

MORANDUM

intocmit pentru admiterea actiunilor emise de SC ARTECA JILAVA SA
pe AeRO – piata de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti

1. Persoane responsabile:

**RADU Paul – Director general ,
BOLCU Sinziana Ioana – Director economic,
MINESCU Raluca – Contabil sef**

2. Nume emitent: SC ARTECA JILAVA SA

3. Domeniu de activitate: fabricarea altor produse din cauciuc

4. Cod CAEN: 2219

5. Cod fiscal / CUI: RO 480871

6. Numar inregistrare la Registrul Comertului: J23/974/2000

7. Adresa: com.Jilava, sos.Giurgiului nr.33A, judetul Ilfov

8. Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet:

021 4570950/ 021 4570955/ office@arteca.ro ; www.arteca.ro

9. Numele persoanei de legatura cu BVB: RADU Paul

10. Simbolul de tranzactionare: ARJI

11. Codul ISIN: ROARJIACNOR6

12. Scurt istoric al societatii:

Societatea Comerciala ARTECA JILAVA este societate pe actiuni, fiind situata in localitatea Jilava, Sos. Giurgiului nr.33 A, jud. Ilfov, in imediata apropiere a Municipiului Bucuresti, in partea sudica a acestuia.

Societatea Comerciala Arteca Jilava S.A., cea de astazi, si-a inceput activitatea in urma cu 80 de ani sub denumirea de Uzina MIRA, o mica manufactura ce s- a dezvoltat in etape successive incepand cu anul 1955, prin construirea de noi capacitati de productie.

In anul 1955, incepe constructia Combinatului de cauciuc Jilava, productia acestuia dezvoltandu-se cu productie de articole tehnice din cauciuc.

In perioada 1957 - 1975 societatea s-a extins cu noi sectii de productie specifice industriei din cauciuc, cum ar fi: furtunuri de joasa, medie si inalta presiune, curele industriale, benzi transportoare, armaturi metalice, diverse articole presate din cauciuc, produse pentru tehnica militara, articole din ebonita.

In perioada 1978 - 1989 gama sortimentala si capacitatea de productie se maresc treptat, se trece la fabricarea de noi articole tehnice din cauciuc folosite pentru automobile. Tot in aceasta perioada se pun in functiune noi capacitati de productie pentru fabricarea de placi tehnice si covoare din cauciuc pentru sali si terenuri de sport . Dupa anul 1990 ca urmare a mai multor programe de restructurare, activitatea de productie s-a restrans foarte mult, dar s-au mentinut in fabricatie toate produsele specifice societatii.

In anul 1990 , in baza legilor 15 si 31 din 1990 si prin Hotararea de Guvern nr. 1176 din 02.11.1990, se infiinteaza Societatea Comerciala ARTECA JILAVA SA, ca urmare a reorganizarii si preluarii integrale a patrimoniului fostei Intreprinderi Combinatul de Articole Tehnice din Cauciuc Jilava. Toate articolele tehnice realizate de fostul Combinat de Articole Tehnice din Cauciuc au primit de la acest moment marca ARTECA.

Dupa anul 1990 ca urmare a mai multor programe de restructurare, activitatea de productie s-a restrans foarte mult, dar s-au mentinut in fabricatie toate produsele specifice societatii.

Societatea are o durata de viata nelimitata si functioneaza in conformitate cu prevederile Legii societatilor comerciale nr. 31/1991 republicata in 2004 si modificata prin Legea nr.441/2006, OUG nr.82/2007 si OUG nr.52/2008 precum si a Legii privind piata de capital nr.297/2004. Actiunile ARTECA JILAVA se tranzactioneaza pe piata Rasdaq cu simbolul ARJI incepand cu data de 12.06.1997.

In anul 2003, dupa o incercare esuata de privatizare, AVAS a demarat o noua procedura de privatizare, aceasta finalizandu-se in 2004 prin incheierea contractului de vanzare-cumparare actiuni cu societatea elvetiana COFERSA COMMODITIES AG ZUG .

