele.

Beneficiul net realizat de emitent se va repartiza de c tre Adunarea General a Actionarilor la finele fiec rui exercitiu financiar. Cota de beneficiu destinat pl tii dividendelor se va repartiza proportional cu num rul actiunilor detinute de fiecare actionar. În cazul în care emitentul va înregistra pierderi, se vor analiza cauzele acestora si Adunarea General a Actionarilor va decide asupra modului în care se vor recupera sau suporta aceste pierderi.

Potrivit Legii Pietei de Capital, acestea se platesc in termenul stabilit de Adunarea Generala, dar nu mai tarziu de 6 luni de la data aprobarii situatiilor financiare anuale aferente fiecarui exercitiu financiar incheiat.

In cazul în care Adunarea Generală nu stabilește un termen de plată, dividendele se vor datora la plată în maximum 30 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial Partea a IV-a a hotărârii Adunării Generale de stabilire a dividendelor distribuite.

### ***3.5 Descrierea planului de dezvoltare a afacerii***

Activitățile societății vor fi aceleași și în următorii ani și anume, derularea celor 30 contracte de închiriere spații pentru producție și birouri în localitățile Ploiești, Busteni, Valenii de Munte și Breaza. Cuantumul lunar al încasărilor de pe urma acestor contracte se ridică la ~52.400 lei, iar printre alte activități este și realizarea inspecțiilor tehnice pentru autoturisme – activitate ce reprezintă cca. 3% din cifra de afaceri.



## ***CAP. IV ALTE INFORMATII***

### ***4.1. Factori de risc***

Riscurile sunt clasificate în două categorii principale, în funcție de posibilitatea diminuării sau evitării lor de către agentul economic sau de către investitori.

**Riscurile sistematice** sunt cele inerente întregii piețe sau întregului segment al pieței pe care acționează emitentul și nu pot fi evitate de investitori prin diversificarea portofoliului.

**Riscul de piață** constă în posibilitatea ca portofoliul investitorului să se diminueze datorită fluctuațiilor zilnice ale prețurilor. Acțiunile sunt oprite de la tranzacționare în cazul în care emitentii raportează evenimente deosebite sau apar situații litigioase între acționari. Un asemenea eveniment poate limita posibilitatea investitorilor de a vinde acțiunile în orice moment dorit și induce riscul unei pierderi de valoare după reluarea tranzacționării.

**Riscul politic** constă în posibilitatea ca guvernul țării să-și schimbe brusc și neașteptat politicile. Include și riscul de țară, care vizează posibilitatea ca aceasta să nu-și poată onora angajamentele financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe.

Datorită tranziției sale relativ recente către o economie de piață, România a experimentat fluctuații ale economiei și unele inconsecvențe în politica adoptată de Guvern. Totuși, tendința României de a se alinia la legislația europeană diminuează acest risc.

**Conformarea la cadrul legislativ și modificări ale cadrului legislativ.** Emitentul se află sub incidența cadrului legislativ din România. Autoritățile de reglementare sunt preocupate mai ales de protecția consumatorilor și nu atât de cea a acționarilor sau creditorilor. Emitentul depune toate eforturile pentru a respecta cadrul de reglementare aplicabil. În plus, legile, regulamentele și politicile se modifică periodic, iar asemenea modificări pot afecta activitatea desfășurată de emitent.

**Riscul de inflatie si riscul dobanzii** afecteaz costul de oportunitate. Este necesar ca detin torii de actiuni s ia în considerare faptul c rata inflatiei poate fluctua i c operatiunile, conditiile financiare i rezultatele emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie s tin seama de aceste riscuri în calculul profitului real, neinflatat.

**Globalizare.** Factorii globali variabili, uneori imposibil de prev zut sau de controlat, precum schimb rile tehnologice radicale, concurenta, evenimentele catastrofice sau conditiile economice generale, pot s influenteze activitatea emitentului sau cursul actiunilor.

**Riscurile nesistematice** afecteaz numai anumite companii sau active (riscuri specifice).

**Riscul de pret** este specific actiunilor listate i const în posibilitatea ca unele titluri s intre în declin în viitor. Pretul de piat al actiunilor poate fi volatil i poate înregistra sc deri semnificative i bru te, în consecint , investitiile actionarilor emitentului pot fi afectate în mod negativ. Sc derile de pret pot fi determinate de o multitudine de factori cum ar fi: diferenta dintre rezultatele anuntate de emitent i estim rile anali tilor, parteneriate strategice, contracte importante, precum i, ca urmare a volatilit ii generale care poate caracteriza Bursa de Valori Bucure ti la un moment dat.

Emitentul a început demersurile necesare admiterii la tranzactionare a actiunilor pe sistemul alternativ de tranzactionare al BVB (Piata AeRO).

Piata AeRO a fost creata din nevoia de a furniza antreprenorilor o alternativa de finantare pentru dezvoltare si este segmentul dedicat titlurilor de capital (actiunilor) din cadrul sistemului alternativ de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti (BVB).

Potentialii investitori in companiile listate pe AeRO trebuie sa fie in cunostinta de cauza cu privire la faptul ca un sistem alternativ de tranzactionare este o piata desemnata in principal pentru companii de mai mici dimensiuni si start-up-uri, pentru care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru companiile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Sistemul alternativ de tranzactionare nu este o piata reglementata in sensul Directivelor Europene si a legislatiei romanesti privind piata de capital, inasa este reglementata prin regulile si cerintele stabilite de BVB. Sistemul alternativ a fost infiintat de BVB cu scopul de a oferi o

piata cu mai putine cerinte de raportare din partea emitentilor, dar in acelasi timp cu un nivel suficient de transparenta pentru investitori, pentru a-i motiva sa tranzactioneze.

