

RAPORT SEMESTRIAL
Al Consiliului de Administrație
Conform Anexei 31A a Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului: 27.08.2014

Denumirea societății comerciale: **SC IPROEB SA**

Sediul social: **Bistrita , str.Drumul Cetatii nr.19**

Telefon/Fax: **0263 238164/0263 234701**

Cod unic de înregistrare: **566930**

Nr. de ordine în Registrul Comerțului: **J06/55/1991**

Capital social subscris și versat: **14.271.639,30 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează

valorile mobiliare emise: **RASDAQ**

1. Situația economico-financiară

1.a. Situația comparativă a activelor, datorilor și capitalurilor proprii la 30.06.2014 față de realizările la 30.06.2013 se prezintă astfel :

INDICATORI ECONOMICI	Sold la		% 2014/ 2013
	30.06.2013	30.06.2014	
1.ACTIVE IMOBILIZATE	23.601.033	30.833.464	130.64
1.1 Imobilizări necorporale	26.163	11.275	43.10
1.2. Imobilizări corporale	23.110.711	30.358.206	131.36
1.3. Imobilizări financiare	464.159	463.983	99.96
2.ACTIVE CIRCULANTE	48.528.299	47.135.187	97.13
2.1.Stocuri	16.889.956	17.000.855	100.66
2.2.Creante	21.446.850	26.304.564	122.65
2.3.Casa și conturi la banchi	10.191.493	3.829.768	37.58
3.Cheltuieli în avans	167.547	-	0
TOTAL ACTIV	72.296.879	77.968.651	107.85
4.DATORII	7.831.038	11.741.122	149.93
5.CAPITALURI PROPRII	64.102.589	65.930.020	102.85
5.1.Capital social	14.271.639	14.271.639	100
5.2. Rezerve din reevaluare	6.287.976	6.328.913	100.65
5.3. Rezerve	41.393.253	42.562.579	100.82
5.4. Rezultatul reportat	2.111.102	1.000.000	47.37
5.5. Rezultatul curent	38.619	1.766.889	4575.18
6.Alte pasive	363.252	297.509	81.90
TOTAL PASIV	72.296.879	77.968.651	107.85

Activele imobilizate înregistrează o creștere semnificativă de 30,64 % față de aceeași perioadă a anului precedent, ca urmare a unei politici de investiții care să asigure flexibilitatea societății la schimbările cerințelor pieței cât și a creșterii productivității muncii la producția de cabluri de medie tensiune

Investițiile realizate din surse financiare proprii au dus la creșterea imobilizărilor corporale cu 31,36 % față de 30.06.2013.

Activele circulante se situează cu 2,87 % sub nivelul înregistrat la 30.06.2013 , scădere înregistrată pe seama diminuării lichidităților societății cu 62,42 % , în principal ca urmare a ieșirilor importante de numerar pentru investiții.

Scăderea lichidităților este parțial contrabalanșată de creșterea creațelor față de aceeași perioadă a anului precedent, cu 22,65 % în condițiile creșterii volumului producției vândute în semestrul I 2014 cu 29,10 % față de semestrul I 2013.

Datoriile societății la 30.06.2014 sunt în valoare de 11.741.122 lei, în creștere cu 49,93 % față de aceeași perioadă a anului precedent .

Creșterea datoriilor are loc pe fondul creșterii nivelului achizițiilor de la furnizori cât și datorită înregistrării obligațiilor privind plata dividendelor din profitul anului 2013 în valoare de 1.500.000 lei, aşa cum a fost aprobat în A.G.O.A. din 29.04.2014.

Creșteri înregistrează și datoriile la bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale cu 75,67% fără a înregistra datorii restante.

Capitalurile proprii înregistrează o creștere cu 2,85 %, urmare a creșterii profitului realizat la 30.06.2014 cu 1.728.270 lei și a reevaluării construcțiilor la 31.12.2013, diferența rezultată înregistrată fiind de 40.937 lei.

