



# **CONTORGROUP**

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION,  
EN REDRESSEMENT

## **PROSPECT DE OFERTĂ**

privind Oferita Publică Secundară de Vânzare de Acțiuni ale

### **CONTOR GROUP S.A.**

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION,  
EN REDRESSEMENT

la prețul de ofertă de 0,018 lei/acțiune

PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI 04.03.2014 - 24.03.2014  
APROBATĂ DE ASF PRIN DECIZIA A/133 DIN DATA DE 21.02.2014

**Intermediar:**



**PERSPECTIVA NOASTRĂ. PROFITUL TĂU**



VIZA DE APROBARE APPLICATA PE DOCUMENTUL DE OFERTA PUBLICA NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE PROFITUL ORI RISURILE PE CARE LEAR PUTEA PREZENTA TRANZACTIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA DOCUMENTULUI DE OFERTA IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APPLICAREA ACESTEIA

## CUPRINS

<b>NOTĂ CĂTRE INVESTITORI .....</b>	<b>1</b>
<b>DECLARAȚII PRIVIND PERSPECTIVELE .....</b>	<b>3</b>
<b>NOTIFICĂRI .....</b>	<b>4</b>
<b>REZUMAT .....</b>	<b>9</b>
<b>CAP I. FACTORII DE RISC .....</b>	<b>25</b>
<b>CAP II. INFORMAȚII DESPRE EMITENT .....</b>	<b>33</b>
<b>2.1 Informații generale .....</b>	<b>33</b>
<b>2.2. Înființarea emitentului. Retrospectivă istorică. Evenimente importante în evoluția activităților emitentului .....</b>	<b>34</b>
<b>2.3. Legislația în conformitate cu care funcționează emitentul .....</b>	<b>38</b>
<b>2.4. Capitalul social .....</b>	<b>39</b>
<b>2.5. Acționari semnificativi .....</b>	<b>41</b>
<b>2.6. Filialele și participațiile emitentului .....</b>	<b>41</b>
<b>CAP III. ORGANELE DE CONDUCERE ALE EMITENTULUI, ALTE INFORMAȚII RELEVANTE PRIVIND EMITENTUL .....</b>	<b>50</b>
<b>3.1 Structura organizatorică a emitentului .....</b>	<b>50</b>
<b>3.2. Experiența profesională a membrilor organelor administrative, de conducere și supraveghere .....</b>	<b>52</b>
<b>3.3. Conflicte de interese în cadrul organelor de conducere, administrative și de supraveghere .....</b>	<b>57</b>
<b>3.4. Remunerații și beneficii .....</b>	<b>58</b>
<b>3.5. Comitetul de audit al emitentului .....</b>	<b>58</b>
<b>3.6. Angajații emitentului .....</b>	<b>59</b>
<b>3.7. Dețineri ale salariaților sau opțiuni acordate acestora .....</b>	<b>62</b>
<b>CAP. IV. DESCRIEREA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI .....</b>	<b>63</b>
<b>4.1 Descrierea operațiunilor și a activităților desfășurate de emitent .....</b>	<b>63</b>
<b>4.2. Politica de calitate .....</b>	<b>69</b>
<b>4.3. Produse realizate și servicii prestate .....</b>	<b>70</b>
<b>4.4. Politica comercială .....</b>	<b>74</b>
<b>4.5. Alte informații .....</b>	<b>81</b>
<b>4.6. Politica de investiții .....</b>	<b>82</b>
<b>4.7. Politica de cercetare-dezvoltare. Licențe, brevete, patente și mărci .....</b>	<b>83</b>
<b>CAP. V. PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA SITUAȚIEI FINANCIARE ȘI A ACTIVITĂȚII DE EXPLOATARE A EMITENTULUI .....</b>	<b>86</b>
<b>5.1 Auditorii financiari .....</b>	<b>86</b>
<b>5.2 Informații financiare selectate .....</b>	<b>86</b>
<b>5.3 Principii, politici și metode contabile aplicate .....</b>	<b>92</b>
<b>5.4. Privire generală asupra situației financiare și a rezultatelor .....</b>	<b>102</b>
<b>5.5. Evoluția activității de exploatare și a activității financiare .....</b>	<b>118</b>
<b>5.6. Tabloul fluxurilor de numerar .....</b>	<b>122</b>
<b>5.7. Analiza indicatorilor financiari .....</b>	<b>125</b>
<b>5.8. Lichiditate și resursele de capital .....</b>	<b>128</b>
<b>5.9. Numerar și resurse de capital .....</b>	<b>129</b>
<b>5.10. Politica de distribuire a dividendelor .....</b>	<b>133</b>
<b>5.11. Proceduri judiciare și de arbitraj .....</b>	<b>134</b>
<b>CAP. VI. VALORILE COMPANIEI .....</b>	<b>142</b>
<b>6.1 Proprietăți imobiliare, utilaje și echipamente .....</b>	<b>142</b>
<b>6.2 Aspekte de mediu .....</b>	<b>150</b>
<b>CAP. VII. CONTRACTE IMPORTANTE .....</b>	<b>151</b>
<b>7.1. Credite bancare .....</b>	<b>151</b>
<b>7.2. Contracte de leasing .....</b>	<b>154</b>
<b>CAP. VIII. DESCRIEREA CARACTERISTICILOR ACȚIUNILOR EMITENTULUI .....</b>	<b>155</b>
<b>8.1. Persoane responsabile .....</b>	<b>155</b>
<b>8.2 Factori de risc .....</b>	<b>156</b>
<b>8.3. Informații cheie .....</b>	<b>156</b>
<b>8.4. Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite/admise la tranzacționare .....</b>	<b>158</b>
<b>8.5. Documente puse la dispoziția investitorilor .....</b>	<b>173</b>
<b>CAP. IX. TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI .....</b>	<b>174</b>
<b>9.1 Condiții, statistici privind oferta, calendar provizoriu și modalități de solicitare a subscrieri .....</b>	<b>174</b>



<i>9.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare</i>	187
<i>9.3. Stabilirea prețului</i>	190
<i>9.4. Plasarea și distribuirea ofertei</i>	191
<i>9.5. Admiterea la tranzacționare și modalități de tranzacționare</i>	192
<i>9.6. Definitori de valori mobiliare care doresc să vândă</i>	193
<i>9.7. Cheltuieli aferente emisiunii/ofertei</i>	193
<i>9.8. Diluare</i>	194
<i>9.9. Informații suplimentare</i>	195
<b>ANEXE</b>	



### NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Prezentul prospect de ofertă publică a fost întocmit de către Intermediar (IFB FINWEST SA) pe baza documentelor, datelor și informațiilor furnizate de către emitent (SC CONTOR GROUP SA) sau provin din alte surse care au fost indicate în prospectul de ofertă. Nicio alt persoană fizică sau juridică, în afară de Intermediar și de Emitent nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferita descrisa în prezentul Prospect, și nicio altă persoană fizică sau juridică nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Ofertă, altele decât cele cuprinse în acest Prospect și în documentele încorporate prin referință în acesta. Orice informații sau documente furnizate în afara Prospectului sau documentelor astfel încorporate nu trebuie luate în considerare ca fiind autorizate de către Intermediar sau de Emitent.

Nimic din conținutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de investiție, opinie a Intermediarului asupra situației Emitentului sau ca o consiliere de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri.

În luarea deciziei de a investi în Acțiunile Oferite, investitorii trebuie să se bazeze pe propria analiză asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor și riscurilor implicate. Fiecare cumpărător al Acțiunilor Oferite trebuie să respecte toate legile și reglementările în vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavând nicio responsabilitate în legătură cu aceasta.

Fiecare investitor va trebui să își consulte proprii consultanți juridici, financiari, fiscali sau alți consilieri în legătura cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau în legătură cu aspectele implicate de subscrisarea, cumpărarea, păstrarea sau transferarea Acțiunilor. Intermediarul și Emitentul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

Varianta în limba română a prospectului de ofertă este cea care primează.

Informațiile conținute în prezentul Prospect prezintă situația Emitentului la data elaborării Prospectului, în limita documentelor și informațiilor puse la dispoziție de către Emitent. Emitentul și Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informațiilor din Prospect în cazul oricărei schimbări care poate apărea în situația Emitentului ulterior aprobării Prospectului de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și până la finalizarea Ofertei, cu excepția modificărilor de natură a afecta decizia investițională pe parcursul derulării Ofertei, caz în care se aduc la cunoștință investitorilor printr-un amendament la Prospect.

Informațiile publicate pe pagina de internet a Emitentului sau pe orice altă pagină de internet, direct sau indirect legată de pagina de internet a Emitentului sau orice alta pagină de internet menționată în acest Prospect nu sunt incluse prin referință în acest Prospect, cu excepția cazului în care există o mențiune contrară în cuprinsul Prospectului. Astfel, decizia de a cumpăra Acțiunile Oferite nu ai trebui să se bazeze pe astfel de informații. Intermediarul nu își asumă nicio obligație, garanție sau angajament în mod explicit sau implicit, și nu își asumă responsabilitatea sau răspunderea cu privire la exactitatea sau integralitatea informațiilor cuprinse în acest Prospect sau a oricărora altor informații furnizate de Emitent în legătură cu Acțiunile Oferite sau distribuirea acestora.

Prezentul Prospect nu constituie o ofertă sau invitație făcută de Emitent sau Intermediar, sau în numele Emitentului sau Intermediarului, de a subscrive Acțiuni Oferite în jurisdicțiile unde o astfel de ofertă sau invitație nu este autorizată, este restricționată în orice mod sau necesită o autorizare, aprobată sau notificare pentru ca potențiali investitori să poată subscrive în mod legal.

Cu excepția României, Emitentul nu a luat nicio măsură care să permită derularea acestei Oferte în niciun stat membru al UE sau SEE și nici într-un stat terț UE sau SEE, inclusiv Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia sau către persoane rezidente sau localizate în aceste țări.

Persoanele care decid să subscrive Acțiuni în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora. Prin subscrirea de Acțiuni Oferite, nerezidenții își asumă orice responsabilitate decurgând din considerarea unei astfel de subscrieri ca fiind ilegală conform legilor statului de rezidență.

În fundamentarea oricărei decizii de investiții, investitorii potențiali trebuie să se bazeze pe examinarea proprie a Emetentului, precum și a termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor și iiscurilor aferente Potențialii investitorii ar trebui să fie conștienți de faptul că o investiție în Acțiunile Oferite implică un anumit grad de risc și că, în cazul în care oricare dintre riscurile descrise în acest Prospect se materializează, investițiile realizate ar putea fi afectate în mod negativ. În consecință, o investiție în Acțiunile Oferite este adecvată pentru investitorii care sunt familiarizați cu aspectele aferente investițiilor sau care au obținut consiliere financiară adecvată. Orice decizie de a cumpăra Acțiuni Oferite trebuie să se bazeze exclusiv pe evaluarea fiecărui potențial investitor asupra relevanței informațiilor incluse în acest Prospect (și în orice amendament al Prospectului), luând în considerare faptul că orice rezumat sau descriere a prevederilor legale prevăzute în prezentul Prospect, a principiilor contabile sau a comparării acestor principii, a structurii corporative și a relațiilor contractuale este numai în scop informativ și nu ar trebui să fie interpretată ca fiind consultanță juridică, contabilă sau fiscală cu privire la interpretarea sau punerea în aplicare a prevederii, informații sau relații contractuale.

Conținutul acestui Prospect nu ar trebui să fie interpretat ca fiind o opinie legală, financiară sau fiscală. Orice investitor potențial ar trebui să-și consulte propriul consilier juridic, consilier finanțier independent sau consilier fiscal pentru consultanță juridică, financiară sau fiscală.



**DECLARAȚII PRIVIND PERSPECTIVELE**

Acest Prospect conține declarații, altele decât cele privind evenimente sau fapte trecute, referitoare la perspectivele Emitentului. Aceste declarații privind perspectivele vizează, în principal, referirile din acest Prospect la planurile și așteptările Emitentului, obiectivele și strategiile, precum și la mediul economic în care Emitentul își desfășoară activitatea.

În anumite situații, declarațiile privind perspectivele pot fi identificate în Prospect prin utilizarea unei tehnologii corespunzătoare, inclusiv cuvinte precum: "crede", "consideră", "se așteaptă", "are în plan", "are drept obiectiv", "anticipează", "estimează", "apreciază", "intenționează", "are în vedere", "prognozează", "poate", "va", "plănuiește", sau, după caz, formele negative sau negativări ale acestor expresii sau prin referiri la strategiile, planurile, obiectivele, intențiile sau evenimentele viitoare. Declarațiile privind perspectivele cuprinse în acest Prospect pot include anumite sfinte, care reflectă obiectivele pe care Emitentul intenționează să le materializeze, dar care nu reprezintă prognoze.

Declarațiile privind perspectivele se bazează pe evaluarea actuală realizată de către Emetent în baza informațiilor pe care le au la dispoziție. Deși Emitentul consideră că așteptările incluse în declarațiile privind perspectivele sunt rezonabile, Emitentul nu poate să asigure că acestea se vor materializa sau se vor dovedi a fi corecte. Prin natura lor, astfel de declarații privind perspectivele pot implica o serie de riscuri, previzibile sau imprevizibile, un anumit grad de incertitudine și depind de evenimente și factori din viitor a căror materializare sau nematerializare poate afecta în mod semnificativ veniturile efective, situația financiară și profitabilitatea Emitentului în comparație cu cele exprimate sau la care se face referire în astfel de declarații care cuprind estimări, perspective, proiecții.

Acstea declarații privind perspectivele sunt valabile doar la data acestui Prospect. Emitentul nu își asumă nicio obligație de a actualiza sau de a revizui declarațiile privind perspectivele cuprinse în acest Prospect, în sensul includerii posibilelor modificări ale așteptărilor Emitentului sau ale condițiilor sau împrejurărilor care au stat la baza unor astfel de declarații. Având în vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizați să nu își fundamenteze decizia de a investi pe nici una din declarațiile privind perspectivele incluse în prezentul Prospect.

**NOTIFICAȚII****NOTIFICARE ADRESATĂ INVESTITORILOR POTENȚIALI DIN ROMÂNIA**

Viza de aprobare aplicata pe prospectul de oferta nu are valoare de garanție și nici nu reprezinta o alta formă de evaluare a Autoritatii de Supraveghere Financiara cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezeuta acceptarea Ofertei, efectual decizie de aprobare; decizia de aprobare certifica numai regularitatea Ofertei in privinta reglementelor legale si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia

**NOTIFICARE CĂTRE PERSOANELE DIN STATELE UNITE ALE AMERICII**

ACȚIUNILE OFERITE ÎN ACEST PROSPECT SUNT VÂNDUTE FĂRĂ ~~SĂ PORNĂSE~~ SUPUSE ÎNREGISTRĂRII REGLEMENTATE DE LEGEA VALORILOR MOBILIARE A STATELOR UNITE DIN 1933, ASTfel CUM A FOST MODIFICATĂ ("LEGEA VALORILOR MOBILIARE DIN S.U.A."), DOAR CĂTRE "CUMPĂRĂTORI INSTITUȚIONALI CALIFICAȚI" (CONFORM DEFINIȚIEI DIN REGULA 144A DIN LEGEA VALORILOR MOBILIARE DIN S.U.A.), ÎN TEMEIUL EXCEPȚIEI PRIVITOARE LA PLASAMENTUL PRIVAT, PREVĂZUTĂ ÎN SECȚIUNEA 4(A)(2) A LEGII VALORILOR MOBILIARE DIN S.U.A., ACESTE ACȚIUNI ȘI PROSPECTUL NU AU FOST APROBATE SAU RESPINSE, CU PRIVIRE LA FORMĂ, CONȚINUT, CORECTITUDINE SAU CARACTER ADECVAT, DE CĂTRE COMISIA VALORILOR MOBILIARE ȘI A BURSELOR DIN STATELE UNITE ("SEC") SAU DE ALTĂ AUTORITATE DE REGLEMENTARE SAU COMISIE DIN ORICARE DINTRE STATELE DIN S.U.A.

ACEST PROSPECT NU CONSTITUIE O OFERTĂ SAU SOLICITARE ÎN ORICE STAT DIN S.U.A. ÎN CARE ACEASTĂ OFERTĂ NU ESTE AUTORIZATĂ. FURNIZAREA ORICĂREI INFORMAȚII CONTRARE ESTE INFRACTRUE. NICOI REVÂNZARE A ACȚIUNILOR NU POATE FI REALIZATĂ DECÂT ÎN CAZUL ÎN CARE VALORILE MOBILIARE SUNT ÎNREGISTRATE ULTERIOR CONFORM LEGII VALORILOR MOBILIARE DIN S.U.A. SAU DACĂ ESTE DISPONIBILĂ O EXCEPȚIE DE LA CERINȚELE DE ÎNREGISTRARE DIN LEGEA VALORILOR MOBILIARE DIN S.U.A. ORICE INVESTITOR POTENȚIAL AR TREBUI SĂ INVESTEASCĂ PORNIND DE LA PREZUMȚIA CĂ TREBUIE SĂ SUPORTE RISCUL ECONOMIC AFERENT UNEI INVESTIȚII ÎN ACȚIUNI PENTRU O PERIOADĂ NEDETERMINATĂ DE TIMP INVESTITORII A CĂROR AUTORITATE CU PRIVIRE LA INVESTIȚII ESTE SUPUSĂ RESTRICȚIILOR LEGALE TREBUIE SĂ ÎȘI CONSULTE PROPRII CONSULTANȚI JURIDICI, PENTRU A APRECIA DACĂ ȘI ÎN CE MĂSURĂ ACȚIUNILE REPREZINTĂ INVESTIȚII LEGALE PENTRU EI.

ORICE INVESTITOR CARE ESTE PERSOANA DIN STATELE UNITE ALE AMERICII (CONFORM DEFINIȚIEI DIN REGULAMENTUL S PREVĂZUI DE LEGEA VALORILOR MOBILIARE DIN S.U.A.) VA TREBUI SĂ COMPLETEZE ȘI SĂ TRANSMITĂ SOCIETĂȚII O SCRISOARE DE INVESTIȚIE CARE SĂ CONȚINĂ ÎN ESENȚĂ URMĂTOARELE DECLARAȚII, GARANȚII ȘI ANGAJAMENTE, ȘI SE VA CONSIDERA CĂ FIECARE CUMPĂRĂTOR DE ACȚIUNI ULTERIOR CE ESTE O PERSOANĂ DIN S.U.A. CARE A DECLARAT ȘI A CONVENIT URMĂTOARELE:

- (a) Este un "cumpărător instituțional calificat" după cum este definit în Regula 144A din Legea Valorilor Mobiliare din S.U.A.;
- (b) Înțelege că Acțiunile nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea Valorilor

Mobiliare din S.U.A. și că vânzarea avută în vedere prin prezentul Prospect se face în baza scutirii de la obligația de înregistrare prevăzută în secțiunea 4 (a)(2) din Legea Valorilor Mobiliare din S.U.A.;

(c) recunoaște că nu a cumpărat Acțiunile ca urmare a oricărei forme de solicitare sau publicitate generală, inclusiv reclame, articole, notificări sau alte comunicări publicate în orice ziua, revistă sau media similară sau difuzat pe radio sau TV, ori a oricărui seminar sau întâlnire ai căror participanți au fost invitați în urma unei solicitări sau publicități generale;

(d) înțelege și este de acord că pot exista importante consecințe fiscale pentru Cumpărătorul din S.U.A. în legătură cu achiziția, disponerea sau exercitarea oricărei dintre Acțiuni. Societatea nu acordă niciun punct de vedere și nu face nicio declarație cu privire la consecințele fiscale pentru Cumpărătorul din S.U.A., conformat prevederilor legale de drept fiscal naționale, locale, sau străine, legătură cu achiziția sau disponerea de astfel de instrumente financiare de către Cumpărător, în mod special, nu s-a stabilit faptul dacă Societatea va fi "societate de investiții străine pasivă ("PFIC")", în sensul Secțiunii 1291 din Codul de venituri interne din S.U.A.;

(e) înțelege și este de acord că situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care diferă în unele privințe de principiile contabile general acceptate din Statele Unite, și, prin urmare nu pot fi comparabile cu situațiile financiare ale societăților din Statele Unite;

(f) adresa Cumpărătorului din S.U.A., la care acesta a primit și a acceptat oferta de a cumpăra Acțiunile Societății este adresa menționată pe pagina semnată din formularul de subscriere;

(g) deține cunoștințele și experiența în chestiuni financiare și de afaceri pentru a putea evalua avantajele și riscurile unei investiții în Acțiuni și este capabil să suportă riscul economic de pierdere a întregii investiții pentru o perioadă nedeterminată de timp și este capabil să suporte acest risc pentru o perioadă nedeterminată de timp și este capabil să susțină o pierdere totală a investiției în Acțiuni;

(h) Societatea i-a oferit posibilitatea de a pune întrebări și de a primi răspunsuri în ceea ce privește termenii și condițiile ofertei și a avut acces la informații privind Societatea, după cum a considerat necesar sau adevarat în legătură cu decizia sa de a investi în achiziționarea de Acțiuni;

(i) înțelege că aceste declarații, garanții, angajamente și constatări sunt necesare în legătură cu legile privind instrumentele financiare din S.U.A. și că Societatea, filiala sa și Intermediarul se vor baza pe astfel de declarații, garanții, angajamente și constatări și autorizează în mod irevocabil Intermediarul ca în numele său și în numele fiecărui proprietar beneficiar al Acțiunilor achiziționate de acesta, să se bazeze pe aceste declarații, garanții, angajamente și constatări și să le prezinte oricărei părți interesate, în cadrul oricăror proceduri administrative, legale sau de anchetă oficială în ceea ce privește aspectele prevazute de prezentul Prospect sau în legătură cu orice alte cerințe legale;

(j) achiziționează Acțiunile pentru propriul cont, pentru unul sau mai multe conturi separate sau în contul unuia sau mai multor fonduri fiduciare, pentru singurul scop de a investi și nu în scopul de a revinde, distribui sau dispune în orice alt mod de Acțiuni, în contradictoriu cu legile privind valorile mobiliare din S.U.A.

(k) a primit o copie a Prospectului și a avut acces la informațiile financiare și de altă natură privind Societatea, după cum a considerat necesar, pentru a lua propria decizie de a investi în achiziționarea de

Acțiuni A întreprins propria investigație independentă și evaluare a, fără a se limita la, afacerilor, situației financiare, perspectivelor, bonității, statutului și activității Societății și ale Acțiunilor. Recunoaște că nici Societatea, nici Intermediarul prevăzuți în prezentul Prospect și nici orice persoană care reprezintă Societatea sau Intermediarul nu i-a dat vreo declarație, explicită sau implicită, cu privire la Societate sau oferta sau vânzarea oricărora Acțiuni, altele decât cele stabilite în prezentul Prospect, care i-a fost pus la dispoziție și care stă exclusiv la baza luării deciziei de a investi în Acțiuni. Recunoaște că a citit și este de acord cu aspectele menționate în prezentul Prospect;

(l) în cazul în care decide să ofere, să vândă sau să transfere oricare dintre Acțiuni, nu va oferi, vinde sau transfere oricare dintre Acțiuni, în mod direct sau indirect, cu excepția cazului în care:

(i) vinde către Societate;

(ii) vinde în afara Statelor Unite ale Americii printr-o tranzacție care îndeplinește cerințele Regulii 904 din Regulamentul S conform Legii Valorilor Mobiliare din S.U.A. și în conformitate cu legile și reglementările locale aplicabile;

(iii) vânzarea se face în temeiul scutirii de la cerințele de înregistrare prevăzute în Regula 10B-2 din Legea Valorilor Mobiliare din S.U.A. și în conformitate cu orice legi privind instrumențele financiare de stat sau "Blue Sky", sau

(iv) acțiunile sunt vândute printr-o tranzacție care nu necesită înregistrarea conform Legii Valorilor Mobiliare din S.U.A. sau oricărora legi și regulamente aplicabile reglementările de transfer și vânzarea de valori mobiliare, din oricare din statele din S.U.A. și, în cazul punctelor (ii) sau (iii) de mai sus, a furnizat Societății, înaintea încheierii unei astfel de tranzacții, o opinie legală sau altă dovedă de exceptare, în forma și conținutul considerate în mod rezonabil satisfăcatoare pentru Societate; și

(m) se obligă să notifice imediat Societatea și Intermediarul dacă, în orice moment anterior livrării oricărora Acțiuni, oricare dintre prevederile de mai sus încetează a fi adevărate.

#### **CIRCULARA DEPARTAMENTULUI DE TREZORERIE AL STATELOR UNITE ALE AMERICII NR. 230**

Intermediarul și afiliații acestuia nu acordă consultanță fiscală și nimic din conținutul prezentului Prospect nu trebuie considerat ca fiind opinie fiscală. Vă rugăm să luați în considerare faptul că orice discuție referitoare la aspecte fiscale din S.U.A., cuprinsă în prezentul Prospect (inclusiv orice atașamente), (i) nu este menită sau redactată în scopul utilizării și nu poate fi utilizată de către dumneavoastră în scopul evitării sancțiunilor fiscale din S.U.A. și (ii) este scrisă în vederea promovării tranzacțiilor sau a altor aspecte adresate în prezentul Prospect. În consecință, pe baza circumstanțelor specifice în care vă aflați, dumneavoastră ar trebui să solicitați opinia unui consultant fiscal independent.

Fără a aduce atingere vreunei mențiuni contrare din prezentul Prospect, Societatea și fiecare destinatar (și fiecare angajat, reprezentant sau alt agent al Societății și al fiecărui destinatar) poate dezvăluia tuturor și oricărui persoane, fără nicio limitare, tratamentul fiscal aplicabil în S.U.A. și structura fiscală a tranzacției aplicabilă în S.U.A. și toate materialele de orice natură (inclusiv opinii sau alte analize fiscale) care sunt furnizate Societății sau oricărui destinatar, referitoare la tratamentul fiscal din S.U.A.

sau structura fiscală din S.U.A., altele decât informațiile pentru care confidențialitatea este în mod rezonabil necesară pentru a respecta legile aplicabile privitoare la valorile mobiliare.

## NOTIFICARE CĂTRE REZIDENTII DIN NEW HAMPSHIRE

FAPTUL CĂ DECLARAȚIA DE ÎNREGISTRARE SAU CĂ CEREREA DE AUTORIZARE A FOST ÎNREGISTRATĂ ÎN STATUL NEW HAMPSHIRE ÎN BAZA CAPITOLULUI 421-B DIN STATUTUL NEW HAMPSHIRE ADNOTAT DIN 1995, REVIZUIT ȘI MODIFICAT, PRECUM ȘI FAPTUL CĂ O VALOARE MOBILIARĂ ESTE EFECTIV ÎNREGISTRATĂ SAU O persoană ESTE AUTORIZATĂ ÎN STATUL NEW HAMPSHIRE, NU ÎNSEAMNĂ CĂ SECRETARUL DE STAT A CONSTATAT CĂ VREUN DOCUMENT DEPUS ÎN BAZA 421-B RSA ESTE ADEVĂRAT, COMPLET ȘI NU ARE CARACTER DE INDUCERE ÎN EROARE NICIUNUL DINTRE FAPTELE DE MAI SUS ȘI NICI FAPTUL CĂ O EXCEPȚIE SAU O SCUTIRE CU PRIVIRE LA VREO OPINIE, GARANȚIE SAU IRANZACȚIE NU ÎNSEAMNĂ CĂ SECRETARUL DE STAT A APROBAT ÎN VREUN FEL, SAU CĂ A RECOMANDAT SAU A APROBAT VREO PERSOANĂ, VALOARE MOBILIARĂ SAU IRANZACȚIE, PE BAZA CALIFICĂRILOR SAU CALITĂȚII VREUNEI PERSOANE, GARANȚII SAU IRANZACȚII. ESTE ILEGAL SĂ SA SE ACORDE SAU SĂ SE DETERMINE A SE ACORDA ORICĂRUI POTENȚIAL CUMPĂRĂTOR SAU CLIENT VREO DECLARAȚIE CARE NU RESPECTĂ PREVEDERILE PREZENTULUI PARAGRAF.

## NOTIFICARE ADRESATĂ INVESTITORILOR POTENȚIALI DIN REGATUL UNIT



Prospectul este întocmit doar pentru a fi distribuit către și este adresat către persoane care (i) au o experiență profesională în domeniul investițiilor care se încadrează în prevederile Articolului 49 (5) din Legea privind Piețele și Serviciile Financiare 2000 ("Ordinul privind Promovarea Financiară"), (ii) sunt persoane care se încadrează în prevederile Articolului 49 (2) (a)-(d) (companii mari cu venituri ridicăte, asociații fără personalitate juridică, etc.) din Ordinul privind Promovarea Financiară sau (iii) sunt persoane cărora este legal să se comunice sau să se solicite comunicarea unei invitații sau un îndemn de a se angaja în activitatea de investiții (în înțelesul secțiunii 21 din Legea privind Piețele și Serviciile Financiare 2000) având drept obiect Acțiunile Oferite (toate aceste persoane împreună fiind denumite "Persoane Relevante").

Acest Prospect se adresează exclusiv Persoanelor Relevante și nu va fi adresat către sau invocat de către o persoană care nu este o Persoană Relevantă. Orice investiție sau activitate de investiție la care se referă acest document este disponibilă doar pentru Persoanele Relevante și produce efecte doar pentru Persoanele Relevante.

## NOTIFICARE ADRESATĂ INVESTITORILOR POTENȚIALI DIN COMUNITATEA ECONOMICĂ EUROPEANĂ

Acest Prospect a fost întocmit în considerarea faptului că toate ofertele de Acțiuni Oferite (altele decât oferta de Acțiuni Oferite în România) vor fi efectuate în temeiul unei exceptări de la obligația de a publica un prospect pentru oferte de valori mobiliare, conform Articolului 3 para. (2) din Directiva privind Prospectul, astfel cum a fost implementată în statele membre ale Comunității Economice Europene (definită în cele ce urmează "CEE"). În consecință, orice persoană care face sau intenționează să deruleze o ofertă având obiect Acțiuni Oferite în interiorul CEE, trebuie să o deruleze astfel încât să nu dea naștere niciunei obligații în sarcina Companiei, Intermediarului sau oricărei alte

persoane de a întocmi și publica un prospect pentru o astfel de ofertă.

În ceea ce privește fiecare stat membru al CEE care a implementat Directiva privind Prospectul (fiecare, un "Stat Membru Relevant"), cu efect de la, și incluzând data la care Directiva privind Prospectul este implementată în respectivul Stat Membru Relevant, oferta oricăror Acțiuni Oferite care fac obiectul Ofertei Primare nu este adresată și nu va fi adresată pentru publicul din respectivul Stat Membru Relevant (altul decât cel din România), cu excepția persoanelor menționate nominal în Articolul 3(2) al Directivei Prospectului, astfel cum prevederile acestui articol au fost implementate în legislația Statului Membru Relevant. În orice caz, nicio astfel de ofertă a Acțiunilor Oferite nu trebuie să oblige Societatea sau Intermediarul să publice un prospect în sensul Articolului 3 din Directiva privind Prospectul.

În sensul prezentei notificări către investitori, expresia "o ofertă de acțiuni către public" în ceea ce privește Acțiunile Oferite, în orice Stat Membru Relevant, înseamnă comunicarea adresată persoanelor în orice formă și prin orice mijloace de informații suficiente cu privire la termenii Ofertei și la Acțiunile Oferite, astfel încât să permită unui investitor să decidă cumpărarea sau subscrierea de Acțiuni Oferite, astfel cum această definiție poate varia în acel Stat Membru Relevant datorită măsurilor specifice de implementare a Directivei privind Prospectul în acel Stat Membru Relevant; expresia "Directiva privind Prospectul" înseamnă Directiva nr. 2003/71/CE (astfel cum a fost completată, inclusiv prin Directiva 2010/73/CE ("Directiva de Modificare"), în măsura în care este implementată în Statele Membre Relevante) și include orice norme adoptate pentru Amplierea acestia în fiecare Stat Membru Relevant.

Fiecare persoană care subscrise și fiecare cumpărător al Acțiunilor Oferite în cadrul ~~ofertei publice~~ în interiorul unui stat membru al CEE (altul decât România) va fi considerat că a declarat, a luat la cunoștință și a fost de acord că este un "investitor calificat" în înțelesul Articolului 2 (1) (e) din Directiva privind Prospectul Compania, Intermediarul, precum și orice altă persoană interesată, se vor baza pe veridicitatea și acuratețea declarațiilor, înțelegerilor și acordurilor prezentate mai sus.

## **NOTIFICARE ADRESATĂ INVESTITORILOR POTENȚIALI DIN CANADA**

Acțiunile Oferite nu au fost și nu vor fi calificate prin Prospect pentru vânzarea către publicul general din Canada, în conformitate cu legile privind valorile mobiliare din Canada. Așadar, orice ofertă sau vânzare a Acțiunilor Oferite în Canada va fi făcută doar în temeiul unei exceptări de la cerințele aplicabile prospectelor și numai în condițiile permise de legislația canadiană. Acțiunile Oferite pot fi oferite numai în acele jurisdicții din Canada și numai acelor persoane și în locurile unde pot fi oferite spre vânzare în mod legal și numai de către persoanele autorizate să vândă astfel de Acțiuni Oferite. Acest Prospect nu constituie, și în nicio circumstanță nu trebuie privit ca, o reclama sau o ofertă publică a Acțiunilor Oferite în Canada. Nicio comisie a valorilor mobiliare sau autoritate similară din Canada nu a revizuit și nu s-a pronunțat cu privire la acest Prospect sau asupra calităților Acțiunilor Oferite prezentate în prezentul Prospect și orice altă declarație contrară constituie infracțiune.

**REZUMAT**

<b>Sectiunea A – Introducere și avertismente</b>	
<b>A1</b>	Potențialii investitori sunt atenționați cu privire la: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la prospect</li> <li>- Orice decizie de investiție în aceste valori mobiliare trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă a prospectului către investitor</li> <li>- În cazul în care se intentează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă a statelor membre, să suporte cheltuielile de traducere a prospectului înaintea începerii procedurii judiciare</li> <li>- O răspundere civilă revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celealte părți ale prospectului, sau dacă el nu furnizează, în raport cu celealte părți ale prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de valori mobiliare.</li> </ul>
<b>A2</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Acordul emitentului sau al persoanei însărcinate cu elaborarea prospectului în ceea ce privește utilizarea prospectului pentru revizuirea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari finanțatori - Nu este cazul</li> <li>- Indicarea perioadei de ofertare în care poate fi efectuată o revizuire ulterioară sau un plasament final al valorilor mobiliare prin intermediari finanțatori și în care este valabil acordul pentru utilizarea prospectului - Nu este cazul.</li> <li>- Orice alte condiții clare și obiective asociate acordului care sunt relevante pentru utilizarea prospectului – Nu este cazul</li> <li>- O mențiune scrisă cu caratere îngroșate prin care investitorii sunt informați că informațiile privind condițiile ofertei făcute de un intermediar finanțator vor fi furnizate în momentul în care va fi făcută oferta de către intermediarul finanțator – Nu este cazul.</li> </ul>
<b>Sectiunea B – Emitent și eventuali garanți</b>	
<b>B1</b>	Denumirea socială și denumirea comercială a emitentului: SC CONTOR GROUP SA
<b>B2</b>	<i>Sediul social:</i> România, Arad, Calea Bodrogului nr. 2 – 4; <i>Forma juridică a emitentului:</i> societate pe acțiuni; <i>Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea:</i> legea română; <i>Tara în care a fost constituit:</i> România.
<b>B3</b>	<i>O descriere a naturii operațiunilor curente ale emitentului și a principalelor sale activități, inclusiv a factorilor cheie aferenți acestora, cu menționarea principalelor categorii de produse vândute și/sau servicii furnizate și identificarea principalelor piețe de desfacere în care emitentul concurează.</i> Activitatea principală a companiei constă în producția și comercializarea conțoarelor de apă și energie termică, având următoarele domenii secundare: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Cercetare-proiectare în domeniul hidraulicii și mecanicii fine;</li> <li>- Producție de ștanțe, matrițe pentru injecție materiale plastice, diverse alte SDV-uri;</li> <li>- Producție de matrițe și SDV-uri pentru turătorii de materiale neferoase;</li> <li>- Turnare alamă în cochilă;</li> <li>- Vopsiri în câmp electrostatic;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Prelucrări mecanice pe mașini cu comandă numerică;</li> <li>- Injecție materiale plastice;</li> <li>- Verificări metrologice și servicii de menenanță contoare;</li> <li>- Consultanță tehnică de specialitate.</li> </ul> <p>Principalele <i>produse</i> realizate și comercializate de către emitent sunt prezentate în continuare :</p> <p>A. Produse fabricate în cadrul CONTOR GROUP S.A.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Contoare tip Solaris ETK/ETW – contoare pentru măsurarea consumurilor individuale de apă rece și apă caldă menajeră în apartamente</li> <li>- Contoare tip Polaris MNK – contoare de branșament pentru măsurarea consumurilor în imobile</li> <li>- Contoare tip Polaris MTK – contoare de branșament pentru măsurarea consumurilor în imobile, special destinate măsurării apelor impure sau cu duritate mare.</li> <li>- Contoare tip Astral RTK – contoare de branșament volumetrice cu piston rotativ</li> </ul> <p>B. Produse comercializate: (contoare care nu sunt produse în cadrul CONTOR GROUP S.A.) contoare de tip Woltman adaptate aplicațiilor cu debite mari în rețele de alimentare sau distribuție, în măsuători industriale, la agenți economici, în branșamente de blocuri de locuințe sau clădiri sociale: tip WPH, tip WS, tip WPV cu supapă de comutare, tip Solaris Magnum, tip WB, tip WI.</p> <p>C. Produse fabricate în colaborare și parteneriat cu contribuția CONTOR GROUP S.A.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Repartitoarele electronice de costuri pentru încălzire tip Euris II – aparate destinate repartizării individuale a consumurilor de energie termică în ansamblurile de locuințe cu sistem de încălzire prin coloane vertical</li> <li>- Sisteme de citire la distanță a contoarelor prin radio, având o construcție modulară alcătuită din: emițătoare radio, receptoare portabile, terminale portabile de colectare a datelor și aplicații software specifice</li> </ul> <p>Alte produse fabricate în cadrul CONTOR GROUP S.A. Standuri de verificare metrologică pentru contoarele de apă.</p> <p><i>Servicii</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Reparații, service garanțial și post-garanțial, recondiționări și reabilitări pentru contoare de apă și energie termică de către atelierul specializat în perioada de garanție și pe totă durata de viață a contorului</li> <li>- Verificări metrologice inițiale, verificări metrologice periodice și verificări metrologice la cerere pentru contoare de apă sau energie termică, DN 15÷200 mm.</li> </ul> <p>Principalele piețe pe care emitentul este prezent sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Pentru contoare de apartament: România, unele țări europene;</li> <li>- Pentru contoare pentru branșamente: Germania, România, țările scandinave, Africa de Vest, Europa de Vest, zona balcanică.</li> </ul>
B4a	<p><i>O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care afectează emitentul și ramura de activitate în care acesta funcționează</i></p> <p>Posibilitatea apariției pe piața mondială a unor soluții constructive noi sau a unor tehnologii noi, reprezentă un risc, astfel încât singura protecție posibilă constă în monitorizarea continuă a tendințelor pieței, implementarea noilor tehnologii (soluții radio de transmitere a informațiilor și carcasa din materiale compozite), informarea și pregătirea continuă a personalului.</p>

B5	<p><i>Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul acestuia:</i></p> <p>La data întocmirii prezentului prospect emitentul avea următoarele filiale, care cu excepția S.C. OPTIPLAST S A , au ca obiect de activitate comercializarea de apărate și instrumente de măsurare, verificare și control.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- CONTOR GROUP DOO cu sediul în Zagreb, în care deține 100% din capitalul social</li> <li>- CONTOR GROUP KOSOVA, cu sediul în Kosovo, în care deține 100% din capitalul social</li> <li>- CONTOR GROUP DOO cu sediul în Ljubljana, în care deține 100% din capitalul social</li> <li>- CONTOR GROUP DOO cu sediul în Novi Sad, în care deține 100% din capitalul social</li> <li>- S.C. OPTIPLAST S A cu sediul în Arad, în care deține 96% din capitalul social</li> <li>- CONTOR GROUP MD S.R.L. cu sediul în Chișinău, în care deține 99% din capitalul social</li> <li>- S.C. MPC ARAD SRL cu sediul în Arad, în care deține 50% din capitalul social</li> </ul> <p>La data întocmirii prezentului prospect, nici una din aceste filiale nu mai desfășoară activitate economică, respectiv MPC ARAD S R L este în dizolvare și nu împărtășă proprietatea celor externe emitentul intenționează închiderea acestora.</p>
B6	<p><i>În măsura în care sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane, direct sau indirect, deține participații în capitalul emitentului sau drepturi de vot, care trebuie notificat în conformitate cu legislația națională a emitentului, împreună cu valoarea participației unei astfel de persoane</i></p> <p><i>Dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite, în cazul în care au drepturi de vot.</i></p> <p><i>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura acestui control.</i></p>
B6	<p><b>ACTIONARUL MAJORITAR</b> al emitentului este însuși emitentul, S.C. <b>CONTOR GROUP S.A.</b>, persoană juridică română cu sediul în localitatea Arad, Calea Bodrogului nr 2-4, jud Arad, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Arad sub nr. J02/50/1998, având cod fiscal RO6308493 Emitentul deține 116 103.275 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 Lei/acțiune, cota de participare la capitalul social fiind de 59,8998%.</p> <p><b>Palmer Capital Emerging Europe Equity Fund N.V.</b> este persoană juridică olandeză cu sediul în Olanda, Parkweg 4, Deventer, număr de înregistrare la Registrul Comerțului 08134215. Aportul acesteia la capitalul social al emitentului este de 1.695 275 Lei, împărtit în 16.952.750 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 Lei/acțiune, cota de participare la capitalul social fiind de 8,7462%</p> <p><b>Middle Europe Opportunity Fund III N.V. (M E O F. III)</b> este persoană juridică olandeză cu sediul în Olanda, Parkweg 4, Deventer, număr de înregistrare în Registrul Comerțului 08158471. Aportul M E O F. III la capitalul social al emitentului este de 969.145,9 lei, împărtit în 9.691.459 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 Lei/acțiune, cota de participare la capitalul social fiind de 5%.</p> <p>Toți acționarii emitentului beneficiază de aceleași drepturi de vot, cu excepția acțiunilor deținute de emitent în nume propriu, pentru care dreptul de vot este suspendat.</p>

<b>B7</b>	<p><i>Informații financiare istorice esențiale selectate cu privire la emitent, prezentate pentru fiecare exercițiu finanțier din perioada vizată de informațiile financiare istorice și orice perioadă finanțieră intermediară ulterioară, însoțită de date comparative din aceeași perioadă din exercițiul finanțier anterior, cu excepția că cerința referitoare la informațiile comparative din bilanț este îndeplinită prin prezentarea informațiilor bilanțului de la sfârșitul exercițiului. Aceste informații ar trebui să fie însoțite de o descriere narativă a modificării semnificative a situației financiare a emitentului și a veniturilor din exploatare ale acestuia în timpul sau după perioada vizată de informațiile financiare istorice esențiale.</i></p> <p><b>Informațiile financiare selectate</b> acoperă perioada istorică 01.01.2010 – 30.06.2013, fiind bazate pe situațiile financiare auditate pentru exercițiile încheiate la 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2011, 31 decembrie 2012, respectiv raportările semestriale la datele de 30 iunie 2012 și 30 iunie 2013.</p> <p>Raportările financiare întocmite la 30 iunie 2012 și 30 iunie 2013 nu sunt auditate. Situațiile financiare pentru anii încheiați la 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2011 și 30 iunie 2012 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr 3055/2009.</p> <p>Situatiile financiare la 31 decembrie 2011 au fost retrăgute conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice al României nr 1286/2012.</p> <p>Informațiile financiare selectate, prezintă situațiile financiare relevante ale emitentului.</p> <p>Filialele deținute de emitent la data prospectului, nu au fost consolidate în situațiile prezentate, datorită nonmaterialității acestora.</p> <p>Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 și 30 iunie 2013 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr 1286/2012.</p> 
-----------	---

	<b>Situația financiară istorică (Lei)</b>		
	<b>2012</b>	<b>31 Decembrie 2011R auditor retrusa</b>	<b>2010</b>
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>18.347.548</b>	<b>18.857.699</b>	<b>34.877.580</b>
Alte venituri din exploatare	25.744.440	4.391.073	6.191.092
Cheltuieli cu materiale prime și materialele consumabile	9.612.336	3.707.387	19.596.115
Cheltuieli cu personalul	7.452.697	8.624.652	10.283.737
Cheltuieli cu deprecierea activelor	3.293.424	3.723.278	3.871.372
Servicii prestate de terți	2.453.598	2.171.000	3.510.491
Alte cheltuieli de exploatare	4.591.506	59.687.806	3.633.102
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>27.433.621</b>	<b>82.914.123</b>	<b>40.894.817</b>
EBITDA	19.951.791	64.724.219	4.045.227
Rezultatul din exploatare (EBITA)	16.658.367	68.447.497	173.855
Venituri financiare	2.145.917	4.979.836	6.673.046
Cheltuieli financiare	5.814.082	10.224.794	9.092.507
Rezultatul finanțării	-3.668.165	-5.244.958	-2.417.461
Rezultatul brut al exercițiului (EBIT)	12.990.202	73.692.455	-2.243.606
Impozit pe profit	0	0	0
<b>Rezultatul net de repartizat (EAT)</b>	<b>12.990.202</b>	<b>-73.692.455</b>	<b>-2.243.606</b>
<b>Tabloul fluxurilor de rezervație</b>	<b>2012</b>	<b>2011R</b>	<b>2010</b>
Fluxuri nete din activitatea de exploatare	-1.462.929	1.237.212	555.404
Fluxuri nete din activitatea de investiții	676.839	-877.567	-233.114
Fluxuri nete din activitatea de finanțare	2.116.965	-296.223	1.007.121
Crescere netă a numerarului și echivalențelor de numerar	-22.823	63.406	56.644
Efectul variației cursului de schimb asupra soldului de deschidere a numerarului	9407	22.822	822
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului finanțării	358.397	371.810	306.028
<b>Date bilanțiere</b>	<b>2012</b>	<b>2011R</b>	<b>2010</b>
Active imobilizate	37.313.689	42.740.740	55.404.111
Active circulante	11.426.318	9.564.558	8.744.244
<b>Total Activ</b>	<b>48.751.007</b>	<b>52.320.484</b>	<b>64.148.355</b>
Datorii pe termen scurt	15.584.267	62.860.586	37.681.774
Datorii pe termen mai mare de un an	29.839.818	0	949.272
<b>Total datorii</b>	<b>45.422.085</b>	<b>62.860.586</b>	<b>38.631.046</b>
Provisione pentru riscuri și cheltuieli	644.001	91.032	91.032
Capitaluri proprii	2.685.721	-10.631.134	64.299.742
<i>Sorin, Străugile Rămasătură de la scăd. judecăt. emisă</i>	<i>conf.OMF 1286/2012</i>	<i>teritorial conf.OMF 1286/2012</i>	<i>OMF 30/5/2009</i>
<b>Tabloul fluxurilor de rezervație</b>	<b>2012</b>	<b>2011R</b>	<b>2010</b>
Fluxuri nete din activitatea de exploatare	-301.431	391.114	391.114
Fluxuri nete din activitatea de investiții	400.000	-300.000	-300.000
Fluxuri nete din activitatea de finanțare	398.669	300.000	300.000
Crescere netă a numerarului și echivalențelor de numerar	4.191.994	3.601.000	3.601.000
Alte venituri din exploatare	3.732.746	-1.002.622	1.463.924
Cheltuieli cu materiale prime și materialele consumabile	2.168.586	2.041.537	4.666.098
Cheltuieli cu personalul	1.674.185	2.038.442	2.443.953
Cheltuieli cu deprecierea activelor	739.929	878.491	918.993
Servicii prestate de terți	551.135	513.782	833.339
Alte cheltuieli de exploatare	1.028.250	13.842.492	859.344
Cheltuieli din exploatare	6.162.084	19.914.744	9.721.136
EBITDA	4.479.137	-14.981.986	931.526
Rezultat din exploatare (EBITA)	3.730.208	-15.860.477	52.332
Venituri financiare	478.549	1.180.841	1.574.702
Cheltuieli financiare	1.302.978	2.460.394	2.148.387
Rezultatul finanțării	-826.029	-1.279.553	-573.885
Rezultatul brut al exercițiului (EBIT)	2.904.179	-17.140.030	-521.553
Impozit pe profit	0	0	0
<b>Rezultatul net de repartizat (EAT)</b>	<b>2.904.179</b>	<b>-17.140.030</b>	<b>-521.553</b>
<b>Tabloul fluxurilor de rezervație</b>	<b>2012</b>	<b>2011R</b>	<b>2010</b>
Fluxuri nete din activitatea de exploatare	-330.329	286.412	-238.359
Fluxuri nete din activitatea de investiții	452.935	-203.155	154.405
Fluxuri nete din activitatea de finanțare	476.011	-68.576	225.045
Crescere netă a numerarului și echivalențelor de numerar	-5.153	14.681	148.949
Efectul variației cursului de schimb asupra soldului de deschidere a numerarului	2.124	548	192
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului finanțării	50.926	86.074	71.422
<b>Date bilanțiere</b>	<b>2012</b>	<b>2011R</b>	<b>2010</b>
Active imobilizate	8.223.527	9.884.577	12.855.597
Active circulante	2.580.061	2.214.172	1.814.658
<b>Total Activ</b>	<b>11.003.153</b>	<b>12.112.649</b>	<b>14.670.255</b>
Datorii pe termen scurt	3.518.926	14.552.072	13.461.952
Datorii pe termen mai mare de un an	6.737.376	0	221.545
<b>Total datorii</b>	<b>10.256.302</b>	<b>14.552.072</b>	<b>13.683.497</b>
Provisione pentru riscuri și cheltuieli	142.315	21.074	21.245
Capitaluri proprii	606.436	-2.461.082	15.006.475


