

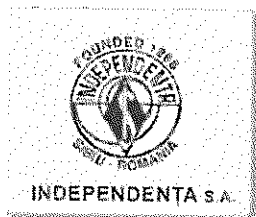
MEMORANDUM

intocmit in vederea aditerii actiunilor emise de SC INDEPENDENTA SA
Sibiu pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare (AeRO) – piata de actiuni a
Bursei de Valori Bucuresti

12.03.2015

Emitent

INDEPENDENTA SA Sibiu



Intermediar

SSIF BROKER SA



1.	Persoane responsabile	Ing. Tiroga Vasile - Director General INDEPENDENTA SA Chis Grigore - Director General SSIF BROKER SA
2.	Nume emitent	INDEPENDENTA S.A
3.	Domeniul de activitate	Fabricarea utilajelor pentru metalurgie
4.	Cod CAEN	2891
5.	Cod fiscal/ CUI	RO 2577677
6.	Numar de inregistrare la Registrul Comertului	J 32/210/1991
7.	Adresa	Sibiu, str. Atefan cel Mare 152-154
8.	Telefon, Fax, Email adresa paginii de internet,	Tel: 0269505000 Fax: 0269505012 Email: info@independentasa.ro www.independentasa.ro Email: jinfo@independentasa.ro www.independentasa.ro
9.	Persoana de contract in relatia cu BVB	Arama Elena - jurist
10.	Simbol de tranzactionare	INTA
11.	Cod ISIN	ROINTAACONR4
12.	Scurt istoric al Societatii	<p>Infintarea actualei societati S.C. INDEPENDENTA S.A. dateaza inca din anul 1868, an in care s-a pus temelia unui atelier destinat productiei de unelte agricole ai textile pentru micile gospodarii taraneati, utilizand metode de fabricatie mesteaugareati.</p> <p>Dezvoltarea acestui nucleu a fost ascendenta in toate etapele parcurse pana in prezent, unitatea situandu-se permanent in randul intreprinderilor importante din cadrul industriei constructoare de maaini din Romania.</p> <p>Traditia industriala din aceasta zona a Romaniei aflata in mijlocul Transilvaniei, calificarea superioara a muncitorilor ai specialistilor, diversificarea productiei, experienta dobandita in peste un secol de existenta, constituie tot atatea garantii pentru potentialul uman, tehnic ai material al societatii, capabil sa realizeze o gama larga de produse in conditii de calitate ai fiabilitate care sa satisfaca exigentele clientilor.</p> <p>Societatea noastra este interesata de calitatea produselor livrate ai alinierea la cerintele internationale/Uniunii Europene.</p> <p>Incepand cu 1994 Independenta ai-a pregatit productia pentru echipamente executate in sistem de Asigurarea Calitatii cf. EN ISO 9001:1994. Societatea a fost auditata ai autorizata in acest sens de TÜV SÜDDEUTSCHLAND Munchen cu autorizatia nr. 12.100.9371 din 1998.</p> <p>In 11.06.2009 S.C. Independenta ai-a reautorizat, conform SR EN ISO 9001- 2008 ed. 4, sistemul de management, prin TÜV Rheinland.</p> <p>Productia de export s-a situat in centrul preocuparilor noastre, produsele firmei fiind cunoscute in peste 40 de tari din patru continente (Germania, Austria, Grecia, Italia, Spania, Ungaria, Polonia, SUA, Iran, Irak, Turcia, Pakistan, Egipt, China, Belgia, Franta, Thailanda, Federatia Rusa, Ucraina, India, Luxemburg, Olanda, Bulgaria, Anglia, Peru, Siria, Cehia, etc.).</p>
13.	Descrierea activitatii	Societatea produce conducte fortate pentru centrale hidroelectrice si aductiuni apa, structuri metalice, utilaje sau componente dupa proiectul beneficiarului, in orice domeniu, precum si echipamente si instalatii pentru