Odata cu aceasta privatizare societatea a avut un ritm ascendent de dezvoltare, cu toate ca a fost nevoita sa reduca forta de munca si sa identifice si alte surse de venit decat cele existente pana atunci, astfel in urma procesului de restructurare a capacitatilor de productie, au aparut spatii in incinta fabricii care au putut fi convertite in spatii de inchiriat pentru diverse firme de productie.

De asemenea, o noua tendinta in dezvoltarea fabricii o constituie modernizarea capacitatilor de productie si reamenajarea spatiului de productie intr-un mod cat mai eficient. In prezent, cea mai mare pondere in cifra de afaceri o detin veniturile din productia si comercializarea benzilor transportoare, furtunurilor si placilor din cauciuc.

Prin politica de management corecta, societatea a reusit sa nu aiba litigii majore si nu are credite bancare contractate.

13. Descrierea activitatii:

Obiectul principal – fabricarea altor produse din cauciuc – COD CAEN 2219

Obiectele secundare de activitate sunt:

- *fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic – 2221*
- *fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic – 2222*
- *fabricarea altor produse din material plastic – 2229*
- *productia de profile obtinute la rece - 2433*
- *fabricarea de constructii metalice si parti componente ale structurilor metalice - 2511*
- *tratarea si acoperirea metalelor – 2561*
- *operatiuni de mecanica generala – 2562*
- *fabricarea produselor de taiat - 2571*
- *fabricarea altor articole din metal n.c.a. – 2599*
- *fabricarea dispozitivelor de conexiune pentru fire si cabluri electrice si electronice - 2733*
- *fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat - 2822*
- *fabricarea masinilor si echipamentelor de birou (exclusiv fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice) – 2823*
- *fabricarea altor piese si accesorii pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule 2932*
- *constructia de nave si structuri plutitoare – 3011*
- *fabricarea materialului rulant – 3020*
- *fabricarea de aeronave si nave spatiale – 3030*
- *fabricarea de mobila pentru birouri si magazine – 3101*
- *fabricarea de mobila pentru bucatarii – 3102*
- *fabricarea de mobila n.c.a. – 3109*
- *fabricarea altor produse manufacturiere n.c.a. – 3299*
- *repararea articolelor fabricate din metal - 3311*
- *repararea masinilor – 3312*
- *repararea altor echipamente – 3319*
- *instalarea masinilor si echipamentelor industriale – 3320*
- *distributia energiei electrice – 3513*
- *comercializarea energiei electrice – 3514*
- *furnizarea de abur si aer conditionat – 3530*
- *captarea , tratarea si distributia apei – 3600*
- *colectarea si epurarea apelor uzate – 3700*
- *colectarea deseurilor nepericuloase – 3811*

- *colectarea deseurilor periculoase – 3812*
- *tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase – 3821*
- *tratarea si eliminarea deseurilor periculoase – 3822*
- *demontarea (dezasamblarea) masinilor si echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor – 3831*
- *recuperarea materialelor reciclabile sortate – 3832*
- *lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale – 4120*
- *lucrari de constructii a cailor ferate de suprafata si subterane – 4212*
- *constructia de poduri si tuneluri – 4213*
- *lucrari de constructii a proiectelor utilitare pentru fluide – 4221*
- *lucrari de constructii a proiectelor utilitare pentru electricitate si telecomunicatii – 4222*
- *lucrari de constructii a altor proiecte ingineresti n.c.a. – 4299*
- *lucrari de demolare a constructiilor – 4311*
- *lucrari de pregatire a terenului – 4312*
- *lucrari si instalatii electrice – 4321*
- *lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat – 4322*
- *alte lucrari de instalatii pentru constructii – 4329*
- *lucrari ipsoserie – 4331*
- *lucrari de tamplarie si dulgherie – 4332*
- *lucrari de pardosire si placare a peretilor – 4333*
- *lucrari de vopsitorie, zugraveli si montari de geamuri – 4334*
- *alte lucrari de finisare – 4339*
- *lucrari de invelitori, sarpante si terase la constructii – 4391*
- *alte lucrari speciale de constructii n.c.a.- 4399*
- *intermedieri in comertul cu combustibili, minereuri, metale si produse chimice pentru industrie – 4612*
- *intermedieri in comertul cu masini, echipamente industriale, nave si avioane – 4614*
- *intermedieri in comertul cu produse diverse – 4619*
- *comert cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodaresc, al aparatelor de radio si televizoarelor – 4643*
- *comert cu ridicata al mobilei, covoarelor si articolelor de iluminat – 4647*
- *comert cu ridicata al ceasurilor si bijuteriilor – 4648*
- *comert cu ridicata al altor bunuri de uz gospodaresc - 4649*
- *comert cu ridicata al materialului lemons si al materialelor de constructii si echipamentelor sanitare – 4673*
- *comert cu ridicata al deseurilor si resturilor – 4677*