  
**APROBAT**

	<b>30 Iunie</b>	
	<b>2013 neauditat</b>	<b>2012 neauditat</b>
<b>Performanța financiară (Lei)</b>		
Cifra de afaceri netă	<b>9.943.950</b>	<b>10.323.649</b>
Alte venituri din exploatare	-896.399	-736.966
Cheltuieli cu materialele prime și materialele consumabile	<b>4.745.681</b>	<b>4.924.266</b>
Cheltuieli cu personalul	<b>3.341.957</b>	<b>3.842.700</b>
Cheltuieli cu deprecierea activelor	<b>1.041.471</b>	<b>1.720.210</b>
Servicii prestate de terți	<b>1.246.417</b>	<b>493.453</b>
Alte cheltuieli de exploatare	<b>1.322.432</b>	<b>2.537.124</b>
Cheltuieli din exploatare	<b>12.036.328</b>	<b>13.489.237</b>
EBITDA	<b>1.248.744</b>	<b>21.399.343</b>
Rezultatul din exploatare (EBIT A)	<b>1.248.744</b>	<b>19.679.133</b>
Venituri financiare	<b>11.485.366</b>	<b>233.460</b>
Cheltuieli financiare	<b>17.876</b>	<b>2.792.070</b>
Rezultatul finanțier	<b>1.251.910</b>	<b>-2.558.610</b>
Rezultatul brut al exercițiului (EBIT)	<b>2.778.125</b>	<b>17.120.523</b>
Impozit pe profit	<b>0</b>	<b>0</b>
Rezultatul net de repartizat (EAT)	<b>2.778.125</b>	<b>17.120.523</b>
<b>Tabloul fluxurilor de rezerve</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Fluxuri nete din activitatea de exploatare	<b>358.251</b>	<b>1.092.528</b>
Fluxuri nete din activitatea de investiții	<b>628.578</b>	<b>-25.147</b>
Fluxuri nete din activitatea de finanțare	<b>312.451</b>	<b>937.911</b>
Creșterea netă a numerarului și echivalențelor de numerar	<b>-42.124</b>	<b>-179.791</b>
Efectul variației cursului de schimb asupra soldului de deschidere a numerarului	<b>1.007</b>	<b>1</b>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului finanțier	<b>317.280</b>	<b>192.023</b>
<b>Date bilanțiere</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Active imobilizate	<b>36.811.358</b>	<b>42.353.920</b>
Active circulante	<b>10.139.817</b>	<b>12.939.673</b>
<b>Total Active</b>	<b>47.084.509</b>	<b>55.311.124</b>
Datorii pe termen scurt	<b>22.982.762</b>	<b>14.475.731</b>
Datorii pe termen mai mare de un an	<b>23.704.968</b>	<b>29.874.188</b>
<b>Total datorii</b>	<b>46.687.730</b>	<b>44.349.919</b>
Proviziuni pentru riscuri și cheltuieli	<b>644.001</b>	<b>91.032</b>
Capitaluri proprii	<b>247.222</b>	<b>10.870.173</b>

*Sursă: Situațile Financiare ale societății emisice*

OMF  
1286/2012

		<b>Situații financiare istorice (Euro) - conversie neauditată</b>		<b>30 Iunie</b>	
		<b>Performanța financiară</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>neauditat</b>	<b>neauditat</b>		
	Cifra de afaceri netă	2.265.423	2.362.749		
	Alte venituri din exploatare	126.165	5.112.135		
	Cheltuieli cu materiale prime și materialele consumabile	1.157.279	1.112.670		
	Cheltuieli cu personalul	761.081	876.010		
	Cheltuieli cu deprecierea activelor	237.228	392.114		
	Servicii prestate de terți	283.825	111.146		
	Alte cheltuieli de exploatare	299.839	582.702		
	Cheltuieli din exploatare	2.739.251	3.074.642		
	EBITDA	110.435	4.792.356		
	Rezultatul din exploatare (EBITA)	7.664	4.400.242		
	Venituri financiare	134.012	52.898		
	Cheltuieli financiare	520.313	635.350		
	Rezultatul finanțier	281.201	-582.452		
	Rezultatul brut al exercițiului (EBIT)	529.264	3.817.790		
	Impozit pe profit	0	0		
	<b>Rezultatul net de repartizat (EAT)</b>	<b>529.264</b>	<b>3.817.790</b>		
	<b>Tabelul fluxurilor de rezervorie</b>			<b>2013</b>	<b>2012</b>
	Fluxuri nete din activitatea de exploatare	-80.347	-245.529		
	Fluxuri nete din activitatea de investiții	140.975	-5.682		
	Fluxuri nete din activitatea de finanțare	-70.075	210.780		
	Creșterea netă a numerarului și echivalențelor de numerar	-9.447	-40.401		
	Efectul variației cursului de schimb asupra soldului de deschidere a numerarului	226	0		
	<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului finanțiar</b>	<b>71.158</b>	<b>43.157</b>		
	<b>Date bilanțiere</b>			<b>2013</b>	<b>2012</b>
	Active imobilizate	8.255.889	9.519.018		
	Active circulante	2.274.113	2.908.184		
	<b>Total Active</b>	<b>10.559.906</b>	<b>12.431.142</b>		
	Datorii pe termen scurt	5.154.373	3.253.412		
	Datorii pe termen mai mare de un an	5.316.446	6.714.206		
	<b>Total datorii</b>	<b>10.470.918</b>	<b>9.967.618</b>		
	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	141.434	20.459		
	<b>Capitaluri proprii</b>	<b>55.446</b>	<b>2.443.065</b>		
<b>B8</b>	<i>Informațiile financiare pro forma esențiale selectate, identificate ca atare. Informațiile financiare pro forma esențiale selectate trebuie să indice în mod clar faptul că, din cauza naturii lor, informațiile financiare pro forma se referă la o situație ipotecică și, prin urmare, nu reprezintă situația financiară sau rezultatele reale ale societății. Nu este cazul.</i>				
<b>B9</b>	<i>Dacă se întocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizează cifra: Nu este cazul.</i>				

<b>B10</b>	<p><i>O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informațiile financiare istorice.</i></p> <p><b>Extras din Raportul auditorului independent SC Performer SRL pentru exercițiul financiar 2010</b></p> <p><i>"Bazele opiniei cu rezerve</i></p> <p>- La 31 decembrie 2010, Societatea deținea acțiuni/titluri de participare în entități affiliate din afara țării. Valoarea contabilă corespunzătoare titlurilor deținute în entități affiliate de 1 604.252 lei la data de 31 Decembrie 2010. Din datele și informațiile puse la dispoziție de conducerea Societății, parte din aceste entități nu mai au activitate sau au o activitate foarte redusă. Nu s-au putut obține situațiile financiare întocmite la 31 Decembrie 2010 ale acestor entități pentru a putea stabili dacă sunt necesare ajustări ale valorii juste a titlurilor de participare în aceste entități.</p> <p>- La 31 Decembrie 2010 Societatea avea în evidență contabile un sold al clientilor neîncasați de 26.063.817 Lei din care 5.712.334 Lei reprezentau clientii a căror vechime a facturilor era mai mare de trei ani, prezintând un risc semnificativ de neîncasare. Societatea a înregistrat în evidențele contabile o ajustare asupra acestui cont în sumă de 1 461.626 Lei. Din informațiile și probele obținute de noi, considerăm că valoarea ajustării contabilă de client trebuie să se facă cu suma de 5.141.100 Lei, ceea ce înseamnă că în contul de profit și pierdere ar fi trebuit înregistrată o cheltuială suplimentară de 3.679.474 Lei.</p> <p><i>Opinie cu rezerve</i></p> <p>- În opinia noastră, cu excepția efectelor asupra aspectelor descrise în paragraful Bazei pentru opinia cu rezerve situațiile financiare prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a societății Contor Group SA la data de 31 Decembrie 2010, și performanțele financiare și ale fluxurilor de tranzacție pentru anul încheiat în conformitate cu Reglementările contabile în vigoare în România, și sunt întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România respective a Legii 82/1991 republicată, a Oordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conformee cu directivele europene cu modificările și completările ulterioare</p> <p><i>Observații</i></p> <p>- În decursul primului trimestru al anului 2011 Societatea a fost supusă unui control fiscal de fond pe perioada 01 Ianuarie 2007 – 31 decembrie 2010. La data întocmirii prezentului raport a fost primit raportul de inspecție Fiscală întocmit de organelle fiscale și depus la Registratura Societății sub nr. 82a/11 Aprilie 2011. Acest raport nu a fost întocmit de către Societate, urmând ca aceasta să întocmească o contestație asupra unor puncte din constatariile făcute de organelle fiscale. Un sumar al obligațiilor stabilite suplimentar în urma inspecției fiscal conform deciziei de impunere nr. 14/06 04.2011 este prezentat în nota 14. Nu se poate ști cu certitudine deznodământul contestației ce va fi înaintată de Societate împotriva constatarilor emise de organele fiscale. Opinia noastră nu este calificată în legătură cu acest aspect.</p>
------------	---

	<p><i>Explicații</i></p> <p>Fără a califica opinia noastră, atragem atenția asupra următoarelor aspect</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Criza financiară internațională declanșată în anul 2008, răsfrântă și asupra mediului economic românesc, continua să influențeze în mod negativ activitatea agenților economici prin limitarea fluxurilor de capital</li> <li>- Societatea este în relații de afaceri cu diverse firme de profil, de la nivel național și internațional, care este posibil să fie și ele afectate de criza financiară internațională. În acest context atragem atenția asupra faptului că poziția financiară a Societății este evaluate la un moment dat. Societatea a contractat credite bancare dar și acordat împrumuturi entităților affiliate, iar deprecierea monedei naționale față de principalele valute de pe piață poate influența în mod negativ fluxurile de capital ale Societății.</li> <li>- Așa cum se poate observa și din prezentările făcute la Nota 12 din situațiile financiare, o proporție semnificativă a stocurilor aflate la terți, a vânzărilor și achizițiilor Societății se realizează în relație cu alte societăți <del>afiliate</del> sub control comun cu Societatea Deasemenea o proporție semnificativă a creanțelor și datoriilor sunt aferente părților affiliate (Nota 5). Având în vedere și conjunctura economică națională și internațională, continuitatea activității Societății este condiționată de continuarea viitoare a acestor relații comerciale</li> <li>- Lipsa lichidităților precum și nerăbocarea creanțelor scadente au făcut ca Societatea să înregistreze pentru prima dată pierderi. Pe termen scurt și mediu în contextul economic actual, este necesară întocmirea unui plan de restructurare a societății, reorganizarea sau eficientizarea unor activități neprofitabile din zona entităților affiliate în scopul recuperării pierderilor înregistrate în anul 2010. La data întocmării prezentului raport Societatea a elaborat un program preliminar de restructurare a activităților. Obiectivele acestui program sunt prezentate la nota 14 ”<b>Extras din Raportul auditorului independent Epadate SRL pentru exercițiul financiar 2011</b>”</li> </ul> <p><i>“Bazele opiniei cu rezerve”</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Din nota 9 din cadrul Situațiilor financiare rezultă că entitatea auditată are deschise în străinătate cinci filiale, încă din anul 2000, la care are participări, deși titluri de participare în procent de sută la sută din capital, în valoare de 700.133 lei, având drept obiect de activitate producerea și comercializarea de aparatură și instrumente de măsurare, verificare și control. Între entitate și aceste filiale pe parcursul anilor au fost desfășurate diverse trecerii comerciale (creanțe în sold la 31.12.2011 în valoare de 1.642.819 lei). Am cerut conducerii entității auditate să ne prezinte date recente despre aceste filiale (certificare constatator, certificate fiscal și situații financiare), date care nu au fost prezentate. Din datele obținute de la entitate rezultă că aceasta nu deține nicio informație despre aceste filiale (respectiv nu deține pe ultimii trei ani situații financiare, nu există punctaj al creanțelor și datoriilor cu acestea), fapt menționat și în nota la situațiile financiare, drept pentru care nu se poate determina exactitatea datelor prezentate în situațiile financiare. Datorită situației prezentate conducerea entității a hotărât provizionarea tuturor sumelor rezultate din relațiile cu aceste filiale, cu respectarea prevederilor legale privind constituirea provizioanelor.</li> </ul>
--	---

B10	<p>- Din datele prezentate de entitatea auditată rezultă că soldurile creațelor la 31.12.2011 prezintă și unele sume care au depășit termenul legal de prescriere. Având în vedere aceste date rezultă că situațiile financiare prezintă valori istorice. Totodată din anexele nr 1 la 10 la situațiile financiare rezultă că entitatea auditată are în sold creațe aferente unor client care sunt radiate, se află în diferite situații ale procedurii de insolvență sau sunt diferite nivele ale proceselor în instanțe pe rol, drept pentru care nu putem cuantifica exactitatea datelor prezentate în situațiilor financiare. Datorită situației prezentate conducerea entității a hotărât provizionarea tuturor creațelor prescrise, cu respectarea prevederilor legale privind constituirea provizioanelor.</p> <p>- Din nota 7 situațiile financiare rezultă că la data de 01.08.2011 se deschide procedura insolvenței asupra patrimoniului societății mamă Contor Caracioni GmbH Saarbrücken Germania, care deținea un procent de 61,4476% din capitalul emisă auditate SC CONTOR GROUP SA Arad. În perioada 07 la 09.11.2011 se organizează în Germania o licitație în urma căreia SC CONTOR GROUP SA Arad a cumpărat un număr de 116 103.275 acțiuni proprii reprezentând 59,90% din capitalul social, achitate integral la data de 14.11.2011, astfel la data de 31.12.2011 pachetul de 59,90% din capitalul social este deținut de SC CONTOR GROUP SA Arad, iar în data de 02.03.2012 a fost înregistrată la Depozitarul Central SA cererea privind transferul. Conducerea entității auditate menționează că la data de 31.12.2011 societatea Caracioni GmbH nu mai deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot (minim 25%). Conform Raportului administratorului judiciar al Contor Caracioni GmbH, prezentat în Adunarea generală a creditorilor din data de 31.10.2011 rezultă că: "nu există nici o hotărâre de a pune în aplicare un plan de insolvență iar creditorii Contor Caracioni GmbH probabil nu vor obține nicio cotă." De altfel din acest raport rezultă că privitor la produsele aflate la terți (contoare) nu se cunoaște cantitatea care se poate recupera, și totodată din acest raport se poate concluziona că unele acte care au fost înregistrate la Contor Caracioni GmbH nu sunt înregistrate și la SC CONTOR GROUP SA Arad. Conducerea entității auditate nu a prezentat situațiile financiare ale societății mame, nefiind în posesia acestora, pe ultimii ani, și nu a prezentat un punctaj al creațelor și datoriilor cu societate Contor Caracioni GmbH. Din prezentarea de mai sus rezultă că există posibilitatea ca situațiile financiare să contină unele incertitudini cu privire la aceste înregistrări. Menționăm că datorită metodelor și practicilor aplicate în trecut de conducerea entității auditate este posibil ca înregistrările contabile să contină anumite incertitudini, respectiv anumite date să nu fie respectate în situațiile financiare, existând posibilitatea apariției în viitor a unor angajamente necunoscute. Datorită situației prezentate conducerea entității a hotărât provizionarea tuturor sumelor rezultate din relațiile cu societate Contor Caracioni GmbH Germania cu respectarea prevederilor legale privind constituirea provizioanelor (considerând că la 31.12.2011 Contor Caracioni GmbH Germania nu mai este societate mamă pentru SC CONTOR GROUP SA Arad).</p> <p>- Cu privire la continuarea activității, menționăm că datorită faptului că entitatea auditată se află în procedura de insolvență se constată că nu se poate determina perioada în care aceasta își va continua desfășurarea activității. Ca eveniment ulterior încheierii exercițiului finanțier se poate menționa faptul că entitatea a depus un plan de reorganizare, plan care a fost aprobat de adunarea generală a creditorilor și care a fost confirmat de judecătorul sindic. Împotriva acestui plan de</p>
-----	---

reorganizare s-a declarat recurs, drept urmare până la judecarea recursului nu ne putem pronunța asupra continuării activității. Instanța a acordat un nou termen pentru continuarea procedurii la data de 30.05.2012. Trebuie precizat că și după aprobatia planului de reorganizare orice nerespectare a prevederilor acestuia poate duce la lichidarea societății. Auditorul nu poate preciza dacă societatea își poate continua activitatea pe o perioadă de un an de la data prezentului raport.

- Entitatea auditată înregistrează pierderi în sumă totală de 67.032.139 lei, din care 18.703.684 lei din activitatea de bază și 48.328.455 lei datorită ajustărilor (pierderilor) constituie asupra creațelor și stocuilor. Acest volum al pierderilor a dus la înregistrarea la sfârșitul exercițiului financiar de capitaluri proprii negative în sumă de 6.250.349 lei, urmând ca Adunarea generală a Acționarilor să ia măsurile legale care se impugnă în această situație.

Activitatea de audit intern trebuie să se desfășoare în baza unui Plan de audit. În general planul de audit trebuie să cuprindă activitatea privind modul de aplicare și eficacitatea procedurilor de administrare a riscurilor și a metodologiei de administrare a lor și de evaluare a gradului de adevarare a nivelului fondurilor proprii. Rapoartele de audit intern nu trebuie să aibă character general, fiind necesar să fie consemnate detaliat deficiențele, și totodată să fie analizate cauzele care au condus la o evoluție în scădere a unor indicatori și recomandările ce se impun, recomandări care să ajute conducerea entității la luarea unei măsură care să imbunătățească activitatea.

#### *Opinia cu rezerve*

În opinia noastră, cu excepția efectelor descrise la punctul Baza pentru o opinie cu rezerve conturile anuale prezintă o imagine fidelă în toate aspectele semnificative, situația financiară a Societății la 31 decembrie 2011, cât și rezultatele operațiunilor sale pentru perioada încheiată să această data, și sunt în conformitate cu Reglementările Contabile Românești.

#### *Observații*

Menționăm că la Nota 13 din situațiile financiare este arătat faptul că sentința judecătorului sindic privind confiștarea planului de reorganizare este atacată cu recurs. Opinia noastră nu este calificată în legătură cu acest aspect.

#### *Explicații*

Ca parte a auditului efectuat de noi cu privire la situațiile financiare ale 2011, am auditat și ajustările prezentate în Nota 4, respective înregistrarea de provizioane pentru stocuri aflate la terți și provizioane pentru clienti incerti, care au fost efectuate pentru a corecta situațiile financiare ale 2011. În opinia noastră, asemenea ajustări sunt corecte și au fost aplicate corespunzător. Noi nu ne-am angajat să revizuim, sau să aplicăm orice procedură cu privire la situațiile financiare ale entității pentru 2011 și în consecință nu vom exprima o opinie sau orice altă formă de asigurare cu privire la aceste aspecte.”

#### **Extras din Raportul auditorului independent Epadate SRL al situațiilor financiare anuale individuale 2012**

În raportul individual 2012 nu au fost opiniile cu rezerve.

#### *“Opinia fără rezerve”*

În opinia noastră, conturile anuale prezintă o imagine fidelă în toate aspectele semnificative, situația financiară a Societății la 31 Decembrie 2012, cât și rezultatele operațiunilor sale pentru perioada încheiată la această data și sunt în conformitate cu Reglementările Contabile Românești ”

	<p><b>Extras din Raportul auditorului independent Epadate SRL al situațiilor financiare anuale consolidate 2012.</b></p> <p><i>Bazele opiniei cu rezerve.</i></p> <p>- Nu am participat la inventarierea fizică efectuată la 31 decembrie 2012 de către filiale și nu am efectuat verificarea (proba) prin sondaj a cantităților existente în stocuri la această dată.</p> <p>- Nu am auditat și nu am revizuit situațiile financiare individuale ale filialelor deoarece societatea mamă nu deține situațiile financiare individuale anuale întocmite de către aceste filiale în ultimii patru ani și nici alte informații despre activitatea acestora.</p> <p>Având în vedere ca situațiile financiare consolidate conțin active, datorii și capitalul i ale filialelor, nu exprim o opinie și nu emitem o certificare pentru activele, datoriile și capitalurile acestor subsidiare, incluse în consolidare. Datorită nedeținerii de situații financiare anuale ale filialelor din străinătate la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale ale SC CONTOR GROUP SA pentru exercițiul finanțiar 2011 s-a procedat la înregistrarea de ajustări cu privire la participațiile la capitalul social al acestora, creațe și datorii cu acestea</p> <p><i>Opinia cu rezerve</i></p> <p>Auditatorul a exprimat o opinie cu rezerve considerând efectele unor ajustări necesare în situația în care am fi obținut informații necesare efectuării unei probe de audit în legătură cu aspectele menționate la paragraful 4.</p> <p>În opinia noastră, în afara celor prezentate mai sus, situațiile financiare anuale consolidate prezintă o imagine fidelă a poziției și performanței financiare la 31 decembrie 2012, și sunt în conformitate cu Reglementările Contabile Românești aprobată prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile cu Standardele Internaționale de raportare financiară.”</p>
--	--

#### *Secțiunea C – Valori mobiliare*

C1	<p><i>O descriere a naturii și categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și/sau sunt admise la tranzacționare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare</i></p> <p>Acțiunile emitentului sunt acțiuni nominative, dematerializate, ordinare, emise în leu, care conferă deținătorilor drepturi și obligații egale în conformitate cu dispozițiile legii societăților comerciale, ale reglementărilor aplicabile pieței de capital și ale Actului Constitutiv. Emitentul recunoaște un singur proprietar pentru o singură acțiune. Fiecare acțiune subscrisă și plătită conferă dreptul de a participa la adunările generale ale acționarilor, dreptul la un singur vot, egal, în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a participa la distribuirea profitului sub forma dividendelor, dreptul de informare și verificarea administrației societății, dreptul preferențial de subșcripție a acțiunilor nou emise de societate, dreptul de a înștiința acțiunile, dreptul asupra bunurilor rezultante din lichidarea societății.</p> <p>Codul ISIN atribuit acțiunilor emitentului: ROCGCIACNOR0.</p>
C2	<i>Moneda în care s-a făcut oferta: RON</i>

<i>C3</i>	<i>Numărul de acțiuni emise și vărsate integral și numărul de acțiuni emise, dar nevărsate integral. Valoarea nominală pe acțiune sau faptul că acțiunile nu au valoare nominală.</i> La data prospectului capitalul social subscris și vărsat al emitentului era de 19.382.916,6 lei, vărsat integral de acționari, divizat în 193.829.166 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 0,10 Lei fiecare.
<i>C4</i>	<i>O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare.</i> În temeiul principiului egalității de tratament al acționarilor, fiecare dintre acțiunile emitentului conferă deținătorului următoarele drepturi: <ul style="list-style-type: none"> <li>- dreptul de a participa la Adunările Generale direct sau prin reprezentare pe bază de procură specială;</li> <li>- dreptul de a vota în cadrul Adunărilor Generale;</li> <li>- dreptul de a alege și a fi ales în structurile de conducere ale emitentului;</li> <li>- dreptul la dividende;</li> <li>- dreptul de preferință, drept aferent operațiunii de majorare a capitalului social și care conferă acționarului posibilitatea de a subscrive cu întâietate acțiunile nou emise, protejându-l față de riscul diluării cotei din capitalul social deținute anterior majorării;</li> <li>- dreptul la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit, în cazul majorărilor de capital social din resurse interne;</li> <li>- dreptul la informare, drept cu un conținut complex în temeiul căruia acționarii pot solicita consultarea registrelor deliberărilor și ședințelor adunărilor generale și ale consiliului de administrație care exercită atribuții delegate de adunarea generală, a</li> </ul>
<i>C4</i>	situatiilor financiare anuale într-o perioadă de timp strict determinată, materialele și documentele aferente punctelor inscrise pe ordinea de zi a adunărilor generale ale acționarilor;
<i>C4</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- dreptul de a ataca în justiție hotărârile adunărilor generale ale acționarilor sau deciziile consiliului de administrație adoptate în cadrul delegării de competență;</li> <li>- dreptul de a se retrage din societate, în circumstanțe strict determinate;</li> <li>- dreptul de a decide încheierea actelor juridice angrenând o parte semnificativă a resurselor societății.</li> </ul>
<i>C5</i>	<i>O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilității a valorilor mobiliare.</i> Emitentul declară că, la data întocmirii prezentului prospect, acțiunile deținute de Oferent și care fac obiectul prezentei ofertei publice secundare de vânzare sunt libere la tranzacționare.
<i>C6</i>	<i>Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată și identitatea tuturor piețelor reglementate în care valorile mobiliare sunt sau urmează să fie tranzacționate. Nu este cazul.</i>

C7	<p><i>O descriere a politicii de distribuire a dividendelor</i></p> <p>Potrivit art 11 din Actul constitutiv orice acțiune dă dreptul la un vot în adunările societății. Potrivit art. 59 și 60 din Actul constitutiv, Beneficiul net realizat de societate se va repartiza de către Adunarea generală a acționarilor la finele fiecărui exercițiu financiar. Cota de beneficiu destinată plășii dividendelor se va repartiza proporțional cu numărul acțiunilor deținute de fiecare acționar.</p> <p>În cazul în care societatea va înregistra pierderi, se vor analiza cauzele acestora și Adunarea generală a acționarilor va decide asupra modului în care se vor recupera sau suporta aceste pierderi.</p> <p>Potrivit Legii 297/2004 – privind piața de capital, în cazul în care Adunarea Generală nu stabilește un termen de plată, dividendele se vor datora la plată în maximum 60 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial Partea a IV-a a hotărârii Adunării Generale de stabilire a dividendelor distribuite.</p> <p>Având în vedere că în 19.04.2011 emitentul a solicitat intrarea în procedura generală de insolvență, pe parcursul perioadei analizate compania nu a distribuit dividende.</p>
DI	<p><i>Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice emitentului sau sectorului său de activitate.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Riscul politic care include și riscul de țară</li> <li>- Riscul de inflație și riscul ratei dobânzii</li> <li>- Fluctuații în ratele de schimb</li> <li>- Conformarea la cadrul legislativ și modificări ale cadrului legislativ</li> <li>- Globalizare</li> <li>- Percepția generală negativă asupra fenomenului insolvenței</li> <li>- Riscul pierderii partenerilor de afaceri datorită procedurii insolvenței</li> <li>- Exercitarea abuzivă a drepturilor procesuale de către creditori</li> <li>- Restricționarea accesării de către companie a licitațiilor privind achizițiile publice</li> <li>- Riscul de nevalorificare a activelor deținute de emitent</li> <li>- Riscul de faliment - Nerespectarea planului de reorganizare atrage după sine intrarea companiei în faliment</li> <li>- Riscul legat de starea de insolvență – reorganizare cu următoarele riscuri asociate: riscul în vânzări, riscul în aprovizionare, riscul de insolvabilitate</li> <li>- Saturația pieței interne</li> <li>- Natura periodică a achizițiilor și vânzărilor</li> <li>- Concurență</li> <li>- Creșterea prețurilor materiilor prime</li> <li>- Fenomenul universal “Made in China”</li> <li>- Riscuri asociate unor potențiale litigii din domeniul proprietății intelectuale</li> <li>- Riscuri tehnologice și industrial</li> <li>- Riscul aplicării de către Consiliul Concurenței a unor sancțiuni/restricții legate de poziția de piață a emitentului</li> <li>- Riscul financiar</li> <li>- Riscul de contrapartidă</li> <li>- Pierderea unui client strategic</li> </ul>

<i>D1</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Pierdere unui client strategic</li> <li>- Atragerea și păstrarea angajaților calificați</li> <li>- Pierdere unui furnizor strategic</li> <li>- Riscuri operaționale și disfuncționalități ale sistemelor informaționale</li> <li>- Riscul unor avarii în sistemul energetic</li> <li>- Riscul apariției unor incendii</li> <li>- Riscuri legate de strategia de dezvoltare a emitentului</li> </ul>
<i>D3</i>	<p><i>Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice valoilor mobiliare.</i></p> <p><i>Riscul de piață</i> constă în posibilitatea ca portofoliul investitorului să se diminueze datorită fluctuațiilor zilnice ale prețurilor. Acțiunile sunt opuse 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</p> <p><i>Riscul de preț</i> este specific acțiunilor listate și constă în posibilitatea ca unele titluri să intre în declin în viitor. Prețul de piață al acțiunilor poate fi volatil și poate înregistra scăderi semnificative și brusă, în consecință, investițiile acționarilor Emittentului pot fi afectate în mod negativ. Scăderile de preț pot fi determinate de o multitudine de factori cum ar fi: diferența dintre rezultatele anunțate de emitent și estimările analiștilor, parteneriate strategice, contracte importante, precum și, ca urmare a volatilității generale care poate caracteriza Bursa de Valori București la un moment dat.</p>
<i>Sectiunea E - Oferta</i>	
<i>E1</i>	<p><i>Valoarea totală netă a fondurilor obținute din emisiune/ofertă și o estimare a costului total al emisiunii/ofertei, inclusiv cheltuielile estimate percepute de la investitor de către emitent sau oferant</i></p> <p>În cazul în care oferta va fi subscrisă oferantul estimează că fondurile ce vor fi încasate în urma ofertei se ridică la <del>2.089.258,95</del> lei.</p>
<i>E1</i>	<p>Costurile ofertei vor include taxele și comisioanele datorate către ASF, Bursa de Valori București și Depozitarul Central. Investitorul care va subscrive în cadrul ofertei publice va plăti către Intermediarul ofertei un comision de 1% din valoarea ofertei.</p>
<i>E2a</i>	<p><i>Motivele ofertei, utilizarea și valoarea netă estimată a fondurilor obținute</i></p> <p>Ioate fondurile obținute în urma ofertei publice de vânzare îi vor reveni SC CONTOR GROUP SA. Fondurile atrase prin oferta publică vor fi utilizate pentru asigurarea necesarului de finanțare în vederea îndeplinirii angajamentelor.</p>

<i>E3</i>	<p><i>O descriere a condițiilor ofertei</i></p> <p><b>Ofertantul:</b> CONTOR GROUP SA, cu sediul în Arad, Calea Bodrogului, nr. 2-4, jud. Arad, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J02/50/1998, Cod fiscal RO 6308493.</p> <p><b>Tipul ofertei:</b> Ofertă publică secundară de vânzare de acțiuni ale emitentului cu număr fix de valori mobiliare oferite</p> <p><b>Investitorii:</b> Pot subscrise în cadrul ofertei persoane fizice sau juridice, rezidente sau nerezidente care au calitatea de investitori calificați așa cum sunt definiți de Legea 297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare.</p> <p><b>Metoda de intermediere</b> folosită este Totul sau nimic. În caz de suprasubscrizere se va aplica Licităția competitivă.</p> <p>Oferă va fi considerată încheiată cu succes în cazul în care toate acțiunile emisită au fost subscrise.</p>
<i>E4</i>	<p><i>O descriere a tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea, inclusiv a celor conflictuale.</i></p> <p>Intermediarul declară că este acționar al Contor Group SA, că are interes în buna derulare a contractului de prestări servicii de investiții financiare încheiat cu emitentul și în recuperarea împrumutului acordat societății emitente.</p> <p>Emitentul declară că nu are nici un interes important pentru ofertă, cu excepția intereselor care derivă din încheierea cu succes a ofertei.</p> <p>Emitentul declară că nu deține informații privind vreun potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent și interesele private sau alte obligații ale membrilor organelor de conducere, administrare și supraveghere, a persoanelor din conducerea Emitentului ale căror nume pot fi menționate pentru a dovedi că Emitentul dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale sau a fondatorului Emitentului.</p>
<i>E5</i>	<p><i>Numele persoanei sau denumirea entității care oferă spre vânzare valoarea mobiliară:</i> SC CONTOR GROUP SA</p> <p><i>Contracte de restricționare:</i> identificarea partilor implicate; durata perioadei de restricționare.</p> <p>Emitentul declară că după cunoștințele sale nu există contracte privind restricții de revânzare a valorilor mobiliare obiect al ofertei.</p>
<i>E6</i>	<p><i>Cuantumul și procentajul diluării determinate direct de ofertă. În cazul unei oferte de subscrisie adresate acționarilor existenți, cuantumul și procentajul diluării imediate care ar avea loc în cazul nesubscririi la noua ofertă.</i></p> <p>Ca rezultat a ofertei publice secundare de vânzare nu va avea loc nicio diluare a deținărilor acționarilor companiei.</p>
<i>E7</i>	<p><i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de către emitent sau ofertant.</i></p> <p>Investitorul care va subscrise în cadrul ofertei publice va plăti către Intermediarul ofertei un comision de 1% din valoarea ofertei.</p>

## CAP I. FACTORII DE RISC

*O investiție în acțiunile oferite prin prezenta ofertă implică un anumit nivel de risc. Pentru o evaluare corectă a investiției în acțiunile oferite emise de CONTOR GROUP SA trebuie analizat cu atenție următorii factori de risc, precum și informațiile cu privire la emitent cuprinse în acest prospers.*

*Riscurile și incertitudinile menționate în paragrafele următoare pot afecta emitentul și investiția în acțiunile sale.*

*De asemenea, investitorii trebuie să întreprindă diligențele necesare unei evaluări proprii a oportunității investiției.*

*Elementele cuprinse în prezenta secțiune nu sunt exhaustive și este posibil ca și alte elemente să nu fie cunoscute emitentului în prezent sau să fie considerate irelevante la momentul actual, însă ele pot avea consecințe asupra investiției în acțiuni.*

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 opuse de la tranzacționare în cazul în care emitenții 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 tranzitiei 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 ralia 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 inflație și riscul dobânzii** afectează costul de opțiunitate. Este necesar ca deținătorii de acțiuni să ia în considerare faptul că rata inflației poate fluctua și că operațiunile, condițiile financiare și rezultatele emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie să țină seama de aceste riscuri în calculul profitului real, neinflata.



**Fluctuații în ratele de schimb.** În prezent emitentul își întocmește situațiile consolidate în Lei. Unele din operațiunile sale sunt înregistrate în alte monede, preponderant în Euro. Ca urmare, fluctuațiile, în valoarea monedelor respective în raport cu Lei, pot afecta emitentul, dat fiind faptul că, printre altele, aceste fluctuații afectează conversia în Lei a operațiunilor întreprinse de emitent în afara spațiului românesc. Influențele se pot regăsi în prețul materiilor prime, al produselor vândute și al finanțărilor în moneda străină, influențând direct rezultatul și, implicit, anumiți indicatori bursieri (PER).

**Globalizare.** Factorii globali variabili, uneori imposibil de prevăzut sau de controlat, precum schimbările tehnologice radicale, concurența, evenimentele catastrofice sau condițiile economice generale, pot să influențeze activitatea emitentului sau cursul acțiunilor.

**Percepția generală negativă a fenomenului insolvenței.** Percepție generată de istoricul ultimilor ani, perioadă care a fost caracterizată prin numărul impresionant de cazuri de faliment ~~raportarea totală~~ a totalului cazurilor insolvență. Esența percepției negative a mediului de afaceri o constituie teama de fraudă, ridicată la rang de prezumție.

**Riscul pierderii partenerilor de afaceri datorită procedurii insolvenței.** Procedura insolvenței este o procedură publică și datorită impactului negativ pe care această procedură o are asupra imaginii și reputației companiei, aceasta își poate pierde partenerii de afaceri.

**Exercitarea abuzivă a drepturilor procesuale de către creditori.** Dacă printre creditori se află concurenți ai companiei care acționează pe aceeași piață, prin exercitarea abuzivă a drepturilor lor procesuale ar putea împiedica redresarea companiei, în scopul scoaterii de pe piață a acesteia. Creditorii nemulțumiți pot, prin exercitarea abuzivă a drepturilor lor, întârzia, bloca sau chiar anula șansele de redresare ale companiei. Administratorul judiciar și judecătorul sindic au la îndemână pârghiiile prin care să împiedice abuzul de drept din partea creditorilor.

**Restricționarea accesării de către companie a licitațiilor privind achizițiile publice.** Legislația în materia achizițiilor publice nu interzice participarea la licitații a companiilor aflate în insolvență. Cu toate acestea, organizatorul licitației poate solicita îndeplinirea anumitor condiții de capacitate financiară, în vederea asigurării furnizării bunului/îndeplinirii serviciului ce urmează a fi contractat.

**Riscul de nevalorificare a activelor deținute de emitent.** Sumele datorate de companiile aflate în procedura de insolvență furnizorilor de bunuri reale pot avea șanse reduse de recuperare, experiența acumulată până în prezent indicând că un procent foarte mic din respectivele creațe intră în conturile debitorilor.

**Riscul de faliment.** Nerespectarea planului de reorganizare atrage după sine intrarea companiei în faliment.

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

**Riscul de preț** este specific acțiunilor listate și constă în posibilitatea ca unele titluri să intre în declin în viitor.

Prețul de piață al acțiunilor poate fi volatil și poate înregistra scăderi semnificative și bruscă, în consecință, investițiile acționarilor Emitentului pot fi afectate în mod negativ. Scăderile de preț pot fi determinate de o multitudine de factori cum ar fi: diferența dintre rezultatele anunțate de emitent și estimările analiștilor, parteneriate strategice, contracte importante, precum și, ca urmare a volatilității generale care poate caracteriza Bursa de Valori București la un moment dat.

Chiar dacă legislația pieței de capital este aliniată legislației Uniunii Europene privind piețele de instrumente financiare, BVB are caracteristici specifice în ceea ce privește lichiditatea și volatilitatea pieței și a valorii titlurilor cotate. Acești factori pot avea un impact semnificativ asupra prețului de tranzacționare al acțiunilor.

#### ***Riscul legat de starea de insolvență – reorganizare***

Datorită situației în care se află societatea se pot aminti mai multe categorii de riscuri asociate:

- *Riscul în vânzări* se poate manifesta prin creșterea neîncrederei clienților în capacitatea de producție și în continuarea activității companiei;
- *Riscul în aprovizionare* apare ca urmare a neîncrederei furnizorilor în continuarea activității companiei (chiar dacă plățile către furnizori sunt efectuate la termen) sau este legat de posibile creșteri de preț care să mascheze pierderile suferite de furnizorii necompensați prin planul de reorganizare;
- *Riscul de insolvabilitate*. Creșterea ratei solvabilității patrimoniale calculată ca pondere a capitalurilor proprii în total pasiv de la -20% la 31.12.2011 la 5,5% la 31.12.2012 indică ieșirea din zona capitalurilor proprii negative respectiv întărirea capacitații firmei de a-și onora la scadență datoriile față de creditorii săi. Situația se modifică la 30.06.2013, când se înregistrează o valoare negativă a capitalurilor proprii de 247.222 lei. Acest fapt se datorează înregistrării de către emitent a unei pierderi financiare de 2.778.125 lei. Ponderea capitalurilor proprii în total pasiv la 30.06.2013 este de -0,53%.



#### **Riscurile industriei** vizează sectorul de activitate al emitentului

**Saturația pieței interne.** Saturația pieței interne nu reprezintă un risc în prezent, dar e posibil să apară în viitorul îndepărtat. Ritmul de dezvoltare a alimentărilor cu apă în zona rurală, precum și ritmul de schimbare a contoarelor uzate aflate la consumatori (care influențează direct piața emitentului) este în prezent pe un trend puternic ascendent, piața internă nefiind la aceasta dată complet satisfăcută. De asemenea, alternativele propuse de guvern pentru contracararea efectelor crizei economice de continuare a investițiilor în infrastructură precum și reluarea lucrărilor la o parte din proiectele de dezvoltare imobiliară pot să asigure o evoluție cel puțin constantă a vânzărilor pe piața internă în 2013 și 2014.

**Natura periodică a achizițiilor și vânzărilor.** Domeniul cunoaște o evoluție ciclică anuală, cu consecință asupra rezultatelor operaționale ale societăților de profil. Investitorii sunt rugați să țină seama de aspectele sezoniere atunci când analizează activitatea societății între bilanțurile anuale.

**Concurența** cu alte societăți active pe plan internațional sau local. Emitentul este în competiție cu alte societăți de profil active pe plan internațional și local. Unele societăți concurente cu activități internaționale pot fi mai mari și pot avea resurse financiare, tehnice sau operaționale mai avansate. Piața are un grad de competitivitate ridicat atât din punct de vedere al prețului, cât și al tehnicității produselor, iar pe piețele pe care emitentul operează există mai multe societăți care concurează pentru aceiași clienți.

Emitentul prezintă o politică coerentă de atragere a clienților strategici, pe de o parte, și de reducere a costurilor, pe de altă parte, pentru a fi capabil să ofere produse de calitate la un preț competitiv. CONTOR GROUP SA este un producător capabil să ofere flexibilitate în politica comercială de vânzare a produselor sale.



**Creșterea prețurilor materiilor prime.** Ascensiunea cotațiilor materiilor prime în anii precedenți, este o problemă care afectează deopotrivă întreaga branșă. Prețul de achiziție a alamei, în special a efectuat un salt din 2009 pe 2010 de cca. 30%. Expertii preconizează, din păcate, o evoluție ascendentă a prețului de achiziție a alamei și în continuare, bazându-se în primul rând pe cererea crescândă de pe piața asiatică (în special China), în condițiile unei oferte limitate. Fiind o tendință globală, concurența este afectată în aceeași măsură de creșterea prețurilor materiilor prime, această creștere regăsindu-se, de regulă, în prețul produsului final.

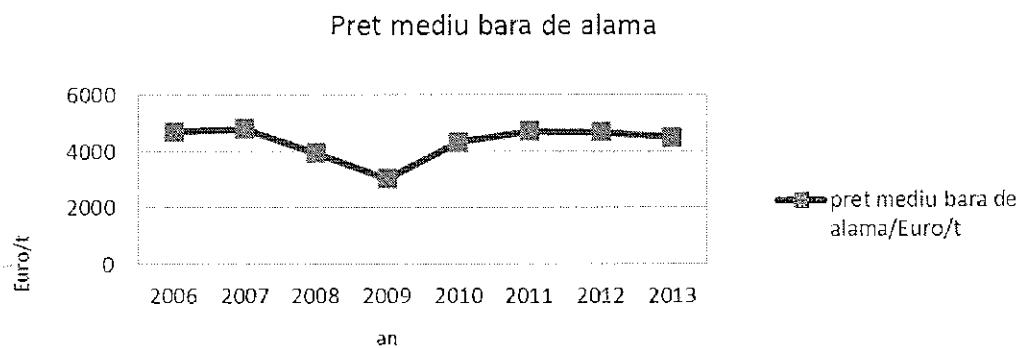


Fig. Evoluția prețului alamei în perioada 2006 - 2013

Fenomenul universal “*Made in China*”. Tensiunile comerciale globale s-au făcut resimțite și pe piața contoarelor de apă. O mare parte dintre competitorii activi pe piața internațională și-au mutat centrele de producție din Europa de Vest în China. Apariția contoarelor fabricate în China, ieftine și de calitate medie reprezintă o amenințare pentru toți producătorii tradiționali – fideli standardelor de calitate și de protecție a mediului. Ele nu reprezintă, totuși, o amenințare gravă pe piețele principale pe care este prezent emitentul.

**Riscuri asociate unor potențiale litigii din domeniul proprietății intelectuale.** Nimic nu este nou în domeniul contoarelor, totuși unii producători își revendică anumite soluții, ca fiind proprietatea lor intelectuală. Nu este cazul Emitentului, dar protecția produselor trebuie să se afle în centrul preocupărilor sale.

**Riscuri tehnologice și industriale.** Provin din posibilitatea apariției pe piața mondială a unor soluții constructive noi sau a unor tehnologii revoluționare. Este un risc nesistematic, astfel încât singura protecție posibilă constă în monitorizarea continuă a tendințelor pieței, implementarea noilor tehnologii (soluții radio de transmitere a informațiilor și carcasa din materiale compozite), informarea și pregătirea continuă a personalului.

**Riscul aplicării de către Consiliul Concurenței a unor sancțiuni/restricții legate de poziția de piață a emitentului.** Nu este cazul în acest moment, dar aspectul trebuie avut în vedere în cazul perspectivei unor fuziuni sau achiziții.

**Riscul financiar** afectează companiile care au un cash-flow neadecvat îndeplinirii obligațiilor financiare, afectând mai puternic companiile cu grad de îndatorare mare. Perspectivele dezvoltării activității vor necesita luarea de măsuri în vederea asigurării finanțării, fără a afecta negativ parametrii operaționali sau stabilitatea societății.

**Riscul de contrapartidă** afectează societățile ale căror parteneri nu-și pot onora obligațiile (numit și risc implicit). Emitentul își asumă risc de contrapartidă în relație cu terții. În cazul în care orice terț cu care se intră în relații contractuale nu își îndeplinește obligațiile, condiția financiară a emitentului, rezultatele operațiunilor sale sau fluxurile sale de numerar pot fi afectate. Evidențial, în perioada prezentă, sunt luate măsuri pentru informarea corespunzătoare asupra partenerilor importanți, cât și pentru includerea în condițiile contractuale a unor condiții asiguratorii sau penalizatoare.

**Pierderea unui client strategic** este tot un risc de contrapartidă, emitentul mandat să ia măsurile pentru a-și păstra relații bune cu toți clienții. Riscul de pierdere a unui client strategic este dispersat, existând un singur client care detine un procent de 12% din cifra de afaceri a companiei.



**Riscurile operationale** însumează toate riscurile pe care compania și le asumă în demersul de a opera într-un domeniu sau industrie. Este riscul rămas după eliminarea celui finanțier și a celor sistematice; el ține cont de posibilitatea eșecului reprezentat de aplicarea procedurilor interne, riscul de personal și cel care rezulta din sistemul intern. Este un risc determinat de posibilitatea ratării afacerilor datorită erorilor umane.

**Atragerea și păstrarea angajaților calificați.** Nereușita în a atrage un număr suficient de mari de personal calificat corespunzător, migrarea, neadaptarea sau scăderea pieței de personal, dar și creșterea costurilor cu personalul sunt riscuri care ar putea afecta activitatea desfășurată de emitent. Concurența în privința atragerii de personal calificat este ridicată.

Unul dintre riscurile legate de personalul și conducerea emitentului îl reprezintă posibilitatea pierderii angajaților de înaltă calificare către companii private din alte sectoare, care ar putea oferi pachete salariale și compensații peste nivelul actual oferit de către emitent. Pentru prevenirea acestui fenomen, emitentul vine în completarea pachetului salarial cu programe de retenție și de training pentru angajații cheie, sporuri de fidelitate și alte modalități de motivare, cum ar fi:

- Toate spațiile corespund celor mai înalte standarde internaționale, având birouri și ateliere spațioase și luminoase, amenajări interioare de calitate, mobilier ergonomic, climatizare tot timpul anului, săli de ședințe, parcare proprie;
- Asigurări (de viață și accidente) și servicii medicale;
- Subvenții pentru transport;
- Suport finanțier în situații speciale;
- Prețuri reduse la produsele firmei;
- Spor de noapte;
- Spor de fidelitate;
- Salarii compensatorii în caz de disponibilizare de personal.