Cerintele post-listare pentru companiile de pe AeRO sunt mai putin stricte fata de Piata Reglementata.

BVB are caracteristici specifice în ceea ce prive te lichiditatea i volatilitatea pietei i a valorii titlurilor cotate. Ace ti factori pot avea un impact semnificativ asupra pretului de tranzactionare al actiunilor.

**Riscurile operationale** însumeaz toate riscurile pe care compania i le asum în demersul de a opera într-un domeniu sau industrie. Este riscul r mas dup eliminarea celui financiar i a celor sistematice. El tine cont de posibilitatea e ecului privind procedurile interne, staff-ul i sistemul intern. Este un risc determinat de posibilitatea rat rii afacerilor datorit erorilor umane.

***Atragerea si pastrarea angajatilor calificati.*** Nereu ita în a atrage un num r suficient de mare de personal calificat corespunz tor, migrarea, neadaptarea sau sc derea pietei de personal, dar i cre terea costurilor cu personalul sunt riscuri care ar putea afecta activitatea desf urat de emitent. Concurenta în privinta atragerii de personal calificat este ridicat .

Unul dintre riscurile legate de personalul i conducerea emitentului îl reprezint posibilitatea pierderii angajatilor de înalt calificare c tre companii private din alte sectoare, care ar putea oferi pachete salariale i compensatii peste nivelul actual oferit de c tre emitent.

***Riscuri legate de strategia de dezvoltare a emitentului.*** Orice dezvoltare implic riscuri, legate atât de eficienta proiectelor cât i de obtinerea surselor de finantare. Emitentul va analiza în detaliu toate aspectele unui plan de dezvoltare i va încerca, de fiecare dat , s - i stabileasc un raport optim între sursele proprii, cele atrase i cele împrumutate.

Prin **natura activitatilor efectuate**, societatea este expusa unor riscuri variate, dintre care amintim:

***Riscul de lichiditate.*** Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a unor facilitati de descoperiri de cont disponibile. Datorita naturii

activitatii desfasurate, societatea urmareste sa aiba flexibilitate in mentinerea de astfel de posibilitati de finantare.

***Factori de risc care pot afecta activitatea societatii:***

- Referitoare la emitent
  - Litigii privind eventualele cereri de revendicari active de catre fostii proprietari in baza Legii nr. 10/2000.
- Referitoare la domeniul de activitate
  - Aparitia unor concurenti puternici in zona, dotati cu utilaje foarte performante.
  - Lipsa de contracte pentru marcaje rutiere datorita castigarii de licitatii de catre firmele concurente.
  - Existenta riscului ca activitatea sa devina ineficienta, iar societatea sa inregistreze pierderi prin care, datorita lipsei de contracte economice pentru marcaje rutiere.

Societatea dispune de procese de management al riscului pe care le aplica pentru a identifica, a evalua si a raspunde riscurilor potentiale ce ar putea afecta realizarea obiectivelor, avand proceduri proprii privind achizitiile, vanzarile precum si pentru multe alte operatiuni.

***4.2. Litigii***

Nu este cazul.

***4.3. Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii***

Nu este cazul.

***4.4. Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista***

Nu este cazul.

***4.5. Bugete pentru o perioada de 3 ani, incluzand ipoteze:***

<b><i>Contul de profit si pierdere</i></b>	<b><i>2015</i></b>	<b><i>2016</i></b>	<b><i>2017</i></b>	<b><i>2018</i></b>	<b><i>2019</i></b>
Cifra de afaceri	3.500.000	X	X	X	X
Cheltuieli de exploatare	3.500.000	X	X	X	X
Rezultat operational	200.000	X	X	X	X
Rezultat financiar	-50.000	X	X	X	X
Rezultat brut	150.000	X	X	X	X
Rezultat net	126.000	X	X	X	X
Rezultat net pe actiune (lei)	0.298	X	X	X	X

Emitentul declara ca isi asuma responsabilitatea pentru informatiile cuprinse in Memorandum. Dupa cunostintele sale si cu luarea in considerare a diligentelor depuse de emitent in vederea asigurarii realitatii, exactitatii, acuratetii, precum si a caracterului complet al informatiilor, emitentul declara ca informatiile cuprinse in Memorandum reflecta cu acuratete si complet faptele si situatia emitentului si sunt in conformitate cu realitatea si ca nu au fost facute omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Consultantul Autorizat declara ca, dupa cunostintele sale, informatiile cuprinse in Memorandum sunt in conformitate cu realitatea si ca nu au fost facute omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

***EMITENT***

**INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A.**

**Matres Ioan – Pre edinte C.A.**

***CONSULTANT AUTORIZAT***

***IFB FINWEST S.A.***

**Octavian Molnar – Director general**

Emitentul declara ca isi asuma responsabilitatea pentru informatiile cuprinse in Memorandum. Dupa cunostintele sale si cu luarea in considerare a diligentelor depuse de emitent in vederea asigurarii realitatii, exactitatii, acuratetii, precum si a caracterului complet al informatiilor, emitentul declara ca informatiile cuprinse in Memorandum reflecta cu acuratete si complet faptele si situatia emitentului si sunt in conformitate cu realitatea si ca nu au fost facute omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Consultantul Autorizat declara ca, dupa cunostintele sale, informatiile cuprinse in Memorandum sunt in conformitate cu realitatea si ca nu au fost facute omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

**EMITENT**

**INDUSTRIE MICA PRAHOVA S.A.**

*Matres Ioan – Președinte C.A.*



**CONSULTANT AUTORIZAT**

**IFB FINWEST S.A.**

*Octavian Molnar – Director general*