- comert cu amanuntul al calculatoarelor, unitatilor periferice si software-ului in magazine specializate - 4741
- comert cu amanuntul al echipamentului pentru telecomunicatii in magazine specializate - 4742
- comert cu amanuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor si al altor acoperitoare de podea, in magazine specializate - 4753
- comert cu amanuntul al mobilei, al articolelor de iluminat si al articolelor de uz casnic n.c.a., in magazine specializate - 4759
- comert cu amanuntul al echipamentelor sportive, in magazine specializate 4764
- comert cu amanuntul al jocurilor si jucariilor, in magazine specializate - 4765
- comert cu amanuntul al florilor, plantelor si semintelor, comert cu amanuntul al animalelor de companie si a hranei pentru acestea, in magazine specializate - 4776
- comert cu amanuntul al ceasurilor si bijuteriilor, in magazine specializate - 4777
- comert cu amanuntul al altor bunuri noi, in magazine specializate - 4778
- alte transporturi terestre de calatori n.c.a. - 4939
- transporturi rutiere de marfuri - 4941
- servicii de mutare - 4942
- depozitari - 5210
- activitati de servicii anexe pentru transportul terestru - 5221
- manipulari - 5224
- activitati de alimentatie(catering) pentru evenimente - 5621
- alte servicii de alimentatie n.c.a.- 5629
- activitati de realizare a inregistrarilor audio si activitati de editare muzicala - 5920
- alte activitati de servicii informationale n.c.a. - 6399
- inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate - 6820
- activitati de arhitectura - 7111
- activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea - 7112
- activitati de testare si analize tehnice - 7120
- cercetare-dezvoltare in biotehnologie - 7211
- cercetare-dezvoltare in alte stiinte naturale si inginerie - 7219
- cercetare-dezvoltare in stiinte sociale si umaniste - 7220
- activitati de design specializat - 7410
- alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice, n.c.a. - 7490
- leasing cu bunuri intangibile (exclusiv financiare) - 7740
- activitati de servicii privind sistemele de securizare - 8020
- activitati ale centrelor de intermediere telefonica (call center) - 8220
- activitati de organizare a expozitiilor, targurilor si congreselor - 8230

- activitati ale agentilor de colectare si a birourilor (oficiilor) de raportare a creditului – 8291
- alte activitati de servicii support pentru intreprinderi n.c.a. – 8299
- invatamant secundar, tehnic sau profesional – 8532
- invatamant in domeniul sportiv si recreational – 8551
- invatamant in domeniul cultural (limbi straine, muzica, teatru, dans, arte plastice, etc.) – 8552
- alte forme de invatamant n.c.a. – 8559
- repararea mobilei si a furniturilor casnice - 9524

Export import conform codificarii CAEN a obiectului principal si a obiectelor secundare.

Obiectul de activitate va fi interpretat in forma sa extinsa.

14. Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului :

SC ARTECA JILAVA a emis actiuni dematerializate si tranzactionabile. Actiunile nominative ale societatii cuprind toate elementele prevazute de lege, urmarirea, inregistrarea la nivelul societatii si materializarea actiunilor se va organiza de societate, in conformitate cu legislatia in vigoare. Actiunile sunt emise in RON.

Pana la momentul elaborarii acestui document actiunile Emitentului s-au tranzactionat in cadrul pietei Rasdaq operata de Bursa de Valori Bucuresti. Registrul actionarilor societatii este pastrat de Depozitarul Central SA, companie cu sediul in Bucuresti , Bd. Carol I nr.34-36, et 8, sector 2, Cod Unic de Inregistrare RO 9638020, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/5890/1997, autorizata de CNVM sa furnizeze servicii de depozitare, registru, compensare si decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare precum si alte operatiuni in legatura cu acestea astfel cum sunt definite in Legea nr. 297/2004.

Codul ISIN al actiunilor ARTECA este ROARJIACNOR6

Structura actionariatului , conf. Adresei 7348/25.02.2015 emisa de Depozitarul Central SA se prezinta astfel:

emitent: **ARTECA JILAVA SA, JILAVA, Ilfov**

Numar detinatori : 16. 030

Capital social : 9.292.075

Valoare nominala: 2,5 RON

Denumire detinator	Numar detineri	Procent (%)
RADU Paul	1.516.364	40,7972
EGON MAUSS	1.505.414	40,5026
Persoane fizice	693.467	18,6575
Persoane juridice	1.585	0,0427
TOTAL	3.716.830	100

15. Conducerea societatii:

Conducerea societatii functioneaza, este condusa si organizata conform prevederilor legii privind societatile comerciale nr. 31 din 1990, republicata. Fiind o societate pe actiuni, Emitentul este coordonat de catre Adunarea Generala a Actionarilor si administrat de catre un Consiliu de Administratie . Membrii Consiliului de Administratie, alesi pentru o perioada de 4 ani si aflati in functie sunt urmatorii:

- RADU Paul – Presedinte C.A., Administrator, Director General, detinator al unui numar de 1.516.364 de actiuni, la data de 13.02.2015;
 - BOLCU Sinziana Ioana - membru CA, Administrator, director economic ;
 - IONESCU Cristina Vanessa – membru CA, Administrator.
- Administratorii sunt desemnati de catre Adunarea Generala Ordinara a actionarilor, fiind reeligibili.

16. Detalii cu privire la angajati:

An 2015

TOTAL Personal :	78
- direct productiv	57
- indirect productiv	21

In cadrul societatii nu exista sindicate organizate si nici nu au existat situatii conflictuale pana in prezent. Numarul de personal necalificat este foarte redus comparativ cu totalul salariatilor, emitentul organizeaza periodic cursuri de pregatire si perfectionare.

Numarul mediu de angajati pe parcursul anului 2014 a fost de 80, in timp ce numarul faptic de angajati la finalul anului a fost de 77 angajati.

Nivelul de pregatire a personalului Emitentului se prezenta astfel:

17 % personal cu studii superioare tehnice,

4 % cu studii superioare economice,

76 % cu studii medii,

3 % personal necalificat.

(organigrama in anexa)

17. Cota de piata / Principalii competitori:

Din punct- de vedere al datei de infiintare si incepere a productie , S.C Arteca Jilava S.A, a fost primul producator de articole tehnice din cauciuc din Romania , societatea incepand activitatea din anul 1935.

Perioada in care productia de cauciuc a cunoscut o dezvoltare rapida la nivel national, a fost perioada 1965- 1982

Structura productiei de articole tehnice de cauciuc a variat in timp si s-a diversificat in functie de cerintele pietei interne si ale beneficiarilor externi. Cea mai mare pondere in productia de articole tehnice de cauciuc a fost si este in continuare detinuta de benzile de transport si de placile tehnice care detin un procent de 70% din totalul productiei.