1.b. Contul de profit și pierdere

Denumirea indicatorului	Realizari în per. de raportare		% 2014/2013
	30.06.2013	30.06.2014	
CIFRA DE AFACERI NETA	31.253.821	40.464.132	129,47
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL	34.224.431	44.754.259	130,77
- Venituri din producția vândută	31.178.262	40.250.174	129,10
- Venituri din vânzarea mărfurilor	75.569	214.286	283,56
- Venituri din variația stocurilor	2.754.770	3.238.697	117,57
- Venituri din producția capitalizată	126.617	826.807	653,00
- Alte venituri	89.223	224.623	251,75
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL	34.436.126	42.838.750	124,40
- Cheltuieli cu materiile prime și materiale	24.774.986	32.430.827	130,90
- Cheltuieli cu energia și apă	840.931	868.338	103,26
- Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile	5.760.672	5.895.236	102,34
- Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.327.251	1.767.295	133,15
- Cheltuieli privind amortizările	952.810	582.465	61,13
- Cheltuieli cu prestații externe	841.662	995.381	118,26
- Cheltuieli cu impozite și taxe	102.274	282.418	276,14
- Ajustări privind provizioanele	301.327	327.738	108,76
- Alte cheltuieli	137.567	344.538	250,45
REZULTATUL DIN EXPLOATARE - profit - pierdere	0 211.695	1.915.509	
VENITURI FINANCIARE-TOTAL	450.484	214.604	47,64
CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL	200.170	77.384	38,66

PROFITUL FINANCIAR	250.314	137.220	54,81
VENITURI TOTALE	34.674.915	44.968.863	129,69
CHELTUIELI TOTALE	34.636.296	42.916.134	123,91
PROFITUL BRUT	38.619	2.052.729	5315,33
PROFITUL NET	38.619	1.766.889	4575,18

Cifra de afaceri netă realizată în primele şase luni ale anului este de 40.464.132 lei și indică o creștere cu 29,47 % față de semestrul I al anului 2013

Creșterea cifrei de afaceri este determinată de creșterea volumului vânzărilor de produse și mărfuri, atât pe piața internă cât și la export. Vânzările la export reprezintă 5,15 % din total vânzări și sunt în creștere cu 53,57% față de 30.06.2013.

Analiza activității de exploatare scoate în evidență o creștere a veniturilor din exploatare cu 30,77 %, în timp ce cheltuielile din exploatare înregistrează o creștere mai redusă cu 24,40% ceea ce a dus la realizarea unui profit din exploatare de 1.915.509 lei, comparativ cu 30.06.2013, când societatea a înregistrat o pierdere de 211.695 lei.

Creșterea profitabilității activității de exploatare este rezultatul unei conjuncturi favorabile, datorate atât creșterii producției cât și evoluției cotațiilor cuprului și aluminiului la Bursa London Metal Exchange, care s-a situat pe un trend descendenter în prima parte a anului și aprecierii continue a monedei naționale în raport cu euro și dolarul.

Aceste aspecte se reflectă în evoluția costurilor bunurilor vândute care înregistrează o creștere cu 24,29%, sub nivelul de creștere al cifrei de afaceri cu consecințe în creșterea profitului aferent cifrei de afacere.

În structura cheltuielilor de exploatare se evidențiază următoarele evoluții:

- cheltuielile cu materiile prime și materiale, înregistrează o creștere cu 30,90% față de 30.06.2013. Această creștere se datorează atât creșterii producției fizice realizate dar și creșterii producției de imobilizari la nivelul semestrului I 2014, față de semestrul I 2013 cu 553 %.

- scăderea cheltuielilor cu amortizările cu 38,87%, în condițiile menținerii în conservare a unor instalații și utilaje:

- cheltuielile cu energia și apa înregistrează o ușoară creștere cu 3,26% în condițiile creșterii producției cu peste 28%;

- cheltuielile cu salariile înregistrează o creștere cu 2,34%, în limitele prognozate pentru anul 2014;

- cheltuielile cu prestațiile externe se situează peste nivelul înregistrat la 30.06.2013 cu 18,26 %, în principal urmare a externalizării unelor lucrări aferente producției realizate la Fabrica de automatizari și izolatoare;

- creștere față de 30.06.2013 înregistrează cheltuielile cu impozitele și taxele locale prin majorarea cotei de impozitare a clădirilor de la 1,4 % la 1,5% dar și a introducerii impozitului pe construcții speciale începând cu anul 2014.