		<p>constructii: concasoare/granulatoare pentru roci si minereuri, instalatii de concasare si sortare, ventilatoare axiale, maiuri mecanice si betoniere.</p> <p>De asemenea, Societatea presteaza prelucrari mecanice pe utilaje performante si cu comanda numerica, tratament termic, sudura si depuneri metalice (cromare dura, zincare).</p>																					
14.	<p>Informatii privind capitalul social si structura actionariatului</p>	<p>Capitalul social 7.179.235, reprezentand 2.871.694 actiuni ordinare in valoare de 2.50 lei/ actiune. Structura actionariatului se prezinta astfel:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Actionar</th> <th>nr.actiuni</th> <th>Procent</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SIF Transilvania SA Brasov</td> <td>1.530.636</td> <td>53,3008%</td> </tr> <tr> <td>Georgescu Ioan</td> <td>339.399</td> <td>11,8188%</td> </tr> <tr> <td>Trestok Group Limited Nicosia</td> <td>287.200</td> <td>10,0011%</td> </tr> <tr> <td>Persoane Fizice</td> <td>704.635</td> <td>24,5373%</td> </tr> <tr> <td>Persoane juridice</td> <td>9.824</td> <td>0,3421%</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>2.871.694</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Actionar	nr.actiuni	Procent	SIF Transilvania SA Brasov	1.530.636	53,3008%	Georgescu Ioan	339.399	11,8188%	Trestok Group Limited Nicosia	287.200	10,0011%	Persoane Fizice	704.635	24,5373%	Persoane juridice	9.824	0,3421%	Total	2.871.694	100%
Actionar	nr.actiuni	Procent																					
SIF Transilvania SA Brasov	1.530.636	53,3008%																					
Georgescu Ioan	339.399	11,8188%																					
Trestok Group Limited Nicosia	287.200	10,0011%																					
Persoane Fizice	704.635	24,5373%																					
Persoane juridice	9.824	0,3421%																					
Total	2.871.694	100%																					
15.	<p>Conducerea Societatii</p>	<p>Conducerea Societatii este asigurata de un Consiliu de Administratie constituit din urmatoorii membrii:</p> <p>1.Stan Iulian - Presedinte CA 2.Teodorescu Constantin - Membru CA 3.Briceanu Doru Viorel - Membru CA</p> <p>Conducerea executiva este asigutata de catre:</p> <p>1. Ing.Tiroga Vasile - Director General 2. Ec.Troanca Ioan - Director General Adjunct</p>																					
16.	<p>Scurt CV al Membrilor Consiliului de Administratie si al membrilor conducerii executive</p>	<p>Stan Iulian Presedinte CA</p> <p>Educatie: Universitatea Brasov- Facultatea de Mecanica 1985 Academia de Studii Economice Bucuresti 1992 .Universitatea Lucian Blaga Sibiu 2004.</p> <p>Experienta: Inginer 1985-1991 Economist 1991-1999 Director Economic 1999-2001 Sef serviciu, sef departament SIF Transilvania 2001-2013 Director General Adjunct SIF Transilvania 2013 - prezent.</p> <p>Abilitati si Competente Organizatorice Membru in CA, AGA, Comisii de cenzori ale soc.comerciale, expert evaluator membru ANEVAR,Consultant investitii, Auditor financiar, expert contabil, conducator de proiecte, experienta in activitatea manageriala,publicatii in domeniul economic (comunicari stiintifice)</p>																					