Dupa domeniile de utilizare, principalii beneficiari ai produselor de cauciuc se situeaza in:

- industria extractiva, sectorul minier*
- industria constructiilor atat*
- agricultura*
- industria chimica si petrochimica*

In ceea ce priveste actualii producatori de articole tehnice din cauciuc la nivelul tarii se poate vorbi doar de 2 producatori cu traditie si care au in productie , o gama variata de produse de profil si anume : SC Arteca Jilava S.A si SC Artego Tg Jiu .

Din punct de vedere al cotei de piata , SC Arteca Jilava S.A se plaseaza pe locul doi , in special in ceea ce priveste benzile transportoare si placile tehnice din cauciuc . Acest fapt se datoreaza catorva factori economici care au avut un efect negative asupra SC Arteca Jilava S.A - si anume numeroasele incercari de privatizare esuate , care au afectat semnificativ activitatea societatii .

Totodata , in domeniile in care activa SC Arteca Jilava S.A , din punct de vedere al produselor comercializate – si-au facut aparitia produsele termo plaste care au inceput sa inlocuiasca o parte din produsele tehnice din cauciuc pe care Arteca Jilava le producea.

De asemenea , au aparut diversi mici producatori de articole tehnice de cauciuc , specializati pe unul sau doua produse – cu o productie limitata .

SC Arteca Jilava S.A si-a mentinut gama diversa de produse fabricate – incercand sa se reorienteze si in permanenta sa gaseasca noi domenii si chiar produse pe care sa le dezvolte ,astfel ramanand al doilea competitor la nivel national pe piata articolelor tehnice din cauciuc.

18. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business:

In ultimi 4 ani , veniturile Emitentului in functie de structura de productie au fost urmatoarele :

Produs %	2011	2012	2013	2014
Benzi transportoare	21%	27%	20%	17%
Placi tehnice	15.5%	13.5%	23%	14%
Furtunuri	23.5%	14.5%	12%	17%
Chirii	40%	45%	45%	52%

19. Clienti principali/ Contracte semnificative:

O parte din clientii principali ai SA Arteca Jilava S.A o reprezinta companiile din sectorul energetic – prin livrarea de benzi transportoare si furtunuri precum : Complexul Energetic Oltenia, Complexul Energetic Hunedoare , complexe de termoficare precum Colterm Timisoara, CET Arad, etc. Dar din pacate avand in vedere evolutia negativa a acestui sector energetic – la nivelul SC Arteca Jilava S.A , s-a simtit o usoara scadere in ponderea cifrei de afaceri in productiei , respectiv de la 30-35% din cifra de afaceri dedicate companiilor din sctorul energetic in 2011 , la 23-27% in 2014.

De asemenea alti clienti semnificativ ai SA Arteca Jilava S.A sunt in domenii precum : agricultura Ameropa Grains , Cargill , industria constructoare de masini Dacia Renault , industria extractiva OMV Petrom , industrial apararii nationale – Romcarbon, Aerostar , diverse unitati militare de pe teritoriul tarii.

Dupa cum se poate observa si in tabelul de mai sus , o pondere importanta a dobandit-o in ultimii 5 ani sectorul imobiliar .

Astfel ca, odata cu modernizarea si relocarea unor capacitati de productie, au aparut multe spatii care s-au putut utiliza ca spatii de inchiriat, atat pentru activitai de productie cat si spatii de birouri.

In timp , activitatea imobiliara a devenit o a 2-a activitate principala a SC Arteca Jilava S.A, prin care aceasta reuseste sa isi finanteze viitoarele proiecte, atat in eficientizarea productiei propriu-zise , cat si si in dezvoltarea altor noi posibile domenii de activare.

20. Principalii indicatori operatiionali:

[informatii privind indicatorii tehnico-operationali ai activitatii, cum ar fi numarul de produse fabricate/ vandute, tipuri de produse, etc.

21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile:

Sinteza rezultatelor financiare / contul de profit si pierdere, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial, daca a fost intocmit; daca data aplicatiei nu permite prezentarea celui mai recent anual, vor fi prezentate situatiile financiare preliminare. Mentionea daca situatiile financiare sunt auditate sau nu. Termenele vor fi actualizate in conformitate cu data aplicatiei.