Alt risc ce ar putea apărea din motive de personal ar fi lipsa de personal calificat în anumite meserii. Având în vedere că emitentul intenționează să-și dezvolte capacitatele de producție în anumite ateliere de producție, există posibilitatea ca, punctual, să se confrunte cu lipsa de personal calificat. Această situație va putea fi remediată numai prin costuri suplimentare de calificare.

**Pierderea unui furnizor strategic** La majoritatea achizițiilor de materii prime sau semifabricate sunt identificați cel puțin doi furnizori, cu care se lucrează pe baza unor grile de evaluare. Riscul este legat mai mult de eforturile de a stabili o relație comercială, piața materiilor prime fiind liberă și deschisă.

O serie de riscuri specifice activității, cum ar fi *riscuri operaționale și disfuncționalități ale sistemelor informatici* sau *riscul unor avariî în sistemul energetic*, deși pot apărea aleator, nu influențează productiv, au influențe minore, de moment. Emitentul are pregătite măsuri tehnice specifice pentru asemenea cazuri.

### Managementul de risc în IT

Emitentul are implementat un sistem informatic complex, cu platforme mixte (Windows și Linux) - un sistem modern, eficient, ușor de administrat și care asigură redundanță necesară menținerii eficienței operaționale. Din punct de vedere al infrastructurii IT, serviciile sunt asigurate de peste 15 servere brand-name, peste 90 de stații de lucru conectate în rețea, inclusiv rețele VPN cu filialele. Severele au asigurat un "data-centre" climatizat, cu rețea de tensiune redundantă, UPS și generator pentru cazuri de avariî (comutarea fiind automată, fără întreruperi în funcționare).

Accesul utilizatorilor la resursele rețelei se face prin autentificare în Active Directory, fiind foarte bine definite drepturile și rolurile de acces. S-a reușit o integrare totală a autentificării, Active Directory controlând accesul și la resursele Unix sau accesul la Internet.

Securitatea periferică este asigurată de soluții firewall performante, configurate cu servere în DMZ, accesul din exterior la resursele firmei făcându-se criptat (tuneluri IPsec). Sistemul se auditează periodic, pentru a verifica existența unor posibile breșe de securitate.

Tot în capitolul securitate se încadrează și sistemul performant de back-up, auto-loader cu benzi LTO3, având o capacitate de 1,7TB la o singură încărcare cu benzi. Toate serviciile asigurate de servere, inclusiv starea hard-diskurilor, capacitatea memoriei, încărcarea pe procesor, temperatura din camera serverelor etc. sunt permanent monitorizate, existând un sistem de alertare a administratorilor atât prin E-mail, cât și SMS. Astfel emitentul reușește să asigure funcționarea sistemelor la un randament de 99,98%, cu costuri minime. Sistemul de alertare păstrează istoria incidentelor, disponibilitatea serviciilor putând fi verificată în orice moment și on-line.

Actualizarea stațiilor de lucru se face automat de pe servere, prin serviciul WSUS, actualizarea serverelor se face semiautomat, după verificarea compatibilității up-date-urilor cu aplicațiile care rulează, atât pentru serverele Windows cât și pentru cele Unix. Tot pentru măuirea disponibilității serviciilor oferite de servere emitentul posedă capacitați redundantă și folosește tehnici de virtualizare care îi permit mutarea rapidă a unor servicii (aplicații) de pe un server fizic pe altul.

Există un risc ridicat de eventuale probleme ce pot apărea datorită unor echipamente vechi, servere și switch-uri sau calculatoare de proces, mai ales că este vorba de echipamente ce nu se găsesc ca și rezerve, pe stocuri.



## Aplicațiile Informaticе

Soluțiile ERP au fost de la început esențiale în gestionarea producției în timp real și în reducerea costurilor de operare. Implementarea unei soluții integrate de gestiune a resurselor întreprinderii a permis optimizarea utilizării resurselor, o eficiență mai mare a activităților, dar și adaptarea rapidă la schimbări pentru a beneficia de oportunitățile care au apărut pe piață. O soluție inițială dezvoltată din Germania a fost extinsă prin colaborarea cu firma S.C. SYSROM S.R.L., emitentul având în prezent implementată cu succes soluția i:Sys 2 (tehnologii performante pentru baza de date și servere de aplicații: Oracle, JBoss, Java, Hibernate etc).

i:Sys permite monitorizarea și controlul informațiilor referitoare la performanțele companiei, într-un mediu complet integrat cu tranzacțiile și operațiunile din cadrul întregii organizații. Sistemul menține un set complet, corect și auditat de registre pentru raportare legală, informarea managementului și ca sursă de informații analitice, permitând companiei să aibă un control strict asupra profitabilității.

Fiind o aplicație dezvoltată în interiorul companiei, prezintă riscul neasigurării menenanței și dezvoltărilor necesare în viitor. În acest sens, a fost începută o colaborare cu o firmă de specialitate.

O altă parte importantă a aplicațiilor informaticice este sistemul de comunicații, care folosește o soluție performantă de E-mail integrată cu calendar, to do-uri, Corporate Address Book, fax și mai ales Document Management, realizând un flux electronic rapid de circulație a documentelor în companie cu protecție la acces.

"Data Center"-ul de la sediul emitentului asigură comunicațiile pentru toate filialele și firmele din grup cu o gestionare unitară folosind soluții software performante.

Tot în partea de comunicații se poate include și telefonia mobilă și fixă, cea fixă având două componente: telefonia clasică (analog) și telefonia VoIP, integrarea fiind transparentă pentru utilizatorul final. Sistemul de comunicații face posibil un control eficient costurilor prin selectare automată de tip "low-cost-route".

Alte instrumente de management al informației:

- Work Flow Management
- Stocarea electronică a documentelor

## Riscul unor avarii în sistemul energetic

Pentru evitarea riscului de avarie a sistemului de alimentare cu energie electrică sunt luate următoarele măsuri:

- alimentarea cu curent electric din două puncte de transformare;
- asigurarea unei surse de rezervă de la un generator de curent alimentat cu combustibil lichid;
- unitățile de tehnică de calcul care asistă procesul de producție și la birouri sunt echipate cu surse neîntreruptibile;
- alimentarea cu sistem independent la sistemele de alarmare și semnalizările de evacuare și hidranți

### Riscul apariției unor incendii

Pentru evitarea riscului de apariție a incendiilor sunt luate următoarele măsuri:

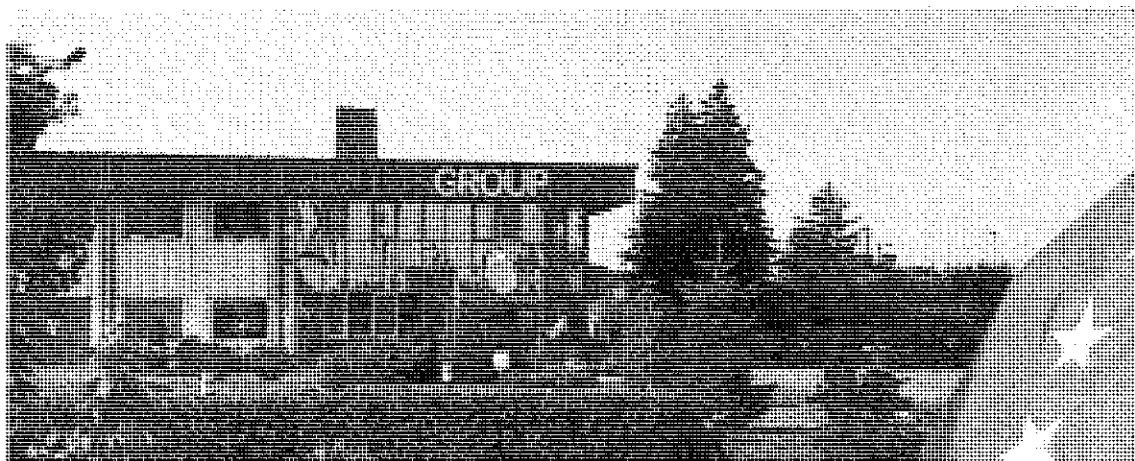
- depozitarea separată a substanțelor inflamabile în depozit special amenajat;
- implementarea Planului de intervenție avizat de Inspectoratul pentru Situații de Urgență Arad;
- asigurarea de personal instruit periodic pentru apărarea contra incendiilor la locurile de muncă;
- asigurarea detectorilor de fum și a instalațiilor de semnalizare/avertizare;
- asigurarea de mijloace specifice de stingere a incendiilor la toate locurile de muncă (hidranți, stingătoare, sprinklere);
- salvarea și păstrarea bazei de date din calculatoare în clădire separată de clădirea serverelor;
- asigurarea unui volum de apă de stingere a incendiilor dintr-un rezervor de 300 m<sup>3</sup>, cu sistem independent de pompare.

**Risc punctual**, specific unei anumite activități sau proiect.

**Riscuri legate de strategia de dezvoltare a emitentului.** Orice dezvoltare implică riscuri, legate atât de eficiența proiectelor cât și de obținerea surselor de finanțare. Emitentul va analiza în detaliu toate aspectele unui plan de dezvoltare și va încerca, de fiecare dată, să-și stabilească un raport optim între sursele proprii, cele atrase și cele împrumutate.

**CAP II. INFORMAȚII DESPRE EMITENTI****2.1. Informații generale**

Societatea CONTOR GROUP S.A. - cu numele inițial CONTOR ZENNER ROMÂNIA S.A. - a fost înființată în anul 1998, sub forma unei societăți pe acțiuni, cu respectarea prevederilor Legii 31/1990 republicate. În prezent societatea se află în proces de reorganizare judiciară în temeiul Planului de reorganizare, în acest sens fiind pe rol la Tribunalul Arad dosarul nr. 2469/108/2011\*.



<i>Denumirea</i>	S.C. CONTOR GROUP S.A.
<i>Sediul</i>	RO – 310059 Arad, Calea Bodrogului nr. 2-4
<i>Numărul de ordine în Registrul Comerțului</i>	J02/50/1998
<i>Cod de identificare fiscală</i>	RO 6308493
<i>Telefon</i>	+40-257-208.501
<i>Fax</i>	+40-257-208.555
<i>E-mail</i>	<a href="mailto:info@contorgroup.ro">info@contorgroup.ro</a>
<i>Web</i>	<a href="http://www.contorgroup.ro">http://www.contorgroup.ro</a>
<i>Puncte de lucru</i>	București, Brașov, Constanța, Iași
<i>Sistemul de Management Integrat certificat CERTROM</i>	Managementul calității conform SR EN ISO 9001:2008 Management de mediu conform SR EN ISO 14001:2005 Managementul securității muncii conform SR OHSAS 18001:2008 Competența laboratorului de verificări metrologice conform SR EN ISO/CEI 17025:2005

## **2.2. Înființarea emitentului. Retrospectivă istorică. Evenimente importante în evoluția activităților emitentului**

### **Retrospectivă istorică**

În 1993 s-au pus bazele dezvoltării afacerii din România, la Arad, oraș cu tradiție industrială în mecanică fină și orologerie. Organizația de astăzi s-a clădit prin înființarea societății CONTOR ZENNER S.R.L ca asociere între două societăți germane: ZENNER GmbH & Co. KgaA – o societate "de familie", cu o tradiție de peste 100 de ani în producția contoarelor de apă și de energie termică (63,95% din părțile sociale), și PRO-IMPEX CARACIONI GmbH (ulterior CONTOR CARACIONI GmbH) – o societate de import-export (36,05% din părțile sociale).

Activitatea de producție este demarată imediat: se asamblează primele contoare și se efectuează primele verificări metrologice. Începând cu 1994 se extind spațiile de producție și se întreprind primele investiții în cercetare-proiectare.

Evoluând odată cu piața, societatea cunoaște o dezvoltare puternică în intervalul 1996-2000, ajungând lider de piață în România. Compania deschide primele puncte de desfacere în țară (1996 în București, 1998 în Iași) și în Balcani. În anul 1998 se transformă într-o societate pe acțiuni, S.C. CONTOR ZENNER ROMANIA S.A. Potențialul de absorție al zonei est-europene și necesitatea unei întreprinderi de producție pentru piețele germană și română, determină decizia de a investi într-un centru integrat de producție contoare.

În 2000 se inaugurează noul centru de producție, cercetare și logistică pe terenul vechii întreprinderi meșteșugărești OPTIPLAST S.A. din Zona Industrială Sud-vest Arad. Noul centru integrat de producție contoare avea la bază o investiție de cca. 5 milioane de dolari și cuprindea o suprafață utilă de 8.388 m<sup>2</sup> de spații de producție, laboratoare și birouri moderne împrejmuite de spații verzi, căi de acces și spații pentru parcare generoase.

În perioada 2000-2004 se investește în continuare în capacitatele de producție și vânzări, se creează un portofoliu de parteneri valoroși, sunt semnate contracte strategice, se înființează filiale noi în Balcani și în România, se consolidează prestigiul contoarelor fabricate la Arad.

Pe fondul situației de criză, ZENNER GmbH & Co. KgaA Germania își cesează deținerile. Astfel, începând cu 2005, societatea este controlată de companiile CONTOR CARACIONI GmbH Germania (36,036% din acțiuni) și WATERHOUSE S R L (63,934% din acțiuni).

În perioada 2005-2007 s-a urmărit dezvoltarea portofoliului de produse, omologarea pe piață internațională, obținerea avizelor și aprobărilor impuse de legislația Comunității Europene, deschiderea de noi piețe, reajustarea proceselor și automatizarea fluxului tehnologic.

În 2006, compauia CONTOR ZENNER S.A adoptă o nouă identitate de corporație și își schimbă numele în CONTOR GROUP S.A.

În 2008 CONTOR GROUP S.A. devine o societate deschisă, în urma unui IPO derulat în perioada 29 februarie - 21 martie 2008. Tranzacționarea pe piață reglementată de Bursa de Valori București a început în 12.12.2008.

În 19.01.2009, pachetul majoritar de acțiuni a trecut din proprietatea WATERHOUSE S R L Arad în cea a firmei CONTOR CARACIONI GmbH Germania – transfer în urma căruia CONTOR CARACIONI GmbH controlează în mod direct 61,44% din acțiuni.

În perioada 2010 - 2011 activitatea firmei începe să se degradeze ca urmare a:

- scăderii rentabilității datorită creșterii costurilor, scăderii maijelor comerciale și a gradului de încărcare a producției;
- creșterii gradului de îndatorare;
- existenței relațiilor comerciale și a imprumuturilor între companiile din grup, care au avut ca efecte negative nerecuperarea creanțelor, contracte comerciale nerentabile și acumularea de stocuri la terți;

Situată economică mondială a afectat atât cererea, marjele comerciale cât și evoluția companiei la BVB. Ciclurile de rotație a producției au devenit mai lungi și mai greu de finanțat, iar accesul la resurse mult mai dificil.

Ca urmare a crizei de lichidități din companie, în data de 19.04.2011, CONTOR GROUP S.A. solicită intrarea în procedura generală de insolvență.

#### **Evenimente importante în evoluția activităților emitentului**

Având în vedere faptul că emitentul se află în procedura de reorganizare judiciară se impune o prezentare a parcursului acestei proceduri:

- la data de 19.04.2011 S.C. CONTOR GROUP S.A. formulează și depune la registratura Tribunalului ARAD, cererea de deschidere a procedurii insolvenței, prin care solicită deschiderea procedurii generale a insolvenței în modalitatea reorganizării judiciare a activității S.C. CONTOR GROUP S.A. în temeiul unui plan de reorganizare, cu menținerea dreptului de administrare a societății, precum și desemnarea în calitate de administrator judiciar a consorțiuului format din SOLVE INSOLVE IPURL și SCP EXPERT SPRL.
- prin Încheierea nr. 618/04.05.2011 pronunțată de judecătorul sindic în dosarul 2469/108/2011\* aflat pe rolul Tribunalului Arad, a fost deschisă procedura generală a insolvenței împotriva emitentului S.C. CONTOR GROUP S.A., consorțiuul SCP SOLVE INSOLVE IPURL – SCP EXPERT SPRL fiind desemnat în calitate de administrator judiciar. Procedura insolvenței a fost deschisă fără ridicarea dreptului de administrare.
- în temeiul art. 28 alin. 1 lit. h din legea 85/2006, prin cererea de deschidere a procedurii, S.C. CONTOR GROUP S.A. a depus o declarație prin care compania își arată intenția de reorganizare conform unui plan.
- S.C. CONTOR GROUP S.A. fiind tranzacționată la Bursa de Valori București sub simbolul "CGC", la data de 05.05.2011, ca urmare a deschiderii procedurii insolvenței față de această societate comercială, s-a procedat la suspendarea de la tranzacționare.
- la data de 16.06.2011 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S.C. CONTOR GROUP S.A. a hotărât desemnarea în calitate de administrator special al societății comerciale, pe S.C. REULAND CONSULT S.R.L., reprezentată prin domnul Reuland James Michael.
- la data de 01.09.2011 Adunarea Generală a Creditorilor S.C. CONTOR GROUP S.A. a hotărât continuarea perioadei de observație în cadrul procedurii insolvenței, până la momentul procedural la care societatea va putea să depună un plan de reorganizare în accepțiunea Legii 85/2006. La această adunare a creditorilor s-a luat și hotărârea înlocuirii consorțiuului de practicieni desemnat inițial de instanță, cu un singur practician în insolvență, în persoana SCP EXPERT SPRL Arad.



- în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. CONTOR GROUP S.A. din data de 21.10.2011, s-a luat hotărârea depunerii de către societate a unui plan de reorganizare, mandatându-se în acest sens administratorul special al societății în vederea întocmirii.
- la data de 28.10.2011, administratorul special a convocat Adunarea Generală a Acționarilor pentru data de 29/30.11.2011, în vederea analizei planului de reorganizare propus și a aprobării acestuia. Se menționează că, pentru a fi aprobat de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, planul de reorganizare propus include, printre măsurile de reorganizare, și dobândirea acțiunilor proprii raportat la prevederile art. 95 alin. 6, lit. B din legea 85/2006. Totodată, în vederea revigorării societății, planul de reorganizare propus include și majorări de capital din partea acționarilor. În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. CONTOR GROUP S.A. din data de 30.11.2011 s-a aprobat cu amendamente planul de reorganizare.
- la termenul din data de 07.12.2011, prin sentința civilă nr. 1583, instanța constată desemnarea administratorului special al societății în persoana S.C. REULAND CONSULT S.R.L., reprezentată prin domnul Reuland James Michael și confirmă ca și administrator judiciar SCP EXPERT SPRL Arad.
- în data de 28.12.2011, Adunarea Generală a Creditorilor societății S.C. CONTOR GROUP S.A., convocată de administratorul judiciar SCP EXPERT SPRL Arad, a aprobat planul de reorganizare întocmit de administratorul special, plan aprobat inițial de acționari. Planul de reorganizare a fost depus la Tribunalul Arad în vederea confirmării de către judecătorul sindic.
- prin Sentința Civilă nr. 178/18.01.2012, pronunțată în dosarul de insolvență nr. 2469/108/2011\* aflat pe rolul Tribunalului Arad, judecătorul sindic desemnat în cauză a confirmat planul de reorganizare al S.C. CONTOR GROUP S.A.
- începând cu data de 01.02.2012, emitentul S.C. CONTOR GROUP S.A. a intrat efectiv pe planul de reorganizare, urmând regula: intrarea efectivă pe plan se realizează cu data de întâi a lunii următoare celei în care se confirmă planul de reorganizare.
- la data de 18.06.2012 Sentința Civilă nr. 178/18.01.2012, prin care a fost confirmat planul de reorganizare, a rămas definitivă și irevocabilă. Motivat de acest aspect, la data de 07.08.2012 a fost reluată tranzacționarea acțiunilor S.C. CONTOR GROUP S.A. pe BVB, iar activitatea societății a fost restrukturată conform planului de reorganizare.
- de la data deschiderii procedurii insolvenței Contor Group, respectiv 04.05.2011, în dosar au fost stabilite de către judecătorul sindic mai multe termene procedurale. Astfel în această perioadă ultimul termen de judecată a fost la data de 15.01.2014, următorul termen de judecată fiind stabilit pentru data de 26.03.2014.
- la data de 03.10.2013 Primăria Arad prin Direcția Venituri a depus la dosar o cerere împotrivă emitentului, prin care solicită intrarea în faliment a acestuia. Această cerere a fost soluționată de către judecătorul sindic la termenul din data de 15.01.2014, prin respingerea ei.
- la data de 03.12.2013 societatea AB AXIS INDUSTRIES Lituania a depus la dosar o cerere de plată a unei creanțe, pretinsă a fi născută în timpul procedurii. La termenul din 11.12.2013 Contor Group împreună cu administratorul judiciar a depus o întâmpinare cu privire la aceasta cerere, unde, motivat a solicitat judecătorului sindic respingerea ei. La termenul din 15.01.2014 judecătorul

sindic a dispus reclamantei AB AXIS INDUSTRIES calificarea cererii pe Legea 85/2006 urmând ca această cerere să fie soluționată în cadrul procedurii la termenele următoare de judecată.

- pentru termenul de judecată din data de 15.01.2014 a fost comunicată administratorului judiciar cererea reconvențională formulată de Caracioni Tudor în dosarul 2055/108/2012 disjuns. Motivat de faptul, că dosarul disjuns comunicat judecătorului sindic nu conține documente suficiente pentru o analiză completă a cauzei supuse judecății, judecătorul sindic a acordat un nou termen pentru 12.02.2014 până la care să poată studia dosarul 2055/108/2012. Pe de altă parte, reclamantul a depus o cerere de suspendare a judecății până la pronunțarea soluției în dosarul 2055/108/2012.

### Acțiuni în curs de desfășurare

Faptul că între data la care planul de reorganizare a fost confirmat și data la care se va face confirmare a rămas definitivă și irevocabilă au trecut aproape șase luni, a generat un oarecare sentiment de neîncredere, atât din partea furnizorilor, cât și a clienților, și a afectat negativ activitatea companiei. Finanțarea necesară relansării activității (capital rulant și investiții) a venit întârziat și în quantum mai mic față de previziunile inițiale. Pe de altă parte, valorificarea bunurilor prevăzute în plan nu s-a realizat integral conform previziunii, motivat și de conjunctura defavorabilă, respectiv din totalul de șase imobile au fost valorificate doar trei, în perioada următoare fiind necesar a fi reluate licitațiile pentru cele rămase nevalorificate. În ceea ce privește valorificarea bunurilor mobile, nici acestea nu au fost valorificate integral.

În acest context s-a considerat ca necesitate modificarea planului de reorganizare, în sensul adaptării acestuia la condițiile actuale ale societății, iar pe de altă parte, prelungirea planului cu un an, aspecte care din punct de vedere legal sunt reglementate de art 101, alin. 5 respectiv art. 95, alin. 4 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței. Pentru îndeplinirea acestor obiective, administratorul judiciar a convocat Adunarea Generală a Creditorilor la data de 02.07.2013.

Emitentul precizează că la data elaborării prospectului, procedura privind prelungirea și modificarea Planului de reorganizare este în curs de desfășurare, motiv pentru care în tot cuprinsul prezentului prospect unde se face referire la Propunerea de prelungire și modificare, aceasta trebuie asumată la nivel de proiect și mai poate suferi modificări până la confirmarea de către judecătorul sindic.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale a Creditorilor din 02.07.2013, propunerea administratorului judiciar de prelungire cu un an a planului de reorganizare a fost aprobată. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 16.08.2013 a aprobat cu amendamente planul de reorganizare modificat și prelungit, acesta fiind depus în data de 20.08.2013 la Registratura Tribunalului Arad. La Adunarea Generală a Creditorilor din data de 27.09.2013 convocată în vederea aprobării planului de reorganizare modificat, creditorii au decis să depună amendamente, în acest sens urmând să fie convocată o nouă adunare. Astfel a fost convocată Adunarea Generală a Creditorilor din data de 23.10.2013 unde au fost depuse amendamente la plan și ulterior prin adresa nr. 1/14.01.2014. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 17.02.2014 a aprobat Planul de reorganizare prelungit și modificat, care înglobează amendamentele propuse de creditorul ING Bank la Adunarea Creditorilor din data de 23.10.2013, nuanțate prin adresa nr 1/14.01.2014 și îndreptarea de eroare materială privind creația ANAF. Planul de reorganizare prelungit și modificat și Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 17.02.2014 sunt posteate pe pagina web a Contor Group SA la rubrica Relații Investitori ([www.contorgroup.ro](http://www.contorgroup.ro)).

Etape care se configurează și urmate:

- Convocarea Adunării Generale a Creditorilor în vederea analizei hotărârii acționarilor din data de 17.02.2014, urmată de votul corespunzător pe planul modificat.
- Depunerea Planului de reorganizare prelungit și modificat la Tribunalul Arad în vederea confirmării de către judecătorul sindic.

Se constituie anexe la prezentul prospect:

- Planul de reorganizare confirmat prin Sentinta Civila nr 178/18.01.2012 definitiva si irevocabila
- Proiectul privind Propunerea de prelungire si modificare a Planului de reorganizare a activitatii debitoarei SC Contor Group SA aprobat de AGEA din data de 16.08.2013
- Planul de reorganizare prelungit si modificat a activitatii debitoarei SC Contor Group SA aprobat de AGEA din data de 17.02.2014 care inglobeaza amendamentele propuse de creditorul ING Bank si indreptarea de eroare materiala privind creanța ANAF.

### **Activitatea principală a companiei**

Activitatea principală a companiei constă în producția și comercializarea contoarelor de apă și energie termică, având următoarele domenii secundare:

- Cercetare-proiectare în domeniul hidraulicii și mecanicii fine;
- Producție de ștanțe, matrițe pentru injecție materiale plastice, diverse alte SDV-uri;
- Producție de matrițe și SDV-uri pentru turătorii de materiale neferoase;
- Turnare alamă în cochilă;
- Vopsiri în câmp electrostatic;
- Prelucrări mecanice pe mașini cu comandă numerică;
- Injecție materiale plastice;
- Verificări metrologice și servicii de menenanță conțoare;
- Consultanță tehnică de specialitate.



### **Tendințele organizației**

Societatea își propune consolidarea poziției sale de producător și furnizor al conțoarelor de apă și energie termică pe piața locală și europeană, precum și recâștigarea clienților pierduți în ultimii ani, urmărind în același timp și dezvoltarea de produse noi, conform cerințelor actuale ale pieței.

În anul 2013, întregul personal cu funcții de management la nivel n-1 și n-2 a urmat cursuri de perfecționare profesională, pentru a învăța principii moderne de conducere a activității și modalități practice de implementare ale acestor principii, element esențial pentru a putea atinge obiectivele enumerate în paragraful anterior.

Se urmărește de asemenea încheierea unor colaborări comerciale cu un partener strategic, care să aibă puterea financiară și poziționarea adecvată pe piață, pentru a favoriza utilizarea competențelor și tehnologiei existente în cadrul SC CONTOR GROUP SA.

### **2.3. Legislația în conformitate cu care funcționează emitentul**

Înființat ca societate comercială pe acțiuni, emitentul răspunde cerințelor înscrise în Legea Societăților privitoare la înființarea, organizarea și funcționarea unei societăți pe acțiuni. După admiterea acțiunilor la tranzacționare pe o piață reglementată, emitentul este guvernă în egală măsură și de legislația pieței de capital, din care nominalizăm doar legea cadru - Legea Pieței de Capital, care are statut de lege specială prin raportare la Legea Societăților, care are statut de lege generală.

Începând cu 04.05.2011, data la care s-a deschis procedura generală de insolvență, emitentul se supune și Legii 85/2006 privind procedura insolvenței.

## 2.4. Capitalul social

Potrivit înregistrării de la Depozitarul Central din data de 26 noiembrie 2013, capitalul social subscris și vărsat al emitentului era de 19.382.916,6 Lei, vărsat integral de acționari, divizat în 193 829.166 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 0,10 Lei fiecare.

Acțiunile fac parte din aceeași categorie de acțiuni, sunt ordinare, nominative, indivizibile, integral plătite și emise în formă dematerializată. Acțiunile emitentului conferă deținătorilor lor drepturi egale. Fiecare acțiune conferă titularului său dreptul la un vot în Adunarea Generală și dreptul de a fi ales în organele de conducere.

Evoluția sintetică a modificărilor capitalului social al emitentului de la înființare până în prezent este prezentată în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Valoarea total capital social	Modalitatea prin care s-a modificat capitalul social	Certificat de înregistrare ORC
1	1 540.690,0 Lei	Capitalul social la constituirea societății	649/05.02.1998
2	1.629.750,0 Lei	În urma fuziunii cu S.C. CONTOR ZENNER S R L	2094/30.01.2006
3	11.629.750,0 Lei	Prin încorporarea din rezultatul reportat, reprezentând profitul net nerepartizat al societății în valoare de 10.000.000 RON	33220/21.08.2007
4	12.405.066,7 Lei	Prin emiterea a 7.753.167 acțiuni noi în plasament privat și subscrierea lor integrală	38157/11.10.2007
5	15.506.333,3 Lei	Prin emiterea a 31.012.666 acțiuni în Oferta Publică și subscrierea lor integrală	13322/09.04.2008
6	19.382.916,6 Lei	Prin încorporarea din rezultatul reportat, reprezentând profitul net nerepartizat al societății în valoare de 3.876.583,30 Lei potrivit bilanțului la 31.12.2009, emiterea unui număr de 38.765.833 acțiuni noi și atribuirea lor gratuită acționarilor în raport de 1 la 4 (o acțiune nouă pentru fiecare patru acțiuni deținute).	38188/15.06.2010

Sursa: Emetent

Structura acționariatului la data de 26.11.2013 este următoarea:

Denumire acționar	Număr de acțiuni deținute	Aport la capital (Lei)	Cota de participare la capitalul social
S.C. CONTOR GROUP S A.	116.103.275	11.610.327,5	59,8998%
Persoane juridice	53.706.454	5.370.645,4	27,7081%
Persoane fizice	24.019.437	2.401.943,7	12,3921%
<b>TOTAL</b>	<b>193.829.166</b>	<b>19.382.916,6</b>	<b>100,0000%</b>

Sursa: structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare la data de 26.11.2013 emisă de Depozitarul Central.

### Scurtă prezentare a operațiunii de dobândire a acțiunilor proprii

La data de 09.06.2011, prin hotărârea pronunțată în Dosarul 110 IN 37/11 de către Judecătoria Saarbrücken Sucursala Sulzbach, se deschide procedura prealabilă de insolvență asupra patrimoniului societății CONTOR CARACIONI GmbH (la acea dată, acționar majoritar al S.C. CONTOR GROUP S.A.), cu ridicarea dreptului de administrare, av. Günter Staab fiind desemnat în calitate de administrator judiciar.

La data de 31.10.2011, Adunarea Creditorilor CONTOR CARACIONI GmbH, a hotărât valorificarea acțiunilor deținute la S.C. CONTOR GROUP S.A. În acest context, administratorul judiciar al societății Contor Caracioni GmbH, a dispus organizarea de către o firmă specializată în licitații online vizând un pachet de 59,9% din capitalul social al S.C. CONTOR GROUP S.A. (respectiv, 116.103.275 acțiuni).

În perioada 07.11.2011 – 09.11.2011, S.C. CONTOR GROUP S.A. a participat la procedura de valorificare a participației CONTOR CARACIONI GmbH, adjudecându-și la licitația organizată de administratorul judiciar un pachet de 59,9% din propriile acțiuni. Acest demers a fost aprobat atât de Comitetul Creditorilor S.C. CONTOR GROUP S.A., cât și de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S.C. CONTOR GROUP S.A. din data de 30.11.2011, cu intenția la acea vreme de anulare a acțiunilor și reducere a capitalului social. În planul de reorganizare este prevăzută recuperarea sumelor de la acționari.

La data de 02.03.2012, societatea S.C. CONTOR GROUP S.A. solicită Depozitarului Central S.A., prin cererea nr. 6573, ca în baza documentației depuse și în temeiul art. 81, alin. 1, lit. g<sup>a</sup> din Regulamentul CNVM nr.13/2005, să efectueze transferul direct a unui număr de 116.103.275 acțiuni de la societatea mamă CONTOR CARACIONI GmbH la filiala S.C. CONTOR GROUP S.A., ca urmare a tranzacției exceptate prevăzute la art. 205 alin. 2, lit. c din Legea 297/2004, respectiv în urma transferului de acțiuni realizat între societatea-mamă și filialele sale sau între filialele aceleiași societăți-mamă.

Ca urmare a faptului că Sentința civilă Nr. 178/18.01.2012 prin care a fost confirmat planul de reorganizare al S.C. CONTOR GROUP S.A. a rămas definitivă și irevocabilă, Depozitarul Central S.A. informează prin Adresa nr. 28004/04.09.2012, pe de o parte despre documentația care mai trebuie depusă, iar pe de altă parte, că în urma corespondenței purtate cu CNVM pe această temă, transferul solicitat de S.C. CONTOR GROUP S.A. se va putea efectua în temeiul art.81 alin. 1 lit f din Regulamentul CNVM nr.13/2005, ca efect al punerii în executare a unei hotărâri judecătoarești definitive și irevocabile, investite cu formulă executorie (menționând că se referă la Sentința Civilă nr.178/18.01.2012 în dosarul 2469/108/2011\* – Tribunalul A1ad). Precizăm ca raționament în acest sens, că planul de reorganizare are prevederi exprese în sensul dobândirii acțiunilor proprii, a valorificării sau anulării lor, respectiv a diminuării corespunzătoare a capitalului social.

La data de 08.05.2013, prin adresa nr. 20629, Depozitarul Central S.A. notifică emitentul despuș faptul că a efectuat transferul de proprietate a 116.103.275 acțiuni, reprezentând 59,89 % din capitalul social, din contul societății CONTOR CARACIONI GmbH în contul S.C. CONTOR GROUP S.A., în baza prevederilor art.81 alin.1 lit.f din Regulamentul CNVM nr.13/2005.

La data întocmirii prezentului prospect, S.C. CONTOR GROUP S.A. deține un număr de 116.103.275 acțiuni nominative cu valoare nominală de 0,1 Lei fiecare. Conform declarațiilor emitentului, pentru perioada de timp cât deține aceste acțiuni dreptul de vot este suspendat și aceste acțiuni nu au drept de dividend.

## **2.5. Acționari semnificativi**

**Acționarul majoritar** al emitentului este însuși emitentul, **S.C CONTOR GROUP S.A.**, persoană juridică română cu sediul în localitatea Arad, Calea Bodrogului nr. 2-4, jud. Arad, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Arad sub nr. J02/50/1998, având cod fiscal RO6308493. Emitentul deține 116.103.275 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 Lei/acțiune, cota de participare la capitalul social fiind de 59,8998%. Modalitatea prin care emitentul și-a dobândit propriile acțiuni este descrisă în capitolul anterior.

**Palmer Capital Emerging Europe Equity Fund N.V.** este persoană juridică olandeză cu sediul în Olanda, Parkweg 4, Deventer, număr de înregistrare la Registrul Comerțului 08134215. Aportul acestuia la capitalul social al emitentului este de 1.695.275 Lei, împărțit în 16.952.750 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 Lei/acțiune, cota de participare la capitalul social fiind de 8,7462%.

**Middle Europe Opportunity Fund III N.V. (M.E.O.F. III)** este persoană juridică olandeză cu sediul în Olanda, Parkweg 4, Deventer, număr de înregistrare în Registrul Comerțului 08158497. Aportul M.E.O.F. III la capitalul social al emitentului este de 969.145,9 Lei, împărțit în 9.691.459 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 Lei/acțiune, cota de participare la capitalul social fiind de 5%.

Toți acționarii emitentului beneficiază de aceleași drepturi de vot, cu excepția acțiunilor emitentului în nume propriu, pentru care dreptul de vot este suspendat.

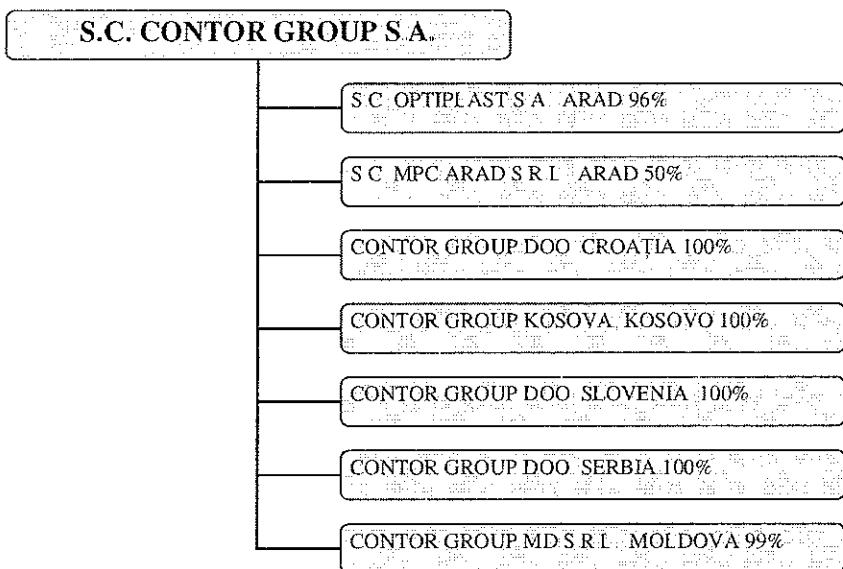


## **2.6. Filialele și participațiile emitentului**

La data întocmirii prezentului prospect emitentul avea următoarele filiale, care cu excepția S.C. OPTIPLAST S.A., au ca obiect de activitate comercializarea de apărate și instrumente de măsurare, verificare și control.

- S.C. OPTIPLAST S.A., cu sediul în Arad 310059, Calea Bodrogului nr. 2-4, România, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Arad sub nr. J2/2289/1992 din 30.11.1992. În această societate emitentul deține 96% din capitalul social;
- S.C. MPC ARAD S.R.L. România cu sediul în Arad 310059, Calea Bodrogului nr. 2-4, România, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Arad sub nr. J2/579/2002 din 24.07.2002. Această societate este în prezent în dizolvare. În această societate emitentul deține 50% din capitalul social;
- CONTOR GROUP DOO cu sediul în Zagreb 10000, II Vrbik 14, Croația, înregistrată la Judecătoria Comercială Zagreb sub nr. 080358178 din 16.10.2001. În această societate emitentul deține 100% din capitalul social;
- CONTOR GROUP KOSOVA, cu sediul în Rahovec 21010, Rr. Ali Sokoli br. 60, Kosovo, înregistrată în Registrul de Afaceri Kosovo sub nr. 80277377 din 11/08/2000, cu certificat emis de Ministerul Comerțului și Industriei cu data de constituire 21/12/2006. În această societate emitentul deține 100% din capitalul social;
- CONTOR GROUP DOO cu sediul în Ljubljana 1000, Tržaška c.2, Slovenia, înregistrată la Registrul Judecătoriei Ljubljana sub nr. 5358060 din 14.12.1989. În această societate emitentul deține 100% din capitalul social;

- CONTOR GROUP DOO cu sediul în Novi Sad 21000, Dimitrija Avramovića 9/20, Serbia, înregistrată la Judecătoria comercială Novi Sad sub nr. 08751285 din data de 05.03.2002 În această societate emitentul deține 100% din capitalul social;
- CONTOR GROUP MD S R L cu sediul în Chișinău, str. Alecsandri Vasile nr. 86/A, Republica Moldova, înregistrată sub nr. 1003600026550 din 04.03.1999 În această societate emitentul deține 99% din capitalul social;



La data întocmirii prezentului prospect, nici una din aceste filiale nu mai desfășoară activități, respectiv MPC Arad SRL este în dizolvare, iar în privința celor externe emitentul intenționează închiderea acestora.

## 2.7. Actele constitutive ale emitentului

### Obiectul de activitate

În conformitate cu art. 6 din Actul constitutiv:

- domeniul principal de activitate este: Fabricarea calculatoarelor și a produselor electronice și optice (cod CAEN 26),
- grupa principală de activitate este: Fabricarea de echipamente de măsura, verificare, control și navigație; producția de ceasuri (cod CAEN 265) și
- activitatea principală este: **Fabricarea de instrumente și dispozitive pentru măsură, verificare, control, navigație (cod CAEN 2651)**.

În plus S.C. CONTOR GROUP S.A., poate desfășura, în conformitate cu art. 7 din Actul constitutiv și o serie de activități secundare care sunt prezentate în continuare:

- 2221 - Fabricarea plăcilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic;
- 2229 - Fabricarea altor produse din material plastic;
- 2453 - Turnarea metalelor neferoase ușoare;

- 2454 - Turnarea altor metale neferoase;  
 2561 - Tratarea și acoperirea metalelor;  
 2562 - Operațiuni de mecanică generală;  
 2733 - Fabricarea dispozitivelor de conexiune pentru fire și cabluri electrice și electronice;  
 2814 - Fabricarea de articole de robinetăie;  
 2829 - Fabricarea altor mașini și utilaje de utilizare generală n.c.a ;  
 2841 - Fabricarea utilajelor și a mașinilor-unelte pentru prelucrarea metalului;  
 2849 - Fabricarea altor mașini-unelte n.c.a ;  
 2896 - Fabricarea utilajelor pentru prelucrarea maselor plastice și a cauciucului;  
 2899 - Fabricarea altor mașini și utilaje specifice n.c.a ;  
 3299 - Fabricarea altor produse manufacutriere n.c.a ;  
 3312 - Repararea mașinilor;  
 3319 - Repararea altor echipamente;  
 3320 - Instalațea mașinilor și echipamentelor industriale;  
 3832 - Recuperarea materialelor reciclabile sortate;  
 4110 - Dezvoltare (promovare) imobiliară;  
 4322 - Lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat;  
 4329 - Alte lucrări de instalații pentru construcții;  
 4511 - Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone);  
 4519 - Comerț cu alte autovehicule;  
 4614 - Intermediere în comerțul cu mașini, echipamente industriale, nave și avioane;  
 4615 - Intermediere în comerțul cu mobila ațicole de menaj și de fierărie;  
 4616 - Intermediere în comerțul cu textile, confecții din blană, încăltăminte și articole hrană și alimente;  
 4618 - Intermediere în comerțul specializat în vânzarea produselor cu caracter specific, n.c.a;  
 4619 - Intermediere în comerțul cu produse diverse;  
 4666 - Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente de birou;  
 4669 - Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente;  
 4672 - Comerț cu ridicata al metalelor și minereurilor metalice  
  
 4674 - Comerț cu ridicata al echipamentelor și furniturilor de fierărie pentru instalații sanitare și de încălzire;  
 4676 - Comerț cu ridicata al altor produse intermediere;  
 4677 - Comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor;  
 4690 - Comerț cu ridicata nespecializat;  
 4778 - Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi, în magazine specializate;  
 4789 - Comerț cu amănuntul prin standuri, chioșcuri și piețe al altor produse;  
 4791 - Comerț cu amănuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet;  
 4799 - Comerț cu amănuntul efectuat în afara magazinelor, standurilor, chioșcuilor și piețelor;  
 4939 - Alte transporturi terestre de călători n.c.a;  
 4941 - Transporturi rutiere de mărfuri;  
 5829 - Activități de editare a altor produse software;  
 6201 - Activități de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client);  
 6202 - Activități de consultanță în tehnologia informației  
 6203 - Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul;  
 6209 - Alte activități de servicii privind tehnologia informației;  
 6311 - Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;  
 6312 - Activități ale portalurilor web;  
 6420 - Activități ale holdingurilor;  
 6492 - Alte activități de creditare;  
 6810 - Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;

6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;  
 6832 - Administrarea imobilelor pe bază de comision sau contract;  
 7010 - Activități ale direcțiilor (centralelor) birourilor administrative centralizate;  
 7022 - Activități de consultanță pentru afaceri și management;  
 7111 - Activități de arhitectură;  
 7112 - Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea;  
 7120 - Activități de testări și analize tehnice;  
 7211 - Cercetare-dezvoltare în bio-tehnologie;  
 7219 - Cercetare-dezvoltare în alte științe naturale și inginerie;  
 7220 - Cercetare-dezvoltare în științe sociale și umaniste;  
 7320 - Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice;  
 7490 - Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.;  
 7711 - Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare;  
 7712 - Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele;  
 7733 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare);  
 7739 - Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri intangibile n.c.a.;  
 8230 - Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor;  
 8299 - Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.;  
 8560 - Activități de servicii suport pentru învățământ;  
 9511 - Repararea calculatoarelor și a echipamentelor periferice;

În conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale și a prevederilor Actului Constitutiv, conducerea societății se realizează prin Adunarea Generală a Acționarilor și prin Consiliul de Administrație

### **Adunarea Generală a Acționarilor**

Organul principal de conducere al societății este Adunarea Generală a Acționarilor. Adunările generale sunt ordinare și extraordinare. La ședințele Adunării Generale participă toți acționarii, personal sau reprezentați prin alți acționari, în baza unei procuri speciale autentice. Acționarii persoane juridice pot fi reprezentați prin reprezentanții legali ai acestora care, la rândul lor, pot da procura specială altor acționari. Procurile speciale trebuie să îmbrace forma prevăzută de legislația specifică pieței de capital. Adunarea generală se întrunește anual, în locul, ziua și ora stabilită, care trebuie să fie fixate înaintea datei de depunere a bilanțului contabil și a contului de profit și pierderi, în cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, la convocarea Consiliului de Administrație.

### **Adunarea Generală Ordinară** are următoarele atribuții:

- numește Consiliul de Administrație, Președintele Consiliului de Administrație și auditorul societății, în condițiile prevăzute de lege, le stabilește atribuțiile și îi revocă
- analizează Raportul anual al Consiliului de Administrație asupra activității societății și aproba principalele direcții de orientare a activității pe viitor;
- analizează și aproba situațiile financiare anuale, destinația și modul de repartizare a profitului, dividendele ce se distribuie acționarilor și recompensele ce se acordă funcționarilor, precum și descărcarea de gestiune;
- aproba bugetul de venituri și cheltuieli și programele de activitate pentru anul în curs;
- decide, cu prilejul stabilirii bugetului, asupra modului de remunerare a Consiliului de Administrație și a auditorului;
- decide cu privire la acționarea în justiție a membrilor Consiliului de Administrație, a directorilor și adjuncților acestuia și a auditorului, pentru pagubele pricinuite societății, din vina proprie;
- decide asupra oricăror probleme date prin lege în competența sa

**Adunarea Generală Extraordinară** se întrunește ori de câte ori este nevoie a se lua o hotărâre privind:

- prelungirea duratei societății;
- majorarea capitalului social;
- modificarea sau completarea obiectului principal de activitate al societății;
- schimbarea formei juridice a societății;
- fuziunea sau divizarea societății ;
- reducerea capitalului social sau reîntregirea acestuia, prin emisiunea de noi acțiuni;
- dizolvarea anticipată a societății;
- emisiunea de obligațiuni;
- orice altă modificare adusă actului constitutiv al societății, sau în orice situație în care este necesară aprobarea Adunării Generale;
- aprobația emisiunei de noi acțiuni;
- decide cu privire la executarea de reparații capitale și realizarea de surpluții atunci când valoarea acestora depășește 50 % din valoarea activului net al societății.



**Convocarea** Adunării Generale Ordinare și Extraordinare se face de către Consiliul de Administrație, prin publicarea convocatorului în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și în unul dintre zilele de largă răspândire din localitatea în care se află sediul societății, cu cel puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării. Consiliul de Administrație poate convoca Adunarea Generală și prin scrisoare recomandată expediată la adresa acționarilor înscrisă în Registrul Acționarilor.

Adunarea Generală, Ordinară sau Extraordinară, se consideră valabilă constituță și poate lua hotărâri, dacă acționarii prezenți sau legal reprezentați dețin împreună cel puțin 51% din capitalul social. Hotărârile adoptate sunt valabile și produc efecte dacă au fost luate cu votul a jumătate plus unu din voturile prezente

Dacă, la prima convocare, prezența prevăzută la alineatul precedent nu a putut fi întrunită, se procedează la o nouă convocare, situație în care, Adunarea Generală (Ordinară sau Extraordinară) se consideră valabilă întrunită și poate lua hotărâri, indiferent de numărul acționarilor prezenți sau legal reprezentați sau de proporția de capital deținută de aceștia. Hotărârile adoptate la a doua convocare sunt valabile și produc efecte, dacă se iau cu votul a jumătate plus unu din voturile prezente

Votul se exercită de către acționari proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Votul este deschis și el nu poate fi cedat.