În primele săse luni ale anului au fost anulate și trecute la venituri provizioane în valoare de 371.048 lei, din care:

- provizioane pentru concedii de odihnă 2013	21.199 lei
- provizioane pentru depreciere debite	75.274 lei
- provizioane pentru deprecieri stocuri	231.265 lei
- provizioane pentru clienți incertii	43.310 lei

Cheltuielile aferente acestor provizioane sunt în sumă de 196.957 lei, din care nedeductibile 2.046 lei.

Rezultatul finanțier a înregistrat o scădere, comparativ cu anul precedent, situându-se la o valoare de 137.220 lei față de 250.314 lei realizat la 30.06.2013.

Aceasta evoluție se datorează scăderii veniturilor finanțiere cu 52,36% datorată reducerii semnificative a veniturilor din dobanzi atât datorită scăderii dobânzilor la depozite cât și a scăderii disponibilităților pe parcursul perioadei.

Pe de altă parte, fluctuațiile privind evoluția ratei de schimb valutar au generat în această perioadă venituri în valoare de 150.146 lei și cheltuieli mai reduse în valoare de 77.384 lei.

.1.c. Cash-flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activități finanțiere,nivelul numerarului la începutul și sfârșitul perioadei

Analiza fluxurilor de numerar evidențiază faptul că societatea și-a asigurat din încasări lichiditatele necesare pentru desfășurarea în bune condiții a activității de exploatare dar și pentru realizarea investițiilor propuse.

-lei-

Fluxuri de numerar din activități de exploatare:	- 126.190
- încasări în numerar din vânzarea de bunuri și prestarea de servicii	43.546.494
- încasări în numerar provenite din redevenete, onorarii, comisioane și alte venituri	1.694
- plăti în numerar către furnizorii de bunuri și servicii	- 34.827.993
- plăti în numerar către și în numele angajaților	- 6.361.076
- plăti dobânzi	0
- plăti dividende	- 8.947
- plăti impozit profit	- 413.309
- plăti TVA	-1.808.416
- alte plăti privind activitatea de exploatare	- 254.637
Fluxuri de numerar din activități de investiții:	-2.357.238
- plăti în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe active corporale sau alte active pe termen lung	- 2.561.612
- încasări în numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	204.374
- plăti în numerar pentru achiziționarea de instrumente de capital propriu și de creață ale altor întreprinderi	- 28.253

Total fluxuri de numerar	- 2.483.428
Numerar la începutul perioadei	6.313.196
Numerar la sfârșitul perioadei	3.829.768

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29.04.2014 a hotărât ca din profitul net realizat aferent exercițiului financiar 2013, suma de 1.500.000 lei să fie distribuită ca dividende acționarilor. Valoarea dividendului brut / acțiune este de 0,03153 lei.

1.d. Principalii indicatori economico-financiari la 30.06.2014, comparativ cu 30.06.2013 se prezintă astfel :

	30.06.2013	30.06.2014
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	6.22	4.01
Indicatorul lichidității imediate	4.06	2.57
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	0.00	0.00
Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a stocurilor	1.25	2.19
Viteza de rotație a debitelor – clienți	148.55	107.34
Viteza de rotație a creditelor – furnizori	45.10	32.55
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1.32	1.31
Viteza de rotație a activelor totale	0.43	0.52
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	0.06	3.00
Marja brută din vânzări	-0.68	4.74

2.Analiza activității societății

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

	30.06.2013	30.06.2014
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	6.22	4.01
Indicatorul lichidității imediate	4.06	2.57

Lichiditatea curentă comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent a scăzut cu 35 % în principal pe seama creșterii datoriilor curente.

Deși în scădere, nivelul realizat este peste ceea ce constituie un grad de siguranță corespunzător pentru plata datoriilor.