Contul de profit si pierdere (lei)	2011	2012	2013	2014
Cifra de afaceri	11.202.690	11.457.225	10.925.149	9.809.554
Cheltuieli din exploatare	10.081.129	10.517.750	9.802.470	9.584.871

Rezultat operational	1.583.114	1.309.412	598.386	332.560
Rezultat financiar	1.313.738	1.081.927	471.247	146.614
Rezultat brut	1.608.618	1.276.874	675.284	282.604
Rezultat net	1.313.738	1.081.927	471.247	146.614
Rezultat net pe actiune (lei)	0,3534	9,2911	0,1267	0,0394

Sinteza pozitiei financiare / bilantul, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial, daca a fost intocmit

(lei)	2011	2012	2013	2014
Elemente de activ				
Active imobilizate	30.538.375	28.881.389	24.490.420	29.135.407
Active circulante	7.677.442	8.381.482	6.239.959	7.137.837
Cheltuieli in avans	-	-	-	-
Total activ	38.215.817	37.262.871	30.730.379	36.273.244
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii	33.236.876	31.876.641	26.196.186	30.756.017
Datorii - total, din care:	4.759.372	5.166.661	4.314.624	5.297.658
-sub 1 an	1.227.276	1.545.439	1.197.801	2.080.045
-peste 1 an	3.532.096	3.621.222	3.116.823	3.217.609
Provizioane	219.569	219.569	219.569	219.569
Venituri in avans		-	-	-
Total pasiv	38.215.817	37.262.871	30.730.379	36.273.244

Bugete, cel putin pentru anul in curs si, daca exista, pentru o perioada de 3 – 5 ani, incluzand ipoteze

Contul de profit si pierdere (lei)	2015	2016	2017	2018
Cifra de afaceri	9.800.000	9.200.000	9.500.000	9.100.000
Cheltuieli din exploatare	9.200.000	8.700.000	8.900.000	8.500.000
Rezultat operational	780.000	650.000	700.000	620.000
Rezultat financiar	600.000	495.000	450.000	400.600
Rezultat brut	750.000	600.000	590.000	550.000
Rezultat net	600.000	495.000	450.000	400.600
Rezultat net pe actiune (lei)	0,1614	0,1331	0,1211	0,1077

22. **O declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO:**
Compania nu utilizeaza politici privind prognozele
23. **O declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO:**
Compania nu are o politica de dividende, acestea se acorda prin Hotararea AGEA, la propunerea CA.
24. **Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu:**
BVC – succint!!!
25. **Factori de risc**
Principalii factori de risc sunt cei comuni pentru orice activitate comerciala, modificarile permanente ale legislatiei (majorarea impozitelor, introducerea de impozite noi, reducerea sau suspendarea unor inlesniri fiscale, etc),eventuala insolvabilitate a clientilor emitentului, fluctuatiile valutare.
Rezultatele si activitatea Emitentului pot fi influentate de riscuri operationale specifice, incluzand (dar fara a se limita la): cresterea preturilor la materiile prime si la energia electrica.
Exista riscul ca evenimente neprevazute, asociate cu o economie de piata emergenta, sa afecteze semnificativ activitatea, situatia financiara, perspectivele, capacitatea de a plati dividende si evolutia la bursa a Emitentului
26. **Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii:**
Compania nu a avut emisiuni de actiuni in ultimele 12 luni.
27. **Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista:**
Nu exista proiecte pentru operatiuni de emisiune de actiuni / reduceri de capital social
28. **Numele auditorilor daca este cazul:**
Auditorul extern al Emitentului este dl. CEACALOPOL V. Gabriel- Radu - Aristide, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania nr. 1887.
29. **Societati afiliate si procentul de actiuni detinute:**
Nu exista

Anexe:

1. Actul constitutiv al societatii
2. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe AeRO
3. Structura actionariatului
7. Organigrama