Participarea la vot este directă sau prin procură specială autentică dată unui alt acționar. Salariații societății nu își pot reprezenta pe acționari, sub sănătinea nulității reprezentării. Secretarii Adunării Generale vor constata prin procesul-verbal întocmit dacă la adunare se participă și prin reprezentare, precum și valabilitatea procurorilor de reprezentare prezentate.

Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de Președintele Consiliului de Administrație.

Adunarea Generală va alege dintre acționarii prezenți, unu până la trei secretari care vor verifica: prezența acționarilor, arătând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare și procesul-verbal întocmit de secretarul tehnic pentru constatarea numărului acțiunilor depuse. Toate aceste elemente vor fi comunicate verbal Adunării Generale, după care se va trece la ordinea de zi.

Hotărârile Adunării generale se iau, de regulă, prin vot deschis. Prin excepție de la regulă, votul este secret la alegerea și revocarea „Consiliului de Administrație” și a auditorului și pentru luarea

hotărârilor referitoare la răspunderea „Consiliului de Administrație” și a auditorului.

La terminarea Adunării Generale, președintele și secretarul vor semna procesul-verbal întocmit cu această ocazie, care va cuprinde toate elementele prevăzute de lege. Procesul verbal va fi trecut în Registrul Adunărilor Generale. Pentru a fi opozabile terților, hotărârile Adunării Generale vor fi depuse, în termen de 15 zile de la adoptare, la Registrul Comerțului, pentru a putea fi menționate în registru și publicate în Monitorul Oficial.

Hotărârile luate de Adunarea Generală, în limitele prevăzute de lege, privind actul constitutiv sunt obligatorii și pentru acționarii care nu au luat parte la adunare sau au votat împotriva.

### **Consiliul de Administrație**

Societatea va fi administrată de un Consiliu de Administrație format din cel puțin trei membri, numiți prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți pentru o perioadă de patru ani. Membrii Consiliului de Administrație trebuie să fie asigurați pentru răspundere profesională pentru suma stabilită de Adunarea Generală, pe toată perioada mandatului. Membrii Consiliului de Administrație vor depune semnătura lor la Registrul Comerțului, odată cu asigurarea de răspundere profesională.

Membrii Consiliului de Administrație vor participa la toate Adunările Generale. Ei răspund față de acționari pentru valabilitatea evidențelor și registrelor la zi, a vărsămintelor și dividendelor, de exacta îndeplinire a hotărârilor Adunării Generale, pentru faptele și actele lor, precum și pentru dol și culpă.

Consiliul de Administrație este investit cu cele mai ample puteri pentru administrarea ordinată și extraordinară a societății și, în particular, îi sunt recunoscute toate posibilitățile de realizare a scopului societății care, potrivit legii și actului constitutiv, nu sunt rezervate în mod expres Adunării Generale a Acționarilor.

Mai precis, atribuțiile Consiliului de Administrație sunt, în principal:

- a) semnează situațiile financiare anuale, face propunerile ce urmează a fi prezentate Adunării Generale a Acționarilor, privind destinația profitului;
- b) avizează politica comercială a societății;
- c) face propunerile ce urmează a fi prezentate Adunării Generale a Acționarilor privind rezervele și eventuala utilizare a acestora;
- d) face propunerile privind emisiunea de acțiuni și modul de distribuire a acestora;
- e) stabilește veniturile și cheltuielile societății, investițiile proprii și reparațiile capitale;
- f) avizează Regulamentul de Ordine Internă al societății, Regulamentul de organizare și funcționare, structura organizatorică, funcțiile, atribuțiile, competențele și noile de funcționare;
- g) decide înființarea, desființarea sau mutarea sucursalelor, filialelor, agențiilor sau reprezentanțelor, precum și deschiderea și închiderea de magazine, puncte de lucru, depozite și alte spații comerciale;
- h) stabilește numărul de personal al societății și nivelul de salarizare al acestuia, atât pentru administrația centrală, cât și pentru unitățile sale;
- i) numește directorii execuțivi ai societății, adjuncții acestora și contabilii șefi;
- j) numește persoanele împoternicate să semneze pentru societate în lipsa Președintelui Consiliului de Administrație;
- k) decide comisioanele, taxele și spezele societății;
- l) decide plasarea unei părți din mijloacele financiare ale fondului de rezervă și a fondurilor cu destinația specială, în titluri de stat și alte valori mobiliare;

- m) decide gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multora dintre unitățile societății;
- n) decide modificarea sau completarea obiectului secundar de activitate al societății;
- o) decide schimbarea sediului social;
- p) decide cu privire la executarea de reparații capitale și realizarea de noi investiții, atunci când valoarea acestora nu depășește 50 % din valoarea activului net al societății;
- q) decide în orice alte aspecte ale activității curente

Membrii Consiliului de Administrație au dreptul la rambursarea cheltuielilor impuse de funcția pe care o dețin. Consiliul poate delega conducerea societății unui Director General. În acest caz, funcția de Director General va fi ocupată de Președintele Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație este convocat cel puțin o dată la trei luni la sediul social sau în altă parte, de Președinte sau, în cazul absenței sale ori în cazul în care este împiedicat, de către membrul Consiliului de Administrație cel mai înaintat în vîrstă, prin scrisoare recomandată expediată cu cel puțin opt zile înainte de ședință sau, în caz de urgență, prin fax sau e-mail, expediată cu cel puțin trei zile înainte de ședință. Convocarea va cuprinde data, locul unde se va ține ședința și ordinea de zi. Consiliul de Administrație este, de asemenea, convocat la cererea motivată a cel puțin doi dintre membrii săi. În acest caz, ordinea de zi este stabilită de către autorii cererii. Președintele este obligat să dea curs unei astfel de cereri.

Şedințele Consiliului de Administrație sunt prezidate de Președinte și, în cazul absenței sale ori în cazul în care este împiedicat, de membrul cel mai înaintat în vîrstă. La fiecare ședință se va întocmi un proces-verbal, care va cuprinde numele participanților, ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate. Procesul-verbal este semnat de către președintele de ședință și de către cel puțin un alt administrator.

Pentru validitatea deciziilor Consiliului de Administrație este necesară prezența sau exercitarea votului, conform actului constitutiv, a cel puțin doi membri. Membrii Consiliului de Administrație pot fi reprezentati la întâlnirile organului respectiv doar de către alți membri ai săi. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.

Participarea la reuniunile Consiliului de Administrație poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță (e-mail, video-conferință, etc.). În acest caz, procesul-verbal se va redacta pe baza corespondenței e-mail sau a înregistrării și va fi semnat ulterior, pentru confirmare, de toți administratorii care au participat la ședință.

În cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și prin interesul societății, deciziile Consiliului de Administrație pot fi luate prin votul unanim exprimat în scris al membrilor, fără a mai fi necesară o întrunire a respectivului organ.

Deciziile Consiliului de Administrație se iau cu votul majorității membrilor prezenți. În caz de paritate de voturi, propunerea supusă votului se consideră respinsă.

Reprezentarea legală a societății în fața terților și în justiție revine Președintelui, cu posibilitatea acestuia de a da maudat unor alte persoane sau unor avocați.

În cazul în care Președintele se află în imposibilitate temporară de a-și exercita atribuțiile, pe durata stării respective de imposibilitate Consiliul de Administrație poate însărcina un alt administrator cu îndeplinirea funcției de Președinte.

### **Controlul societății**

În vederea supravegherii gestiunii patrimoniului societății, precum și a verificării și controlului legalității operațiunilor contabile, Adunarea Generală a Acționarilor numește un auditor extern. Durata mandatului auditorului este de un an. Acesta are obligația să depună, înainte de începerea mandatului, asigurarea de răspundere profesională. Atribuțiile auditorului sunt cele stabilite prin lege.

### **Acțiunile**

Societatea este de tip deschis, acțiunile emise de societate sunt nominative, dematerializate și indivizibile față de societate.

Evidența acționarilor și acțiunilor deținute de acestia se va ține de către un registru ~~supraveghe~~ independent, autorizat în conformitate cu reglementările emise de A S F. (C.N.V.M.) și stabilit prin decizia Consiliului de Administrație al societății. Prin grija Consiliului de Administrație ~~al societății, numele~~ societății registrul va fi menționat în Registrul Comerțului.



Orice acțiune dă dreptul la un vot în adunările societății. Deținerea de acțiuni implică aderarea, de drept, la actul constitutiv al societății. Fiecare acțiune dă dreptul acționarului de a ~~alega~~ a fi ales în organele de conducere și dreptul de a participa la distribuirea dividendelor, potrivit legii.

În cazul trecerii acțiunilor în proprietatea unei terțe persoane, drepturile și obligațiile decurgând din deținerea de acțiuni, se transferă, de drept, asupra noului proprietar.

Obligațiile societății sunt garantate cu capitalul social al acesteia, iar acționarii răspund în limita valorii acțiunilor ce le dețin.

Patrimoniul societății nu poate fi grevat de datorii sau alte obligații personale ale acționarilor. Un creditor al unui acționar poate formula pretenții asupra părții din beneficiul societății ce i se va repartiza acționarului de către Adunarea Generală sau a cotei-părții cuvenite acestuia la lichidarea societății, efectuate în condițiile prevederilor piezantului act constitutiv și a legilor în vigoare. Acțiunile sunt indivizibile și de valoare egală. Ele conferă posesorilor drepturi egale. Societatea nu recunoaște decât un singur proprietar pentru fiecare acțiune. Dreptul de proprietate și orice alte atribuții ale acestuia asupra acțiunilor se transmit în conformitate cu prevederile legislației pieței de capital.

### **Majorarea și reducerea capitalului social**

Potrivit prevederilor Actului Constitutiv, majorarea sau reducerea capitalului se pot face numai în baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, în condițiile prevăzute de lege. Majorarea capitalului se poate face și prin aporțuri în natură, pe baza evaluării efectuate de experți autorizați, desemnați de către Adunarea Generală a Acționarilor. Aporturile în creație nu sunt admise.

Capitalul social poate fi redus prin:

- micșorarea numărului de acțiuni;
- reducerea valorii nominale a acțiunilor;
- dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor.

Capitalul social mai poate fi redus, atunci când reducerea nu este motivată de pierderi, prin:

- scutirea totală sau parțială a acționarilor de vărsăminte datorate;
- restituirea către acționari, a unei cote-părți din aporțuri, proporțională cu reducerea de capital și calculată în mod egal pentru fiecare acțiune;
- alte procedee prevăzute de lege.

Reducerea capitalului social se va putea face numai după trecerea unei perioade de două luni de la data de la care a hotărârea a fost publicată în Monitorul Oficial.

## 2.8. Contracte importante cu persoane implicate

Potrivit prevederilor Legii Pieței de Capital sunt considerate persoane implicate:

- persoane care controlează sau sunt controlate de către emitent sau care se găsesc sub un control comun;
  - persoane care participă direct sau indirect la încheierea unor acorduri și vederea binelelor sau exercitării în comun a drepturilor de vot, dacă acțiunile, obiect al acordului, pot determina poziție de control;
  - persoanele fizice din cadrul societății emittente care au atribuții de conducere și control;
  - soții, rudele și afini până la gradul al doilea ale persoanelor fizice menționate la lit a) - c)
  - persoanele care pot numi majoritatea membrilor consiliului de administrație în cadrul unui emitent.
- În completare, controlul fiind definit ca relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială, iar o societate-mamă ca persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:
- deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;
  - poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrație sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;
  - poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;
  - este acționar sau asociat al unei entități și:
    - a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrație sau de control ori majoritatea conducerilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau
    - controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot.

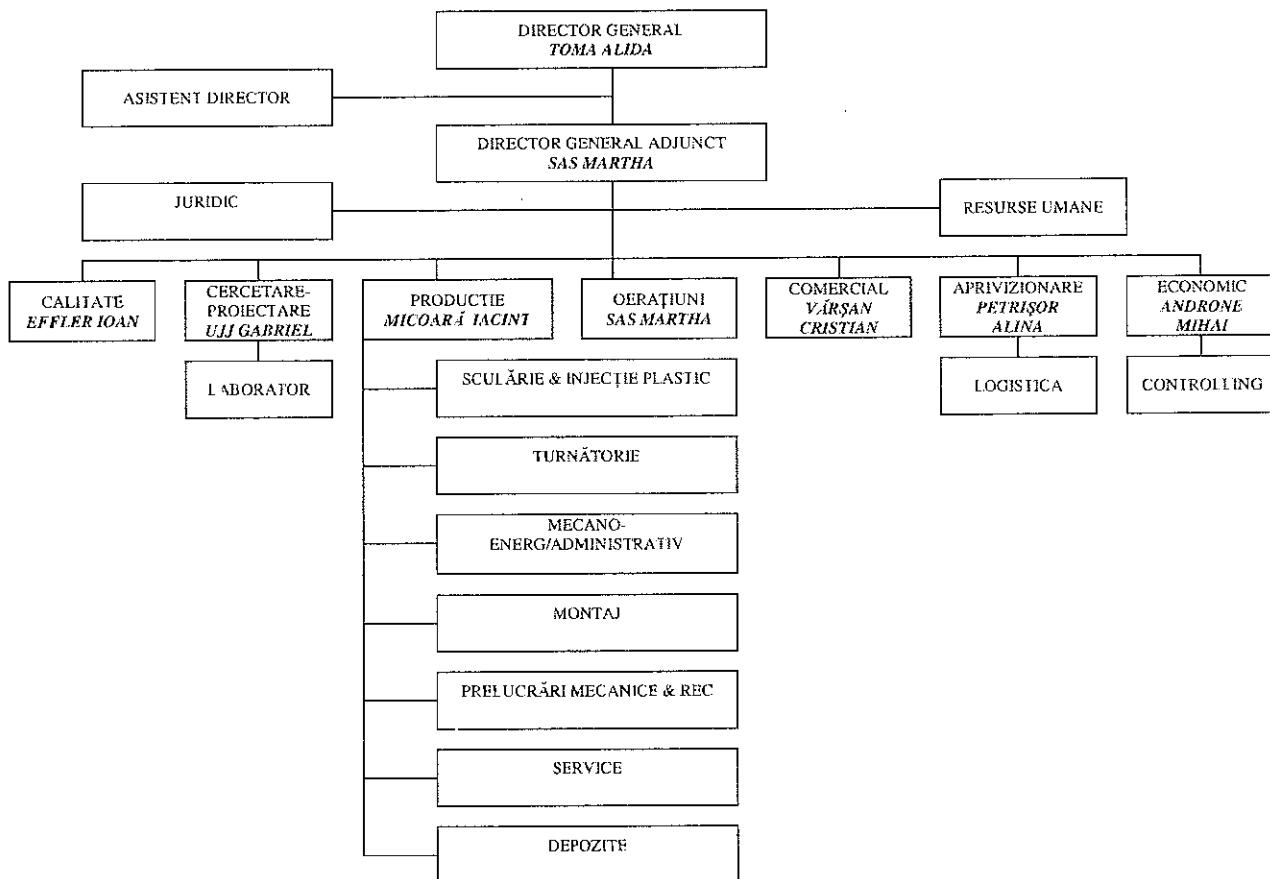
Emitentul declară că are în derulare un Contract de consultanță de management încheiat cu S.C. PALMER CAPITAL RO S.R.L. (anterior S C MIDDLE EUROPE INVESTMENTS S.R.L.), cu sediul social în Cluj-Napoca, Str. Iosif Vulcan nr. 13, ap.1, județul Cluj, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj, sub nr. J12/1885/2009, cod fiscal RO 18128488, reprezentată legal de administrator Fădei Cristian-Robert. Valoarea contractului este de 1.000 RON / lună

Emitentul declară că următorii acționari au împrumutat compania:

- **MIDDLE EUROPE OPPORTUNITY FUND III N.V.**, a acordat un împrumut societății în sumă de 250.000 €, pe o perioadă de trei ani fără dobândă și fără garanții din partea societății, cu opțiunea de conversie în acțiuni la alegerea împrumutătorului
  - Contract de împrumut din 24.04.2012 în valoare de 200 000 Euro
  - Contract de împrumut din 10.07.2012 în valoare de 50 000 Euro.
- **IFB FINWEST S.A.**, a acordat un împrumut societății în suma de 30.000 €, pe o perioadă de trei ani fără dobândă și fără garanții din partea societății, cu opțiunea de conversie în acțiuni la alegerea împrumutătorului
  - Contract de împrumut nr. 171 din 26.06.2012 în valoare de 30.000 Euro.

**CAP III.****ORGANELE DE CONDUCERE ALE EMITENTULUI, ALTE INFORMAȚII RELEVANTE PRIVIND EMITENTUL****3.1 Structura organizatorică a emitentului**

Structura organizatorică a emitentului este prezentată în organograma următoare:



Până la intrarea în procedura generală a insolvenței, administrarea societății s-a realizat după cum urmează:

- De la înființare și până la data de 21.09.2007 compania a fost condusă de Administratorul Unic Caracioni Tudor Alexander Radu, de profesie inginer, cetățean german, cu domiciliul ales în Germania.
- În perioada 21.09.2007 - 27.04.2011 Consiliul de Administrație este format din trei membri:
  - Caracioni Tudor Alexander Radu
  - Schranz Manfred Augustinus Ferdinand
  - S.C Middle Europe Investments S.R.L., reprezentata prin Fäder Cristian Robert

- După data de 27.04.2011 și până la data desemnării administratorului special conform procedurii insolvenței, respectiv până la data de 16.06.2011 Consiliul de Administrație al societății a fost format din trei membri:
  - Martha Sas
  - Schranz Manfred Augustinus Ferdinand
  - S.C. Middle Europe Investments S.R.L., reprezentată prin Fäder Cristian Robert
- Odată cu intrarea în procedura generală a insolvenței, compania trebuie să respecte prevederile Legii 85/2006 privind conducerea și reprezentarea societății.



### **Administratorul judiciar**

La data de 19.04.2011 S.C. CONTOR GROUP S.A. formulează și depune la registratura Tribunalului ARAD, cererea de deschidere a procedurii insolvenței, prin care solicită deschiderea procedurii generale a insolvenței în modalitatea reorganizării judiciare a activității S.C. CONTOR GROUP S.A. în temeiul unui plan de reorganizare, cu menținerea dreptului de administrare a societății, precum și desemnarea în calitate de administrator judiciar a consorțiului format din SOLVE INSOLVE IPURL și SCP EXPERI SPRL.

Prin Încheierea nr. 618/04.05.2011 pronunțată de judecătorul sindic în dosarul 2469/108/2011\* aflat pe rolul Tribunalului Arad, a fost deschisă procedura generală a insolvenței împotriva emitentului S.C. CONTOR GROUP S.A., consorțiul SCP SOLVE INSOLVE IPURL – SCP EXPERI SPRL fiind desemnat în calitate de administrator judiciar. Procedura insolvenței a fost deschisă fără ridicarea dreptului de administrare.

La data de 01.09.2011 Adunarea Generală a Creditorilor S.C. CONTOR GROUP S.A. a hotărât continuarea perioadei de observație în cadrul procedurii insolvenței, până la momentul procedural la care societatea va putea să depună un plan de reorganizare în accepțiunea Legii 85/2006. La această adunare a creditorilor s-a luat și hotărârea înlocuirii consorțiului de practicieni desemnat inițial de instanță, cu un singur practician în insolvență, în persoana SCP EXPERI SPRL Arad.

SCP EXPERT SPRL este o societate civilă profesională cu răspundere limitată, cu sediul în Arad, str. D. Bolintineanu nr. 5, jud. Arad, număr matricol RFO II 0018

### **Administratorul special**

Având în vedere dispozițiile Legii 85/2006 privind procedura insolvenței, după deschiderea procedurii, conducerea și reprezentarea societății se realizează prin administratorul special, în persoana S.C. REULAND CONSULT S.R.L., cu sediul în București, Șoseaua Kiseleff 11-13, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/1414/2007, având Cod Unic de Înregistrare 20781771, prin reprezentant permanent Reuland James, numit prin Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 16.06.2011.

În perioada 16.06.2011 - 31.08.2012 funcția de Director General a fost deținută de S.C. Reuland Consult S.R.L., cu mandatarea domnului Reuland James pentru îndeplinirea activităților manageriale.

Datorită faptului că societatea S.C. CONTOR GROUP S.A. a intrat într-o nouă fază de dezvoltare care implică implementarea unei strategii de creștere și dezvoltare operațională și a unor politici manageriale capabile să susțină planul de reorganizare, motivat și de încetarea mandatului administratorului special S.C. REULAND CONSULT S.R.L., la data de 05.10.2012, Adunarea Generală a Acționarilor, desemnează în calitate de administrator special al companiei P.F.A. TOMA ALIDA-VALERIA, prin titular Toma Alida-Valeria pe o durată nedeterminată – până la închiderea procedurii de reorganizare.

P.F.A TOMA ALIDA VALERIA are sediul profesional în Dumbrăvița, str. Neptun nr.2, jud Timiș, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Timiș sub nr. F35/121/2011, având Cod Unic de Înregistrare nr. 27984463, prin titular Toma Alida Valeria, cetățean român, cu domiciliul în Dumbrăvița, str. Neptun nr 2, jud Timiș

Începând cu data de 01.09.2012 funcția de Director General este deținută de P.F.A. Toma Alida Valeria, cu imputericirea doamnei Toma Alida Valeria pentru îndeplinirea activităților manageriale, pentru un mandat de 19 luni, respectiv pana la data de 31.03.2014, cu posibilitatea de extindere.

### Conducerea executivă

Conducerea executivă a S.C. CONTOR GROUP S A. este asigurată de următoarele persoane, angajate în baza unui contract individual de munca, încheiat pe perioada nedeterminată :



Nume	Calitate	Data numirii în funcție
Martha Sas	Director General Adjunct	01.10.2004
Mihai Androne	Director Economic	16.03.1998
Cristian Vărșan	Director Comercial	01.07.1998
Ioan Effler	Director Management Integrat de Calitate	01.11.2003
Gabriel Ujj	Director de Cercetare-Dezvoltare	13.09.2011
Iacint Micoară	Director Tehnic	03.01.2004
Alina Petrișor	Şef Serviciu Aprovisionare	01.07.2000

### 3.2. Experiența profesională a membrilor organelor administrative, de conducere și supraveghere

#### ALIDA VALERIA TOMA

##### Administrator Special și Director General

Septembrie 2012 – prezent	Administrator special și Director General al S.C. CONTOR GROUP S A
Aprilie 2011 – septembrie 2012	Partener asociat la IMC INTEGRAL MANAGEMENT CONSULTANCY INTERNATIONAL
Aprilie 2011 – prezent	Fondator și Partener Asociat la INTERIMLINKS
Noiembrie 2009 – Septembrie 2010	ALCATEL – LUCENT (ALU) Lider Industrii Strategice (SI) pentru CSI, Europa Centrală și de Sud (CCSE)
Iulie 2006 – Octombrie 2009	ALCATEL – LUCENT (ALU) Lider Servicii și Lider Asigurare Calitate & Suport Client, ambele pentru Europa de Sud Est (SSE)
Aprilie 2004 – Iunie 2006	ALCATEL – LUCENT (ALU) Director Departament Operațiuni
2004 – 2009	ALCATEL – LUCENT (ALU) Romania Membru al Comitetului Executiv și COO
Februarie 1993 – Martie 2004	ALCATEL – LUCENT (ALU) Director Departament Industrial
Februarie 1992 – Ianuarie 1993	ALCATEL – LUCENT (ALU) Director Adjunct Departament Industrial
Aprilie 1988 – Ianuarie 1992	DATATIM Timișoara Manager Departament Tehnic
Aprilie 1980 – Martie 1988	DATATIM Timișoara Inginer testare
Septembrie 1979 – Martie 1980	FABRICA DE ELEMENTE DE AUTOMATIZARE București (FEA) Inginer testare

Doamna Alida Valeria Toma este membru al Asociației TURNAROND MANAGEMENT și a urmat următoarele cursuri de formare profesională:

- iulie 2011: Program de Acompaniament în Exercițiul Practicării Meseriei de Manager de Tranzitie - Transition & Changement (Paris, France)
- martie 1992 - septembrie 2010: diverse cursuri de formare profesională organizate de ALCATEL-LUCENT (tehnice, soft skills și de management) conform Planului de Dezvoltare Carieră Domeniile acoperite au fost soluții & produse ALU, gestionare de resurse umane, finanțe, marketing, focus client, excelență în vânzări, strategie de business, inovare & schimbare
- 2004 – 2005: program de Leadership, dezvoltat ca și traiect integrat customizat pentru “corporate high-potentials” de către ALCATEL CORE

#### Directori executivi ai emitentului



##### MARTHA SAS

###### Director General Adjunct

Iunie 2011 - prezent	Director general adjunct S.C. CONTOR GROUP S.A.
Aprilie – Iunie 2011	Director general, Președinte Consiliu de Administrație S.C. CONTOR GROUP S.A.
2004 - 2011	Director General Adjunct S.C. CONTOR GROUP S.A.
În paralel din 2007	Administrator și Director executiv la societatea S.C. STULZ TECHNIK S.R.L. având ca activitate proiectare echipamente și lucrări pentru stații de epurare, stații pentru tratarea apei, instalații
În paralel din 2002	Administrator și Director Comercial la societatea pentru managementul parcului de contoare S.C. MPC ARAD S.R.L.
Din 1999	Director executiv la CONTOR ZENNER S.R.L.
1997 - 1999	Director executiv la S.C. SYSROM S.A. (compartimentul Informatic al S.C. CONTOR GROUP S.A., externalizat)
1996 - 1997	Responsabil de managementul calității – susținerea auditului de certificare după ISO 9001 (auditor DQS Germania) la S.C. CONTOR ZENNER S.R.L.
1994 - 1996	Compartimentul de Proiectare / Cercetare la S.C. CONTOR ZENNER S.R.L.
1990-1994	Fabrica de Mașini-unei Arad/Compartiment proiectare-implementare sistem CAD/CAM
1982-1990	Fabrica de Mașini-unei Arad/Compartiment proiectare mașini la temă-proiectarea comenzielor electrice, acționări
1980 - 1982	Fabrica de Mașini unele Arad/Compartiment de Întreținere și reparații - Partea electrică și comenzi numerice a mașinilor unele

De asemenea, doamna Sas a absolvit următoarele cursuri de perfecționare:

- Curs KAIZEN și Workshop organizat de INSTIITUL KAIZEN ROMANIA, dl. Gondhalekar – India
- Workshop Management de proiect APQP/VDA 4.3/Arad, KIEFABER MANAGEMENT SYSTEME;
- Școlarizare pentru utilizare A-Plan for Windows, software pentru managementul proiectelor – Arad;
- Curs și Workshop de management de risc – Arad, Rudolf Schiller – Austria;
- Workshop Balanced Scorecard – Arad, GERHARDT KOKOLL CONSULTING – Germania;
- Curs și Workshop Practical Balanced Scorecard – Bruxelles;
- Școlarizare privind utilizarea MS Project Manager – Timișoara;
- Curs de management financiar CODECS – Timișoara;
- Curs de auditori interni pentru sisteme de managementul calității după ISO 9001 –

- Saarbrücken;
- Curs de perfecționare-specializare ca Specialist în domeniul calității (COR 242301) – organizat de Camera de Comerț, Industrie și Agricultură Timișoara;
  - Curs de specializare ca Inspector (referent) resurse umane (COR 342304) – organizat de BEST PROSERV CENTER ARAD;
  - Cursuri de specialitate aparate de măsură (ZENNER, KUNDO, KROHNE);
  - Participare la Workshop-ul organizat de ASOCIAȚIA INTERNAȚIONALĂ A CONTROLLERILOR – Sibiu;
  - Training pentru Dezvoltarea abilităților de vânzare – organizat de ASCENT GROUP, Arad;
  - Competențe antreprenoriale – Negociere, Leadership, Procese decizionale, organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București;
  - Curs de perfecționare/specializare Manager de proiect (COR 242101) organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București.




---

**CRISTIAN IOAN VÂRŞAN**  
Director Comercial

---

1998 - prezent	Director Comercial la S.C. CONTOR GROUP S.A.
1994 – 1998	Serviciul tehnic, Atelier proiectare tehnologii CAD/CAM – inginer proiectare CAD/CAM, ASTRA VAGOANE CĂLĂTORI Arad
1990 – 1994	Inginer producție la ASTRA VAGOANE CĂLĂTORI Arad – Secția “Vagoane Speciale și Metrou”

---

În perioada 1990-2013, domnul Vârșan a urmat cursurile:

- Analiza și proiectarea sistemelor informatici;
- Proiectare – programare CAD/CAM;
- Managementul relațiilor cu clienții și cumpărătorii – Professional Certificate in Management THE OPEN UNIVERSITY BUSINESS SCHOOL – CODECS;
- Curs și Workshop Practical Balanced ScoreCard – Bruxelles;
- Balanced ScoreCard / GERHARDI KOKOLL CONSULTING – Germania;
- Workshop Balanced ScoreCard – Arad;
- Project Management / KIEFABER MANAGEMENT SYSTEME;
- Curs și Workshop de management de risc / Rudolf Schiller – Arad;
- Cursuri de specialitate aparate de măsură (ZENNER, SIEMENS, KUNDO, KROHNE);
- Competențe antreprenoriale – Negociere, Leadership, Procese decizionale, organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București;
- Curs de perfecționare/specializare Manager de proiect (COR 242101) organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București

---

**MIHAI ANDRONE**  
Director Economic

---

1998 - prezent	Director Economic la S.C. CONTOR GROUP S.A.
1994 - 1997	Director Economic la S.C. CONTOR ZENNER S.R.L.
1991 – 1994	Director Departament Financiar – Contabilitate la ASTRA VAGOANE CĂLĂTORI Arad
1985 – 1991	Coordonator al Departamentului Financiar la ASTRA VAGOANE CĂLĂTORI Arad
1978 – 1984	Departamentul Financiar – Contabilitate la ASTRA VAGOANE CĂLĂTORI Arad

---

Cursuri de perfectionare :

- Curs de Standarde Internaționale de Contabilitate – PRICEWATERHOUSECOOPER;
- Curs de Audit intern financiar – PRICEWATERHOUSECOOPERS – Arad;

- Curs de Managementul Calității și mediului-Arad;
- Curs și Workshop Practical Balanced ScoreCard – Bruxelles;
- Curs de Management de Proiect în baza APQP / VDA 4.3 / Arad;
- Curs și Workshop de management de risc – Arad;
- Workshop Balanced ScoreCard – Arad;
- Competențe antreprenoriale – Negociere, Leadership, Procese decizionale, organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București;
- Curs de perfecționare/specializare Manager de proiect (COR 242101) organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București.

**GABRIEL UJJ****Director Cercetare-Dezvoltare**

13.09.2011 - prezent	Director Cercetare – Dezvoltare la S.C. CONTOR GROUP S.A.
1996 – 2011	Sef laborator de metrologie la S.C. CONTOR GROUP S.A.
1994 – 1996	Metrolog în laboratorul de metrologie al S.C. CONTOR GROUP S.A.
1985 – 1994	Lăcătuș mecanic în Atelierul de prototipuri la S.C. ARIS S.A. Arad

## Cursuri de perfecționare:

- Project Management - AIMS HUMAN CAPITAL România;
- FMEA - KIEFABER MANAGEMENT-SYSTEME;
- Project Management- KIEFABER MANAGEMENT-SYSTEME;
- Quality Management System SR EN ISO 9001:2001 - QUADO CONSULTING;
- SMM - SR EN ISO 14001:1996 QUADO CONSULTING;
- AMDEC e-QSE CONSULTING;
- SR EN ISO/CEI 17025:2001 e-QSE CONSULTING;
- QM Internal audit certificate SR EN ISO 9001:2001 e-QSE CONSULTING;
- Sisteme de management de calitate pentru laboratoare de încercări SR EN ISO 17025 :2001 - RENAR;
- Sisteme de management de calitate pentru laboratoare de încercări SR EN ISO 17025 :2001 QUASARO;
- Auditor intern pentru sisteme de management de calitate pentru laboratoare SR EN 17025 :2005 și ISO19011:2002 - TUV RHEINLAND ROMANIA;
- Auditor pentru sisteme de management de calitate pentru laboratoare SR EN 17025 :2005 și ISO19011:2002 - ROLAB;
- Competențe antreprenoriale – Negociere, Leadership, Procese decizionale, organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București;
- Curs de perfecționare/specializare Manager de proiect (COR 242101) organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București

**IACINT MICOARĂ****Director Tehnic**

2004 - prezent	Director Tehnic la S.C. CONTOR GROUP S.A.
1998 - 2003	Director Productie la S.C. CONTOR GROUP S.A.
1994 - 1998	Sef Productie la S.C. CONTOR GROUP S.A.
1985 – 1993	Şef atelier produse militare mecanică fiuă la S.C. ARIO S.A. ARAD

Cursurile absolvite de domnul Micoară sunt prezentate mai jos:

- Project Management AIMS HUMAN CAPITAL ROMÂNIA;
- Comunicare internă AIMS HUMAN CAPITAL ROMÂNIA;

- F.M.E.A - KIEFABER MANAGEMENT-SYSTEME;
- Project Management KIEFABER MANAGEMENT-SYSTEME;
- Risk Management RUDOLF SCHILLER;
- Quality Management System SR EN ISO 9001:2001 - QUADO CONSULTING;
- SMM - SR EN ISO 14001:1996 - QUADO CONSULTING;
- AMDEC - e-QSE CONSULTING;
- SR EN ISO/CEI 17025:2001 - e-QSE CONSULTING;
- QM Internal audit certificate SR EN ISO 9001:2001 - e-QSE CONSULTING;
- Competențe antreprenoriale – Negociere, Leadership, Procese decizionale, organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București;
- Curs de perfecționare/specializare Manager de proiect (COR 242101) organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București.

**EFFLER IOAN STEFAN****Director Management Integrat de Calitate**

2003-prezent	Director Calitate, Mediu și SSM la S.C. CONTOR GROUP S.A.
--------------	---

1982-2003	Şef Serviciu Asigurarea Calităţii, Inginer controlul calităţii, SC Astra Vagoane Arad
-----------	--

1980-1982	Inginer stagiar la IPSUIC Satu Mare
-----------	-------------------------------------

**Cursuri de perfecționare următe:**

- Curs de proiectant sisteme de calitate și auditor intern, CPAC UNIVERSITATEA BUCUREȘTI;
- Curs manager calitate – RW TUV;
- Curs Master Leadership, Snelling University, Timișoara;
- Curs auditori interni, ISO 9001-2000, TUV Suddeutschland;
- Curs Cerințe ISO 14001, Tehnici de mediu, Auditor de mediu, Legislație mediu, Impact mediu, DQS ROMÂNIA, București;
- Curs ISO 17025, RENAR București;
- Workshop Kaizen (diagnoza diferențială, 5S, menenanță autonomă), dr Gondhalekar;
- Curs FMEA, QUASARO București;
- Curs BS 7799, TUV RHEINLAND, București;
- Evaluatoare Premiul Român pentru Calitate (BCR, RULMENTUL BÂRLAD, TRANSELECTRICA) FUNDAȚIA PREMIUL NAȚIONAL DE CALITATE, J.M. Juran;
- Curs auditor ISO 17025, TUV RHEINLAND, București;
- Curs Specialist sistem de management al SSM, OHSAS 18001, TUV RHEINLAND;
- Manager îmbunătățire procese, SVASTA ICG;
- Competențe antreprenoriale – Negociere, Leadership, Procese decizionale, organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București;
- Curs de perfecționare/specializare Manager de proiect (COR 242101) organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București

**ALINA PETRIȘOR****Şef Serviciu Aprovizionare**

2000 - prezent	Şef serviciu Aprovizionare la S.C. CONTOR GROUP S.A.
----------------	--

1999 - 2000	Referent tehnic marketing la S.C. CONTOR GROUP S.A.
-------------	---

1992 - 1999	Inginer - cadru didactic în învățământ - Arad
-------------	---

Cursurile absolvite de doamna Petrișor sunt prezentate mai jos:

- Curs și Workshop de management de risc – Arad;
- Workshop Balanced ScoreCard – Arad;
- Comunicare internă. AIMS Human Capital România;
- Curs - prezentare produse KROHNE;
- Competențe antreprenoriale – Negociere, Leadership, Procese decizionale, organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București;
- Curs de perfecționare/specializare Manager de proiect (COR 242101) organizat de RESOURCES, DEVELOPMENT & IDEAS, București.

Potrivit informațiilor furnizate de membrii organelor administrative, de conducere și supraveghere ale emitentului, menționată anterior:

- între membrii organelor administrative, de conducere și supraveghere nu există relații de familie;
- nici un membru al organelor administrative, de conducere și supraveghere nu a fost condamnat în relație cu eventuale fraude comise în ultimii cinci ani;
- nici un membru al organelor administrative, de conducere și supraveghere nu a acționat în calitate similară în cadrul unei societăți care să fi intrat în procedură de faliment sau lichidare în ultimii cinci ani;
- în ultimii cinci ani nici un membru al organelor administrative, de conducere și supraveghere nu a fost incriminat oficial și/sau nu a fost sancționat de autoritățile de reglementare sau organisme profesionale și nu a fost descalificat de vreo instanță de a mai acționa ca membru al organelor de conducere, administrative sau de supraveghere ale unui emitent sau de a acționa în conducerea afacerilor oricărui emitent;
- între interesele private sau alte obligații ale membrilor organelor administrative, de conducere și supraveghere ale emitentului și obligațiile acestora față de emitent nu există nici un potențial conflict de interes;
- între membrii organelor administrative, de conducere și supraveghere ale emitentului și acționarul, furnizorii emitentului, precum și orice alte persoane nu există vreun acord, în baza căruia a fost ales ca membru al organelor administrative, de conducere și supraveghere;
- nici unul dintre membrii organelor administrative, de conducere și supraveghere ale emitentului nu a acceptat nici un fel de restricții, pentru o anumită perioadă de timp, cu privire la o eventuală înstrăinare a detinătorilor viitoare de valori mobiliare emise de emitent.

### ***3.3. Conflicte de interes în cadrul organelor de conducere, administrative și de supraveghere***

Emitentul declară că nu deține informații privind vreun potențial conflict de interes între obligațiile față de emitent și interesele private sau alte obligații ale membrilor organelor de conducere, administrative și supraveghere, a persoanelor din conducerea Emitentului ale căror nume pot fi menționate pentru a dovedi că Emitentul dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale sau a fondatorului Emitentului.



### 3.4. Remunerații și beneficii



În cursul anului 2012 (ianuarie-decembrie) valoarea remunerărilor/salariilor, precum și a beneficiilor în natură plătite de emitent și filialele acestuia, membrilor organelor de conducere, administrative și supraveghere ale emitentului pentru serviciile prestate de aceștia este prezentată în tabelul de mai jos

Nr. Crt.	Nume	Funcția	Valoarea (Lei)	Perioada
1	Toma Alida Valeria	Director general	21.532	Sept.-Dec. 2012
2	Sas Martha	Director general adjunct	85.641	Ian.-Dec. 2012
3	Androne Mihai Nicolae	Director economic	84.427	Ian.-Dec. 2012
4	Vârșan Cristian Ioan	Director comercial	80.038	Ian.-Dec. 2012
5	Micoară Iacint	Director tehnic	72.313	Ian.-Dec. 2012
6	Ujj Gabriel	Director Cercetare Dezvoltare	70.791	Ian.-Dec. 2012
7	Petrișor Alina	Şef Serviciu Aprovisionare	58.514	Ian.-Dec. 2012
8	Effler Ioan Stefan	Director Management Integrat de Calitate	38.158	Ian.-Dec. 2012

Sursa: Emetent

Funcția de *administrator special* nu este remunerată.

Cuantumul aprobat al retribuției *administratorului judecătar* este de 3 000 Euro /lună + TVA la care se adaugă 2,5% din sumele distribuite creditorului ING Bank, suma care este prevăzută a fi plătită conform programului de plată al creanțelor, în ultimul trimestru al ultimului an din planul de reorganizare.

Emitentul declară, că are încheiat un contract cu Directorul General P.F.A Toma Alida Valeria, prin titular Toma Alida Valeria, unde sunt prevăzute beneficii, sub forma de onorariu de succes, care poate ajunge până la maxim la 50 000 Euro, în funcție de gradul de îndeplinire a obiectivelor

### 3.5. Comitetul de audit al emitentului

În companie există un departament de audit intern format din 2 persoane. Auditul intern în S.C. CONTOR GROUP S.A. se face conform Statutului de audit intern și a Manualului de audit intern. Documentele de sistem s-au implementat în urma unui trainig efectuat de către o societate specializată.

Statutul funcției de audit intern reglementează organizarea și desfășurarea auditului intern în cadrul societății S.C. CONTOR GROUP S.A. și a entităților cuprinse în perimetru său de consolidare, ca o activitate permanentă, independentă, obiectivă și imparțială, realizată cu profesionalism.

Organizarea, planificarea și desfășurarea auditului intern în cadrul Grupului S.C. CONTOR GROUP S.A. au la bază politica societății privind administrarea riscurilor asociate activităților, organizarea și funcționarea sistemului de control intern, precum și rolul auditului intern în cadrul acestor procese.

Manualul de audit intern reglementează aplicarea prevederilor standardelor internaționale în domeniul auditului intern la specificul S.C. CONTOR GROUP S.A. și a entităților care compun perimetru său de consolidare. Membrii comitetului de Audit Intern sunt Maria Furnea și Sorin Florea.

### 3.6. Angajații emitentului

#### 3.6.1. Beneficii salariați

Conform contractului colectiv de muncă, salariul unui angajat al S.C. CONTOR GROUP S.A. cuprinde salariul de bază, precum și alte beneficii cum ar fi: spor de fidelitate, spor de noapte, tichete de masă, subvenție pentru transport, mașini de serviciu (în cazul personalului de conducere), telefon mobil, prețuri reduse pentru produsele firmei precum și asigurări (de viață și accidente) și servicii medicale.

Perioada	Salarii nete (Lei)	Bonuri de masă (Lei)	Subvenție pentru transport (Lei)
2010	5.562.310	580.447	58.884
2011	4.658.796	387.954	109.531
2012	3.960.854	403.749	169.523
01.01.2013 - 30.06.2013	1.757.244	176.825	69.673
<b>TOTAL</b>	<b>15.939.204</b>	<b>1.548.975</b>	<b>407.611</b>

Sursa: Emitentul

Emitentul face plăti către bugetul de stat și bugetele de asigurări sociale în numele angajaților săi cu privire la contribuțiile reținute la sursă. Toți angajații fac parte din planul public de pensii. Aceste plăti sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul cheltuielilor cu salariile.

Anumite obligații privind contribuțiile la fondurile de pensii administrate privat sunt incidente cu privire la emitent potrivit prevederilor Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrative private. Astfel, în cazul persoanelor în vîrstă de până la 35 de ani, care sunt asigurate potrivit prevederilor Legii nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, și care contribuie la sistemul public de pensii, trebuie să adere la un fond de pensii în condițiile acestei legi, în timp ce pentru persoanele cu vîrstă cuprinsă între 35 și 45 de ani, aderarea la astfel de fonduri este facultativă. Contribuția la fondul de pensii se constituie și se vinează în aceleasi condiții cu cele stabilite pentru contribuția de asigurări sociale.

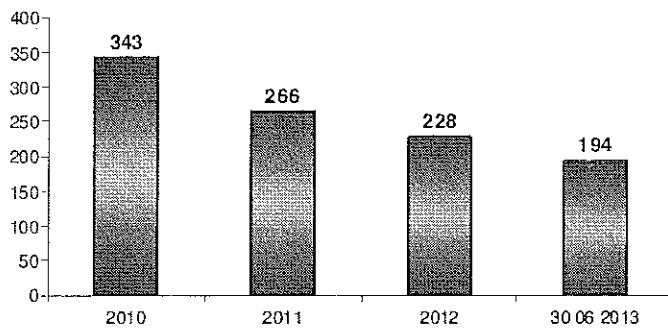
#### 3.6.2. Evoluția numărului de angajați ai emitentului

Statisticile legate de personal prezintă următoarea evoluție în structura organizațională

	30.06.2013	2012	2011	2010
Numărul salariaților la sfârșit de perioadă	194	228	266	343
Evoluție	-15%	-14%	-22%	0%

Sursa: Emitentul

În perioada analizată, în special după deschiderea procedurii de insolvență, se observă o reducere a personalului, fapt ce poate fi explicat prin intenția emitentului de a-și eficientiza activitatea, fiind nevoie să recurgă la concedieri (2011 – 16 posturi, 2012 – 33 posturi, 2013 – 26 posturi), la care s-a adaugat fluctuația naturală de personal. În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă, personalul disponibilizat are dreptul la 4/8 salarii compensatorii, în funcție de vechime.



Sumele datorate înscrise în planul de reorganizare în valoare totală de 116.951 Euro (valoare neta plătibilă angajaților) sunt programate să fie plătite în ultimul trimestru al planului de reorganizare.

*ACESTE SCHIMBĂRI ÎN STRUCTURA DE PERSONAL NU AU AFFECTAT DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚII*

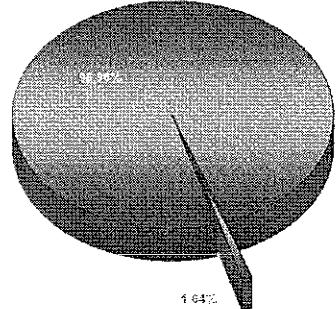
#### Dimensiunea potențialului uman



	30.06.2013	2012	2011	2010
Personal cu normă întreagă	192	225	263	355
Personal cu normă parțială	2	3	3	8

*Sursa: Emitentul*

Peste 98,96% din personalul emitentului este angajat cu normă întreagă. Din 2011 s-a renunțat la angajarea muncitorilor sezonieri.

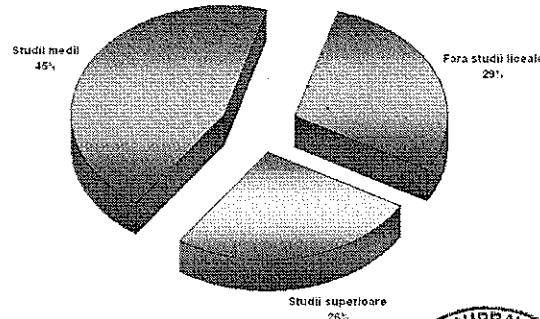


#### Structura personalului pe nivele de studii

	30.06.2013	2012	2011	2010
Studii superioare	51	61	62	68
Studii medii	87	90	104	138
Fără studii liceale	56	77	100	137
- Din care ucenici și calificări la locul de muncă	48	65	87	106

*Sursa: Emitentul*

Persoanele cheie din companie au pregătirea și experiența necesare, fiind corespunzător pregătite profesional. În perioada analizată se observă o ușoară scădere a ponderii personalului cu studii medii și fără studii, de la 80% în 2010 la 74% la 30.06.2013.



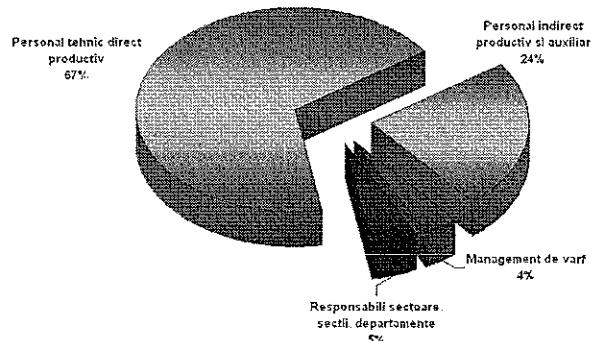
#### Structura ocupațională

	30.06.2013	2012	2011	2010
Management de vârf	7	7	10	12
Responsabili sectoare, secții, departamente	9	9	17	19
Personal tehnic direct productiv	132	144	167	204
Personal indirect productiv și auxiliar	46	68	72	115
- din care necalificați	0	3	13	13

Sursa: Emitentul



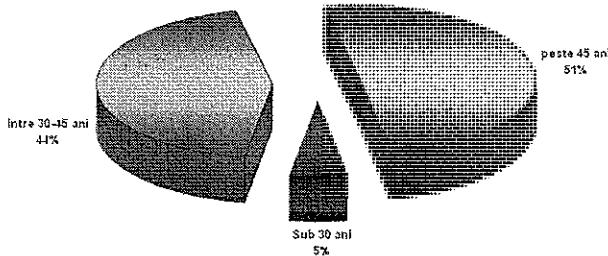
Datorită specificului companiei, și anume producția de contoare de apă, cea mai mare pondere o au: personalul tehnic direct productiv, personalul indirect productiv și auxiliar, pondere care se păstrează relativ constantă pe întreaga perioadă analizată. În categoria de personal indirect productiv și auxiliar intră și personalul din departamentul de vânzări.