Factorii de risc care ar putea afecta lichiditatea monetară în perioada următoare s-ar putea concretiza în:

- neîncasarea la termen a creanțelor comerciale;
- evoluția necontrolabilă a cursului de schimb a monedei naționale în raport cu celelalte valute;
- intrarea în insolvență a unor societăți debitoare;
- scăderea cererii de piață a produselor din nomenclatorul IPROEB

Nu se întrevede nicio situație în care societatea să fie în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în perioada următoare, în condițiile unei desfășurări normale a producției.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În semestrul I 2014, în cadrul programului de investiții aprobat, s-au înregistrat cheltuieli de investiții în valoare de 3.683.191 lei din valoarea totală a investițiilor aprobată în A.G.O.A. din 29.07.2014 de 4.087.755 lei.

Cheltuielile de investiții în primul semestrul 2014 s-au axat în principal pe continuarea proiectelor de investiții începute în anul precedent, privind modernizarea liniilor de fabricație.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparativ cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

În primele şase luni ale anului 2014, IPROEB SA a înregistrat o creștere a producției cu 28,53% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Situația realizării producției pe principalele grupe de produse comparativ cu semestrul I 2013, se prezintă astfel :

Grupa de produse	Realizat mii lei 30.06.2013	Realizat mii lei 30.06.2013	% 2014/2013
Cabluri și conductoare	29.241	36.219	123,86
Mijloace de automatizare și izolatoare compozite	2.928	5.062	172,88
Alte activități	5	73	137,29

Ca rezultat, veniturile activității de bază au crescut în această perioadă cu 29,10%.

Vânzările de produse au fost destinate în proporție de 94,85% pieței interne .

3.Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății

3.1. În perioada 01.01.2014 - 30.06.2014, nu s-au înregistrat schimbări care să afecteze capitalul social al societății.

În semestrul I 2014 , SC IPROEB SA, nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare față de acționarii societății, față de creditori sau privind obligațiile către bugetele centrale și locale.

3.2. Structura acționariatului la 30.06.2014 se prezintă în felul următor:

Nr.crt	Actionari	Numar actiuni	Procent din total actiuni
1.	SC ELECTROMONTAJ SA	15878376	33.38
2.	SIF BANAT CRISANA	4097615	8.61
3.	PALMER CAPITAL EMERGING		
4.	EUROPE EQUITY FUND N.V	2646576	5.56
5.	ALTE PERSOANE JURIDICE	3367678	7.08
	PERSOANE FIZICE	21581886	45.37
	TOTAL	47572131	100

În semestrul I 2014 conducerea societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație și Biroul Permanent al Consiliului de Administrație.

Până la data de 30.04.2014 componența Consiliului de Administrație a fost următoarea:

- ing.Chichiudean Ioan, presedinte CA- Director general;
- ing.Ghingheli Adrian Danut, vicepresedinte CA;
- ec. Hoha Elena, membru CA- Director economic;
- ing.Valeriu Otto Mihai, membru CA;
- PALMER CAPITAL EMERGING EUROPE EQUITY FUND N.V, reprezentata prin ec.Faeder Cristian, membru CA;

În A.G.O.A. din 29.04.2014 s-au ales pentru un nou mandat de 4 ani, noul Consiliu de Administrație având următoarea componență:

- ing.Chichiudean Ioan, presedinte CA- Director general;
- ing.Ghingheli Adrian Danut, vicepresedinte CA;
- ec. Hoha Elena, membru CA- Director economic;
- ing.Valeriu Otto Mihai, membru CA;
- ec.Grosan Gheorghe, membru CA;

Biroul Permanent are urmatoarea componență:

- ing.Chichiudean Ioan, presedinte CA- Director general;
- ing.Ghingheli Adrian Danut, vicepresedinte CA;
- ec. Hoha Elena, membru CA- Director economic.

4. Tranzacții semnificative

În semestrul I 2014 nu s-au înregistrat tranzacții semnificative.

DIRECTOR GENERAL,
Ing.Chiciudean Ioan



DIRECTOR ECONOMIC,
ec.Hoha Elena

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Elena Hoha".