		<p><u>Briceanu Doru Viorel</u> Membru CA Educatie Universitatea Ioan Cuza Iasi Facultatea de Filologie, Sectia Limba Engleza</p> <p>Pregatire : Profesor</p> <p>Experienta: Sef de Cabinet SIF Transilvania SA 1999 - 2012. 2012- prezent - pensionar</p> <p><u>Teodorescu Constantin</u> Membru CA Educatie: ASE Bucuresti - Fac Cibernetica 1980-1984</p> <p>Pregatire: Economist</p> <p>Experienta 1991-1993 VLADIS SRL 1993-1999 Director ROMINTRADE Group. 1999 – Prezent Presedinte INFOSTAR aprilie 2002 - prezent Membru al CA al SSIF Romintrade SA.</p> <p><u>Tiroga Vasile</u> Director General Educatie: Facultatea TCM Bucureati 1984</p> <p>Pregatire Inginer</p> <p>Experienta 1984 – 1998 Independenta SA, Tehnolog de sectie, 1998-2015 Independenta SA Aef de sectie, director de productie, director tehnic si de productie Prezent Director General Independenta SA</p> <p>Abilitati si competente organizatorice:-Tehnolog de sectie, Sef atelier productie, - Șef de secție, Director de platforma, - Director Tehnic și de Producție (1998-2015) - In prezent Director General - Experiențe și abilități in activitatea managerială</p> <p><u>Troanca Ioan</u> Director General Adjunct Educatie : Facultatea de Stiinte Economice Babes Bolyai Napoca</p> <p>Experienta 1975-1977 Revizor de gestiuni Profesionala Centrocoop Sibiu 1977-1984 Contabil Sef Coop.Consum Ludos. 1985-1990 Contabil Sef-Antrepriza de C-tii Montaj Rm.Valcea Brigada Complexa Sibiu 1991-1995 Contabil Sef Agrosem Sibiu 1996-2013 Economist SIF Transilvania SA Brasov Reprezentanta Sibiu 2013-2015 Director Economic SC Independenta SA Sibiu 2015 – Prezent Director General Adjunct SC Independenta SA Sibiu</p> <p>Abilitati si Membru in CA SC Simec Sa Sibiu si SC</p>
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		Competente T.B.Buzias SA Buzias Organizatorice Membru in comisii de cenzori SC Moara Cibin SA Sibiu si SC Vinaria SA Sibiu Auditor intern SC Sembraz SA Sibiu Expert contabil, Consultant Fiscal, Experienta in activitatea economica si In cea manageriala.
17.	Detalii cu privire la angajati	La 31.12.2014 societatea iai desfasoara activitatea cu un nr. de 113 salariatii. Nivelul de pregatire este urmatorul: TESA = 30 Indirect productivi = 11 Muncitori = 72 Nu exista sindicat, C.C.M este incheiat cu reprezentantii salariatilor.
18.	Cota de piata/Principalii competitori	Independenta activeaza pe piata de utilaje pentru industria metalurgica .Principalii competitori pe piata din Romania sunt: Popeci Utilaj Greu SA Craiova SC Promex SA Braila SC Rotec SA Buzau Cota de piata din productia interna este de:1,3%
19.	Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business	Productia vanduta 5.739.723 lei din care: Utilaj metalurgic 5.722.416 lei Lant cu role 16.065 lei Echipament pneumatic 1.242 lei Chirii 211.370 lei Vanzare materiale din stocuri 280.845 lei Total cifra afaceri 6.231.938 lei
20.	Cienti/Contracte semnificativi (e)	SMS SIEMAG GERMANIA Echipamente intrare SMS METALLURGY GERMANIA Insuflator table SMS SIEMAG GERMANIA Utilaje linie laminare SMS MEER GERMANIA Clapeta retinere SMS METALLURGY GERMANIA Echipamente Popeci Utilaj Greu Craiova Prefucrare repere SMS METALLURGY GERMANIA Echipamente Putzmeister GERMANIA Rezervoare apa SMS METALLURGY Lagaruii, GERMANIA transportor SMS METALLURGY GERMANIA Suporti Putzmeister GERMANIA Palnii Clapeta axiala SMS MEER GERMANIA Edger Uzina Mecanica Orastie Prelucrare batiu
21.	Principalii indicatori operationali	Societate are in structura de fabricatie urmatoarele tipuri de produse: Cilindru axial, dispozitiv basculant, inele, lagaruii, ax pinion, piese schimb.
22.	Scurta descriere a ultimelor rezultate	Indicatori realizat realizat