#### Structura pe sexe și categorii de vîrstă

	30.06.2013	2012	2011	2010
Sub 30 ani	10	10	19	33
Între 30 și 45 ani	86	109	132	172
Peste 45 ani	98	109	115	138
<b>Total</b>	<b>194</b>	<b>228</b>	<b>166</b>	<b>343</b>
- din care femei	82	92	113	142

Sursa: Emitentul



Societatea a avut un contract colectiv de muncă negociat cu reprezentanții angajaților (nu există sindicat sau afiliere) înregistrat la ITM sub nr 116/08.09.2011, care a expirat la data de 07.09.2013. Societatea are un Regulament de Ordine Internă.

### *3.7. Dețineri ale salariaților sau opțiuni acordate acestora*

Conform listei deținătorilor de instrumente financiare emise de S.C. CONTOR GROUP S.A. furnizată de Depozitarul Central SA pentru data 07 August 2013, deținările persoanelor din conducerea emitentului sunt următoarele:

Nume	Calitate	Nr. de acțiuni	% din capitalul social
Martha Sas	Director general adjunct	3.714	0,0019%
Mihai Androne	Director economic	18.570	0,0096%
Cristian Vărsan	Director comercial	8920	0,0046%
Alina Petrișor	Şef Serviciu Aprovizionare	12.380	0,0064%
Iacint Micoară	Director tehnic	1237	0,0006%

În acest moment nu există nici un acord referitor la implicarea salariaților în capitalul social al emitentului.

**CAP. IV*****DESCRIEREA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI***

Conform codului CAEN 2651, obiectul de activitate al societății constă în Fabricarea de instrumente și dispozitive pentru măsură, verificare, control, navigație.

Compania este specializată în cercetarea, producția și furnizarea de echipamente de măsurare a apei și energiei termice, de sisteme de citire la distanță prin radio, precum și în furnizarea de servicii conexe echipamentelor furnizate.

Produsele companiei dețin aprobări de model în conformitate cu legislația românească și internațională emise de: Service Public Federal Economie-Belgia, PTB (Physikalisch-Technische Bundesanstalt) - Germania și alte institute de metrologie și avize de potabilitate în conformitate cu legislația românească și internațională emise de Centrul Național pentru Încercarea și Expertizarea Produselor LAREX România.

Sistemul de management integrat al S.C. CONTOR GROUP S.A. este certificat conform SR EN ISO 9001, SR EN ISO 14001 și respectiv SR EN OHSAS 18001. S.C. CONTOR GROUP S.A. garantează conformitatea produselor cu Directiva 75/33/CEE pentru contoarele de apă și cu prevederile Directivei Parlamentului European 2004/22/CE referitoare la instrumentele de măsură (MID). De asemenea, Laboratorul metrologic al S.C. CONTOR GROUP S.A. este certificat privind conformitatea cu cerințele standardului ISO/CEI 17025:2005.

Dotarea tehnologică, sistemul de management integrat, un flux de producție flexibil, capabil să producă conform specificațiilor clientilor, combinate cu experiența profesională a personalului, sunt punctele tari ale companiei, care îi permit să joace un rol important, ca partener de încredere pentru companiile de furnizare a apei potabile, pentru magazinele specializate în comercializarea echipamentelor de instalații sau pentru firmele de antreprenoriat în construcții.

***4.1. Descrierea operațiunilor și a activităților desfășurate de emitent***

Activitatea principală a companiei constă în producția și comercializarea contoarelor de apă și energie termică, având următoarele domenii secundare:

- Cercetare-proiectare în domeniul hidraulicii și mecanicii fine;
- Producție de ștanțe, matrițe pentru injecție materiale plastice, diverse alte SDV-uri;
- Producție de matrițe și SDV-uri pentru turnătorii de materiale neferoase;
- Turnare alamă în cochilă;
- Vopsiri în câmp electrostatic;
- Prelucrări mecanice pe mașini cu comandă numerică;
- Injecție materiale plastice;
- Verificări metrologice și servicii de menenanță contoare;
- Consultanță tehnică de specialitate

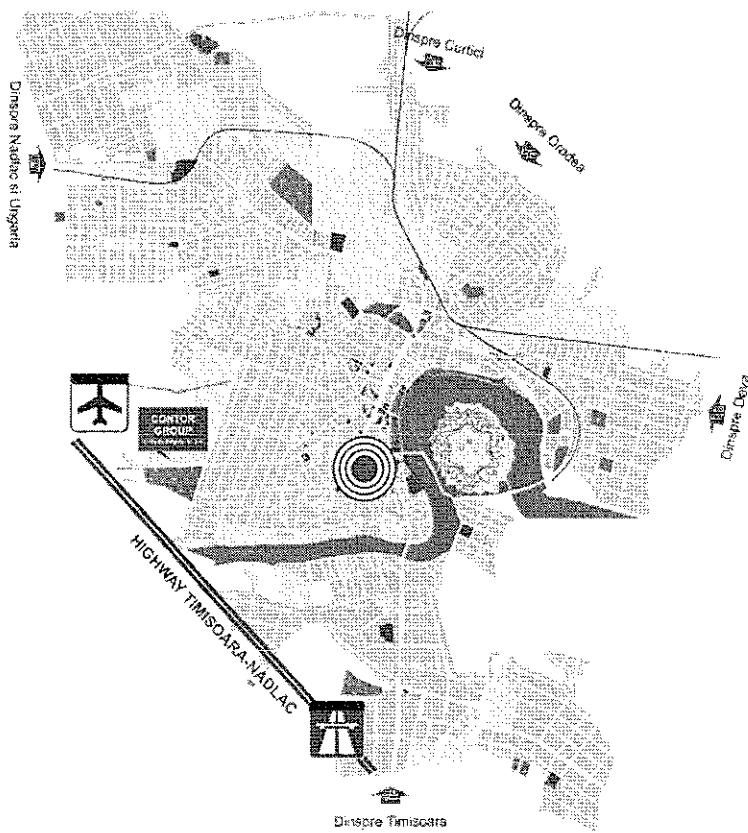
### Capacități de producție

Facilitățile de producție din Arad cuprind spații dedicate producției și birourilor suprafată utilă de 8.388 m<sup>2</sup>, fabrica fiind construită în anul 2000.



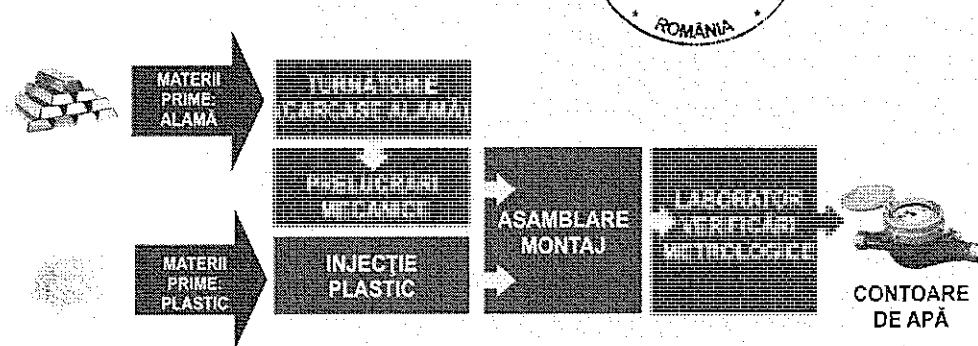
### Amplasare centru de producție

Facilitățile de producție ale societății sunt localizate în vestul României, la Arad, un oraș situat la aproximativ 50 km de la granița cu Ungaria. Această locație îi oferă un acces facil la principalele piețe de export în Europa, precum și la piața internă.



**Principalele linii tehnologice:**

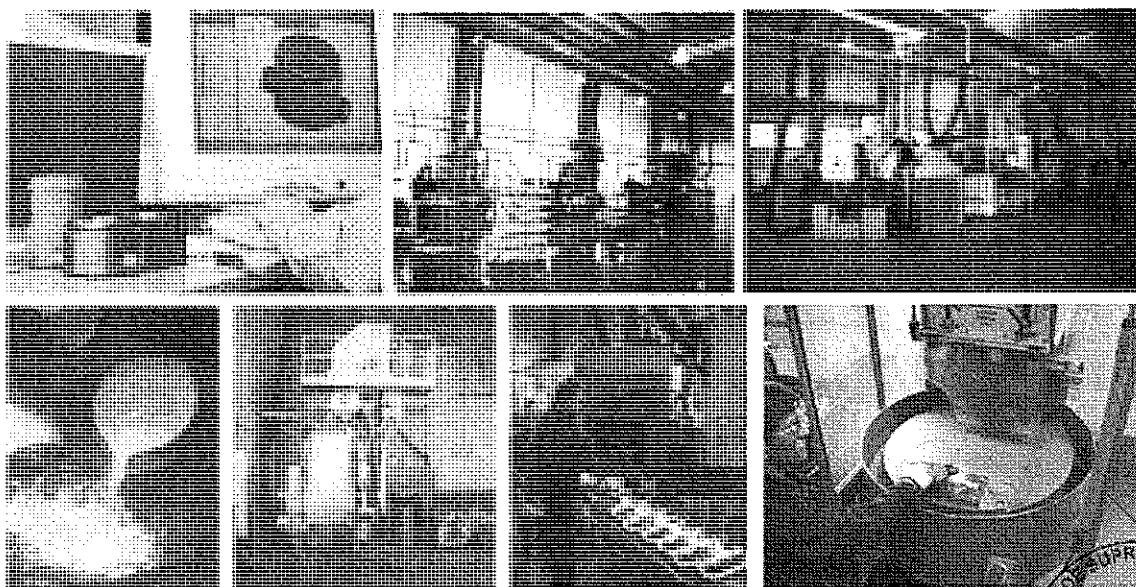
- Linie de formare-turnare;
- Linie semi-automată de injecție materiale plastice;
- Linie de prelucrări mecanice cu centre automate de prelucrare;
- Linie semi-automată de montaj;
- Laborator de verificări metrologice;
- Atelier de sculărie pentru producția de SDV-uri;



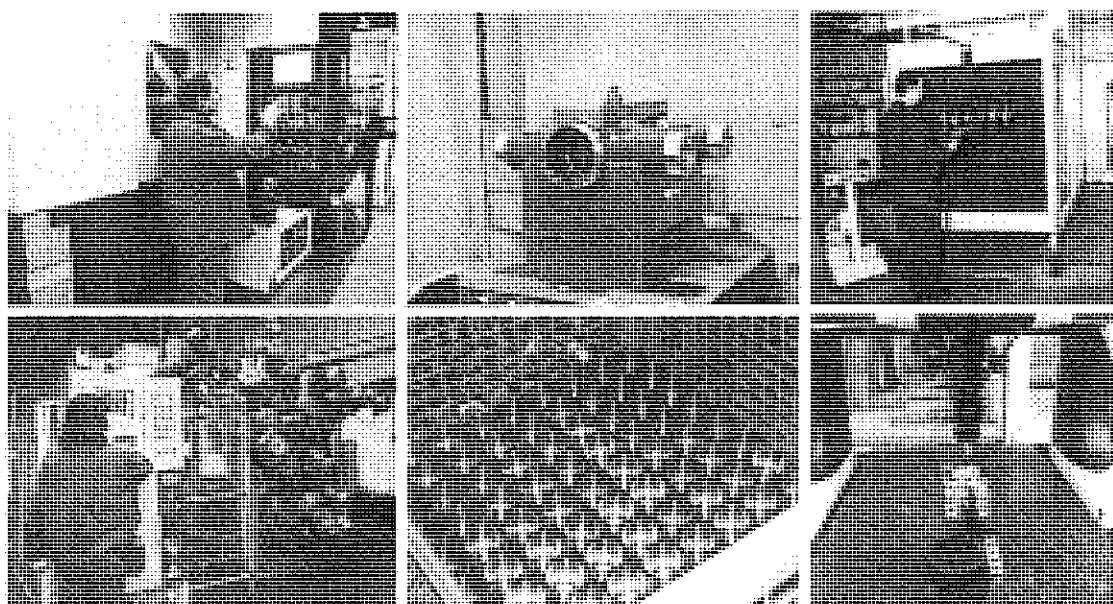
Pînă la echipamentele folosite de companie în activitatea de producție se numără:

- două centre de prelucrat carcase;
- un centru de prelucrat cu 5 axe;
- zece mașini de injecție mase plastic;
- trei mașini de turnare;
- trei mașini de miezuire;
- mașină de electroeroziune cu fir;
- mașină de electroeroziune cu electrod masiv;
- două mașini de sablat;
- două mașini de frezat cu comandă numerică (una cu trei și una cu patru axe);
- un strung cu comandă numerică;
- mașină de montat pachete de role;
- două mașini de inscripționat cu laser;
- două cabine de vopsit în câmp electrostatic cu un cuptor de polimerizare
- cincisprezece standuri de probă, un stand de cercetare și un stand de anduranță.

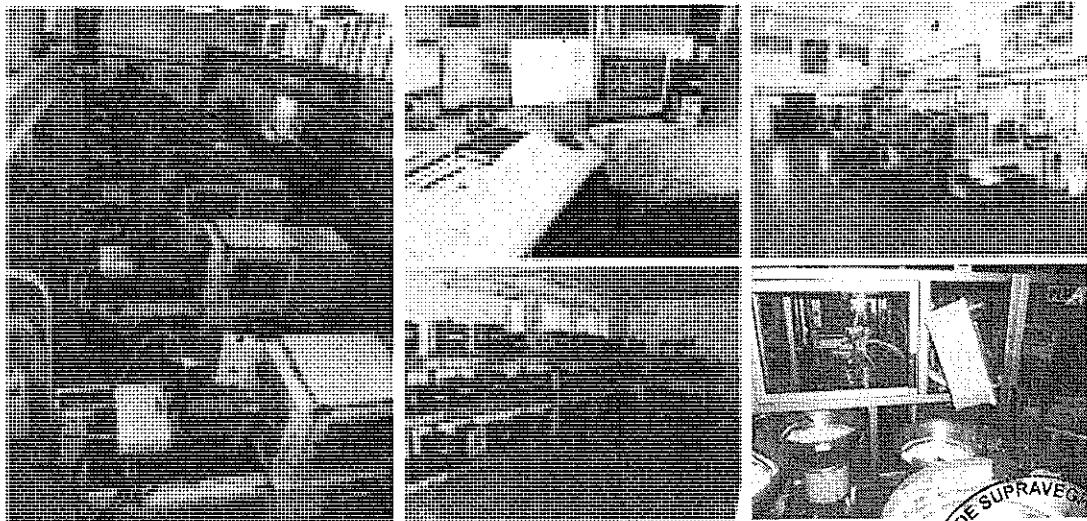
### Detalii flux tehnologic



Fabrica include o **turuătorie** cu două unități de turnare gravitațională în cochilă a alamei pentru producția internă de carcase contoare, cu atelierele de sablare și finisare aferente. Componențele realizate prin presare la cald sunt achiziționate de la tei și în baza documentației tehnice elaborate de CONTOR GROUP.



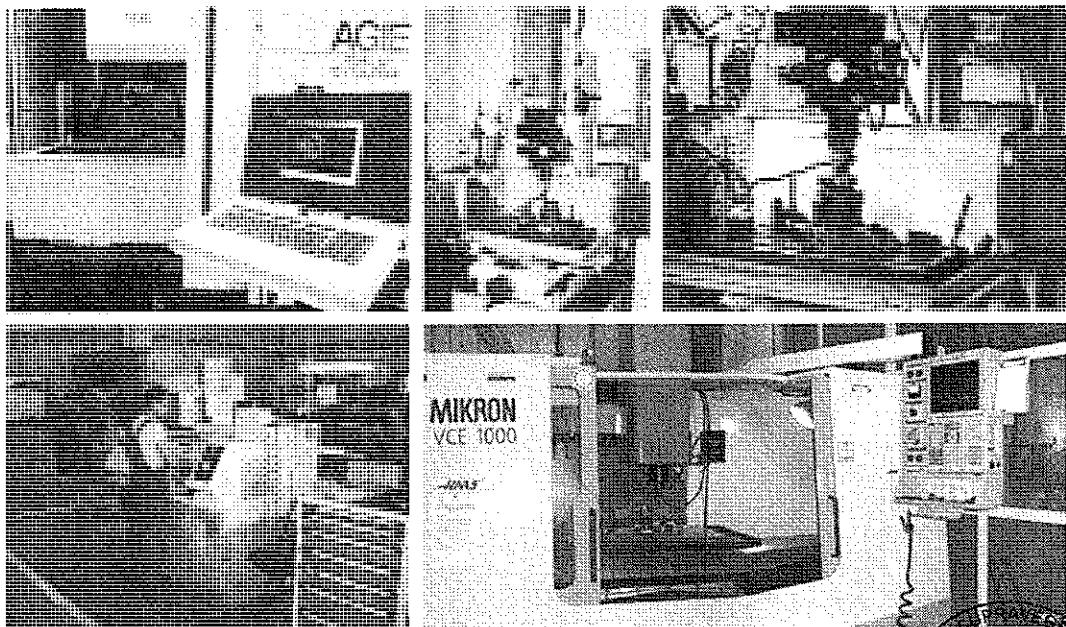
**Atelierul de prelucrări mecanice** este dotat cu două centre de prelucrare cu mese rotative, o freză cu comandă numerică cu cinci axe și asigură prelucrarea tuturor reperelor turnate și presate la cald. Atelierul de vopsire în câmp electrostatic are în dotare două cabine de vopsire și un cuptor de polimerizare.



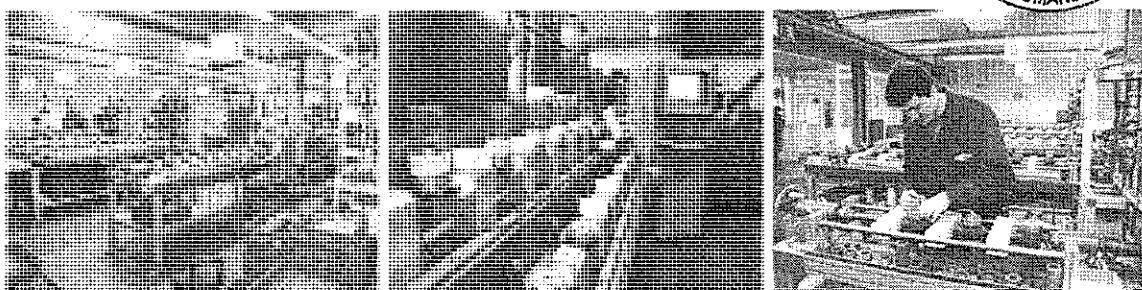
**Secția de injecție mase plastice** utilizează 10 mașini automate de injecție plastic folosite la fabricarea componentelor pentru contoare. Parte din componente (cca. 20%) sunt aprovizionate de la terți în baza documentației tehnice elaborate de CONTOR GROUP.



În atelierul de montaj se asamblează semi-mecanizat 100% din producția de contoare a fabricii, având în subordine și un atelier de montaj produse electronice



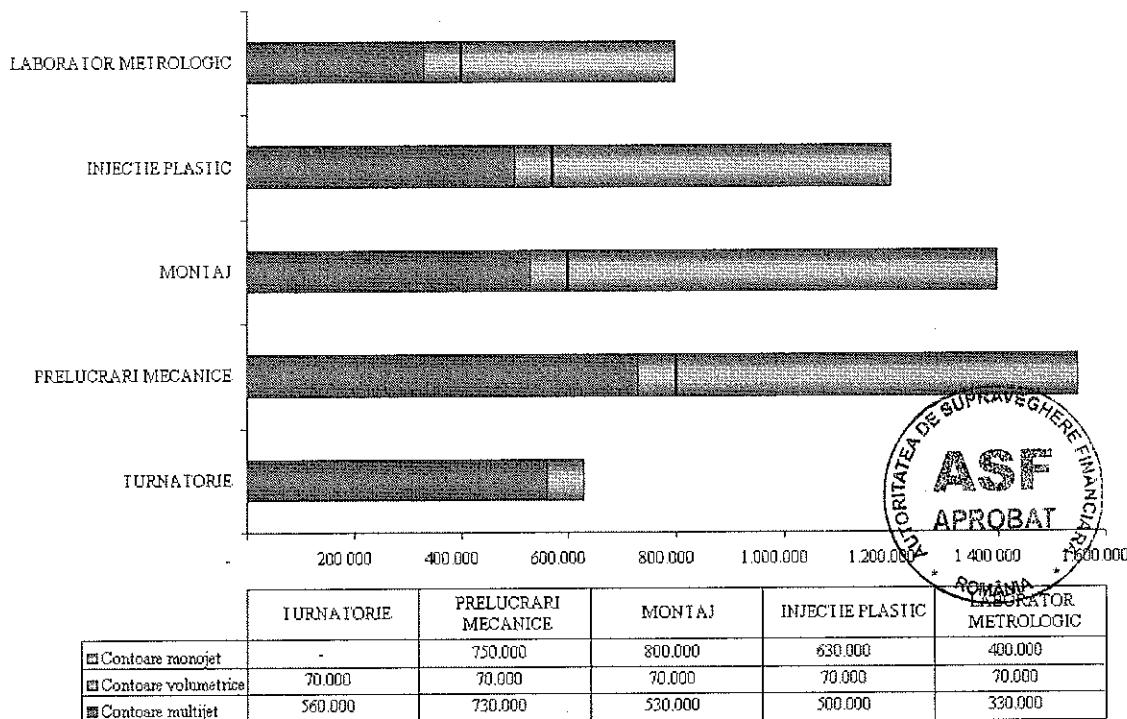
Toate SDV-urile sunt realizate în atelierul propriu de **sculărie**, dotat cu mașini cu comandă numerică și personal calificat, atelier care prestează în mod direct și servicii către terți.



Fluxul de producție se încheie după atelierul de montaj în **laboratorul metrologic**, unde are loc testarea fiecărui contor în parte, în conformitate cu noile norme metrologice în vigoare. Urmează apoi faza de ambalare și transport la client.

Unul dintre avantajele cheie ale CONTOR GROUP constă în **dotarea secțiilor de producție**, la care se alătură: **deținerea unui departament propriu de cercetare-dezvoltare**, **deținerea matrițelor**, **atelierul propriu de sculărie**, toate acestea permitând societății să dezvolte produse noi și să adapteze/ modifice/ întrețină produsele clasice.

În următorul tabel sunt evidențiate **capacitățile de producție (buc/an)**:



*Notă. Cifrele anuale sunt bazate pe ipoteza unui an cu 11 luni 21 de zile lucrătoare/lună. trei schimburi*

#### 4.2. Politica de calitate

Calitatea este menținută și îmbunătățită continuu prin sistemul de Management al Calității certificat în conformitate cu Standardul SR EN ISO 9001 de către CERIROM.

Trofeul Român pentru Calitate și Excelență Managerială, acordat anual de către Fundația „Premiul Român pentru Calitate J. M. Juran” pe baza criteriilor EFQM, a fost obținut în premieră în România de către S.C. CONTOR GROUP S.A. în anul 2002.

Punctele forte în domeniul calității:

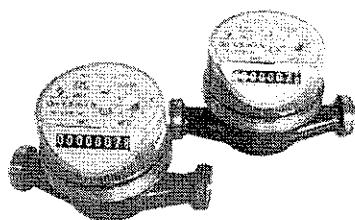
- Sistem de management integrat conform SR EN ISO 9001 (calitate), SR EN ISO 14001 (mediu) și SR EN OHSAS 18001 (securitatea muncii);
- Toate produsele societății dețin aprobările de model impuse de legislația românească, europeană și din unele dintre țările din afara CE;
- Compania se numără printre primele companii europene de profil care a parcurs cu succes auditul sistemului de asigurare a calității și a obținut certificate de examinare CE de tip pentru produsele sale conform MID (Measurement Instruments Directive) – norma europeană valabilă din

- 31.10.2006. Autoritatea europeană de evaluare a conformității cu MID este PTB – Metrologia germană din Braunschweig
- Recunoașterea sistemului de management al calității conform Directivei 2004/22/CE de către Metrologia germană.

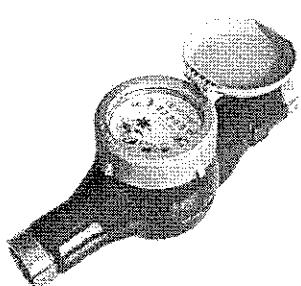
#### *4.3. Produse realizate și servicii prestate*

Principalele *produse* realizate și comercializate de către emitent sunt prezentate în continuare :

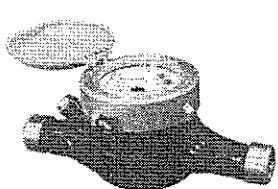
##### A. Produse fabricate în cadrul CONTOR GROUP S A.



Contoare tip Solaris ETK/ETW – contoare pentru măsurarea consumuilor individuale de apă rece și apă caldă menajeră în apartamente



Contoare tip Polaris MNK – contoare de branșament cu cadran umed pentru măsurarea consumurilor în imobile, recunoscute prin caracteristicile lor metrologice: o sensibilitate foarte bună, o funcționare stabilă în timp și o durată medie de viață foarte bună  
Variante constructive: MNKP, MNKP-Coax



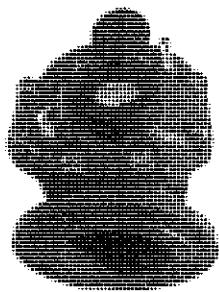
Contoare tip Polaris MTK – contoare de branșament cu cadran uscat pentru măsurarea consumurilor în imobile, special destinate măsurării apelor impure sau cu duritate mare.





Contoare tip Astral RIK – contoare de branșament volumetrice cu piston rotativ, caracterizate prinț-o sensibilitate superioară tuturor soluțiilor clasice ale contoarelor de apă rece mecanice, plasându-se în clasele metrologice C și D Variante constructive: RIKP, RTKP-Coax.

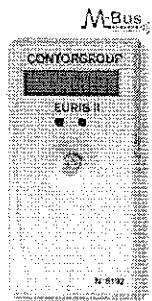
#### B. Produse comercializate



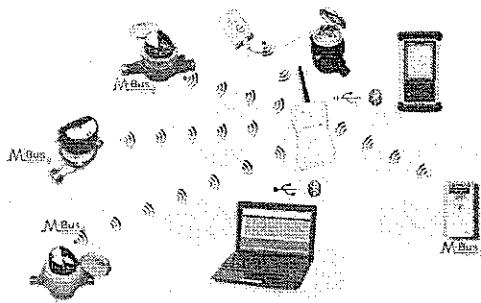
Contoare pentru debite mari tip WPH (contoare care nu sunt produse în cadrul CONTOR GROUP S A ) – contoare de tip Woltman adaptate aplicațiilor cu debite mari în rețele de alimentare sau distribuție, în măsurători industriale, la agenți economici, în branșamente de blocuri de locuințe sau clădiri sociale, caracterizate de debite relativ constante.

Alte contoare pentru debite mari (contoare care nu sunt produse in cadrul CONTOR GROUP S.A): tip WS, tip WPV cu supapă de comutare, tip Solaris Magnum, tip WB, tip WI.

#### C. Produse fabricate în colaborare și parteneriat cu contribuția CONTOR GROUP S.A.

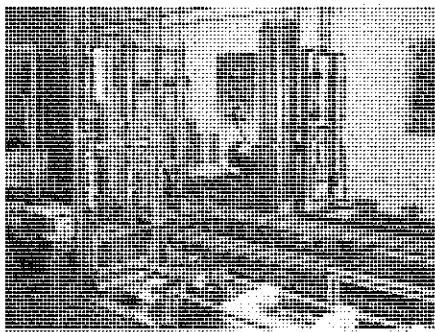


Repartitoarele electronice de costuri pentru încălzire tip Euris II – aparate destinate repartizării individuale a consumurilor de energie termică în ansamblurile de locuințe cu sistem de încălzire prin coloane verticale, care măsoară cantitatea de căldura cedată de fiecare radiator. Variante constructive: varianta compactă și varianta la distanță



Sisteme de citire la distanță a contoarelor prin radio, având o construcție modulară alcătuită din: emițătoare radio, receptoare portabile, terminale portabile de colectare a datelor și aplicații software specifice care oferă posibilitatea obținerii unor citiri sigure, corecte și rapide a echipamentelor de măsurare

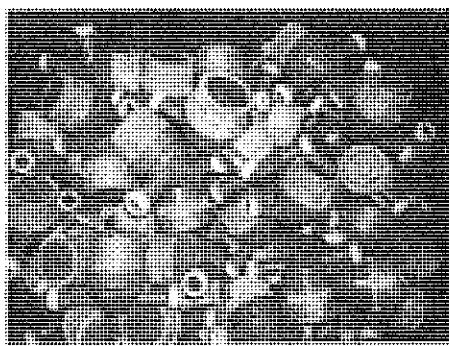
#### D. Alte produse fabricate în cadrul CONTOR GROUP S.A



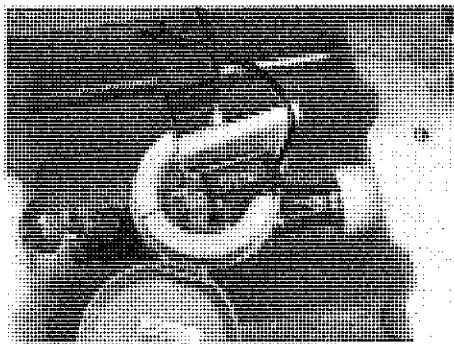
Standuri de verificare metrologică, pentru contoarele de apă, gravimetrice sau volumetrice, conform standardelor internaționale și adaptate specificațiilor clientului.



#### *Servicii*



Reparații, service garanțial și post-garanțial, recondiționări și reabilitări pentru contoare de apă și energie termică. Revizia și repararea contoarelor este asigurată de atelierul specializat în perioada de garanție și pe toată durata de viață a contorului

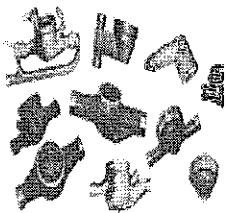


**Verificări metrologice inițiale, verificări metrologice periodice și verificări metrologice la cerere pentru contoare de apă sau energie termică, DN 15÷200 mm.**



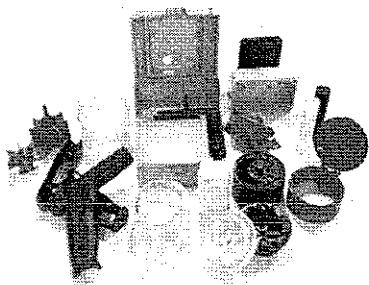
S.C. CONTOR GROUP S A dispune de un laborator de metrologie certificat conform ISO/IEC 17025 și autorizat de către B.R.M.L. pentru efectuarea verificărilor metrologice inițiale, periodice și după reparație la mijloacele de măsurare de lucru supuse obligatoriu controlului metrologic și utilizate în domeniul de interes public. Laboratorul metrologic este, de asemenea, certificat de către PTB Germania în conformitate cu prevederile Directivei Parlamentului European 2004/22/CE referitoare la instrumentele de măsură (MID).

#### Alte domenii de competență:



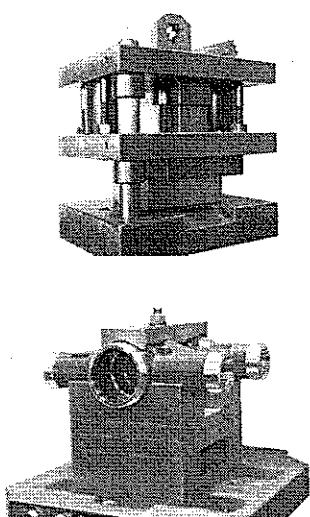
#### Turnare aliaje neferoase

- Producție de piese turnate din alamă și sablare cu alici metalice
- Măsurători de înaltă precizie a pieselor uzinate,
- Vopsire în câmp electrostatic
- Executare mătrițe de miezuit și miezuri cu mătrițele clientului.
- Executare cochile pentru turnare și piese turnate cu cochilele clientului.



#### Injectie material plastic

- Producția reperelor de precizie din material plastic, pentru industria de mecanică fină
- Inscriptiōnare repere din material plastic



### Prelucrări mecanice

- Prelucrări mecanice de precizie în alamă, alte aliaje de cupru, aluminiu sau fontă pentru producția de serie
- Producție / reparații / modificări SDV-uri
- Producție SDV-uri și matrițe pentru injecție materiale plastice
- Producție de SDV-uri, ștanțe de debavurat, matrițe de miez și cochile pentru turnătorii de materiale neferoase
- Alte prelucrări prin aşchiere: găuriere pe mașini MIKROMAT, rectificare plană/în profunzime interioară/exterioară, strunjire, frezare



## 4.4. Politica comercială

### 4.4.1. Industria

Contoarele de apă, ca parte a instalațiilor de alimentare cu apă potabilă, ocupă un loc minor ca valoare a investiției, dar vital pentru furnizorii de utilități în dimensionarea instalațiilor, gestionarea consumurilor, identificarea pierderilor de apă pentru alinieră la directivele internaționale privind îmbunătățirea calității mediului și utilizarea ratională a resurselor. Pentru consumatorul final, contoarele de apă permit reducerea cu până la cu 25% a cheltuielilor, cu un impact pozitiv asupra plății corecte a serviciului prestat.

Excluzând China, în țările dezvoltate există circa 600 milioane de locuințe, din care 180 milioane au acces la sistemele centralizate de alimentare cu apă și doar 91 milioane au branșamente contorizate. Sunt concluziile studiului „World Water Meter Report” – Ediția 2009 – întocmit de ABS Energy Research. Valorile absolute sunt însă lipsite de importanță întrucât, atât în ceea ce privește accesul la apă potabilă, cât și nivelul de contorizare, se înregistrează disparități semnificative la nivel mondial.

Piețele s-au dezvoltat distinct, prin politici, practici și standarde diferite, funcție, mai ales, de rezervele disponibile de apă, de comportamentul utilizatorului final și de furnizorii de utilități. Astfel, în multe țări apa potabilă este 100% subvenționată, pe considerentul că fiecărui om al planetei trebuie să i se asigure dreptul la apă potabilă. În alte țări se încasează o taxă municipală care include și un consum pașal cu apă potabilă. Cele mai multe țări însă utilizează apă potabilă în tranzacții comerciale și o gestionează prin mijloace de măsurare supuse obligatoriu controlului metrologic. Această practică se aliniaza politicii de dezvoltare durabilă pentru contracararea efectelor industrializării, ale transformărilor climatice, ale risipei dar, mai ales, ale exploziei demografice și reprezintă unică soluție de continuare a investițiilor în infrastructura și de asigurare a standardelor de calitate a apei potabile. În 2009 S.C. CONTOR GROUP S.A. apare pentru prima dată în „World Water Meter Report”. Acest

studiu confirmă pentru S.C. CONTOR GROUP S.A. cote de piață relevante în patru țări europene, printre care și România.

Compania și-a definit poziția pe piață pe baza evaluărilor de piață proprii, a articolelor de presă și pe baza aparițiilor sale în studii de specialitate ca World Water Meter Research ediția 2009, elaborat de ABS Energy Research sau Deutsche Bank Research.

#### *4.4.2. Politica și strategia comercială*

Evoluția pieței contoarelor de apă este dirijată de următorii factori esențiali:

- cadrul legislativ față de contorizarea locuințelor cu acces la sistemele centralizate de alimentare cu apă
- numărul branșamentelor noi generate de investițiile în infrastructură
- dinamica sectorului imobiliar
- periodicitatea de înlocuire a contoarelor după expirarea perioadei de valabilitate metrologică

În raport cu acestea, politica comercială a companiei se bazează pe:

- gama de produse proprii, comune și convenabile, stabile din punct de vedere căutării, adesea cererii specifice anumitor piețe
- existența unei unități integrate de producție și a resurselor umane / tehnice capabile să îndeplinească produsul la cererea clientului
- aplicarea sistemului integrat de management (calitate, mediu, securitate și sănătate în muncă) certificat conform ISO 9001, 14001, OHSAS 18001 și existența recunoașterii laboratorului metrologic propriu conform MID și ISO/CEI 17025.
- flexibilitate în politica de prețuri, susținută de disponibilitatea serviciilor asociate
- consolidarea brand awareness.



Strategia comercială pentru perioada 2013 – 2015 constă în implementarea unor proiecte clar definite. Proiectele avute în vedere sunt:

- Campanii personalizate;
- Consolidarea rețelei de distribuție în România;
- Oferta personalizată adresată companiilor de apă;
- Dezvoltare / proiectare de produse noi;
- Recâștigarea unor clienți pierduți;
- Consolidarea poziției companiei în Europa și Asia prin consolidarea distribuției teritoriale în țările vizate, participarea la târguri și expoziții și organizarea de prezentări și vizite clienți;
- Implementarea locală la clienți a unor proiecte privind derularea unor activități specifice;
- Reorganizarea Departamentului Comercial;
- Parteneriate cu instituții specializate pentru dezvoltarea de produse noi și atragerea de finanțări externe

#### *4.4.3. Piața*

Principalele piețe pe care emitentul este prezent sunt:

- Pentru contoare de apartament: România, unele țări europene;
- Pentru contoare pentru branșamente: Germania, România, țările scandinave, Africa de Vest, Europa de Vest, zona balcanică.

*Evoluția vânzărilor pe piața internă și externă*

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piețe de desfacere:

Cifra de afaceri (Lei)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Piața internă</b>	4 100 244	4 931 292	9 933 287	8 807 182	15 346 460
	41%	48%	54%	47%	44%
<b>Piața externă</b>	5 843 706	5 392 357	8 414 261	10 050 517	19 531 120
	59%	52%	46%	53%	56%
<b>TOTAL</b>	<b>9 943 950</b>	<b>10 323 649</b>	<b>18 347 548</b>	<b>18 857 699</b>	<b>34 877 580</b>

Sursa: Emittentul



Cifra de afaceri (Euro)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Piața internă</b>	974 398	1.118 524	2.218 060	2 078 195	3.645 326
	43%	47%	54%	47%	44%
<b>Piața externă</b>	1.291 024	1.244 225	1.921 436	2 378 694	4.659 811
	57%	53%	46%	53%	56%
<b>TOTAL</b>	<b>2.265.424</b>	<b>2.362.749</b>	<b>4.139.496</b>	<b>4.456.889</b>	<b>8.305.138</b>

Sursa: Emittentul

Cifra de afaceri la data analizei 30.06.2013 s-a redus față de aceeași perioadă a anului precedent, datorită acțiunii următorilor factori de influență:

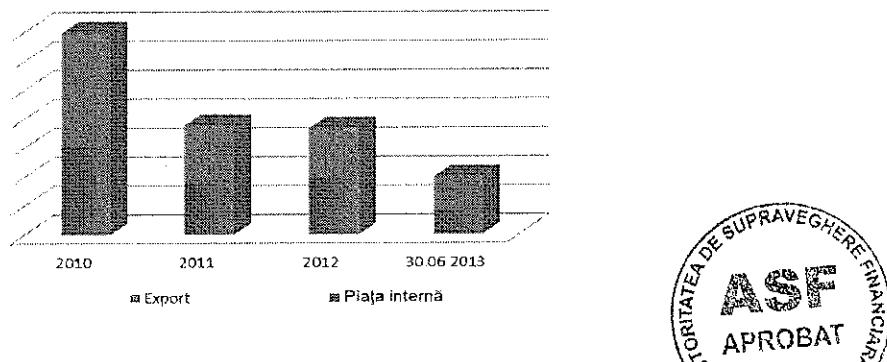
- intensificarea concurenței pe piața din România
- insuficienta resurselor necesare pentru creșterea producției, datorită consumului de capital circulant pentru finanțarea pierderii, diferenței dintre termenul mediu de încasare / termenul mediu de plată și datorită întârzierii la încasare a distribuitorului din Germania
- reducerea prețurilor de vânzare pe piața contoarelor.

Un lucru pozitiv de menționat este faptul ca volumul de vânzări pe piața externă a crescut cu 8% față de aceeași perioadă a anului trecut. În primul semestru al anului 2013, vânzările pe piața externă au fost de 5,8 mil. lei, reprezentând 59% din cifra de afaceri totală, față de aceeași perioadă a anului 2012, când vânzările au fost de 5,4 Mil. lei, reprezentând 52% din cifra de afaceri totală. Se estimează un trend ascendent pentru acest indicator, motivat prin următoarele:

- câștigarea unui număr mai mare de licitații prin intermediul partenerilor externi de pe piețele nordice;
- reluarea livrărilor pe piețele Asiei de Sud Est;

În primul semestru din 2013 volumul de vânzări pe piața internă a cunoscut o scădere față de aceeași perioadă a anului 2012, fapt care a determinat luarea unor măsuri de revitalizare a vânzărilor interne, cea mai importantă fiind lansarea pe piața internă a unei campanii susținute de promovare a unei game de produse cu performanță ridicată.

Pe piața internă, în anul 2012 volumul de vânzări a crescut față de 2011 cu 13% pe fondul aprobatii planului de reorganizare, fapt ce a facilitat participarea companiei la o parte din licitațiile publice organizate în România, și pe fondul unei conjuncturi favorabile în primele trei luni ale anului și unei schimbări în politica comercială a societății



În România, societatea derulează cea mai mare parte din portofoliul său de produse, iar ca cifră de afaceri piață din România asigură aproape jumătate din cifra totală. Conform propriilor estimări, compania ocupă o cotă de piață de 50 ÷ 60% în cazul contoarelor pentru apartamente și 20 ÷ 25% în cazul contoarelor de branșament. Piața este puternic influențată de orientarea spre soluții de transmitere a datelor la distanță prin unde radio.

Germania reprezintă a doua piață ca pondere în cifra totală de afaceri a societății, unde S.C. CONTOR GROUP S.A., conform propriilor estimări, ocupă o cotă de piață de 3 ÷ 5%.

Piața este una caracteristică contoarelor reabilitare. Reabilitarea contoarelor este un serviciu oferit clienților și una din activitățile principale ale societății.

Scăderea vânzărilor pe piața din Germania se datorează reconsiderării relațiilor comerciale pe această piață în funcție de noile priorități strategice ale societății.

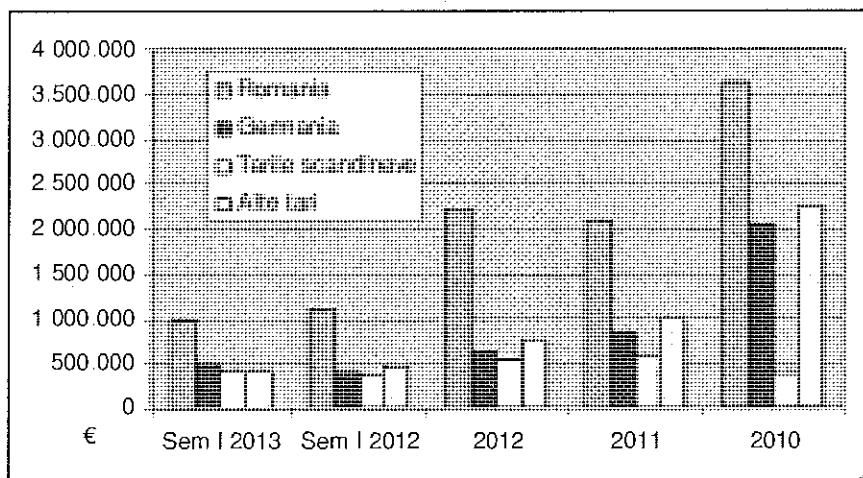
Țările scandinave reprezintă a treia piață ca pondere în cifra de afaceri, cu o tendință crescătoare. Cota medie de piață deținută de societate, conform propriilor estimări, este de 15 ÷ 20%. Piețele cuprinse în zonă se orientează spre soluții de transmitere a datelor la distanță prin unde radio.

Cifra de afaceri (Lei)	Sem I 2013	Sem. I 2012	2012	2011	2010
România	4.100.244	4.931.292	9.933.287	8.807.182	15.346.460
Germania	2.224.191	1.759.276	2.753.274	3.463.602	8.514.416
Tările scandinave	1.821.965	1.632.913	2.351.144	2.376.693	1.597.932
Alte tari	1.797.550	2.000.168	3.309.843	4.210.222	9.418.772
<b>Total</b>	<b>9.943.950</b>	<b>10.323.649</b>	<b>18.347.548</b>	<b>18.857.699</b>	<b>34.877.580</b>

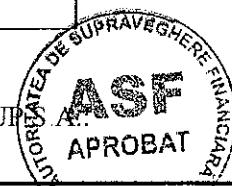
Sursa: Emitentul

Cifra de afaceri (Euro)	Sem I 2013	Sem I 2012	2012	2011	2010
România	974.398	1.118.524	2.218.060	2.078.195	3.645.326
Germania	491.381	405.933	628.723	819.744	2.031.403
Tarile scandinave	402.519	376.776	536.895	562.501	381.241
Alte tari	397.126	461.516	755.818	996.449	2.247.168
<b>Total</b>	<b>2.265.424</b>	<b>2.362.749</b>	<b>4.139.496</b>	<b>4.456.889</b>	<b>8.305.138</b>

Sursa. Emitentul



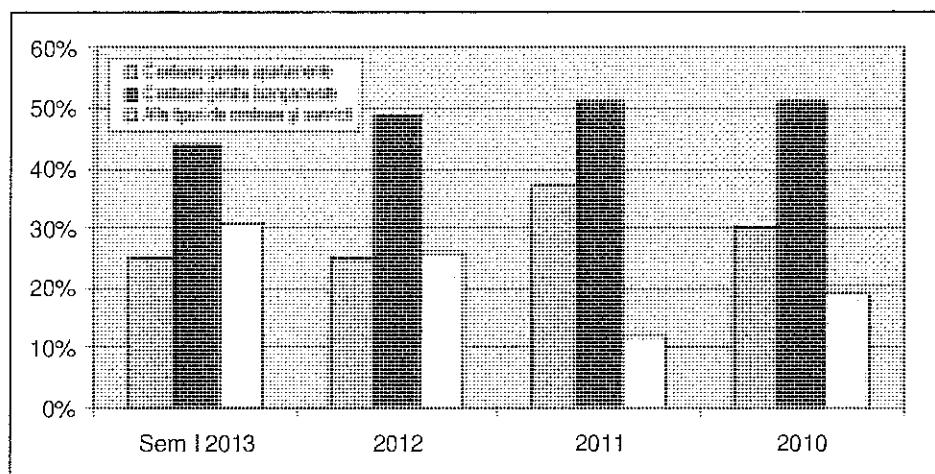
Ponderea fiecărei categorii de produse în totalul cifrei de afaceri CONTOR GROUP SA:



Tip contor	Sem. I 2013	2012	2011 ROMÂNIA 2010
Contoare pentru apartamente	25%	25%	37% 30%
Contoare pentru branșamente	44%	49%	51% 51%
Alte tipuri de contoare și servicii	31%	26%	12% 19%

Sursa. Emitentul

Odată cu modernizarea și evoluția pieței, crește ponderea altor tipuri de contoare și servicii. Conducerea companiei a identificat o cerere crescătoare pentru contoarele cu module radio.



Pe tipuri de produse situația vânzărilor cantitative se prezintă astfel:



buc/an	2013 P	Sem I 2013	Sem I 2012	2012	2011
Contoare pentru apartamente	149 320	77 378	82 635	141 829	124 012
Contoare pentru branșamente (inclusiv contoare reabilitate)	132 521	63 241	78 714	127 784	181 859
Contoare industriale	330	193	231	475	514

Sursa: Emitentul

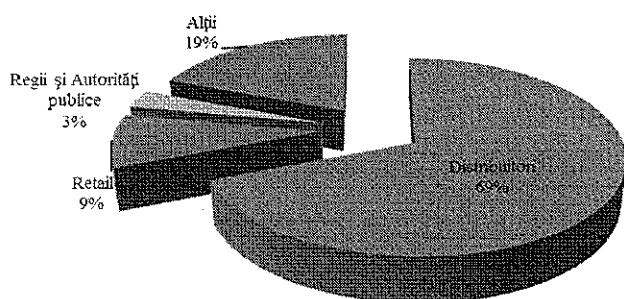
#### 4.4.4 Clientii

Clienții emitentului sunt:

- Mari operatori și companii de furnizare/distribuție apă;
- Servicii de furnizare apă din cadrul primăriilor;
- Companii mari de distribuție en-gros/en-detail de produse și materiale specifice sanitare și instalații;
- Magazine specializate în comercializarea de produse și materiale specifice sanitare și instalații;
- Antreprenori și companii de construcții civile și industriale;
- Firme mici/medii de instalații de apă și sanitare;
- Peisone fizice interesate.