financiare		31.12.2013	31.12.2014	
		Productia marfa	10.993.955	7.300.000
		din care:		
		destinata exportului	10.630.000	6.100.000
		Cifra de afaceri	13.707.237	6.231.938
		Profit din exploatare	(965.065)	5.006.866
		Profit financiar	(192.366)	43.451
		Profit brut	(1.157.461)	5.050.317
		Impozit profit	-	460.611
		Profit net	(1.157.461)	4.589.706
23.	Declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe ATS-AeRO	Nu este cazul.		
24.	Declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe ATS-AeRO	In momentul de fata, Societatea nu are aprobata o politica in ce priveste dividendul, profitul net din ultimii 4 ani fiind utilizat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti		
25.	Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu	Crisa economica care persista in continuare pe piata de fabricarea utilajelor pentru metalurgie, a obligat Conducerea Societatii sa mentina structura actuala de productie, avand in vedere gama diversificata de produse		
26.	Factori de risc	<p>a) <i>Riscul de credit</i> Societatea este supusa unui risc de credit datorat creantelor sale comerciale ai a celorlalte creante, din aceasta cauza data de scadenta a datoriilor este atent monitorizata ai sumele datorate dupa depairea termenului sunt urmarite cu promptitudine.</p> <p>b) <i>Riscul valutar</i> Avand in vedere obiectul de activitate ai destinatia externa a produselor contractate, destinate exportului, societatea este expusa fluctuatiilor de schimb valutar.</p> <p>c) <i>Riscul de rata a dobanzii</i> Societatea incearca sa anticipeze variatiile viitoare ale ratelor dobanzilor in momentul in care incheie contractele de imprumuturi in lei.</p> <p>d) <i>Riscul de lichiditate</i> Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de disponibil banesc suficient pentru plata tuturor obligatiilor. Politica societatii referitoare la lichiditati este de a pastra suficiente lichiditati astfel incat sa-ai poata achita obligatiile la datele scadentelor.</p> <p>e) <i>Gradul foarte scazut de utilizare a capacitatilor de productie</i> In lunile ianuarie , februarie ai decembrie 2014 societatea nu a avut acoperita intreaga capacitate de productie cu contracte ai comenzi, inregistrandu-se cheltuieli ce nu au mai putut fi acoperite cu venituri din activitatea celorlalte luni.</p> <p>f) <i>Riscul de piata</i> In actualul climat economic in care iai desfaaoara activitatea societatea, in care un procent semnificativ din vanzari este detinut de un numar restrans de clienti (in special de pe piata externa) exista riscul ca societatea sa nu poata incheia contracte care sa duca la continuarea activitatii in conditii optime. In anul 2015 conducerea executiva va face demersurile necesare in a se contacta noi clienti atat din tara cat ai</p>		

		din strainatate pentru diversificarea productiei ai a nu ramane dependenti de grupul german SMS.
27.	Informatii cu privire la ofertele de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii	Nu este cazul.
28.	Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista	Nu este cazul.
29.	Numele auditorilor	ABA Audit Timioara auditor extern SC Data Cont SRL Sibiu auditor intern
30.	Litigii importante in care este implicat emitentul	<p><u>DOSAR 5104/85/2010</u> Tribunalul Sibiu Inregistrat la :15.11.2010 Parti: - Municipiul Sibiu prin Primar- reclamant; - S.C. INDEPENEDENTA S.A.- parat; - Statul Roman prin Ministerul de Finante- chemat in garantie; - AVAS Bucureati – chemat in garantie; - Ministerul Economiei ai Comertului- chemat in garantie; - Ministerul Finantelor prin DGFP Sibiu- chemat in garantie;</p> <p>Obiect dosar: Revendicare imobiliara</p> <p><u>DOSAR 3317/85/2009</u> Tribunalul Sibiu Inregistrat la: 24.09.2009 Obiectul dosarului: procedura insolventei Complet: Comercial Stadiu procesual: Fond Parti: - S.C. TRANSMETAL SRL- debitor - S.C. INDEPENDENTA S.A a.a. - creditor APEX EURO INSOLV SPRL- administrator judiciar</p> <p><u>DOSAR 5140/99/2010</u> Tribunalul Iai Inregistrat la: 10.06.2010 Obiect: procedura insolventei Complet: Faliment Stadiu procesual: Fond Parti: - S.C. GIBAS CNC EAST EUROPE SRL – debitor - Cipi Damian Laura Constanta- lichidator - Administrtia Finantelor Publice- creditor - Favoreel Patrick- creditor - Casa de insolventa Homoranu IPURL- lichidator - S.C. INDEPENDENTA S.A. –creditor</p>
31.	Societati afiliate si procentul de actiuni detinute	Nu este cazul.

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.

Anexe

1. Actul Constitutiv al Societatii (de transmis pentru a-l anexa documentului de prezentare)
2. Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit si pierdere, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor pentru ultimii 3 ani – anual si ultimul semestrial, daca a fost intocmit.

Contul de profit si pierdere – RAS (lei)	2011	2012	2013	S 1.2014
Cifra de afaceri	11.187.785	12.679.539	13.707.237	1.340.457
Cheltuieli din exploatare	14.370.773	14.609.314	14.256.071	5.803.539
Rezultat operational	153.185	(1.305.318)	(965.095)	6.188.635
Rezultat financiar	(101.298)	(247.021)	(381.314)	4.144
Rezultat brut	51.887	(1.552.339)	(1.157.461)	6.192.779
Rezultat net	51.887	(1.552.339)	(1.157.461)	5.501.907
Rezultat net pe actiune (lei)	0,018	-	-	1,9159

3. 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	30.06.2014
Elemente de activ				
Active imobilizate	17.924.135	17.543.485	17.863.306	16.165.631
Active circulante	13.857.048	12.217.956	10.304.497	17.134.672
Cheltuieli in avans	-	-	-	-
Total activ	31.781.183	29.761.441	28.167.803	33.300.303
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii	24.346.780	24.278.348	24.194.227	29.696.134
Datorii total din care:	6.516.294	4.775.431	2.999.948	2.773.304
- sub 1 an	6.516.294	4.775.431	2.999.948	2.773.304
- peste 1 an	-	-	-	-
Provizioane	918.109	707.662	973.628	830.865
Venituri in avans	-	-	-	-
Total pasiv	31.781.183	29.761.441	28.167.803	33.300.303

4. Bugete, cel putin pentru anul in curs si, daca exista, pentru o perioada de 3 - 5 ani.

Contul de profit si pierdere – RAS (lei)	2014	2015	2016	2017	2018
Cifra de afaceri	6.231.938	9.467.000	9.940.350	10.636.147	11.699.793
Cheltuieli din exploatare	12.729.807	10.746.000	11.282.300	12.078.481	13.286.329
Rezultat operational	5.006.866	94.000	98.700	105.609	116.170
Rezultat financiar	43.451	20.000	21.000	22.470	24.717
Rezultat brut	5.050.317	114.000	119.500	127.865	140.652
Rezultat net	4.589.706	95.760	100.549	107.586	118.381
Rezultat net pe actiune (lei)	1,6	0,033	0,035	0,037	0,041

5. In cadrul Adunarii Generale Extraordinara a Actionarilor INDEPENDENTA SA, intrunita in data de 27.01.2015, s-a aprobat initierea demersurilor pentru listarea actiunilor emise se Societate pe sistemul alternativ de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti

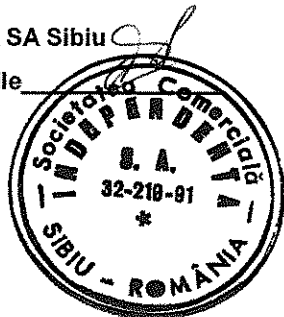
6. Intermediar - Societatea de Servicii de Investitii Financiare Broker S.A. Cluj-Napoca, societate autorizata de CNVM prin decizia nr. 3097-3098/10.09.2003 si inregistrata in Registrul ASF sub nr. PJR01SSIF/120072, cu sediul in Cluj-Napoca, str. Motilor, nr.119, inmatriculata la O.R.C. Cluj sub nr. J12/3038/1994, CUI 6738423, tel. 0364 401709, fax 0364 401710, e-mail secretariat@ssifbroker.ro, website www.ssifbroker.ro.

EMITENT

INDEPENDENTA SA Sibiu

Prin: Tiroga Vasile

Director General



INTERMEDIAR

SSIF BROKER SA

Prin: Chis Grigore

Director General