**Structura clienților la 30.06.2013:**

	Cifra de afaceri (Lei)	% din cifra de afaceri
Distribuitori	6.861.326	69%
Retail	894.956	9%
Regii și Autorități publice	298.319	3%
Alții	1.889.351	19%
Total	9.943.950	100%

**Structura clienților la 30.06.2013****4.4.5. Distribuția produselor și canalele de distribuție**

În România, compania deținea în 30.06 2013 puncte de lucru după cum urmează:

- Arad: sediul central, managementul comercial și sediul logistic pentru vestul și sud-vestul României, precum și pentru piețele externe
- București: management comercial și sediul logistic pentru sudul României
- Iași: management comercial și sediul logistic pentru nordul și nord-estul României
- Brașov: management comercial și sediul logistic pentru centrul României
- Constanța: management comercial și sediul logistic pentru sud-estul României

Canalele de distribuție ale S.C. CONTOR GROUP S.A. sunt:

- prin sediul central și punctele de lucru din București, Iași, Constanța, Brașov
- utilizatori finali, prin vânzare directă (către regii de apă, primării, agenții economici, instituții, populație)
- prin intermediari (comerțianți, întreprinderi).

Canalele de distribuție au fost reprezentate cu preponderență de firme și lanțuri de magazine specializate în material sanitare și instalații.

Canalele de distribuție la export sunt reprezentate în majoritate de distribuitori.

#### 4.4.6 Furnizori

Cea mai mare pondere a materiilor prime în costul unui contor (aprox 40%) este reprezentată de alamă (carcase și componente). Pentru contoarele de branșament și contoarele cu piston, carcasele din alamă se produc în cadrul societății, materia primă de bază fiind lingoul de alamă, iar pentru contoarele de apartament, carcasele sunt tot din alamă și se aprovizionează de pe piețe externe în varianta brută, urmând ca operațiile de vopsire și de prelucrare să se realizeze la Arad. Principalele materii prime pentru producția de contoare, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Materiale	Furnizori
Alama lingouri	Intern/Extern
Componente din alamă	Extern
Policarbonat	Intern/Extern
ABS – Novodur	Intern/Extern
Polipropilenă natur	Intern/Extern
Polifeniloxid	Intern/Extern

Sursa Emisentul

#### 4.4.7 Concurența

Compania este în competiție cu alte societăți active pe plan internațional sau local. Unele societăți concurente cu activități internaționale dispun de resurse financiare, tehnice și operaționale considerabil mai mari decât cele ale S.C. CONTOR GROUP S.A.

Piața are un grad de competitivitate extrem de ridicat atât din punct de vedere al prețului, cât și al tehnicității produselor, iar pe piețele pe care S.C. CONTOR GROUP S.A. operează există mai multe companii care concurează pentru aceeași client.

Principalul avantaj competitiv al S.C. CONTOR GROUP S.A. este flexibilitatea sa ca producător, în politica comercială de vânzare a produselor.

#### 4.5 Alte informații

##### 4.5.1 Evenimente excepționale care au influențat activitatea societății

Singurul eveniment excepțional care a influențat activitatea societății, atât ca și portofoliu de produse, cât și ca prezență pe piață, a fost intrarea în insolvență.

Aceasta a determinat o încetinire a procesului de inovație sau de perfecționare a portofoliului de produse.

Din punct de vedere al prezenței pe piață, insolvența a condus la o neîncredere a clientilor în capacitatea de producție și în continuarea activității companiei, cu consecințe pe partea de vânzări, dar și pe partea de aprovizionare.



*5.5.2. Informații sintetice privind măsura în care emitentul este dependent de patente și licențe, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricație*

Protecția produselor și protecția brand-ului se află în centrul preocupărilor societății, însă aspectele legate de patente și licențe nu au o influență semnificativă asupra activității propriu-zise

Similar este cazul contractelor comerciale unde, în cazul contractelor de vânzări, riscul de pierdere a unui client strategic este dispersat, existând un singur client care deține un procent de 12% din cifra de afaceri a companiei

În cazul contractelor comerciale de achiziții, la majoritatea achizițiilor de materii prime sau semifabriicate sunt identificați cel puțin doi furnizori, cu care se lucrează pe baza unor grile de evaluare. Riscul este legat mai mult de eforturile de a stabili o relație comercială, piața materiilor prime fiind liberă și deschisă.

Possibilitatea apariției pe piața mondială a unor soluții constructive noi sau a unor tehnologii noi, reprezintă un risc, astfel încât singura protecție posibilă constă în monitorizarea continuă a tendințelor pieței, implementarea noilor tehnologii (soluții radio de transmitere a informațiilor și carcasa din materiale compozite), informarea și pregătirea continuă a personalului.

#### *4.6. Politica de investiții*

Pe parcursul celor 15 ani de existență, emitentul a investit consecvent în capacitați de producție și tehnologii de înaltă performanță:

- 
- 1,4 Milioane Euro în procesul tehnologic de turnare a componentelor din alamă (mașini de înlezuire, cuptoare de topire, mașini de turnare, mașini debitare rețele, instalații de încercare la presiune, mașini de sablare, matrițe și cochile de turnare);
  - 1,8 Milioane Euro în procesul tehnologic de prelucrare mecanică a carcaserelor (instalații de vopsire în câmp electrostatic, centre de prelucrare automată, mașini de transfer cu roboți industriali, centru de prelucrare în 5 axe, strunguri cu comandă numerică);
  - 0,86 Milioane Euro în procesul tehnologic de execuție a SDV-urilor pentru producția de carcase (mașini-unelte și echipamente moderne, de mare complexitate și precizie: strunguri cu comandă numerică, mașini de electro-eroziune cu fir/electrod solid, mașini de găurit în coordinate, instalații de tratament termic);
  - 1,5 Milioane Euro în procesul tehnologic de montare și verificare conțoare (standuri automate de verificare metrologică);
  - 2,1 Milioane Euro în procesul tehnologic de injecție plastic (amenajare hale, matrițe injecție plastic, mașini injecție plastic cu comandă numerică).
  - 0,215 Milioane Euro în proiectul de automatizare a montajului de mecanisme

Defalcarea pe categorii a investițiilor recepționate în perioada 2010-2012 este prezentată mai jos:

Investiții recepționate	Sem. I 2013 (Lei)	2012 (Lei)	2011 (Lei)	2010 (Lei)
Dezvoltare	0	1.579.143	0	0
Alte imobilizări necorporale	0	258.381	290.138	2.935.040
Construcții	0	2.213	4.220	
Instalații tehnice și mașini	78.418	1.694.179	409.609	393.101
Alte instalații, utilaje și mobilier	0	9.874	25.241	6.351

Sursa: Emitentul

Investiții recepționate	Sem. I 2013 Euro	2012 Euro	2011 Euro	2010 Euro
Dezvoltare	0	356.570	0	0
Alte imobilizări necorporale	0	58.342	67.166	684.989
Construcții	0	500	977	0
Instalații tehnice și mașini	17.587	382.545	94.823	91.743
Alte instalații, utilaje și mobilier	0	2.230	5.843	1.482

Sursa: Emitentul

În tabel nu sunt prinse investițiile în curs de execuție. Investițiile recepționate într-o perioadă pot proveni din investițiile în curs, din perioadele anterioare. Investițiile viitoare prevăd completarea gamei de produse cu module cu transmisie radio cu protocol wireless M-Bus pentru montarea la contoarele produse, contoare de apă cu mecanisme capsule și îmbunătățirea performanțelor metrologice la câteva din tipodimensiunile existente.



#### 4.7. Politica de cercetare-dezvoltare. Licențe, brevete, patente și mărci

S.C. CONTOR GROUP S.A. se numără printre primele companii europene de profil care au parcurs cu succes auditul sistemului de asigurare a calității și au obținut certificate de examinare CE de tip pentru produsele sale conform MID (Measurement Instruments Directive) – norma europeană valabilă din 30.10.2006. Autoritatea europeană de evaluare a conformității conform MID este dată de către PTB (Physikalisch-Technische Bundesanstalt) Braunschweig, Germania.

S.C. CONTOR GROUP S.A. detine certificate de înregistrare a mărcilor emise de:

- Oficiul de Stat pentru Invenții și Mărci din România pentru marca mixtă "CONTORGROUP Performance counts" și pentru marca figurativă "turbina" - mărci naționale pentru clasele 9, 35 și 36
- OHIM, Oficiul pentru Armonizare în Piața Intenă (Mărci și Desene și Modele Comunitare) pentru marca figurativă "turbina"- marcă comunitară pentru clasele 9 și 35

Activitatea de cercetare-dezvoltare se desfășoară în strânsă legătură cu obiectivele, proiectele și prioritățile actuale ale emitentului.

În activitatea de cercetare și dezvoltare s-a avut în vedere, pe de o parte completarea paletei de produse conform cerințelor identificate pe piață, pe de altă parte completarea certificărilor de produse conform noilor norme europene

Pentru completarea paletei de produse au fost inițiate proiecte ca:

- module cu transmisie radio cu protocol wireless M-Bus pentru montare la contoarele produse de companie;
- contoare de apă cu mecanisme capsuleate;
- îmbunătățirea performanțelor metrologice la câteva din tipodimensiunile existente

Pentru completarea certificărilor de produse s-au întreprins următoarele acțiuni:

- s-au obținut certificatele de examinare CE de tip pe numele S.C. CONTOR GROUP S.A. pentru contoarele deja certificate;
- s-au obținut certificările pentru trei tipodimensiuni noi;
- sunt în curs de certificare alte două tipodimensiuni cu rulaj comercial ridicat

Suma investită de emitent în 2012 a fost folosită pentru:

- dezvoltarea unei produse noi,
- pentru lărgirea portofoliului de contoare și produse electronice,
- refinanțarea unor echipamente (2 mașini de injecție și două termolifturi) achiziționate initial sub formă de leasing
- obținerea certificatelor de examinare CE de tip pentru contoarele de tip Astral



Realizarea unor investiții în 2012 a fost finanțată și din creditele acordate de către ING, acționarii Palmer Capital și IFB FINWEST.

S.C. CONTOR GROUP S.A., prin aprobațile și certificările de model asociate produselor sale, garantează conformitatea produselor cu standardele:

- Directiva Europeană 75/33/CEE pentru contoarele de apă;
- cu prevederile Directivelor Parlamentului European 2004/22/EC referitoare la instrumentele de măsură (MID).

Toate produsele dețin aprobațile de model impuse de legislația românească și internațională emise de:

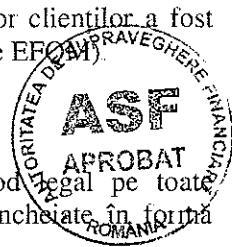
- Service Public Federal Economie Bruxelles;
- PTB (Physikalisch-Technische Bundesanstalt) Braunschweig, Germania;
- alte institute de metrologie din Balcani.

și avizele de potabilitate impuse de legislația românească și internațională emise de Centrul Național pentru Încercarea și Expertizarea Produselor LAREX România.

Preocuparea constantă pentru inovativitate, productivitate și respectarea exigențelor clientilor a fost răsplătită prin Trofeul „J.M. Juran” pentru calitate și excelență managerială (criteiile EFQM).

### Licențe programe informaticе

Emitentul declară că folosește exclusiv programe informaticе licențiate în mod legal pe toate echipamentele și sistemele utilizate, iar contractele de licențe informaticе sunt încheiate în formă standard, în conformitate cu practica industriei.



**CAP. V.*****PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA SITUAȚIEI FINANCIARE ȘI A ACTIVITĂȚII DE EXPLOATARE A EMITENTULUI******5.1. Auditori finanziari***

Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31.12.2010, auditorul finanțier al conturilor societății emitente a fost SC Performer SRL, cu sediul social în România, Str. Liviu Rebreanu nr. 98C, Arad, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J02/517/2002, având CUI RO 14711372, membru al Camerei Auditorilor Finanțieri din România (CAFR), cu număr de autorizație 265.

Pentru exercițiile finanțiere încheiate la 31.12.2011 și 31.12.2012 auditorul finanțier al conturilor societății emitente a fost SC Epadata SRL, cu sediul social în România, Str. Cocorilor Nr 79-81, Arad, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr J02/816/1994, având CUI RO 5799201, membru al Camerei Auditorilor Finanțieri din România (CAFR) cu număr de autorizație 158.

Schimbarea auditorului SC Performer SRL, din exercițiul finanțier 2011, a avut loc ca urmare a expirării mandatului, acesta având, conform Actului constitutiv al societății, mandat durată de 1 an.

***5.2. Informații financiare selectate***

**Informațiile financiare selectate** acoperă perioada istorică 31.12.2010 – 30.06.2013, fiind bazate pe situațiile finanțiere auditate pentru exercițiile încheiate la 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2011, 31 decembrie 2012, respectiv raportările semestriale la datele de 30 iunie 2012 și 30 iunie 2013. Raportările finanțiere întocmite la 30 iunie 2012 și 30 iunie 2013 nu sunt auditate.

Situatiile finanțiere pentru anii încheiați la 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2011 și 30 iunie 2012 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009. Situatiile finanțiere la 31 decembrie 2011 au fost retrătate conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1286/2012.

Informațiile finanțiere selectate, prezintă situațiile finanțiere individuale ale emitentului. Filialele descrise la capitolul 2.6 și deținute de emitent la data prospectului, nu au fost consolidate în situațiile prezentate, datorită nonmaterialității acestora.

Situatiile finanțiere pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 și 30 iunie 2013 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1286/2012.

Acest prospect conține, exclusiv pentru informarea destinatarilor săi, echivalentul în Euro al unor sume în Lei. Echivalentul în Euro pentru elementele din Bilanț și fluxurile de numerar a luat în considerare cursul din ultima zi a fiecărei perioade de referință. Pentru elementele de venituri și cheltuieli sumele exprimate în euro au fost determinate pe baza cursului mediu lunar de schimb al perioadei. Cifrele în Euro nu sunt auditate și reprezintă o conversie de conveniență.

Curs de schimb Leu/Euro	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Sfârșit de perioadă	4,4588	4,4494	4,4287	4,3197	4,2848
Mediu al perioadei	4,4765	4,4603	4,4560	4,2379	4,2099

**Curs de schimb mediu luan, pentru perioada 2010-iunie 2013**

	Ian.	Feb.	Mar.	April.	Mai	Iunie	Iulie	August	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.
2010	4,1409	4,1179	4,0879	4,1285	4,1743	4,2396	4,2611	4,2389	4,2642	4,2798	4,2931	4,2925
2011	4,2622	4,2472	4,1646	4,0992	4,112	4,1929	4,2405	4,2501	4,282	4,3238	4,3336	4,3267
2012	4,3428	4,3506	4,3652	4,376	4,4381	4,4603	4,5484	4,5163	4,5007	4,5583	4,5255	4,5255
2013	4,3793	4,3848	4,3915	4,3802	4,3375	4,4765						

Informațiile financiare selectate (Bilanțurile contabile la 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2011, 31 decembrie 2012, 30 iunie 2012 și 30 iunie 2013, Contul de profit și pierdere pentru perioadele încheiate la 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2011, 30 iunie 2012, 31 decembrie 2012 și 30 iunie 2013, precum și fluxurile de rezervă pentru perioadele încheiate la 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2011, 30 iunie 2012, 31 decembrie 2012, și 30 iunie 2013 din tabelele de mai jos și din cuprinsul acestui prospect (acolo unde nu se indică altfel) au fost extrase din situațiile financiare ale societății emитente.



## INFORMAȚII FINANCIARE SELECTATE – LEI

Situații financiare istorice (Lei)		31 Decembrie	
	2012	2011R	2010
	auditat	auditat - retratat	auditat
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>18.347.548</b>	<b>18.857.699</b>	<b>34.877.580</b>
Alte venituri din exploatare	25.744.440	-4.391.073	6 191.092
Cheltuieli cu materialele prime și materialele consumabile	9.642.336	8.707.387	19.596.115
Cheltuieli cu personalul	7 452.697	8.624.652	10 283 737
Cheltuieli cu deprecierea activelor	3.293.424	3.723.278	3.871.372
Servicii prestate de terți	2.453.598	2 171 000	3 510.491
Alte cheltuieli de exploatare	4 591 566	59.687.806	3 633.102
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>27.433.621</b>	<b>82.914.123</b>	<b>40.894.817</b>
EBITDA	19 951.791	-64.724.218	1045.227
Rezultatul din exploatare (EBITA)	16.658.367	-68.447.397	18.855
Venituri financiare	2.145.917	4 979.836	6 675.046
Cheltuieli financiare	5.814.082	10.221.794	9.092.507
Rezultatul finanțier	-3.668 165	-5 244.958	-2.417.461
Rezultatul brut al exercițiului (EBIT)	12.990.202	-73 692.455	2.243.606
Impozit pe profit	0	0	0
<b>Rezultatul net de repartizat (EAT)</b>	<b>12.990.202</b>	<b>-73.692.455</b>	<b>-2.243.606</b>
<b>Tabloul fluxurilor de trezorerie</b>	<b>2012</b>	<b>2011R</b>	<b>2010</b>
Fluxuri nete din activitatea de exploatare	-1.462.929	1 237.212	-1 107.017
Fluxuri nete din activitatea de investiții	-676 859	-877.567	-233 114
Fluxuri nete din activitatea de finanțare	2.116.965	-296 229	1.007.121
Creșterea netă a numerarului și echivalențelor de numerar	-22 823	63.416	638.215
Efectul variației cursului de schimb asupra soldului de deschidere a numerarului	9407	2369	822
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului finanțier</b>	<b>358.397</b>	<b>371.813</b>	<b>306.028</b>
<b>Date bilanțiere</b>	<b>2012</b>	<b>2011R</b>	<b>2010</b>
Active imobilizate	37.313.689	42 740 740	55 100.414
Active circulante	11 426 318	9.564.558	67.762.611
<b>Total Activ</b>	<b>48.751.807</b>	<b>52.320.484</b>	<b>123.021.820</b>
Datorii pe termen scurt	15.584.267	62.860.586	57.681.774
Datorii pe termen mai mare de un an	29.837.818	0	949.272
<b>Total datorii</b>	<b>45.422.085</b>	<b>62.860.586</b>	<b>58.631.046</b>
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	644.001	91.032	91.032
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>2.685.721</b>	<b>-10.631.134</b>	<b>64.299.742</b>
<i>Sursă: Situațiile Financiare ale societății emiscente</i>	<i>conf.OMF 1286/2012</i>	<i>retratate conf.OMF 1286/2012</i>	<i>OMF 3055/2009</i>

## INFORMAȚII FINANCIARE SELECTATE – EURO

<b>Stocuri finanțate (Euro) - converte</b>			
<b>Beneficiul</b>	<b>31 Decembrie</b>		
<b>Performance Finanțator</b>	<b>2012</b>	<b>2011 revizuit</b>	<b>2010</b>
	<b>valoare</b>	<b>valoare</b>	<b>valoare</b>
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>4.139.496</b>	<b>4.456.889</b>	<b>8.305.138</b>
Alte venituri din exploatare	5.752.746	-1.002.622	1.468.924
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	2.168.386	2.041.537	4.666.099
Cheltuieli cu personalul	1.674.185	2.038.442	2.443.953
Cheltuieli cu deprecierea activelor	739.929	878.491	918.995
Servicii prestate de terți	551.285	513.782	833.339
Alte cheltuieli de exploatare	1.028.250	13.842.492	859.344
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>6.162.034</b>	<b>19.314.744</b>	<b>9.721.730</b>
EBITDA	4.470.137	-14.981.986	971.326
Rezultatul din exploatare (EBITA)	<b>3.730.208</b>	<b>-15.860.477</b>	<b>52.332</b>
Venituri financiare	476.949	1.180.841	1.574.702
Cheltuieli financiare	1.302.978	2.460.394	2.148.587
Rezultatul finanțiar	826.029	-1.279.553	-573.885
Rezultatul brut al exercițiului (EBIT)	2.904.179	-17.140.030	-521.553
Impozit pe profit	0	0	0
<b>Rezultatul net de repartizat (EAI)</b>	<b>2.904.179</b>	<b>-17.140.030</b>	<b>-521.553</b>
<b>31 Decembrie</b>			
<b>Tabloul fluxurilor de rezerve</b>			
	<b>2012</b>	<b>2011R</b>	<b>2010</b>
Fluxuri nete din activitatea de exploatare	-330.329	286.412	-258.359
Fluxuri nete din activitatea de investiții	-152.835	-203.155	-54.405
Fluxuri nete din activitatea de finanțare	478.011	-68.576	235.045
Creșterea netă a numerarului și echivalențelor de numerar	-5.153	14.681	148.949
Efectul variației cursului de schimb asupra soldului de deschidere a numerarului	2.124	548	192
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului finanțator</b>			
	<b>2012</b>	<b>2011R</b>	<b>2010</b>
<b>31 Decembrie</b>			
<b>Datori numerare</b>			
	<b>2012</b>	<b>2011R</b>	<b>2010</b>
Active imobilizate	8.425.427	9.894.377	12.859.507
Active circulante	2.580.061	2.214.172	15.814.650
<b>Total Activ</b>	<b>11.008.153</b>	<b>12.112.064</b>	<b>28.711.216</b>
Datorii pe termen scurt	3.518.926	14.552.072	13.461.952
Datorii pe termen mai mare de un an	6.737.376	0	221.544
<b>Total datorii</b>	<b>10.256.302</b>	<b>14.552.072</b>	<b>13.683.497</b>
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	145.415	21.074	21.245
Capitaluri proprii	<b>606.436</b>	<b>-2.461.082</b>	<b>15.006.475</b>

## INFORMAȚII FINANCIARE SELECTATE – LEI

	<i>30 Iunie</i>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
<b>Performanța financiară (Lei)</b>		
Cifra de afaceri netă	<b>9.943.950</b>	<b>10.323.649</b>
Alte venituri din exploatare	-896.399	-736.966
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	4.745.681	4.924.266
Cheltuieli cu personalul	3.341.957	3.842.700
Cheltuieli cu deprecierea activelor	1.041.471	1.720.210
Servicii prestate de terți	1.246.417	493.453
Alte cheltuieli de exploatare	1.322.432	2.537.124
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>12.036.328</b>	<b>13.489.237</b>
EBIIDA	-484.744	21.399.343
Rezultatul din exploatare (EBITA)	1.526.215	19.679.133
Venituri financiare	1.485.166	233.460
Cheltuieli financiare	2.737.076	2.792.070
Rezultatul finanțat	1.251.910	-2.558.610
Rezultatul brut al exercițiului (EBIT)	2.778.125	17.120.523
Impozit pe profit	0	0
<b>Rezultatul net de repartizat (EAT)</b>	<b>-2.778.125</b>	<b>17.120.523</b>
<b>Tabloul fluxurilor de trezorerie</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Fluxuri nete din activitatea de exploatare	-358.251	1.092.528
Fluxuri nete din activitatea de investiții	628.578	-25.147
Fluxuri nete din activitatea de finanțare	-312.451	937.911
Creșterea netă a numărului și echivalențelor de numărător	-42.124	-179.791
Efectul variației cursului de schimb asupra soldului de deschidere a numărătorului	1.007	1
Număr și echivalente de numărător la sfârșitul exercițiului finanțiar	<b>317.280</b>	<b>192.023</b>
<b>Date bilanțiere</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Active imobilizate	36.811.358	42.353.920
Active circulante	10.139.817	12.939.673
<b>Total Activ</b>	<b>47.084.509</b>	<b>55.311.124</b>
Datorii pe termen scurt	22.982.762	14.475.731
Datorii pe termen mai mare de un an	23.704.968	29.874.188
<b>Total datorii</b>	<b>46.687.730</b>	<b>44.349.919</b>
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	644.001	91.032
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>-247.222</b>	<b>10.870.173</b>

Sursă: Situațiile Financiare ale societății emitente

OMF  
1286/2012

## INFORMAȚII FINANCIARE SELECTATE LA DATA DE RAPORTARE 30.06.2013 (Euro)

<b>Situații financiare istorice (Euro) - conversie neauditată</b>		<i>30 Iunie</i>	
<b>Performanța financiară</b>		<b>2013 neauditat</b>	<b>2012 neauditat</b>
Cifra de afaceri netă		2.265.423	2.362.749
Alte venituri din exploatare		126.165	5.112.135
Cheltuieli cu materialele prime și materialele consumabile		1.157.279	1.112.670
Cheltuieli cu personalul		761.081	876.010
Cheltuieli cu deprecierea activelor		237.228	392.114
Servicii prestate de terți		283.825	111.146
Alte cheltuieli de exploatare		299.839	582.702
<b>Cheltuieli din exploatare</b>		2.739.251	3.074.642
EBITDA		-110.435	4.792.356
Rezultatul din exploatare (EBIT A)		-347.664	4.400.242
Venituri financiare		338.812	52.898
Cheltuieli financiare		620.413	635.350
Rezultatul finanic		-1.601	-582.452
Rezultatul brut al exercițiului (EBIT)		-639.264	3.817.790
Impozit pe profit		0	0
<b>Rezultatul net de repartizat (EAT)</b>		-639.264	3.817.790
<b>Tabloul fluxurilor de trezorerie</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Fluxuri nete din activitatea de exploatare		-80.347	-245.529
Fluxuri nete din activitatea de investiții		140.975	-5.652
Fluxuri nete din activitatea de finanțare		-70.075	210.780
Creșterea netă a numerarului și echivalențelor de numerar		-9.447	-40.401
Efectul variației cursului de schimb asupra soldului de deschidere a numerarului		226	0
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului finanic</b>		<b>71.158</b>	<b>43.157</b>
<b>Date bilantiere</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Active imobilizate		8.255.889	9.519.018
Active circulante		2.274.113	2.908.184
<b>Total Activ</b>		<b>10.559.906</b>	<b>12.431.142</b>
Datorii pe termen scurt		5.154.473	3.253.412
Datorii pe termen mai mare de un an		5.316.446	6.714.206
<b>Total datorii</b>		<b>10.470.918</b>	<b>9.967.618</b>
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		144.434	20.459
<b>Capitaluri proprii</b>		<b>-55.446</b>	<b>2.443.065</b>



### *5.3. Principii, politici și metode contabile aplicate*

Prezentarea principiilor, politicilor și metodelor contabile aferente fiecărui exercițiu finanțier și raportări semestriale s-a bazat pe notele explicative, parte integrantă a documentelor finanțiere-contabile de sinteză, anexate prezentului prospect de ofertă publică.

#### **Exercițiu finanțier 2010**

Situatiile financiare sunt întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile Românești, conforme cu directivele europene, aprobate plin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.3055/2009 (OMF 3055) cu modificările și completările ulterioare, respectiv cu Legea Contabilității nr 82/1991 republicată, precum și a Reglementărilor contabile conforme cu Directiva IV a CEE și Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII a CEE. Situațiile financiare au la bază înregistrările statutare ale societății, întocmite pe baza costului de achiziție sau a costului de producție, al valorii de apăr, sau al valorii juste care se substitue costului de achiziție, precum și pe principiul continuității activității. Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută este evidențiată în moneda națională și valută. Cursul utilizat pentru conversia în moneda națională a situațiilor financiare anuale, întocmite într-o altă monedă, este cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului finanțier.

#### *Estimări utilizate*

La întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3055 s-a impus operarea unor ajustări asupra conturilor statutare și obținerea unor informații care nu pot fi disponibile direct din conturile societății. Incertitudinile inerente în desfășurarea activităților au condus la situația în care unele elemente ale situațiilor financiare anuale să nu poată fi evaluate riguros, doar estimate. În acest context, se pot efectua estimări ale clientilor incetni, uzurii morale a stocurilor, duratei de viață utile, precum și a modului preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare, încorporate în activele amortizabile. Estimarea implică raționamente bazate pe cele mai recente informații, credibile și disponibile. În acest fel, o estimare poate impune ședință de revizuire dacă au loc modificări ale circumstanțelor pe care s-a bazat. Efectul modificării unei estimări contabile se va recunoaște prospectiv prin includerea sa în rezultatul fie al:

- perioadei în care are loc modificarea, dacă aceasta afectează numai perioada respectivă, sau
- perioadei în care are loc modificarea și al perioadei viitoare, dacă modificarea are efect și asupra acestora

Nu întotdeauna înregistrările contabile statutare furnizează informații suficiente pentru a stabili cu acuratețe ajustările necesare, motiv pentru care estimările au loc pe baza celor mai bune informații disponibile. Deși aceste estimări individuale prezintă un anumit grad de incertitudine, efectul general al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat nesemnificativ.

#### **Imobilizări**

##### *Imobilizări necorporale*

“Un activ necorporal este recunoscut în bilanț dacă se estimează că va genera beneficii economice pentru entitate și costul activului poate fi evaluat în mod credibil. Brevetele, licențele, mărcile și alte active similare achiziționate sau dobândite pe alte căi, se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la valoarea de apăr, sau cost de achiziție, după caz. Brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și alte active similare se amortizează pe durata prevăzută pentru utilizarea lor de către entitatea care le deține. Un activ necorporal este prezentat în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare. O imobilizare necorporală trebuie scoasă din evidență la cedare sau atunci când niciun beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sau cedarea sa”.



### *Imobilizări corporale*

Imobilizările corporale de natura construcțiilor s-au înregistrat la valoarea reevaluată, acțiune finalizată de societate în cursul anului 2008, conform aprobării AGA, pentru terenurile și construcțiile existente în inventar la data de 31.12.2008 și, respectiv, la valoarea de achiziție pentru celelalte mijloace fixe, mai puțin amortizarea. Mijloacele fixe intrate după această dată au fost înregistrate la costul de achiziție, mai puțin amortizarea.



### *Cost*

O imobilizare corporală recunoscută ca activ trebuie evaluată inițial la costul său determinat potrivit regulilor de evaluare legale, în funcție de modalitatea de intrare în entitate. În costul imobilizării corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acestea la scoaterea din funcțiune, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și entitatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului. Conform prevederilor legale entitățile pot proceda la reevaluarea imobilizărilor corporale existente la sfârșitul exercițiului financiar, astfel încât acesta să fie prezentate în contabilitate la valoarea justă, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acel exercițiu. Imobilizările corporale au fost prezentate inițial la cost de achiziție Ulterior; imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern, prin indexarea costului istoric cu indicii prevăzuți de Hotărârile de Guvern și pe baza evaluărilor efectuate de către evaluatori acreditați de ANEVAR. În cazul în care se efectuează reevaluarea imobilizărilor corporale, diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea la cost istoric trebuie prezentată la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct în contul „Rezerve din reevaluare”. Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare se prezintă în notele explicative, după caz. Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează fie ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementului „Capital și rezerve”, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă aceluia activ, fie ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ. În cazul în care valoarea contabilă netă a unui activ este diminuată ca rezultat al unei reevaluări, această diminuare se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a depreciiei, atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ sau ca o scădere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementului „capital și rezerve”, cu minimul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuale diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială. Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezerve atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Valoarea contabilă a imobilizărilor corporale a fost ajustată în funcție de rezultatele reevaluării, iar surplusul a fost creditat în rezervele din reevaluare din capitalurile proprii. Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale sunt recunoscute, de regulă, drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate. Costul reparațiilor efectuate la imobilizările corporale, în scopul asigurării utilizării continue a acestora, trebuie recunoscut ca o cheltuială în perioada în care este efectuată. Sunt recunoscute ca o componentă a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investițiile efectuate la imobilizările corporale. Acestea trebuie să aibă ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și să conducă la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial. O imobilizare corporală trebuie scoasă din evidență la cedare sau casare, atunci când niciun beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară în cazul scoaterei din evidență a unei imobilizări corporale, sunt evidențiate distinct veniturile din vânzare, cheltuielile reprezentând valoarea neamortizată a imobilizării și alte cheltuieli legate de cedarea acestora. Câștigurile sau pierderile obținute în urma casării sau cedării unei imobilizări corporale trebuie determinate ca diferență între veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta și sunt prezentate ca valoare netă, ca venituri sau cheltuieli, după caz, în contul de profit și pierdere, la elementul „Alte

venituri din exploatare", respectiv „Alte cheltuieli din exploatare", după caz

#### *Amortizarea*

Amortizarea se stabilește prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intiare a imobilizărilor. Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează din luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valoii lor de intrare. La stabilirea amortizării imobilizărilor corporale sunt avute în vedere duratele de utilizare economică și condițiile de utilizare a acestora. Imobilizările corporale surse amortizate prin metoda liniară, prin includerea uniformă în cheltuielile de exploatare a unor sume fixe, stabilite proporțional cu numărul de ani ai duratei de utilizare economică a acestora. Terenurile nu se amortizează deoarece se presupune că au o durată de viață nelimitată. Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizații corporale sunt conforme cu prevederile Hotărârii de Guvern nr 2139/2004.



#### *Imobilizările financiare*

Imobilizările financiare cupind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare, alte investiții deținute ca imobilizări, alte împrumuturi. În conturile de creație imobilizate, reprezentând împrumuturi acordate, se înregistrează sumele acordate terților în baza unor contracte. Alte creație imobilizate cuprind garanțiile, depozitele și cauțiunile depuse de entitate la terți. Evaluarea inițială a imobilizărilor financiare recunoscute ca activ se face la costul de achiziție sau valoarea devenită prin contractul de dobândire a acestora. Imobilizările financiare sunt prezentate în bilanț la valoarea de intiare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

#### *Deprecierea activelor*

Atunci când se constată pierderi de valoare pentru imobilizările financiare sunt efectuate ajustări pentru pierderea de valoare astfel încât acestea să fie evaluate la cea mai mică valoare atribuibilă la data bilanțului. Ajustările de valoare trebuie înregistrate în contul de profit și pierdere și prezentate distinct în notele explicative, dacă acestea nu sunt prezentate separat în contul de profit și pierdere. Evaluarea la valorile minime nu poate fi continuată dacă nu mai sunt aplicabile motivele pentru care au fost făcute ajustările respective.

#### *Stocuri*

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă, prin reflectarea unei ajustări pentru depreciere, după caz. Costul se determină prin metoda PMP (pret mediu ponderat) pentru toate tipurile de stocuri. Valoarea netă realizabilă se estimează pe baza prețului de vânzare practicat în cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare.

#### *Creație*

Creațele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit provizioane pentru creațele îndoioanelnice. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil. Creațele în valută se înregistrează în contabilitate atât în Lei la cursul de schimb de la data efectuării operațiunilor, comunicat de Banca Națională a României, cât și în valută. Operațiunile în valută sunt înregistrate în momentul recunoașterii inițiale în moneda de raportare (Lei), aplicându-se sumei în valută cursul de schimb dintre moneda de raportare și moneda străină, la data efectuării tranzacției.

### *Investițiile pe termen scurt*

Investițiile pe termen scurt cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, alte investiții pe termen scurt de natura obligațiunilor emise și răscumpărate, a obligațiunilor achiziționate și alte valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt, disponibilități în conturi la bănci, credite bancare pe termen scurt și alte valori de trezorerie. La intrarea în entitate, investițiile pe termen scurt se evaluatează la costul de achiziție, prin care se înțelege prețul de cumpărare, sau la valoarea stabilită potrivit contractelor. Pentru deprecierea investițiilor deținute ca active circulante la sfârșitul exercițiului finanțiar, cu ocazia inventariului, se reflectă ajustările pentru pierdere de valoare, înregistrate pe seama cheltuielilor. La ieșirea din entitate a investițiilor pe termen scurt, eventualele pierderi de valoare se anulează.



### *Disponibilități și echivalente în numerar*

Disponibilitățile și alte valori echivalente sunt reprezentate de numerarul existent în conturile bancare și în casierie, precum și de alte valori echivalente în numerați. Contabilitatea disponibilităților aflate în bănci/caserie și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct în Lei și în valută. Operațiunile privind încasările și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării tranzacției. Operațiunile de vânzare-cumpărare de valută, inclusiv cele derulate în cadrul contractelor cu decontate la termen, se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută, fără ca acestea să genereze diferențe de curs valutar.

### *Contribuția pentru salariați*

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, asigurări sociale de sănătate și ajutor de șomaj, conform nivelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente. Eventualele sume datorate sau care urmează să fie încasate în perioadele următoare, aferente exercițiului în curs, se înregistrează ca alte datotii și creațe sociale. Entitatea nu are alte obligații conform legislației românești în vigoare cu privire la viitoarele pensii, asigurări de sănătate sau alte costuri ale forței de muncă.

### *Datorii*

Datorii sunt înregistrate la valoarea nominală. Datorii în valută se înregistrează în contabilitate atât în Lei la cursul de schimb de la data efectuării operațiunilor, comunicat de Banca Națională a României, cât și în valută. Operațiunile în valută sunt înregistrate în momentul recunoașterii inițiale în moneda de raportare (Lei), aplicându-se sumei în valută cursul de schimb dintre moneda de raportare și moneda străină, la data efectuării tranzacției. O datorie este clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă, atunci când se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al entității sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului. Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung. Clasificarea datoriilor pe termen lung purtătoare de dobândă se păstrează și atunci când acestea sunt exigibile în 12 luni de la data bilanțului, dacă termenul inițial a fost pentru o perioadă mai mare de 12 luni și există un acord de refinanțare sau de reșalonare a plăților, care este încheiat înainte de data bilanțului.

### *Impozitul pe profit*

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent. Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente. Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Este calculat folosindu-se rata impozitului pe profit în vigoare la data bilanțului. Rata impozitului pe profit pentru anul 2010 a fost de

16%

#### *Recunoașterea veniturilor*

Veniturile pentru toate bunurile și serviciile efectuate sunt recunoscute și se înregistrează în momentul livrării bunurilor către cumpărători, pe baza facturii sau în alte condiții prevăzute în contract, care atestă transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor către clienți. Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- entitatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- entitatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către entitate;
- costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil

Evidențierea veniturilor se face net de TVA, eventuale alte taxe de vânzare și rabat comercial. Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament.



#### *Cheltuieli de exploatare*

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când a avut loc o reducere a beneficiilor economice viitoare aferentă diminuărilor unui activ sau creșterii unei datorii, iar această reducere poate fi evaluată credibil. Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe baza unei asociere directe între costurile implicate și obținerea elementelor specifice de venit. Costurile de exploatare sunt trecute pe cheltuieli în perioada în care au fost efectuate.

#### *Instrumente financiare*

Instrumentele financiare înregistrate în bilanț includ numeraul și echivalentele acestuia, creațele și datoriile comerciale, anumite alte active și datorii pe termen lung. Metodele particulare de recunoaștere adoptate sunt prezентate în politicile contabile individuale asociate fiecărui element. Societatea este supusă unui risc de credit datorat creațelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creațe. Pentru toți clienții noi sunt obținute în mod normal referințe privind bonitatea, iar data de scadere a datorilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

#### *Tranzacții în valută*

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data efectuării tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în LEI la cursul de schimb valutar în vigoare la data bilanțului contabil. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datorilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

#### *Subvențiile pentru investiții*

Subvențiile pentru investiții primite se referă la imobilizările primite cu titlu gratuit și sunt prezentate la „Venituri constatate în avans”. Acestea sunt preluate în contul de rezultat pe perioada de utilizare a imobilizării.

## Exercițiul finanțier 2011

### *Eveniment semnificativ în activitatea societății*

La data bilanțului, societatea se afla în procedura de insolvență Astfel, prin încheierea nr 618/04.05.2011 pronunțată de judecătorul sindic în dosarul 2469/108/2011 aflat pe rolul Tribunalului Arad, a fost deschisă procedura generală a insolvenței în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006. Procedura a fost deschisă fără ridicarea dreptului de administrare, administratorul judiciar având atribuții privind supravegherea activității societății debitoare. Având în vedere declanșarea procedurii de insolvență, în cadrul AGEA a societății (21.10.2011) s-a adoptat hotărârea depunerii de către societate a unui plan de reorganizare, mandatându-se în acest sens administratorul special al societății debitoare în vederea întocmirii lui. La data de 30.11.2011 AGA a aprobat cu amendamente planul de reorganizare întocmit de societate, ulterior fiind aprobat și de Adunarea Generală a Creditorilor societății (vezi anexa Planul de reorganizare).

Ayând în vedere starea de insolvență în care se afla societatea și faptul că aceasta a depus un plan de reorganizare, continuarea activității este condiționată de îndeplinirea acestuia în totalitate și în siguranță prevăzută.

### *Alte considerații*

Întrucât societatea a întocmit situațiile financiare sub incidența acelorași reglementări contabile (OMF 3055), societatea a aplicat aceleași politici și metode contabile, prezентate anterior, pentru exercițiul finanțier încheiat la 31.12.2010.

Pentru obținerea unor informații care nu totdeauna sunt disponibile direct din conturile societății, similar exercițiului finanțier precedent, conducedea a făcut estimări pe baza celor mai bune informații disponibile. Deși aceste estimări individuale prezintă un grad de incertitudine, efectul general al acestuia asupra situațiilor financiare a fost considerat ca fiind nesemnificativ.

Câteva precizări vis-a-vis de reflectarea în contabilitate a operațiunilor economice vor fi prezентate în continuare:

### *Imobilizări corporale*

Duratele de viață ale imobilizărilor au fost stabilite conform Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare ale mijloacelor fixe, în baza estimărilor Comisiei tehnice constituite pentru aprecierea duratelor de viață a mijloacelor fixe puse în funcțiune. Metoda de amortizare utilizată este metoda liniară (excepție fiind matrițele de injecție mase plastice care se amortizează în funcție de numărul de piese produse). Baza de evaluare pentru grupele "Construcții" este valoarea reevaluată, reevaluarea fiind efectuată la 31.12.2011.

### *Stocuri*

Costul produselor finite și a celor în curs de execuție conține costurile angajate cu materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirekte aferente. Acolo unde a fost necesar, s-au provizionat stocurile cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea netă realizabilă s-a estimat pe baza prețului de vânzare practicat în cursul normal al activității, din care au fost scăzute costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare. La 31 decembrie 2011 s-au înregistrat provizioane pentru stocuri în sumă de 15.891.846 lei. Acestea s-au referit la stocurile de conținut de vânzare aflate în custodie la firma Contor Caracioni GmbH (fosta firmă mamă) aflată în procedura de faliment.

### *Creanțe*

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, ulterior constituirii de provizioane pentru creanțele îndoioanelnice. Pentru clienții incerti s-a realizat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil. La 31 decembrie 2011 s-au înregistrat provizioane în



valoare de 31.001.327 lei pentru clienți. Din această valoare, suma de 25.421.604 lei reprezintă creanțe de la societățile Contor Caracioni GmbH și Waterhouse SRL (societate deținută în proporție de 100% de Contor Caracioni GmbH și aflată în stare de insolvență la sfârșitul anului 2011)

#### *Tranzacții cu societăți afiliate*

Întrucât în 2011 nu au existat tranzacții cu societățile afiliate, societatea nu a avut obligația de a întocmi rapoarte consolidate. Nu au fost disponibile date referitoare la situațiile contabile încheiate în ultimele trei exerciții financiare de la filialele externe. Pentru societățile afiliate s-au constituit provizioane în sumă de 2.102.786 lei

#### **Exercițiul finanțiar 2012**

Pentru exercițiul finanțiar încheiat la data de 31.12.2012, societatea a întocmit un set complet de situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțieră (IFRS).



Situatiile financiare la 31 decembrie 2012, au fost întocmite în conformitate cu Ordinul 1286/2012 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțieră, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, precum și cu prevederile IFRS 1.

Standardele IFRS includ standarde și interpretări aprobată de către Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), incluzând Standarde Internaționale de Contabilitate (IAS) și interpretări emise de către Comitetul pentru Interpretarea Standardelor Internaționale de Raportare Finanțieră (IFRIC). Regulile pentru adoptarea pentru prima dată a IFRS sunt prezentate în IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Finanțieră. IFRS 1 prevede ca societățile să folosească aceleași politici contabile în întocmirea situației poziției financiare de deschidere și pentru toate perioadele prezentate ca informații comparative în primul set complet de situații financiare întocmite în conformitate cu IFRS.

În etapa de trecere la IFRS, în scopul asigurării comparabilității, societatea a întocmit situațiile financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2011. Astfel, situația veniturilor și cheltuielilor, situația fluxurilor de rezerve, situația mișcărilor în capitalurile proprii includ informații financiare comparative pentru exercițiul precedent, dar notele la situațiile financiare nu includ informații financiare pentru exercițiul precedent. Ajustările semnificative aduse situațiilor financiare statutare se referă la:

- gruparea unui număr de conturi în poziții ale situației poziției financiare mai cuprinzătoare;
- înregistrarea unor ajustări suplimentare pe baza analizelor efectuate de societate la 31 decembrie 2011;
- întocmirea notelor la situațiile financiare, precum și a celorlalte cerințe de prezentare în conformitate cu IFRS.

La întocmirea situațiilor financiare s-a ținut cont de convenția costului istoric, cu excepția celor menționate în politicile contabile (imobilizările corporale și necorporale, stocurile, prezentate conform valorii reevaluate, precum și activele financiare, prezentate la valoarea justă).

#### *Estimări realizate*

Cele mai semnificative estimări și decizii cu impact asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare s-au referit la: durata economică de viață a imobilizărilor corporale (ex. echipamente), determinarea valorii recuperabile a imobilizărilor corporale ce implică un contract de leasing, estimarea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor, pentru deprecierea stocurilor vechi și a stocurilor fără mișcare, a provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli, precum și estimări în determinarea valorii juste a imobilizărilor financiare. Deoarece imobilizările corporale, necorporale, activele financiare disponibile

pentru vânzare și stocurile au fost reevaluate (prezentate) la valoarea justă, sursele principale ale incertitudinii estimărilor la data bilanțului se referă la valoarea creanțelor. Managementul nu estimează un risc semnificativ care să impună o ajustare importantă a valorii contabile a acestora în următorul exercițiu finanțiar.

La aplicarea politicilor contabile s-au avut în vedere aspectele privind: bazele consolidării, raportarea pe segmente, tranzacțiile în monedă străină, instrumente financiare, imobilizările corporale și necorporale, amortizarea și deprecierile, etc., fiind prezentate detaliat în cadrul notelor explicative la situațiile finanțiale.

#### *Valoarea justă*

Din punct de vedere a valorii juste, anumite politici contabile ale societății și cerințele de prezentare a informațiilor au impus determinarea valorii juste pentru activele și datorile financiare și nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise în notele explicative, cu precizarea acolo unde a fost cazul, a informațiilor suplimentare cu privire la ipotezele utilizate la determinarea valorilor juste (în notele specifice activului sau datoriei respective).

Referitor la creanțele comerciale și de altă natură, valoarea justă este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar actualizate, utilizând o rată de finanțare specifică pieței la data raportării financiare. Aceasta valoare este determinată în scop informativ.

Valoarea justă a împrumutușilor purtătoare de dobândă a fost estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar reprezentând principalul și dobânda, actualizate, utilizând o rată de finanțare specifică pieței la data raportării financiare. Această valoare este determinată în scop informativ.

Valoarea justă a imobilizărilor corporale a fost stabilită în urma reevaluării efectuate de către un evaluator independent, membru ANEVAR, folosindu-se metoda comparației pentru terenuri și metoda capitalizării pentru clădiri și construcții.

Referitor la imobilizările financiare, acestea reprezintă participari la societăți din țara și strainătate. Deoarece în ultimii patru ani nici una dintre aceste societăți nu a avut activitate, managementul societății consideră necesară închiderea acestora, decizia fiind considerată un eveniment ulterior exercițiului finanțier încheiat la 31 decembrie 2012. Din același considerent, aceste active financiare au fost provizionate integral în exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2011. Activele imobilizate deținute în vederea vânzării s-au referit la terenuri, clădiri și construcții, echipamente tehnologice, aparate și instrumente de măsură și control, mijloace de transport și mobilier și obiecte de birotică.

#### *Datorii privind impozitul amânat*

Impozitul pe profitul curent al societății este determinat la o rată statutară de 16% pe baza profitului statutar ajustat cu cheltuielile nedeductibile și cu veniturile neimpozabile. La 31 decembrie 2012 datoria privind impozitele amânante aferentă diferențelor temporare cumulate, calculată la o rată de impozitare de 16% (conform OUG nr. 138/2004), este după cum urmează: începând cu 1 mai 2009, în conformitate cu schimbările intervenite în tratamentul fiscal al rezervelor din reevaluare potrivit Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 34/2009, amendând Codul Fiscal, reevaluările efectuate de către societățile din grup după 1 ianuarie 2004 și înregistrate în situațiile financiare statutare, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

Rezervele din reevaluare realizate sunt impozabile în viitor, în situația modificării destinației rezervelor sub orice formă, în cazul lichidării, fuziunii societăților, inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile, cu excepția transferului, după data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluărilor efectuate după 1 ianuarie 2004.



### *Datorii comerciale și alte datorii*

Ca urmare a aprobării planului de reorganizare, au fost anulate datorii la furnizori Detalierea acestora este prezentată în notele explicative la situațiile financiare individuale. În ce privesc obligațiile fiscale, managementul consideră că a înregistrat în mod adecvat obligațiile fiscale deși există riscul ca autoritățile fiscale să adopte poziții diferite în legătură cu interpretarea quantumului acestora. Începând cu 1 februarie 2012, odată cu intrarea în vigoare a planului de reorganizare, societatea și-a plătit taxele și impozitele către Bugetul de stat, Bugetul local și Bugetul asigurărilor sociale. Impozitele aferente lunii ianuarie 2012, împreună cu impozitele restante din perioada de observație, sunt prevăzute la plata eșalonată în planul de reorganizare.

Deoarece la data bilanțului societatea era în reorganizare judiciară (ca efect al planului de reorganizare confirmat prin sentință definitivă și irevocabilă), pe lângă obligațiile aferente activității curente, societatea are asumate și obligațiile incluse în planul de reorganizare. Acest fapt, în opinia conducerii societății, a avut un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a societății la 31 decembrie 2011, prin prisma provizioanelor constituite, cu efecte și în exercițiul finanțier 2012, reflectate în rezultatul reportat.

### *Impactul tranziției la IFRS*

#### *Imobilizări corporale*

Diferențele între valorile înregistrate conform standardelor contabile românești aplicabile anterior și valorile conform IFRS sunt generate de faptul că societatea a optat să evalueze echipamentele la cost la data tranziției la IFRS, ajustate cu diferențele provenind din hiperinflație (până la 31 decembrie 2003). Conform cu standardele contabile românești aplicabile anterior (OMFP nr.3055/2009), societatea și-a evaluat toate clasele de imobilizări corporale la valoare justă, astfel că, orice plus de valoare din reevaluare aferent echipamentelor, care anterior a fost înregistrat la rezervele din reevaluare, a fost anulat la data tranziției la IFRS. Terenurile și clădirile sunt recunoscute inițial la cost istoric și ulterior la valoare reevaluată. Clasificările conform prevederilor IFRS sunt prezentate în notele explicative.



#### *Imobilizări necorporale*

Diferențele între valorile înregistrate conform standardelor contabile românești aplicabile anterior și valorile conform IFRS sunt generate de faptul că societatea a optat să evalueze imobilizările necorporale la cost la data tranziției la IFRS, ajustate cu diferențele provenind din hiperinflație (până la 31 decembrie 2003). Conform cu standardele contabile românești aplicabile anterior (OMF 3055), societatea și-a evaluat toate clasele de imobilizări necorporale la valoare justă, astfel că, orice plus de valoare din reevaluare aferent acestora, care anterior a fost înregistrat la rezervele din reevaluare, a fost anulat la data tranzиiei la IFRS.

#### *Active clasificate ca deținute în vederea vânzării*

Pe baza Planului de reorganizare s-a hotărât valorificarea unor active. Conform cu IFRS 5, aceste active au fost reclasificate din imobilizări corporale în active clasificate drept deținute în vederea vânzării, fiind evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare. La data de 31 decembrie 2012, managementul a efectuat o nouă analiză în vederea unei noi reclasificări de active destinate vânzării. Impactul acestor ajustări a fost recunoașterea unei pierderi din deprecierea acestora.

#### *Capitalul social*

Capitalul social și rezervele au fost testate în vederea ajustării conform standardului Internațional de Contabilitate IAS 29 - "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste" până la 31 decembrie

2003. Întrucât societatea a efectuat o reevaluare a capitalurilor la data de 31 iulie 2005 cu ocazia fuziunii prin absorție a Contor Zennei SRL de către Contor Group SA, dată ulterioară perioadei de hiperinflație, iar evaluarea a avut la bază abordarea activului net contabil, societatea nu a mai retratat componentele capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2012.

#### *Rezultatul reportat*

Ajustările sunt rezultatul impactului cumulat al altor ajustări efectuate de societate

#### *Credite și împrumuturi purtătoare de dobânzi.*

Au avut loc ajustări ce reprezintă reclasificări ale împrumuturilor din termen scurt în termen lung, impactul lor cumulat fiind nul.

#### *Datorii din operațiuni de leasing financiar.*

Au avut loc ajustări ce reprezintă reclasificări ale leasingurilor financiare, prin transferul lor din conturile de datorii comerciale, impactul fiind nul.

#### *Stocuri*

Corecția reprezintă ajustări pentru deprecierea stocurilor la 31 decembrie 2011 și la 31 decembrie 2012. Provizioanele constituite în 2011 au fost reversate, fiind înregistrate ca venituri din provizioane în 2012.



#### *Creanțe comerciale și similare*

Corecțiile se referă la ajustări pentru deprecierea creanțelor la 31 decembrie 2011 și la 31 decembrie 2012.

#### *Datoria privind beneficiile angajaților/Provizioane*

În cursul anului 2012 au fost constituite provizioane reprezentând salarii compensatorii pentru angajații disponibilizați ca urmare a aplicării Planului de reorganizare.

#### **Raportarea semestrială 30.06.2013**

Situatiile financiare de la data de 30 Iunie 2013 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul 1286/2012 pentru aprobată reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. Acestea sunt întocmite la cost istoric, cu excepția imobilizărilor corporale și necorporale și a stocurilor, prezentate conform valoii reevaluate, precum și a activelor financiare, prezentate la valoare justă.

Detalierea situației financiare și a rezultatelor se va face la pct. 5.4 al prezentului prospect, data analizei fiind considerată 30 Iunie 2013.

#### *5.4. Privire generală asupra situației financiare și a rezultatelor*

Situatiile financiare ale societății emitente au fost auditate pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012 în conformitate cu Standardele Naționale de Audit, emise de Cameră Auditorilor Finanțari din România. Aceste standarde cer ca auditul să fie planificat și executat astfel încât să se obțină o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative. Opiniile auditorilor cu privire la Situațiile Financiare Statutare conțin anumite rezerve. Recomandăm investitorilor analizarea opiniilor auditorilor cu privire la situațiile financiare precum și a situațiilor financiare la care acestea se referă în integralitatea lor prin consultarea acestora în Anexa.

**Extras din Raportul auditorului independent SC Performer SRL pentru exercițiul finanțier 2010**



##### *“Bazele opiniei cu rezerve”*

- La 31 decembrie 2010, Societatea deținea acțiuni/titluri de participare în entități affiliate din afara țării. Valoarea contabilă corespunzătoare titlurilor deținute în entități affiliate de ~~1.700.125,2~~ Lei la data de 31 Decembrie 2010. Din datele și informațiile puse la dispoziție de conducerea Societății, parte din aceste entități nu mai au activitate sau au o activitate foarte redusă. Nu s-au putut obține situațiile financiare întocmite la 31 Decembrie 2010 ale acestor entități pentru a putea stabili dacă sunt necesare ajustări ale valorii juste a titlurilor de participare în aceste entități.
- La 31 Decembrie 2010 Societatea avea în evidențele contabile un sold al clienților neîncasați de 26 063.817 Lei din care 5 712.333 Lei reprezentau clienții a căror vechime a facturilor era mai mare de trei ani, prezentând un risc semnificativ de neîncasare. Societatea a înregistrat în evidențele contabile o ajustare asupra acestui cont în sumă de 1.461 626 Lei. Din informațiile și probele obținute de noi, considerăm că valoarea ajustării contului de client trebuie să se facă cu suma de 5 141 100 Lei, ceea ce înseamnă că în contul de profit și pierdere ar fi trebuit înregistrată o cheltuială suplimentară de 3.679 474 Lei.

##### *Opinie cu rezerve*

- În opinia noastră, cu excepția efectelor asupra aspectelor descrise în paragraful Bazei pentru opinia cu rezerve situațiile financiare prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a societății Contor Group SA la data de 31 Decembrie 2010, și performanțele financiare și ale fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat în conformitate cu Reglementările contabile în vigoare în România, și sunt întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România respective a Legii 82/1991 republicată, a Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conformee cu directivele europene cu modificările și completările ulterioare.

##### *Observații*

- În decursul primului trimestru al anului 2011 Societatea a fost supusă unui control fiscal de fond pe perioada 01 Ianuarie 2007 – 31 decembrie 2010. La data întocmirii prezentului raport a fost primit raportul de inspecție Fiscală întocmit de organelle fiscale și depus la Registratura Societății sub nr. 82a/11 Aprilie 2011. Acest raport nu a fost înșușit întocmai de către Societate, urmând ca aceasta să întocmească o contestație asupra unor puncte din constatariile făcute de organelle fiscale. Un

sumar al obligațiilor stabilite suplimentar în urma inspecției fiscal conform deciziei de impunere nr. 14/06.04.2011 este prezentat în nota 14. Nu se poate ști cu certitudine deznodământul contestației ce va fi înaintată de Societate împotriva constatarilor emise de organele fiscale. Opinia noastră nu este calificată în legătura cu acest aspect.

#### *Explicații*

Fără a califica opinia noastră, atragem atenția asupra următoarelor aspect:

- Criza financiară internațională declanșată în anul 2008, răspândită și asupra mediu-ului economic românesc, continua să influențeze în mod negativ activitatea agenților economici prin limitarea fluxurilor de capital.
- Societatea este în relație de afaceri cu diverse firme de profil, de la nivel național și internațional, care este posibil să fie și ele afectate de criza financiară internațională. În acest context atragem atenția asupra faptului că poziția financiară a Societății este evaluate la un moment dat. Societatea a contractat credite bancare dar a și acordat împrumuturi entităților affiliate, iar deprecierea monedei naționale față de principalele valute de pe piață poate influența în mod negativ fluxurile de capital ale Societății.
- Așa cum se poate observa și din prezentările făcute la Nota 12 din situațiile financiare, o proporție semnificativă a stocurilor aflate la terți, a vânzărilor și achizițiilor Societății se realizează în relație cu alte societăți aflate sub control comun cu Societatea. Deasemenea o proporție semnificativă a creanțelor și datoriilor sunt aferente părților affiliate (Nota 5). Având în vedere și conjunctura economică națională și internațională, continuitatea activității Societății este condiționată de continuarea viitoare a acestor relații comerciale.
- Lipsa lichidității precum și nerecuperarea creanțelor scadente au făcut ca Societatea să înregistreze pentru prima dată pierderi. Pe termen scurt și mediu în contextul economic actual, este necesară întocmirea unui plan de restructurare a societății, reorganizarea sau eficientizarea unor activități neprofitabile din zona entităților affiliate în scopul recuperării pierderilor înregistrate în anul 2010. La data întocmirii prezentului raport Societatea a elaborat un program preliminar de restructurare a activităților. Obiectivele acestui program sunt prezentate la nota 14.”

#### **Extras din Raportul auditorului independent Epadate SRL pentru exercițiul financiar 2011**

##### *“Bazele opiniei cu rezerve”*

- Din nota 9 din cadrul Situațiilor financiare rezultă că entitatea auditată are deschise în străinătate cinci filiale, încă din anul 2000, la care are participații, deșine titluri de participare în procent de sută la sută din capital, în valoare de 700.133 lei, având drept obiect de activitate producerea și comercializarea de aparatură și instrumente de măsurare, verificare și control. Între entitate și aceste filiale pe parcursul anilor au fost desfășurate diverse trezorări comerciale (creanțe în sold la 31.12.2011 în valoare de 1.642.819 lei). Am cerut conducerii entității auditate să ne prezinte date recente despre aceste filiale (certificate constatator, certificate fiscal și situații financiare), date care nu au fost prezentate. Din datele obținute de la entitate rezultă că acestea nu dețin nicio informație despre aceste filiale (respectiv nu dețin pe ultimii trei ani situații financiare, nu există punctaj al creanțelor și datoriilor cu acestea), fapt menționat și în nota la situațiile financiare, drept pentru care nu se poate determina exactitatea datelor prezentate în situațiilor financiare. Datorită situației

prezentate conducerea entității a hotărât provizionarea tuturor sumelor rezultate din relațiile cu aceste filiale, cu respectarea prevederilor legale privind constituirea provizioanelor.

- Din datele prezentate de entitatea auditată rezultă că soldurile creanțelor la 31.12.2011 prezintă și unele sume care au depășit termenul legal de prescriere. Având în vedere aceste date rezultă că situațiile financiare prezintă valori istorice. Totodată din anexele nr. 1 la 10 la situațiile financiare rezultă că entitatea auditată are în sold creanțe aferente unor client care sunt radiate, se află în diferite situații ale procedurii de insolvență sau sunt diferențe nivele ale proceselor în instanțe pe rol, drept pentru care nu putem cuantifica exactitatea datelor prezentate în situațiilor financiare. Datorită situației prezentate conducerea entității a hotărât provizionarea tuturor creanțelor prescrise, cu respectarea prevederilor legale privind constituirea provizioanelor.



- Din nota 7 situațiile financiare rezultă că la data de 01.08.2011 se deschide procedura insolvenței asupra patrimoniului societății mamă Contor Caracioni GmbH Saarbrücken Germania care deținea un procent de 61,4476% din capitalul entității auditate SC CONTOR GROUP SA Arad. În perioada 07 la 09.11.2011 s-a organizat în Germania o licitație în urma căreia SC CONTOR GROUP SA Arad a cumpărat un număr de 116 103.275 acțiuni proprii reprezentând 59,90% din capitalul social, achitare integral la data de 14.11.2011, astfel la data de 31.12.2011 pachetul de 59,90% din capitalul social este deținut de SC CONTOR GROUP SA Arad, iar în data de 02.03.2012 a fost înregistrată la Depozitarul Central SA cererea privind transferul. Conducerea entității auditate menționează că la data de 31.12.2011 societatea Caracioni GmbH nu mai deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot (minim 25%). Conform Raportului administratorului judiciar al Contor Caracioni GmbH, prezentat în Adunarea generală a creditorilor din data de 31.10.2011 rezultă că: "nu există nici o hotărâre de a pune în aplicare un plan de insolvență iar creditorii Contor caracioni GmbH Germania probabil nu vor obține nicio cotă." De altfel din acest raport rezultă că privitor la produsele aflate la terți (contoare) nu se cunoaște cantitatea care se poate recupera, și totodată din acest raport se poate concluziona că unele acte care au fost înregistrate la Contor Caracioni GmbH nu sunt înregistrate și la SC CONTOR GROUP SA Arad. Conducerea entității auditate nu a prezentat situațiile financiare ale societății mame, nefiind în posesia acestora, pe ultimii ani, și nu a prezentat un punctaj al creanțelor și datoriilor cu societate Contor Caracioni GmbH. Din prezentarea de mai sus rezultă că există posibilitatea ca situațiile financiare să conțină unele incertitudini cu privire la aceste înregistrări. Menționăm că datorită metodelor și practicilor aplicate în trecut de conducerea entității auditate este posibil ca înregistrările contabile să conțină anumite incertitudini, respectiv anumite date să nu fie respectate în situațiile financiare, existând posibilitatea apariției în viitor a unor angajamente necunoscute. Datorită situației prezentate conducerea entității a hotărât provizionarea tuturor sumelor rezultate din relațiile cu societate Contor Caracioni GmbH Germania cu respectarea prevederilor legale privind constituirea provizioanelor (considerând că la 31.12.2011 Contor caracioni GmbH Germania nu mai este societate mamă pentru SC CONTOR GROUP SA Arad.)
- Cu privire la continuarea activității, menționăm că datorită faptului că entitatea auditată se află în procedura de insolvență se constată că nu se poate determina perioada în care aceasta își va continua desfășurarea activității. Ca eveniment ulterior încheierii exercițiului finanțier se poate

- menționa faptul că entitatea a depus un plan de reorganizare, plan care a fost aprobat de adunarea generală a creditorilor și care a fost confirmat de judecătorul sindic. Împotriva acestui plan de reorganizare s-a declarat recurs, drept urmare până la judecarea recursului nu ne putem pronunța asupra continuării activității. Instanța a acordat un nou termen pentru continuarea procedurii la data de 30.05.2012. Trebuie precizat că și după aprobarea planului de reorganizare orice nerespectare a prevederilor acestuia poate duce la lichidarea societății. Auditorul nu poate preciza dacă societatea își poate continua activitatea pe o perioadă de un an de la data prezentului raport.
- Entitatea auditată înregistrează pierderi în sumă totală de 67.032.139 lei, din care 18.703.684 lei din activitatea de bază și 48.328.455 lei datorită ajustărilor (pierderilor) constituie asupra creanțelor și stocurilor. Acest volum al pierderilor a dus la înregistrarea la sfârșitul exercițiului financiar de capitaluri proprii negative în sumă de 6.250.349 lei, urmând ca Adunarea generală a Acționarilor să ia măsurile legale care se impugnă în această situație.

Activitatea de audit intern trebuie să se desfășoare în baza unui Plan de audit. În general planul de audit trebuie să cuprindă activitatea privind modul de aplicare și eficacitatea procedurilor de administrare a riscurilor și a metodologiei de administrare a lor și de evaluare a gradului de adecvare a nivelului fondurilor proprii. Rapoartele de audit interne nu trebuie să aibă character general, fiind necesar să fie consemnată detaliat deficiențele, și totodată să fie analizate cauzele care au condus la o evoluție în scădere a unor indicatori și recomandările ce se impun, recomandările care să ajute conducerea entității la luarea unor măsuri care să imbunătățească activitatea.

#### *Opinia cu rezerve*

În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectelor descrise la punctul Baza pentru o opinie cu rezerve conturile anuale prezintă o imagine fidelă în toate aspectele semnificative, situația financiară a Societății la 31 decembrie 2011, cât și rezultatele operațiunilor sale pentru perioada încheiată și această data, și sunt în conformitate cu Reglementările Contabile Românești.



#### *Observații*

Menționăm că la Nota 13 din situațiile financiare este arătat faptul că sentința judecătorului sindic privind confirmarea planului de reorganizare este atacată cu recurs. Opinia noastră nu este calificată în legătură cu acest aspect.

#### *Explicații*

Ca parte a auditului efectuat de noi cu privire la situațiile financiare ale 2011, am auditat și ajustările prezentate în Nota 4, respective înregistrarea de provizioane pentru stocuri aflate la terți și provizioane pentru client incerti, care au fost efectuate pentru a corecta situațiile financiare ale 2011. În opinia noastră, asemenea ajustări sunt corecte și au fost aplicate corespunzător. Noi nu ne-am angajat să le vizuim, sau să aplicăm orice procedură cu privire la situațiile financiare ale entității pentru 2011 și în consecință nu vom exprima o opinie sau orice altă formă de asigurare cu privire la aceste aspecte.”

#### **Extras din Raportul auditorului independent Epadate SRL al situațiilor financiare anuale individuale 2012**

În raportul individual 2012 nu au fost opinii cu rezerve

#### *“Opinia fără rezerve*

În opinia noastră, conturile anuale prezintă o imagine fidelă în toate aspectele semnificative, situația financiară a Societății la 31 Decembrie 2012, cât și rezultatele operațiunilor sale pentru perioada încheiată la această data și sunt în conformitate cu Reglementările Contabile Românești.”

**Extras din Raportul auditorului independent Epadate SRL al situațiilor financiare anuale consolidate 2012.**

*Bazele opiniei cu rezerve*

- Nu am participat la inventarierea fizica efectuata la 31 decembrie 2012 de catre filiale si nu am efectuat verificarea (proba) prin sondaj a cantitatilor existente in stocuri la aceasta data.
- Nu am auditat și nu am revizuit situațiile financiare individuale ale filialelor deoarece societatea mamă nu deține situațiile financiare individuale anuale întocmite de către aceste filiale în ultimii patru ani și nici alte informații despre activitatea acestora.

Având în vedere ca situațiile financiare consolidate conțin active, datorii și capitaluri ale filialelor, nu exprimam o opinie și nu emitem o certificare pentru activele, datorile și capitalurile acestor subsidiare, incluse în consolidare. Datorită nedeținerii de situații financiare anuale ale filialelor, înregistrarea de ajustări cu privire la participația la capitalul social al acestora, creanțe și datorii cu acestea.

*Opinia cu rezerve*

Auditorel a exprimat o opinie cu rezerve considerând efectele unor ajustări necesare în situația în care am fi obținut informații necesare efectuării unor probe de audit în legătură cu aspectele menționate la paragraful 4.

În opinia noastră, în afara celor prezентate mai sus, situațiile financiare anuale consolidate prezintă o imagine fidelă a poziției și performanței financiare la 31 decembrie 2012, și sunt în conformitate cu Reglementările Contabile Românești aprobată prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile cu Standarde Internaționale de raportare financiară.”

În vederea descrierii situației financiare a societății emisante, au fost analizate evoluțiile consternante și reflectate în:

- a) poziția financiară,
- b) performanța financiară,
- c) fluxurile de numerar și
- d) indicatorii economico-financiari calculați pe baza situațiilor financiare puse la dispoziție





## Pozitia financiară (lei)

Bilans contabil - format prescurtat	30.06.2013	30.06.2012	2012	2011 - retratat	2011	2010
Imobilizări necorporale	3 475 082	6 202 133	3 375 505	2 991.418	6 890 358	8.261 692
Imobilizări corporale	33.336.276	36.151.287	33.938.184	39.749.322	37.469.790	44.213.790
-Terenuri și construcții	14.825.836	22.641.313	14.987.001	18.153.230	22.784.070	27.777.046
-Instalații tehnice și mașini	17.174.608	11.387.108	17.654.613	18.591.784	12.504.125	14.023.528
-Alte instalații, utilaje și mobilier	1.022.188	354.448	1.081.597	1.255.370	432.657	570.211
-Avansuri și imobilizări corporale în curs	313.644	1.768.418	214.973	1.748.938	1.748.938	1.843.005
Imobilizări financiare	0	500	0	0	500	2.624.932
<b>Active imobilizate</b>	<b>36.811.358</b>	<b>42.353.920</b>	<b>37.313.689</b>	<b>42.740.740</b>	<b>44.360.648</b>	<b>55.100.414</b>
Stocuri	6 324 337	7 996 876	8 384 206	5 426 868	8.663 546	32 669 750
-Materii prime, consumabile și obiecte de inventar	1 471 387	3 987 068	1 827 660	1 739 420	3 784 794	4 547 873
-Active imobilizate deținute în vederea vânzării	2 471.976	0	3 328 281	0	0	0
-Produse finite, produse reziduale, produse aflate la tertii și mărfuri	1 503 755	2 312 898	2 069 392	2 053 289	3 016 624	19 450 154
Producție în curs de execuție și semifabricate	877 219	1 696 910	1 158 873	1 634 159	1 862 128	8 671 723
Creanțe	3 498 200	4 750 774	2 683 715	3 765 877	4 052 804	34 786 833
Investiții financiare pe termen scurt	0	0	0	0	0	0
Casa și conturi la bănci	317 280	192 023	358 397	371 813	371 813	306 028
Cheltuieli în avans	133.334	17.531	11.800	15.186	15.186	158.795
<b>Active curente</b>	<b>10.139.817</b>	<b>12.939.673</b>	<b>11.426.318</b>	<b>9.564.558</b>	<b>13.088.163</b>	<b>67.762.611</b>
<b>Total activ</b>	<b>47.001.175</b>	<b>55.293.593</b>	<b>49.739.997</b>	<b>52.320.439</b>	<b>57.463.807</b>	<b>123.824.020</b>
Capital social	19 382 917	19 382 917	19 382 917	19 382 917	19 382 917	19 382 917
Rezerve și fonduri (inclusiv rezultate)	19.630.139	-8.512.744	16.697.196	-30.014.051	25.633.266	44.916.825
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>-247.222</b>	<b>10.870.173</b>	<b>2.685.721</b>	<b>-10.631.134</b>	<b>-6.250.349</b>	<b>64.299.742</b>
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	644.001	91.032	644.001	91.032	91.032	91.032
Datorii pe termen lung și mediu	23.704.968	29 874 188	29 837 818	0	0	949 272
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>22.982.762</b>	<b>14.475.731</b>	<b>15.584.267</b>	<b>62.860.586</b>	<b>63.623.314</b>	<b>57.681.774</b>
Furnizori de mărfuri și servicii	1 714 474	1 561 948	1 667 101	13 806 990	14 169 848	16 006 909
Alte datorii de exploatare	4 018 911	4 188 491	1 953 728	9 416 044	10 178 772	4 552 760
Datorii financiare scadente sub un an	17 249 377	8 725 292	11 963 438	39 637 552	39 274 694	37 122 105
Venituri în avans	0	0	0	0	0	0
<b>Datorii</b>	<b>46.687.730</b>	<b>44.349.919</b>	<b>45.422.085</b>	<b>62.860.586</b>	<b>63.623.314</b>	<b>58.631.046</b>
<b>Total pasiva</b>	<b>47.001.175</b>	<b>55.293.593</b>	<b>49.739.997</b>	<b>52.320.439</b>	<b>57.463.807</b>	<b>123.824.020</b>

**Pozitia financiară (%)**

<b>ANALIZA IN STRUCTURA (%)</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>2012</b>	<b>2011 - retratat</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Bilant contabil prescurtat</b>						
Imobilizări necorporale	7,4%	11,2%	6,9%	5,7%	12,0%	6,7%
Imobilizări corporale	70,8%	65,4%	69,6%	76,0%	65,2%	35,9%
-Terenuri și construcții	31,5%	40,9%	30,7%	34,7%	39,6%	22,6%
-Instalații tehnice și mașini	36,5%	20,6%	36,2%	35,5%	21,8%	11,4%
-Alte instalații, utilaje și mobilier	2,2%	0,6%	2,2%	2,4%	0,8%	0,5%
-Avansuri și imobilizări corporale în curs	0,7%	3,2%	0,4%	3,3%	3,0%	1,5%
Imobilizări financiare	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,1%
<b>Stocuri</b>						
-Materii prime, consumabile și obiecte de inventar	3,1%	7,2%	3,7%	3,3%	6,6%	3,7%
-Active imobilizate deținute în vederea vânzării	5,3%	0,0%	6,8%	0,0%	0,0%	0,0%
Produse finite, produse reziduale, produse aflate la teză și mărfuri	3,2%	4,2%	4,2%	3,9%	5,2%	15,8%
Producție în curs de execuție și semifabricate	1,9%	3,1%	2,4%	3,1%	3,2%	7,0%
Creație	7,4%	8,6%	5,5%	7,2%	7,1%	28,3%
Investiții financiare pe termen scurt	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Casa și conturi la bănci	0,7%	0,3%	0,7%	0,7%	0,6%	0,2%
Credite la persoane	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
<b>Capital social</b>						
Rezerve și fonduri (inclusiv rezultate)	-41,7%	-15,4%	-34,2%	-57,4%	-44,6%	36,5%
<b>Debiturile sociale</b>						
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1,4%	0,2%	1,3%	0,2%	0,2%	0,1%
Datorii pe termen lung și mediu	50,3%	54,0%	61,2%	0,0%	0,0%	0,8%
Datorii pe termen scurt	48,8%	26,2%	32,0%	120,1%	110,7%	46,9%
Furnizori de mărfuri și servicii	3,6%	2,8%	3,4%	26,4%	24,7%	13,0%
Alte datorii de exploatare	8,5%	7,6%	4,0%	18,0%	17,7%	3,7%
Credite pe termen scurt	36,6%	15,8%	24,5%	75,8%	68,3%	30,2%
Venituri în avans	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Totalul</b>						
<b>Total (IAS/IFRS)</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* Valorile procentuale din tabelul de mai sus nu au fost auditate



## Poziția financiară (Euro)

	12.6.2013	30.6.2012	2013	2012	2013	2012
Imobilizări necorporale	779 376	1 393.926	762.189	692 506	692 506	7.526.139
Imobilizări corporale	7 476 513	8 124.980	7 663.238	9 201 871	9 201 871	10 318 752
-Terenuri și construcții	3 325 073	5 088.622	3 384.063	4 202 428	4 202 428	6 482 694
-Instalații tehnice și mașini	3 851 845	2 559.246	3 986.410	4 303 953	4 303 953	3 272 855
-Alte instalații, utilaje și mobilier	229 252	79 662	244 224	290 615	290 615	133 078
-Avansuri și imobilizări corporale în curs	70 343	397.451	48 541	404 875	404 875	430 126
Imobilizări financiare	0	112	0	0	0	612.615
<b>Active imobilizate</b>	<b>8.255.889</b>	<b>9.519.018</b>	<b>8.425.427</b>	<b>9.894.377</b>	<b>9.894.377</b>	<b>12.859.507</b>
Stocuri	1 418 394	1 797 293	1.893.153	1 256 307	1 256 307	7 624 568
-Materii prime, consumabile și obiecte de inventar	329.996	896.091	412 685	402 671	402 671	1 061 397
-Active imobilizate deținute în vederea vânzării	554 404	0	751.526	0	0	0
-Produse finite, produse reziduale, produse aflate la tertii și mărfuri	337 256	519 822	467 268	475 331	475 331	4 539 338
Producție în curs de execuție și semifabricate	196 739	381 380	261 673	378 304	378 304	2 023 834
Creanțe	784 561	1.067 734	605 983	871 791	871 791	8 118 660
Investiții financiare pe termen scurt	0	0	0	0	0	0
Casa și conturi la bănci	71.158	43 157	80 926	86 074	86 074	71 422
Cheltuieli în avans	29.904	3.940	2.664	3.516	3.516	37.060
<b>Active curente</b>	<b>2.274.113</b>	<b>2.908.184</b>	<b>2.580.061</b>	<b>2.214.172</b>	<b>2.214.172</b>	<b>15.814.650</b>
<b>Total activelor</b>	<b>10.529.902</b>	<b>12.421.102</b>	<b>10.008.483</b>	<b>12.112.951</b>	<b>12.112.951</b>	<b>28.771.216</b>
Capital social	4 347 115	4 356 299	4 376.661	4 487 098	4 487 098	4 523.646
Reserve și fonduri (inclusiv rezultate)	-4.402.561	-1.913.234	-3.770.225	-6.948.180	-6.948.180	10.482.829
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>-55.446</b>	<b>2.443.065</b>	<b>606.436</b>	<b>-2.461.082</b>	<b>-2.461.082</b>	<b>15.006.475</b>
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	144.434	20.459	145.415	21.074	21.074	21.245
Datorii pe termen lung și mediu	5.316 446	6.714.206	6 737.376	0	0	221 544
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>5.154.473</b>	<b>3.253.412</b>	<b>3.518.926</b>	<b>14.552.072</b>	<b>14.552.072</b>	<b>13 461 952</b>
Furnizori de mărfuri și servicii	384 515	351 047	376.431	3.196 284	3 196 284	3 735 742
Alte datorii de exploatare	901 344	941 361	441 152	2 179 791	2 179 791	1 062 537
Datorii financiare scadente sub un an	3.868.614	1 961 004	2.701 343	9 175 996	9 175 996	8 663 673
Venituri în avans	0	0	0	0	0	0
<b>Datorii</b>	<b>10.470.918</b>	<b>9.967.618</b>	<b>10.256.302</b>	<b>14.552.072</b>	<b>14.552.072</b>	<b>13.683.497</b>
<b>Total patrimoniu și datorii</b>	<b>10.529.902</b>	<b>12.421.102</b>	<b>10.008.483</b>	<b>12.112.951</b>	<b>12.112.951</b>	<b>28.771.216</b>

\* Valorile exprimate în Euro din tabelul de mai sus nu au fost auditate

**ACTIV**

Analiza în dinamică și structură a situației patrimoniale a societății emisore oferă informații cu privire la imaginea de ansamblu a activelor și pasivelor (datorii și capitaluri proprii), precum și asupra mutațiilor structurale intervenite, cu impact asupra stării de echilibru financiar și gradului de solvabilitate. La 30 iunie 2013 activul total s-a depreciat cu 0,7% față de începutul anului

**Activele imobilizate**

Activele imobilizate dețin o pondere de 78,2% din totalul activelor, iar imobilizările corporale 70,8%

O pondere de 70% din activele imobilizate o dețin imobilizările corporale, nivel considerat normal într-o companie de producție. O pondere semnificativă din totalul activelor este deținută de instalațiile tehnice și mașini (36%). Construcțiile aflate în patrimoniul companiei dețin o pondere de 24% din activele imobilizate. Evoluția activelor corporale ale societății este prezentată în tabelul de la pagina următoare.

Imobilizările necorporale dețin o pondere mică în totalul activelor imobilizate (7% la 30 iunie 2010), se referă în principal la licențele pentru programele informative și dezvoltare de produse noi.

**Situată modificații imobilizărilor corporale se prezintă astfel:**



Valori	Terenuri	Construcții	Avansuri			Total
			Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	imbilizari corporale în curs	
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Valoare brută la 31.12.2009	13.469.374	18.724.767	36.315.427	2.588.134	1.843.006	72.940.708
Amortizare cumulată	350.499	4.066.597	22.291.900	2.017.922		28.726.918
<b>Valoare netă la 31.12.2010</b>	<b>13.118.875</b>	<b>14.658.170</b>	<b>14.023.527</b>	<b>570.212</b>	<b>1.843.006</b>	<b>44.213.790</b>

Valori	Terenuri	Construcții	Avansuri			Total
			Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	imbilizari corporale în curs	
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Valoare bruta la 31.12.2010	5.130.360	13.022.870	18.591.784	1.255.370	1.748.938	39.749.322
Amortizare cumulată	0	0	0	0	0	0
<b>Valoare netă la 31.12.2011</b>	<b>5.130.360</b>	<b>13.022.870</b>	<b>18.591.784</b>	<b>1.255.370</b>	<b>1.748.938</b>	<b>39.749.322</b>

Valori	Terenuri	Construcții	Avansuri			Total
			Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	imbilizari corporale în curs	
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Valoare bruta la 31.12.2011	13.468.373	13.775.339	36.324.844	2.613.375	1.421.168	67.603.099
Amortizare cumulată	380.013	4.223.387	24.392.855	2.258.927	0	31.255.182
<b>Valoare netă la 30.06.2012</b>	<b>13.088.360</b>	<b>9.551.952</b>	<b>11.931.989</b>	<b>354.448</b>	<b>1.421.168</b>	<b>36.347.917</b>

La 30.06.2012 nu au fost retratare conform IFRS  
La 30.12.2011 și 2012, au fost retratare conform IFRS

Valori	Terenuri	Construcții	Avansuri			Total
			Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	imbilizari corporale în curs	
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Valoare bruta la 31.12.2011	3.284.060	11.986.243	18.332.338	1.196.983	214.973	35.014.597
Amortizare cumulată	19.676	263.626	677.725	115.386	0	1.076.413
<b>Valoare netă la 31.12.2012</b>	<b>3.264.384</b>	<b>11.722.617</b>	<b>17.654.613</b>	<b>1.081.597</b>	<b>214.973</b>	<b>33.938.184</b>

Valori	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Avansuri și imobilizări corporale în curs		Total
					Lei	Lei	
Valoare bruta la 31.12.2012	3.264.384	11.722.617	17.729.985	1.080.527	313.644	34.111.157	
Amortizare cumulată	2.085	159.080	555.377	58.339		774.881	
<b>Valoare neta la 30.06.2013</b>	<b>3.262.299</b>	<b>11.563.537</b>	<b>17.174.608</b>	<b>1.022.188</b>	<b>313.644</b>	<b>33.336.276</b>	



Valori	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Avansuri și imobilizări corporale în curs		Total
					Euro	Euro	
Valoare bruta la 31.12.2009	3.143.525	4.370.045	8.475.408	604.027	430.126	17.023.130	
Amortizare cumulată	81.801	949.075	5.202.553	470.949	0	6.704.378	
<b>Valoare neta la 31.12.2010</b>	<b>3.061.724</b>	<b>3.420.969</b>	<b>3.272.855</b>	<b>133.078</b>	<b>430.126</b>	<b>10.318.752</b>	

Valori	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Avansuri și imobilizări corporale în curs		Total
					Euro	Euro	
Valoare bruta la 31.12.2010	1.187.666	3.014.763	4.303.953	290.615	404.875	9.201.871	
Amortizare cumulată	0	0	0	0	0	0	
<b>Valoare neta la 31.12.2011</b>	<b>1.187.666</b>	<b>3.014.763</b>	<b>4.303.953</b>	<b>290.615</b>	<b>404.875</b>	<b>9.201.871</b>	

Valori	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Avansuri și imobilizări corporale în curs		Total
					Euro	Euro	
Valoare bruta la 31.12.2011	2.935.565	3.002.471	7.917.359	569.611	309.758	14.734.764	
Amortizare cumulată	947.203	5.470.722	506.622	0	7.009.774	7.057.417	
<b>Valoare neta la 30.06.2012</b>	<b>2.955.350</b>	<b>2.156.830</b>	<b>2.694.242</b>	<b>80.034</b>	<b>320.900</b>	<b>8.207.356</b>	

La 30.06.2012 nu au fost retratare conform IFRS

La 30.12.2011 și 2012, au fost retratare conform IFRS

Valori	Terenuri	Construcții	Avansuri			Total
			Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	îmbilizări corporale în curs	
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Valoare bruta la 31.12.2011	741.540	2.706.492	4.139.440	270.279	48.541	7.906.292
Amortizare cumulata	4.443	59.527	153.030	26.054	0	243.054
Valoare netă la 31.12.2012	737.098	2.646.966	3.986.410	244.224	48.541	7.663.253

Valori	Terenuri	Construcții	Avansuri			Total
			Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	îmbilizări corporale în curs	
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Valoare bruta la 31.12.2012	732.122	2.629.097	3.976.403	242.336	70.343	7.650.300
Amortizare cumulata	468	35.678	124.558	13.084	0	173.787
Valoare netă la 30.06.2013	731.654	2.593.419	3.851.845	229.252	70.343	7.476.513

### Activele curente

#### Stocuri

Stocurile sunt prezentate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat. Unde este cazul, se constituie provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare. La finele semestrului I al anului curent 2013 stocurile dețineau o pondere de 13% în totalul activelor societății. Cea mai mare scădere de stocuri s-a consemnat în cursul anului 2011, când s-au constituit provizioane pentru stocurile aflate în custodie la acționarul principal al societății, care a intrat în procedura de insolvență. O reducere a stocurilor de produse în curs de execuție s-a înregistrat și în 2011, în raport cu 2010, ca urmare a închiderii unor comenzi de producție fără finalitate. În aceasta perioadă, stocurile au scăzut și datorită reducerii activității, cauzată de intrarea în procedura de insolvență și a altor societăți din Grup. În perioada 2012, ca urmare a eficientizării activității societății, s-a îmbunătățit și indicatorul de rotație a stocurilor (vezi Tabelul Indicatori economico-financiari). La data 30.06.2013 comparativ cu 31.12.2012, stocurile au scăzut cu 25%, datorită îmbunătățirii vitezei de rotație a acestora, dar și a vânzării unei părți din activele destinate valorificării, în conformitate cu cele prevăzute în planul de reorganizare al Societății. Din sumele încasate prin valorificarea acestor active s-au efectuat rambursări de credite către instituțiile de credit.

Situată comparativă a principalelor categorii de stocuri se prezintă astfel:

Stocuri (Lei)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Materii prime și materiale consumabile	1.967.682	2.558.278	2.230.625	2.541.806	3.478.637
Provizion pentru materii prime și materiale consumabile	932.313	59.974	948.199	1.279.556	59.974
Producție și lucrări în curs de execuție	454.240	930.279	392.543	968.541	7.798.105
Produse finite, semifabricate și mărfuri	2.586.186	2.604.507	3.579.817	3.451.174	3.149.676
Provizion pentru produse finite, semifabricate și mărfuri	1.140.187	49.459	1.217.534	1.155.847	49.459
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	21.445	985.364	21.444	325.792	30.406
<b>Total</b>	<b>2.957.052</b>	<b>6.913.095</b>	<b>4.058.696</b>	<b>4.331.610</b>	<b>3.511.817</b>

Sursa: Emitentul



Stocuri (Euro)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Materii prime și materiale consumabile	441.303	574.971	503.675	588.422	811.855
Provizion pentru materii prime și materiale consumabile	209.095	13.479	214.103	296.214	13.997
Producție și lucrări în curs de execuție	101.875	209.080	88.636	224.215	1.819.946
Produse finite, semifabricate și mărfuri	580.018	585.361	808.322	798.938	735.081
Provizion pentru produse finite, semifabricate și mărfuri	255.716	11.116	274.919	267.576	11.543
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	4.810	221.460	4.842	75.420	170.464
<b>Total</b>	<b>663.195</b>	<b>1.566.278</b>	<b>916.453</b>	<b>1.233.205</b>	<b>3.511.817</b>

Sursa: Emitentul

### Creanțe

La sfârșitul semestrului I 2013, comparativ cu finele anului precedent, creanțele au crescut cu 30%, datorită întârzierilor la plată a unui distribuitor exterior, împotriva căruia au fost începute demersurile legale de recuperare. Fără a lua în considerare acest debit, creanțele întârziate la plată au scăzut la 30.06.2013 cu 28%. Situația creanțelor la 30 iunie 2013 este redată în tabelul următor :

Creație - Leu	30.06.2013	Termen de lichiditate		Creație - Euro	30.06.2013	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an			sub 1 an	peste 1 an
Creație comerciale	3 311 390	3 311 390	0	Creație comerciale	742 664	742 664	0
Sume de încasat de la entitățile afiliate	0	0	0	Sume de încasat de la entitățile afiliate	0	0	0
Alte creație	186.810	186.810	0	Alte creație	41.897	41.897	0
<b>Total Creație</b>	<b>3.498.200</b>	<b>3.498.200</b>	0	<b>Total Creație</b>	<b>784.561</b>	<b>784.561</b>	0

La 30 iunie 2013, societatea avea constituite provizioane pentru clienți incerți în sumă de 33.495.710 lei, în cea mai mare parte provenind din creațele societății Contor Caracioni GmbH și a filialelor externe, provizionate începând cu 2011, ca urmare a insolvenței celor doi clienți și altor societăți din grup. În evoluție, situația acestora este redată alăturat:



Creație (Leu)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Creație comerciale	3 311 390	3 470 330	2 505 002	2 759 061	24.956 409
Sume de încasat de la entitățile afiliate	0	0	0	0	4.825 893
Alte creație	186.810	1.280.444	178.713	1.006.816	5.004.531
<b>Total</b>	<b>3.498.200</b>	<b>4.750.774</b>	<b>2.683.715</b>	<b>3.765.877</b>	<b>34.786.833</b>

Creație (Euro)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Creație comerciale	742 664	779 955	565 629	638 716	5 824 404
Sume de încasat de la entitățile afiliate	0	0	0	0	1.126 282
Alte creație	41.897	287.779	40.353	233.075	1.167.973
<b>Total</b>	<b>784.561</b>	<b>1.067.734</b>	<b>605.983</b>	<b>871.791</b>	<b>8.118.659</b>

## PASIV

### Capitaluri proprii

Capitalurile proprii ale societății au scăzut la 30 iunie 2013 față de perioadele anterioare, ca urmare a pierderilor înregistrate, a provizioanelor constituite și a reducerii activității. În evoluție, modificările anuale înregistrate sunt prezentate mai jos:

Modificări în capitalurile proprii - Lei	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte Rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri
Sold la 31 decembrie 2012	19.382.917	9.531.002	26.372.617	5.719.126	58.319.941	2.685.721
Rezultatul perioadei					-2778125	-2.778.125
Cresteri/descrésteri din reevaluare			-675.352		675.352	0
Transfer la alte rezerve						
Actiuni proprii					-132.258	-132.258
Pierderi legate de instrumente					-22.560	2.560
Sold la 30 iunie 2013	19.382.917	9.531.002	25.697.265	5.719.126	60.57532	2.577.222

Sursa: Emitentul



Modificări în capitalurile proprii - Lei	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte Rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri
Sold la 31 decembrie 2011	19.382.917	9.531.002	29.873.185	6.245.526	75.663.764	-10.631.134
Rezultatul perioadei					12.990.202	12.990.202
Cresteri/descrésteri din reevaluare			-4.026.968		4.353.621	326.653
Transfer la alte rezerve			526.400	-526.400		
Sold la 31 decembrie 2012	19.382.917	9.531.002	26.372.617	5.719.126	58.319.941	2.685.721

Sursa: Emitentul

Modificări în capitalurile proprii - Lei	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte Rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri
Sold la 31 decembrie 2010	19.382.917	9.531.002	31.454.668	5.826.305	-1.895.150	64.299.742
Rezultatul perioadei					73.692.455	-73.692.455
Cresteri/descrésteri din reevaluare			-1.162.262		-76.159	-1.238.421
Transfer la alte rezerve			-419.221	419.221		
Sold la 31 decembrie 2011	19.382.917	9.531.002	29.873.185	6.245.526	75.663.764	-10.631.134

Sursa: Emitentul

<b>Modificări în capitalurile proprii - Euro</b>	<b>Capital social</b>	<b>Prime de capital</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Alte Rezerve</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Total capitaluri</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	4.347.115	2.137.571	5.914.734	1.282.660	13.079.739	602.342
Rezultatul perioadei	0	0	0	0	-623.066	-623.066
Cresteri/descrésteri din reevaluare	0	0	-151.465	0	151.465	0
Transfer la alte rezerve	0	0	0	0	0	0
Actiuni proprii	0	0	0	0	-29.662	-29.662
Pierderi legate de instrumente	0	0	0	0	-5.060	-5.060
<b>Sold la 30 iunie 2013</b>	<b>4.347.115</b>	<b>2.137.571</b>	<b>5.763.269</b>	<b>1.282.660</b>	<b>13.586.062</b>	<b>55.446</b>

Sursa: Emitentul



<b>Modificări în capitalurile proprii - Euro</b>	<b>Capital social</b>	<b>Prime de capital</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Alte Rezerve</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Total capitaluri</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	4.376.661	2.152.099	6.745.362	1.410.239	17.084.870	-2.400.509
Rezultatul perioadei	0	0	0	0	2.933.186	2.933.186
Cresteri/descrésteri din reevaluare	0	0	-909.289	0	983.047	73.758
Transfer la alte rezerve	0	0	118.861	-118.861	0	0
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>4.376.661</b>	<b>2.152.099</b>	<b>5.954.934</b>	<b>1.291.378</b>	<b>13.168.637</b>	<b>606.436</b>

Sursa: Emitentul

<b>Modificări în capitalurile proprii - Euro</b>	<b>Capital social</b>	<b>Prime de capital</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Alte Rezerve</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Total capitaluri</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	4.487.098	2.206.404	7.281.679	1.348.775	-438.723	14.885.233
Rezultatul perioadei	0	0	0	0	17.059.623	-17.059.623
Cresteri/descrésteri din reevaluare	0	0	-269.061	0	-17.631	-286.691
Transfer la alte rezerve	0	0	-97.049	97.049	0	0
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>4.487.098</b>	<b>2.206.404</b>	<b>6.915.569</b>	<b>1.445.824</b>	<b>17.515.977</b>	<b>-2.461.082</b>

Sursa: Emitentul

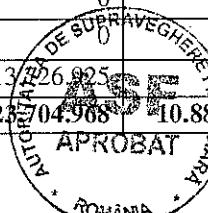
Diferența de valoare exprimată în Euro pentru perioade similare, este datorată cursului de la sfârșitul fiecarei perioade utilizat în transformarea și a valorilor de la începutul perioadei, pentru fiecare exercițiu în parte.

**Datorii**

Datoriile totale ale societății au crescut cu 2,8 % la 30.06.2013 comparativ cu 31.12.2012, datorită renegocierii cu o parte din furnizori, a unor termene de plată mai mari. Politica de finanțare evidențiază un balans între datoriile pe termen scurt și datoriile pe termen lung, ca efect al conformării la scadențele prevăzute în programul de plăți din planul de reorganizare. Datoriile curente în relația cu bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale sunt achitate integral.

		Termen de exigibilitate		
Datorii la 30.06.2013 – Lei		TOTAL	sub 1 an	1-5 ani
		peste 5 ani		
Datorii comerciale	1.889.745	1.714.474	175.271	0
Efecte de comerț de plătit	0	0	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit	37.939.355	17.249.377	9.802.772	10.887.206
Sume datorate entităților afiliate	0	0	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor	0	0	0	0
Alte datorii	6.858.630	4.018.911	13.726.925	0
<b>Total Datorii</b>	<b>46.687.730</b>	<b>22.982.762</b>	<b>23.704.968</b>	<b>10.887.206</b>

Sursa: Emitentul



		Termen de exigibilitate		
Datorii la 30.06.2013 – Euro		TOTAL	sub 1 an	1-5 ani
		peste 5 ani		
Datorii comerciale	423.824	384.515	39.309	0
Efecte de comerț de plătit	0	0	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit	8.508.871	3.868.614	2.198.522	2.441.735
Sume datorate entităților afiliate	0	0	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor	0	0	0	0
Alte datorii	1.538.223	901.344	3.078.614	0
<b>Total Datorii</b>	<b>10.470.918</b>	<b>5.154.473</b>	<b>5.316.446</b>	<b>2.441.735</b>

Sursa: Emitentul

În anul 2011, datoriile societății au crescut cu 7%, ca urmare a deprecierei semnificative a situației financiare a societății, în urma intrării în insolvență. În anul 2012 acestea au scăzut față de anul 2011 cu 28%, ca urmare a anulării unor datorii, în urma aprobării și implementării Planului de reorganizare.

	30.06.2013 (neauditat)	30.06.2012 (neauditat)	12.31.2012 (auditat)	12.31.2011 (auditat)	12.31.2010 (auditat)
<b>Datorii total - Lei</b>	<b>46.687.730</b>	<b>44.349.919</b>	<b>45.422.085</b>	<b>62.860.586</b>	<b>58.631.046</b>
Datorii cu scadență mai mică de 1 an	22.982.762	14.475.731	15.584.267	62.860.586	57.681.774
Datorii cu scadență mai mare de 1 an	23.704.968	29.874.188	29.837.818	0	949.272

Sursa: Emitentul

Datorii total - Euro	30.06.2013 (neauditat)	30.06.2012 (auditat)	12/31/2012 (auditat)	12/31/2011 (neauditat)	12/31/2010 (auditat)
<b>10.470.918</b>	<b>9.967.618</b>	<b>10.256.302</b>	<b>14.552.072</b>	<b>13.683.497</b>	
Datorii cu scadență mai mică de 1 an	5.154.473	3.253.412	3.518.926	14.552.072	13.461.952
Datorii cu scadență mai mare de 1 an	5.316.446	6.714.206	6.737.376	0	221.544

Sursa: Emittentul

Prin proiectul de prelungire cu un an al Planului de reorganizare, noul document "Plan de reorganizare prelungit și modificat al SC Contor Group SA", aprobat în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 16.08.2013, prevede eșalonarea pe o perioadă mai lungă a datorilor cu termen de exigibilitate sub un an. O detaliere a datorilor și scadențele lor în relația cu instituțiile de finanțare va fi făcută ulterior, la secțiunea Lichiditate și resurse de capital.



### 5.5. Evoluția activității de exploatare și a activității financiare

Activitatea curentă a societății pe tipuri de produse, servicii și piețe de desfacere a fost prezentată detaliat în cadrul capitolului 4. În cele ce urmează vor fi arătate în evoluție rezultatele din operațiunile activității de bază și financiare ale societății (în lei și în euro), cu detalierea principalelor poziții ale elementelor de venituri din exploatare și a cheltuielilor de exploatare, respectiv venituri și cheltuieli financiare:

Contul de profit și pierdere - Lei	30.06.2013 (neauditat)	30.06.2012 (neauditat)	31.12.2012 (auditat)	31.12.2011 (auditat)	31.12.2010 (auditat)
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>10.510.112</b>	<b>33.168.370</b>	<b>44.091.988</b>	<b>14.466.626</b>	<b>41.068.672</b>
Cifra de afaceri netă	9.943.950	10.323.649	18.347.548	18.857.699	34.877.580
Alte venituri din exploatare, dc:	566.162	22.835.721	25.744.440	-4.391.073	6.191.092
<i>Venituri din anularea unor datorii</i>	<i>267.240</i>	<i>23.733.094</i>	<i>24.003.180</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	5.084.051	4.895.750	9.642.336	8.707.387	19.596.115
Cheltuieli cu personalul	3.341.957	3.842.700	7.452.697	8.624.652	10.283.737
Cheltuieli cu deprecierea activelor	1.041.471	1.720.210	3.293.424	3.723.278	3.871.372
Servicii prestate de terți	1.246.417	493.453	2.453.598	2.171.000	3.510.491
Alte cheltuieli de exploatare	1.322.432	2.537.124	4.591.566	59.687.806	3.633.102
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>12.036.328</b>	<b>13.489.237</b>	<b>27.433.621</b>	<b>82.914.123</b>	<b>40.894.817</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-484.744</b>	<b>21.399.343</b>	<b>19.951.791</b>	<b>-64.724.219</b>	<b>4.045.227</b>
<b>EBITA</b>	<b>-1.526.215</b>	<b>19.679.133</b>	<b>16.658.367</b>	<b>-68.447.497</b>	<b>173.855</b>
Venituri financiare	1.485.166	233.460	2.145.917	4.979.836	6.675.046
Cheltuieli financiare	2.737.076	2.792.070	5.814.082	10.224.794	9.092.507
<b>Rezultat financial</b>	<b>-1.251.910</b>	<b>-2.558.610</b>	<b>-3.668.165</b>	<b>-5.244.958</b>	<b>-2.417.461</b>
<b>EBIT</b>	<b>-2.778.125</b>	<b>17.120.523</b>	<b>12.990.202</b>	<b>-73.692.455</b>	<b>-2.243.606</b>
Impozit pe profit	0	0	0	0	0
<b>EAT</b>	<b>-2.778.125</b>	<b>17.120.523</b>	<b>12.990.202</b>	<b>-73.692.455</b>	<b>-2.243.606</b>

<b>Contul de profit și pierdere - Euro</b>	<b>30.06.2013 (neauditat)</b>	<b>30.06.2012 (neauditat)</b>	<b>31.12.2012 (auditat)</b>	<b>31.12.2011 (auditat)</b>	<b>31.12.2010 (auditat)</b>
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>2.391.588</b>	<b>7.474.884</b>	<b>9.892.242</b>	<b>3.454.267</b>	<b>9.774.062</b>
Cifra de afaceri netă	2.265.423	2.362.749	4.139.496	4.456.889	8.305.138
Alte venituri din exploatare, dc:	126.165	5.112.135	5.752.746	-1.002.622	1.468.924
<i>Venituri din anularea unor datorii</i>	60.875	4.408.636	5.393.973	0	0
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	1.157.279	1.112.670	2.168.386	2.041.837	4.666.092
Cheltuieli cu personalul	761.081	876.010	1.674.185	2.038.442	ROMANIA 1953
Cheltuieli cu deprecierea activelor	237.228	392.114	739.929	878.491	918.995
Servicii prestate de terți	283.825	111.146	551.285	513.782	833.339
Alte cheltuieli de exploatare	299.839	582.702	1.028.250	13.842.492	859.344
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>2.739.251</b>	<b>3.074.642</b>	<b>6.162.034</b>	<b>19.314.744</b>	<b>9.721.730</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-110.435</b>	<b>4.792.356</b>	<b>4.470.137</b>	<b>-14.981.986</b>	<b>971.326</b>
<b>EBITA</b>	<b>-347.664</b>	<b>4.400.242</b>	<b>3.730.208</b>	<b>-15.860.477</b>	<b>52.332</b>
Venituri financiare	338.812	52.898	476.949	1.180.841	1.574.702
Cheltuieli financiare	620.413	635.350	1.302.978	2.460.394	2.148.587
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-281.601</b>	<b>-582.452</b>	<b>-826.029</b>	<b>-1.279.553</b>	<b>-573.885</b>
<b>EBIT</b>	<b>-629.264</b>	<b>3.817.790</b>	<b>2.904.179</b>	<b>-17.140.030</b>	<b>-521.553</b>
Impozit pe profit	0	0	0	0	0
<b>EAT</b>	<b>-629.264</b>	<b>3.817.790</b>	<b>2.904.179</b>	<b>-17.140.030</b>	<b>-521.553</b>

### Activitatea de exploatare

#### Analiza cifrei de afaceri

Cifra de afaceri la data analizei 30.06.2013 s-a redus față de aceeași perioadă a anului precedent, datorită acțiunii următorilor factori de influență:

- intensificarea concurenței pe piața din Romania
- insuficienta resurselor necesare pentru creșterea producției, datorită consumului de capital circulant pentru finanțarea pierderii, diferenței dintre termenul mediu de incasare / termenul mediu de plată și datorită întârzierii la incasare a distribuitorului din Germania
- reducerea prețurilor de vânzare pe piața contoarelor

Un lucru pozitiv de menționat este faptul că volumul de vânzări pe piață externă a crescut cu 8% față de aceeași perioadă a anului trecut. În primul semestru al anului 2013, vânzările pe piață externă au fost de 5,8 mil. lei, reprezentând 59% din cifra de afaceri totală, față de aceeași perioadă a anului 2012, când vânzările au fost de 5,4 mil. lei, reprezentând 52% din cifra de afaceri totală. Se estimează un trend ascendent pentru acest indicator, motivat prin următoarele:

- câștigarea unui număr mai mare de licitații prin intermediul partenerilor externi de pe piețele nordice;
- reluarea livrărilor pe piețele Asiei de Sud Est

În primul semestru din 2013 volumul de vânzări pe piață internă a cunoscut o scădere față de aceeași perioadă a anului 2012, fapt care a determinat luarea unor măsuri de revitalizare a vânzărilor interne, cea mai importantă fiind lansarea pe piață internă a unei campanii susținute de promovare a unei game de produse cu performanță ridicată.

Pe piața internă, în anul 2012 volumul de vânzări a crescut față de 2011 cu 13% pe fondul aprobării planului de reorganizare, fapt ce a facilitat participarea companiei la o parte din licitațiile publice organizate în România, și pe fondul unei conjuncturi favorabile în primele trei luni ale anului și unei schimbări în politica comercială a societății.

Evoluția cifrei de afaceri, în valori absolute și în structură, pe cele două categorii de piețe este prezentată mai jos:



Cifra de afaceri (Lei)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Piața internă</b>	4 100 244	4 931 292	9 933 287	8 807 182	15 346 460
	41%	48%	54%	47%	44%
<b>Piața externă</b>	5 843 706	5 392 357	8 414 261	10 050 517	19 531 120
	59%	52%	46%	53%	56%
<b>TOTAL</b>	<b>9.943.950</b>	<b>10.323.649</b>	<b>18.347.548</b>	<b>18.857.699</b>	<b>34.877.580</b>

Sursa: Emitentul

Cifra de afaceri (Euro)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Piața internă</b>	974 398	1.118.524	2.218.060	2.078.195	3 645 326
	43%	47%	54%	47%	44%
<b>Piața externă</b>	1 291 024	1 244 225	1 921 436	2 378 694	4.659.811
	57%	53%	46%	53%	56%
<b>TOTAL</b>	<b>2.265.424</b>	<b>2.362.749</b>	<b>4.139.496</b>	<b>4.456.889</b>	<b>8.305.138</b>

Sursa: Emitentul

Din punct de vedere al structurii pe tipuri de elemente constitutive ale cifrei de afaceri, situația se prezintă astfel:

Structura cifrei de afaceri -Lei	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Cifra de afaceri din produse	9.065.094	9.107.939	15.436.746	16.452.360	30.877.966
Cifra de afaceri din servicii	492.660	507.276	1.251.262	1.021.270	1.558.902
Cifra de afaceri din mărfuri	363.235	512.512	1.142.925	1.027.302	2.122.217
Cifra de afaceri din alte activități	22.961	204.922	516.615	356.767	318.495
<b>Total</b>	<b>9.943.950</b>	<b>10.323.649</b>	<b>18.347.548</b>	<b>18.857.699</b>	<b>34.877.580</b>

Structura cifrei de afaceri -Euro	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Cifra de afaceri din produse	2.065.203	2.082.697	3.473.866	3.888.404	7.352.740
Cifra de afaceri din servicii	112.237	115.998	281.582	241.370	371.210
Cifra de afaceri din mărfuri	82.752	117.195	257.202	242.796	505.348
Cifra de afaceri din alte activități	5.231	46.859	126.845	84.319	75.841
<b>Total</b>	<b>2.265.424</b>	<b>2.362.749</b>	<b>4.139.496</b>	<b>4.456.889</b>	<b>8.305.138</b>



Structura rezultatului din exploatare la data 30 iunie 2013 în raport cu perioada similară precedente prezintă astfel:

Indicator – Lei	30.06.2013	30.06.2012	Variatie
Cifra de afaceri netă	9.943.950	10.323.649	-4%
Alte venituri din exploatare aferente activitatii curente	-385.852	-704.947	-83%
Venituri din exploatare aferente activitatii curente	9.558.098	9.618.702	-1%
Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	7.760.341	8.658.979	-12%
Cheltuielile activității de bază	5.166.604	5.310.501	-3%
Cheltuielile activităților auxiliare	146.626	151.881	-4%
Cheltuielile indirekte de producție	2.447.111	3.196.597	-31%
<b>Rezultatul brut aferent veniturilor din exploatare</b>	<b>1.797.757</b>	<b>959.723</b>	<b>47%</b>
Cheltuieli de desfacere	679.594	921.030	-36%
Cheltuieli generale si de administrație	2.740.931	3.527.381	-29%
Cheltuieli cu vanzari de active	855.461	381.847	55%
Alte venituri din exploatare	952.014	23.549.668	-2374%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>-1.526.215</b>	<b>19.679.133</b>	

Analiza datelor din tabelul de mai sus pune în evidență reducerea, în raport cu perioada precedentă, a cheltuielilor de desfacere cu 36%, ca efect al reorganizării activității de vânzări Cheltuielile generale și de administrație au scăzut cu 29%, scădere datorată politicii de reducere a costurilor, Costul bunurilor vândute și serviciilor prestate a scăzut cu 12% în semestrul I 2013 față de aceeași perioadă a anului trecut, din care cheltuielile indirekte de producție au scăzut cu 31%, toate raportate la o cifră de afaceri cu 4% mai mică.

Indicator – Euro	30.06.2013	30.06.2012	Variatie
Cifra de afaceri netă	2.265.423	2.362.749	-4%
Alte venituri din exploatare aferente activitatii curente	-87.905	-160.855	-83%
Venituri din exploatare aferente activitatii curente	2.177.518	2.201.894	-1%
Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	1.766.804	1.974.733	-12%
Cheltuielile activității de bază	1.176.111	1.211.166	-3%
Cheltuielile activităților auxiliare	33.393	34.643	-4%
Cheltuielile indirekte de producție	557.299	728.924	-31%
<b>Rezultatul brut aferent veniturilor din exploatare</b>	<b>410.714</b>	<b>227.161</b>	<b>46%</b>
Cheltuieli de desfacere	154.726	209.960	-36%
Cheltuieli generale si de administrație	624.437	801.754	-29%
Cheltuieli cu vanzari de active	193.081	87.015	55%
Alte venituri din exploatare	213.865	5.271.992	-2365%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>-347.665</b>	<b>4.400.424</b>	

### **Sinteza evoluțiilor rezultatelor operaționale în perioada 2010 – semestrul I 2013**

Din analiza rezultatelor operaționale se constată următoarele evoluții semnificative:

- diminuarea semnificativă a cheltuielilor lunare cu personalul (37% față de 2010), ca urmare a disponibilizărilor de personal și șomajului tehnic;
- scăderea costurilor fixe, prin adoptarea de măsuri de restructurare a acestora, aspect evidențiat din analiza indicatorului de pondere a cheltuielilor din exploatare în total venituri din exploatare (mai puțin veniturile din anularea unor datorii). Indicatorul are un trend descrescător începând din 2011, ca efect al implementării măsurilor de eficientizare în procesul de reducere a costurilor fixe;
- pierderea din exploatare la exercițiul finanțier 2011, în valoare de 68 447.497 lei, se datorează în principal constituției de provizioane aferente stocurilor și creațelor cu probabilitate mică de recuperare;
- rezultatul pozitiv din exploatare înregistrat în exercițiul finanțier 2012, de 16 658.367 lei, a fost influențat de înregistrarea veniturilor din anularea unor datorii, conform Planului de reorganizare. Excluzând aceasta influență, pierderea din exploatare, la aceeași dată, ar fi fost de 7 344.813 lei;
- valoarea negativă a indicatorului EBITDA, înregistrată la nivelul semestrul I 2013, se datorează și înregistrării altor cheltuieli din exploatare, respectiv cheltuielile cu valoarea neamortizată a activelor vândute, cheltuieli care nu se circumscrîu activității curente a societății;
- deși la data analizei, 30.06.2013, rezultatul din exploatare a fost negativ (în sumă de 1 526 215 lei), totuși, fără luarea în considerare a veniturilor din anularea unor datorii, se constată o îmbunătățire a acestuia cu 1.987.248 lei în raport cu nivelul perioadei similare precedente;
- în ipoteza aceleași ajustări referitoare la veniturile din anularea unor datorii, deși rezultatul net a înregistrat o valoare negativă la 30.06.2013, și acesta a înregistrat o îmbunătățire în raport cu perioada similară precedentă, cu 3.293.948 lei.

### **Activitatea finanțieră**

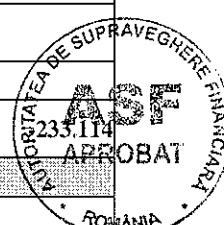
Rezultatul negativ din operațiunile financiare ale societății se datorează înregistrării dobânzilor creditele contractate și influențelor negative date de diferențele nefavorabile de curs valutar, aferente creditelor în valută.



### **5.6. Tabloul fluxurilor de numerar**

Fluxurile de numerar sunt structurate în cele trei mari funcții ale unei companii: exploatare, finanțare și investiții, metoda directă:

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Tabloul fluxurilor de numerar - Lei</b>					
<b>Flux de trezorerie din activitățile de exploatare</b>					
Flux din activitati de exploatare	-262.255	-1.009.279	-1.309.927	2.272.188	1.337.785
Dobânzi plătite	-96.065	-83.395	-153.250	-1.044.918	-2.314.941
Încasări din dobânzi	69	146	248	9.942	521
Impozit pe profit plătit					-130.381
<b>Numerar net generat din activitati de exploatare</b>	<b>-358.251</b>	<b>-1.092.258</b>	<b>-1.462.929</b>	<b>1.237.212</b>	<b>-1.107.017</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții</b>					
Plata în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe imobilizări necorporale și alte active pe termen lung	-79.746	-25.147	-685.144	-923.378	-352.212
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și mijloace fixe imobilizări necorporale și alte active pe termen lung	708.324		8.285	45.811	119.098
Achiziții de titluri de participare					
Încasări din vânzarea titlurilor de participare					
Dobânzi încasate					
<b>Numerar net folosit în activitati de investiții</b>	<b>628.578</b>	<b>-25.147</b>	<b>-676.859</b>	<b>-877.567</b>	
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare</b>					
Încasări de numerar din emisiune de acțiuni					
Încasări de numerar din credite și împrumut	0	1.015.516	2.348.445		6.477.571
Rambursări în numerar de împrumuturi și credite	-185.523		-12.590		4.711.322
Acordarea de credite					
Plati în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar	-126.928	-77.605	-218.890	-296.229	-759.448
Dividende plătite					
<b>Numerar net (folosit în) / generat din activitati de finanțare</b>	<b>-312.451</b>	<b>937.911</b>	<b>2.116.965</b>	<b>-296.229</b>	<b>1.007.121</b>
<b>Creșterea netă numerarului și echivalențelor de numerar</b>	<b>-42.124</b>	<b>-179.791</b>	<b>-22.823</b>	<b>63.416</b>	<b>-333.010</b>
<b>Modificările numerarului și echivalențelor de numerar</b>					
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	358.397	371.813	371.813	306.028	638.215
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalențelor de numerar	1.007	1	9.407	2.369	822
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>317.280</b>	<b>192.023</b>	<b>358.397</b>	<b>371.813</b>	<b>306.028</b>



Tabloul fluxurilor de numerar (Euro)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Flux de trezorerie din activitățile de exploatare</b>					
Flux din activitati de exploatare	-58 817	-226 835	-295 781	526 006	312 216
Dobânzi plătite	-21 545	-18 743	-34 604	-241 896	-540 268
Încasări din dobânzi	15	33	56	2 302	122
Impozit pe profit plătit	0	0	0	0	-30 429
Numerar net generat din activitati de exploatare	-80 347	-245 529	-330 329	286.412	-258.359
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții</b>					
Plata in numerar pentru achiziționarea de terenuri si mijloace fixe imobilizări necorporale si alte active pe termen lung	-17.885	-5.651	-154 705	-213.760	-82 200
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri si mijloace fixe imobilizări necorporale si alte active pe termen lung	158.860	0	1.871	10 605	27.795
Achiziții de titluri de participare	0	0	0	0	0
Încasări din vânzarea titlurilor de participare	0	0	0	0	0
Dobânzi încasate	0	0	0	0	0
Numerar net folosit in activitati de investiții	140.975	-5.651	-152.835	-203.155	-54.405
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare</b>					
Încasări de numerar din emisiune de acțiuni	0	0	0	0	0
Încasări de numerar din credite si împrumut	0	228 221	530 279	0	1.511 756
Rambursări in numerar de împrumuturi si credite	-41.608	0	-2 843	0	-1 099 543
Acordarea de credite	0	0	0	0	0
Plati in numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar	-28 467	-17 441	-49 425	-68.576	-177 242
Dividende plătite	0	0	0	0	0
Numerar net (folosit in) / generat din activitati de finanțare	-70.075	210.780	478.011	-68.576	235.045
Creșterea neta numărului si echivalentelor de numerar	-9.447	-40.408	-5.153	14.681	-77.719



<b>Modificările numerarului și echivalențelor de numerar</b>					
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului finanțier	80.380	83.565	83.955	70.845	148.949
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalențelor de numerar	226	0	2.124	548	192
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului finanțier</b>	<b>71.158</b>	<b>43.157</b>	<b>80.926</b>	<b>86.074</b>	<b>71.422</b>

Analiza încasărilor și plășilor pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2011, 31 decembrie 2012, precum și pentru primele 6 luni ale anului 2012 și 2013, evidențiază faptul că fluxul din activitatea de exploatare nu a acoperit în ultimii trei ani necesarul de numerar al societății, pe fondul menținerii unui flux de rezerve pentru investiții (în special pentru cercetare și dezvoltare) la un nivel mediu anual de 150 mii euro. În acest fel, societatea a recurs la vânzarea de active, așa cum a fost aprobată în adunarea creditorilor. Diferenta de necesar de finanțare a fost acoperită prin noi împrumuturi acordate de instituțiile de credit și acționari.

### 5.7. Analiza indicatorilor financiari



Pe baza documentelor finanțier-contabile de sinteză, s-au determinat pentru intervalul analizat indicatorii economico-financiari (Tabelul indicatorilor economico-finanțieri), clasificându-se cum urmează:

- 1 Indicatori de profitabilitate;
- 2 Indicatori de lichiditate;
- 3 Indicatori de îndatorare;
- 4 Indicatori de activitate;

Din rațiuni de asigurare a comparabilității indicatorilor calculați pentru perioade diferite de raportare, la nivelul semestrului I 2013, mărimele de calcul a indicatorilor au fost anualizate, cu luarea în considerare a rezultatelor înregistrate în perioadă similară a anului precedent, semestrul I 2012.

#### *Indicatori de profitabilitate*

Dinamica fluctuantă a rezultatelor financiare are incidență asupra valorii indicatorilor de rentabilitate economică, finanțieră, marjă netă și de randament al activelor. Valori ridicate ale indicatorilor de profitabilitate se consemnează doar la nivelul exercițiului finanțier 2012, în condițiile înregistrării unui profit semnificativ, de 12.990.202 lei, ca efect direct al implementării Planului de reorganizare și a reducerii considerabile a cheltuielilor operaționale. Situația se depreciază în decursul semestrului I 2013, societatea înregistrând un rezultat net negativ, conform motivelor expuse la capituloale anterioare.

*Indicatori de lichiditate*

Analiza indicatorilor de lichiditate (currentă și rapidă) evidențiază menținerea unui prag dificil în onorarea obligațiilor pe termen scurt, datorat volumului ridicat de resurse pe termen scurt, acoperit insuficient de activele curente. Valorile negative ale trezorelei nete (diferența dintre soldul disponibilităților și soldul creditelor bancare) reconfirmă eforturile societății de creare de lichiditate pe termen scurt, aceasta fiind nevoită să apeleze constant la finanțări din credite bancare pentru asigurarea necesarului de finanțare a activității curente.

*Indicatori de îndatorare*

La data analizei gradul de îndatorare al societății este de 99,2%, în raport cu un nivel prag de 60-65%, care să asigure premizele unei stabilități financiare. În acest stadiu, de implementare a Planului de reorganizare, societatea nu degajă încă o profitabilitate suficientă din operațiunile sale curente (EBITDA) pentru a asigura o acoperire corespunzătoare și durabilă a costurilor financiare aferente capitalurilor atrase.

Tabelul indicatorilor economico-financiari



Indicator	Formula de calcul	30.06.2013	2012	2011 - retratat	2011	2010
<i>Profitabilitate - %</i>						
EBITDA în total vânzări	EBITDA/Cifra de afaceri	-7,1%	112,3%	-343,2%	307,9%	11,6%
Rata profitului operațional	Profit operațional/Cifra de afaceri	-25,3%	90,8%	-363,0%	327,6%	0,5%
Marja netă din vânzări	Profit net/Cifra de afaceri	-38,4%	70,8%	-390,8%	355,5%	-6,4%
Rata rentabilității capitalului propriu	Profit net/Capitaluri proprii	-63,6%	483,7%			-3,5%
Productivitatea muncii	Cifra de afaceri/Număr angajați (lei/angajat)	92.618	80.472	59.866	59.866	96.614
EBITDA în capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri proprii			767,3%		6,3%
<i>Lichiditate</i>						
Rata lichidității curente	Active circulante/Datorii pe termen scurt	0,44	0,73	0,15	0,21	1,17
Rata lichidității rapide	(Active circulante - Stocuri)/Datorii pe termen scurt	0,17	0,20	0,07	0,07	0,61
<i>Îndatorare - %</i>						
Gradul de îndatorare	Datorii totale/Pasive totale	99,2%	93,2%	120,1%	110,7%	47,7%
Rata de acoperire a dobânzii	EBIT/Dobânzi plătite	-2,11	6,36	-28,21	-25,46	0,08

<i>Indicatoare de activitate</i>		<i>Stoc *365/(180,90)/Cifra de afaceri -zile</i>	128	167	105	168	342
Durata de rotație a stocurilor		<i>Clienti</i> <i>*365/(180,90)/Cifra de afaceri - zile</i>	71	53	73	78	364
Durata de încasare a clientilor		<i>Sold datorii pe termen scurt*365/(180,90)/Cifra de afaceri - zile</i>	467	310	1217	1231	604
Durata de plată a datoriilor pe termen scurt		<i>Sold datorii pe termen lung*365/(180,90)/Cifra de afaceri - zile</i>	482	594	0	0	10
Viteza de rotație a activelor imobilizate		<i>Cifra de afaceri/Active imobilizate - %</i>	48,8%	49,2%	44,6%	42,5%	63,3%



#### *Indicatori de activitate*

Valorile indicatorilor de rotație oferă o imagine asupra eficienței ritmului de încasări și plăți. Analiza indicatorilor de gestiune s-a efectuat prin calcularea perioadelor de rotație, exprimate în zile, a creanțelor, furnizorilor și a datoriilor pe termen lung și scurt, prin raportarea soldurilor bilanțiere în cifra de afaceri a perioadei. Indicatorii de rotație a datoriilor pe termen scurt și lung se mențin ridicati în intervalul 2012 – semestrul I 2013. Acest aspect a fost evidențiat anterior, având loc rescadențarea datoriilor, ca măsură de ameliorare a lichidității, prevăzută în Planul de reorganizare. Societatea încasează creanțele într-un interval considerabil mai scurt (73 zile la 30.06.2013) în raport cu perioada de achitare a pasivelor curente (467 zile), fapt care poate asigura în timp realizarea unui echilibru financiar stabil. Indicatorul de rotație a stocurilor are valori bune și reflectă o bună gestiune a acestora în procesul de producție desfășurat de societate. Indicatorul de randament al activelor totale indică utilizarea insuficientă a imobilizărilor din patrimoniu, valorile fiind subunitare. Indicatorul poate cunoaște o ameliorare pe măsura vânzării activelor excedentare și a creșterii cifrei de afaceri, măsuri prevăzute în Planul de reorganizare.

Evoluțiile financiare ale societății evidențiază aspecte încă vulnerabile în activitatea economică și financiară a societății. Din punct de vedere contabil, activitatea s-a desfășurat în condiții de profitabilitate doar la nivelul exercițiului financial 2012, după un interval în care rezultatele globale au fost constant în zona de pierdere. Cauzele dificultății financiare rezidă în acțiunea mai multor factori. Astfel, pierderea unor clienți și implicit contracția volumului general de activitate, presiunea scadențelor pentru plata ratelor și dobânzilor la instituțiile de credit și leasing financiar, obligațiilor fiscale și a salariilor personalului angajat, s-au constituit în factori care au condus societatea spre valori critice ale lichidității.

Profitul anului 2012 este o consecință directă a implementării Planului de reorganizare care a condus la diminuarea costurilor fixe. Chiar în condițiile unui ritm de încasări-plăți mult temporizat (rescadențarea datoriilor), analiza ciclului de exploatare a pus în evidență aptitudinea societății de a-și relua profitabilitatea operațiunilor sale.

### 5.8. Lichiditate și resursele de capital

#### Datorii

Tabelul de mai jos reia sintetic structura și scadențele datoriilor din bilanțul societății la data finalizării de 30 iunie 2013, într-o formă comparabilă cu modul de prezentare de la începutul capitolului, în cadrul descrierii situației financiare.



La 30 iunie 2013	Mai mici de 1 an	Peste 1 an	Total	Mai mici de 1 an	Peste 1 an	Total
	Lei	Lei	Lei	Euro	Euro	Euro
Datorii comerciale – furnizori interni și externi	1.714.474	175.271	1.889.745	384.515	39.309	423.824
Sume datorate instituțiilor de credit	17.249.377	20.689.978	37.939.355	3.868.614	4.640.257	8.508.871
Datorii cu leasingul finanțier	191.863	0	191.863	43.030	0	43.030
TVA neexigibil	0	0	0	0	0	0
Datorii către buget	3.123.742	2.839.719	5.963.461	700.579	636.880	1.337.459
Alte datorii	703.306			157.734		
<b>Total Datorii</b>	<b>22.982.762</b>	<b>23.704.968</b>	<b>46.687.730</b>	<b>5.154.473</b>	<b>5.316.446</b>	<b>10.471.319</b>

Sumele datorate instituțiilor de credit dețin o pondere de 81% în totalul datoriile societății. Situația creditelor la 30 iunie 2013 este prezentată în continuare:

Instituție credit	Destinația	Moneda	Valoarea contractată (în valuta creditului)	Sold 30.06.2013 (în valuta creditului)	Sold 30.06.2013 (lei)
ING Bank	Linie de credit	EUR	7.004.582	6.962.695	31.045.264
ING Bank	Linie de credit	EUR	233.000	233.000	1.038.900
ING Bank	Credit de investiții	EUR	17.000	10.000	44.588
CEC BANK	Linie de credit	EUR	300.000	300.000	1.337.640
PiraeusLeasing	Leasing	EUR	848.067	43.030	191.863
Middle Europe Opportunity Fund III NV	Împrumut	EUR	250.000	250.000	1.114.700
IFB Finwest	Împrumut	EUR	30.000	30.000	133.764

Sursa Emittent

### 5.9. Numerar și resurse de capital

#### Informații privind resursele de capital ale societății (pe termen scurt și pe termen lung).

Situată detaliată a fluxurilor de numerar din exploatare, finanțare și investiții a fost prezentată anterior la începutul prezentului capitol, pe baza cărora reținem următoarele informații sintetice:



Tabloul fluxurilor de numerar - Lei	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Flux de rezorerie din activitățile de exploatare</b>	<b>-358.251</b>	<b>87.901</b>	<b>-1.462.929</b>	<b>1.237.212</b>	<b>-1.107.017</b>
Flux din activitati curente	-262.255	171.150	-1.309.927	2.272.188	1.337.785
Dobânzi plătite	-96.065	-83.395	-153.250	-1.044.918	-2.314.941
Încasări din dobânzi	69	146	248	9.942	521
Impozit pe profit plătit					-130.381
<b>Fluxuri de rezorerie din activitățile de investiții</b>	<b>628.578</b>	<b>-25.147</b>	<b>-676.859</b>	<b>-877.567</b>	<b>-233.114</b>
<b>Fluxuri de rezorerie din activitățile de finanțare</b>	<b>-312.451</b>	<b>937.911</b>	<b>2.116.965</b>	<b>-296.229</b>	<b>1.007.121</b>
Creșterea ueta numerarului și echivalențelor de numerar	-42.124	-179.791	-22.823	63.416	-333.010
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	358.397	371.813	371.813	306.028	638.215
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalențelor de numerar	1.007	1	9.407	2.369	822
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>317.280</b>	<b>192.023</b>	<b>358.397</b>	<b>371.813</b>	<b>306.028</b>

Tabloul fluxurilor de numerar – Euro

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Flux de trezorerie din activitățile de exploatare</b>	<b>-80.347</b>	<b>-245.529</b>	<b>-330.329</b>	<b>286.412</b>	<b>-258.359</b>
<i>Flux din activități curente</i>	<b>-58.817</b>	<b>-226.820</b>	<b>-295.781</b>	<b>526.006</b>	<b>312.216</b>
<i>Dobânzi plătite</i>	<b>-21.545</b>	<b>-18.742</b>	<b>-34.604</b>	<b>-241.896</b>	<b>-540.268</b>
<i>Încasări din dobânzi</i>	<b>15</b>	<b>33</b>	<b>56</b>	<b>2.302</b>	<b>122</b>
<i>Impozit pe profit plătit</i>					
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții</b>	<b>140.975</b>	<b>-5.652</b>	<b>-152.835</b>		
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare</b>	<b>-70.075</b>	<b>210.780</b>	<b>478.011</b>	<b>-68.576</b>	<b>235.045</b>
<b>Creșterea neta numerarului și echivalentelor de numerar</b>	<b>-9.447</b>	<b>-40.401</b>	<b>-5.153</b>	<b>14.681</b>	<b>-77.719</b>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	80.379	83.558	83.955	70.845	148.949
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor de numerar	226	0	2.124	548	192
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>71.158</b>	<b>43.157</b>	<b>80.926</b>	<b>86.074</b>	<b>71.422</b>



În Planul de reorganizare, numerarul generat din activitatea de exploatare este insuficient pentru acoperirea plăților prevăzute în relația cu creditorii societății. Deși se constată o ușoară ameliorare din restrukturarea activității (diminuarea costurilor fixe, intensificarea politiciei de creștere a vânzărilor, răscadențarea datorilor în scopul ameliorării lichidității), sursele proprii de capital trebuie suplimentate prin atragerea de noi resurse. Semnalele favorabile din activitatea curentă crează preimizele menținerii ritmului operațional și asigurarea treptată, în timp, a resurselor de capital necesare. Acestea sunt considerentele care stau la baza prezentei oferte de vânzare de acțiuni.

#### Informații privind condițiile de creditare și structura de finanțare a societății

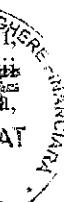
Situată comparativă a resurselor atrase din creditele contractate de societate este următoarea:

(Lei)	31 decembrie 2012	30 iunie 2013
<b>Datorii la instituțiile de credit</b>		
Sume datorate instituțiilor de credit - bănci	36.182.413	36.690.891
Sume datorate altor instituții de credit	1.240.036	1.248.464
<b>TOTAL</b>	<b>37.422.449</b>	<b>37.939.355</b>

În continuare sunt detaliate condițiile de creditare aferente contractelor de credit:

**Credit restructurat conform Planului de reorganizare în valoare totală de 7.004.582 Euro de la ING Bank N.V. Amsterdam – sucursala București:**

Din totalul sumei contractate, s-au rambursat 41.887 euro, proveniți din vânzarea de active Pentru obținerea liniei de credit, societatea are constituite următoarele garanții în favoarea Băncii:

1. garanție reală imobiliară (ipotecă) de prim rang, constituită de Împrumutat, în favoarea Băncii, asupra imobilului aparținând Împrumutatului, care constă în teren, clădire de birouri și construcții industriale, situat în localitatea Arad, Calea Bodrogului nr. 2-4, județul Arad, România și cesiunea, în favoarea Băncii, a polițelor de asigurare asupra clădirii ipotecate în favoarea Băncii. 
2. garanție reală imobiliară (ipotecă) de prim rang, constituită de Împrumutat, în favoarea Băncii, asupra imobilului aparținând Împrumutatului, care constă în teren și construcții industriale, situat în Mun. Arad, Strada Pădurii nr. 28, județul Arad România și cesiunea, în favoarea Băncii, a polițelor de asigurare asupra clădirii ipotecate în favoarea Băncii.
3. garanție reală imobiliară (ipotecă) de prim rang, constituită de Împrumutat, în favoarea Băncii, asupra imobilului aparținând Împrumutatului, care constă în teren situat în localitatea Arad, Calea Bodrogului nr. 6, Județul Arad, România.
4. garanție reală mobiliară constituită de Împrumutat asupra echipamentelor, proprietatea a Împrumutatului, indiferent de locul unde sunt amplasate; cesiunea, în favoarea Băncii, a polițelor de asigurare asupra echipamentelor și mijloacelor de transport gajate în favoarea Băncii
5. garanție reală mobiliară constituită de către Împrumutat asupra tuturor creațelor rezultate din:
  - toate contractele care au fost și vor fi încheiate de Împrumutat cu partenerii săi
  - toate comenziile comerciale, facturile și oricare asemenea documente cu valoare similară recunoscute de legile și de practica în materie comercială, emise de Împrumutat și platibile de către debitorii săi cedați

Deasemenea, Împrumutatul constituie o garanție reală mobiliară asupra:

- oricărora altor drepturi de creață prezente și viitoare;
6. garanție reală mobiliară constituită de către Împrumutat asupra tuturor conturilor sale deschise la Bancă;
7. s-a emis și înmânat Băncii un bilet la ordin, în alb la suma și scadență, stipulat fără protest; semnat/avalizat de dl Tudor Caracioni;
8. garanție reală mobiliară constituită de Împrumutat asupra tuturor stocurilor de marfă, produse finite și materii prime, proprietatea Împrumutatului, indiferent de locul unde sunt amplasate; cesiunea, în favoarea Băncii, a polițelor de asigurare asupra echipamentelor gajate în favoarea Băncii.
9. garanție reală mobiliară constituită de Împrumutat asupra sumelor în Lei, Euro și/sau USD, depuse în conturiile deschise la Bancă;
10. garanție reală imobiliară (ipotecă) de prim rang, constituită de Garantul S.C. OPTIPLAST S A, în favoarea Băncii, asupra imobilului aparținând SC OPTIPLAST S A, imobil situat în localitatea Arad, str Avram Iancu nr. 18, apăratamentul nr. 7, județul Arad.

**Liniile de credit cu o limită de 300.000 Eur la CEC Bank.**

- Pentru obținerea liniilor de credit de la CEC Bank, Societatea a constituit garanții constând în:
- garanție reală mobiliară asupra: matriță turnare injectie Piston -1275; matriță turnare măsură 1276; stand de probă contoare apă; matriță filtru CZMNK-003-ZC0203; mașină de tampografiat MXD 100; matriță miez Astral pentru carcasa 2,5 L190; matriță injectie supor nec Astral 2,5; matriță inj. sită Astral 2,5, matriță injectie Ringkolben; matriță injectie sită Astral; matriță injectie supor magnet Astral, matriță injectie supor nec Astral 1,5; matriță injectie cadran Astral; matriță injectie capac Astral; matriță injectie roți dințate Astral; matriță pentru rola primă, secundară 16 cub; matriță pentru roata cu 16 cuiburi + versiuni; matriță pentru pinion comutare cu 16 cuiburi; matuță pentru melc 1/12 cu 8 cuiburi; matriță pentru antrenor cu 8 cuiburi; matriță platină superioară cu 4 cuiburi; matuță pentru melc 1/10 cu 4 cuiburi; matriță pentru roata separată cu 4 cuiburi; M3 masină de injectat Ariburg 420C; matriță injectie capac cameră măsurare; matriță injectie piston rotativ – astial 2,5; matriță injectie cameră măsurare Astral; matriță injectie supor rotor admisie; matriță injectie supor rotor evacuare matriță universală 3 pentru piese injectate; mașină de amestecat și dozat 2-K-DOS; matriță universală 4 pentru piese injectie; matriță injectie ac indic 5R/ 8R inductiv; matriță de injectie vizor Astral/Solaris 8RT modul ind; matriță de injectie vizor Astral Patrol 8Rt modul ind, aflate în proprietatea Contor Group conform listei de inventariere și a declarației pe proprie răspundere nr.176/15.09 2010 a Președintelui C.A.
  - Garanție reală mobiliară asupra soldurilor creditoare prezente și viitoare în Lei și valută ale conturilor curente și/sau subconturilor Contor Group SA
  - Bilet la ordin stipulat fără protest, în alb, emis de societate și avalizat de președintele C.A. ca persoana fizică.

**Împrumut de la Middle Europe Opportunity Fund III NV în valoare totală de 250.000 Eur**, fără rambursări pe perioada Planului de reorganizare Durata contractului este 3 ani Împrumutul a fost contractat pentru susținerea activității din exploatare.

**Împrumut de la IFB Finwest în valoare de 30.000 Eur**. Durata contractului este de 3 ani, fără rambursări pe perioada Planului de reorganizare Împrumutul a fost contractat pentru susținerea activității din exploatare.

**Împrumut de 17.000 Eur de la ING Bank** sub formă de credit de investiții Durata contractului este de 2 ani, cu scadență finală la data de 31 august 2014. Creditul s-a acordat pentru achiziția de utilaje

Facilitatea de credit este garantată cu:

- ipotecă mobiliară constituită asupra echipamentelor ce urmează a fi dobândite de către Împrumutat în baza Contractului de Credit descris în Anexa 1 la contractul de ipotecă mobiliară nr. 08003/03/G2; cesiunea, în favoarea Băncii, a indemnizațiilor de asigurare datorate în baza polișelor de asigurare asupra echipamentelor gajate în favoarea Băncii.
- ipoteca imobiliară - asupra imobilului, care constă în teren, clădire de birouri și construcții industriale, situat în Arad, Calea Bodrogului nr. 2-4, județul Arad, România; cesiunea, în favoarea Băncii, a indemnizațiilor de asigurare datorate în baza polișelor de asigurare asupra clădirii ipotecate în favoarea Băncii

c) ipoteca mobiliară constituită de către Împrumutat asupra tuturor conturilor sale deschise la Bancă.

**Împrumut de 233.000 Eur de la ING Bank** sub formă de capital de lucru și dezvoltare produse noi.

Facilitatea de credit a fost acordată pe o perioadă de 1 an și este garantată cu:

- ipotecă mobiliară - asupra echipamentelor menționate în Anexa 1 la contractul de ipotecă mobiliară nr. 08003/04/G1, proprietatea Împrumutatului, indiferent de locul unde sunt amplasate, în favoarea Băncii, a indemnizațiilor de asigurare datorate în baza polițelor de asigurare asupra echipamentelor și mijloacelor de transport gajate în favoarea Băncii.
- ipoteca mobiliară - asupra echipamentelor ce urmează a fi dobândite de către Împrumutat în baza contractului de facilitate de credit nr. 08003/03 din data de 03 august 2012 încheiat între Împrumutat și Bancă și descrise în Anexa 1 la contractul de ipotecă mobiliară nr. 08003/03/G2 încheiat de Împrumutat cu Banca la data de 03 august 2012; cesiunea, în favoarea Băncii, a indemnizațiilor de asigurare datorate în baza polițelor de asigurare asupra echipamentelor și mijloacelor de transport gajate în favoarea Băncii.
- ipoteca mobiliară constituită de către Împrumutat asupra tuturor conturilor sale deschise la Bancă;



#### **Informații privind sursele anticipate de finanțare care vor fi necesare pentru îndeplinirea angajamentelor menționate**

Necesarul de finanțare pentru îndeplinirea angajamentelor va fi asigurat prin vânzarea de acțiuni, conform prezentei oferte publice și/sau prin prospektarea altor surse alternative private de finanțare.

#### **5.10. Politica de distribuire a dividendelor**

Potrivit art. 11 din Actul constitutiv *orice acțiune dă dreptul la un vot în adunările societății*.

Potrivit art. 59 și 60 din Actul constitutiv, *Beneficiul net realizat de societate se va repartiza de către Adunarea generală a acționarilor la finele fiecărui exercițiu financiar. Cota de beneficiu destinată platăii dividendelor se va repartiza proporțional cu numărul acțiunilor deținute de fiecare acționar. În cazul în care societatea va înregistra pierderi, se vor analiza cauzele acestora și Adunarea generală a acționarilor va decide asupra modului în care se vor recupera sau suporta aceste pierderi.*

Potrivit Legii 297/2004 – privind piața de capital, în cazul în care Adunarea Generală nu stabilește un termen de plată, dividendele se vor datora la plată în maximum 60 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial Partea a IV-a a hotărârii Adunării Generale de stabilire a dividendelor distribuite

Având în vedere că în 19 04 2011 emitentul a solicitat intrarea în procedura generală de insolvență, pe parcursul perioadei analizate compania nu a distribuit dividende.

### 5.11. Proceduri judiciare și de arbitraj

La data întocmiiii prospectului societatea Contor Group SA se află în reorganizare judiciară în temeiul planului de reorganizare confirmat, în acest sens fiind pe rol la Tribunalul Arad dosarul nr 2469/108/2011\*

Litigiile pe rol ale societății pot fi categorisite după cum urmează:

#### 1 Litigiile în care Contor Group are calitate de creditor în proceduri de insolvență – faliment:

La instanțele din România

Nr. crt	Nr. dosar	Denumirea contra parte	Valoare	Instanța	Observații – litigiu * ROMÂNIA
1	0169/99/2002	S.C. INSTALAȚII SERVICE APOMEIRU S.R.L	220 707,09 lei	Tribunalul Iași	Insolventa ( nu s-a comunicat sentința ) în recurs
2	1902/108/2009 1902/108/2009*	S.C. EDIL CONSTRUCTII S.A	1.642,20 lei	Tribunalul Arad	Insolventa - faliment
3	3769/97/2009	S C EDIL THERMA S A	326,06 lei	Tribunalul Hunedoara	Insolventa faliment – termen pentru închiderea procedurii
4	4917/105/2009	S C Start Erg Burners SRL	3 791,34 lei	Tribunalul Prahova	Insolventa - faliment
5	10138/63/2009	S C Uzina Termica Calafat S.A	1 641,01 lei	Tribunalul Dolj	Insolventa - faliment
6	664/100/2010/a1	S C AMADORA SRL	4.331,60 lei	Tribunalul Maramureș	Insolventa - intrare în Faliment - instantă constată epuizată prima etapă a procedurii
7	7009/62/2008	S.C. GRINERO SRL	2.050,18	Tribunalul Brașov	Insolventa - faliment
8	292/108/2010 292/108/2010*	S.C. Eurointel SRL	1 992,06 lei	Tribunalul Arad	Insolventa - faliment
9	5250/86/2009 5250/86/2009*	S C VEDYAC PROD SRL	19 610,24 lei	Tribunalul Suceava	Insolventa - Faliment
10	1866/63/2010	S.C. CIB PET S.R.L	1.067,43 lei	Tribunalul Dolj	Insolventa - Faliment
11	28596/3/2009	S C ECODEBII S R L	7 052,00 lei	Tribunalul București	Insolventa - Faliment
12	2576/96/2010	SC Inszer SRL	11.509,68 lei	Tribunalul Harghita	Insolventa
13	1500/96/2010	SC Alfa Invest Srl	603,25 lei	Tribunalul Harghita	Insolventa
14	4753/97/2010	SC Acvacalor SA	43.455,18 lei	Tribunalul Hunedoara	Insolventa – REORGANIZARE – suma în plan 5 454 lei la termen se pune în discuție intrarea în faliment a debitoarei
15	553/97/2011	S C Termoficare S A	8.092,59 lei	Tribunalul Hunedoara	Insolventa - reorganizare
16	456/30/2011	SC GRECU INST-CONSTRUCT SRL	7.407,06 lei	Tribunalul Timiș	Insolventa - procedura simplificata ( faliment)



17	3294/108/2011 3294/108/2011*	S C SYSROM SRL	123 781,02 lei	Tribunalul Arad	Insolventa - Faliment
18	3570/108/2011 3570/108/2011*	SC WATERHOUSE	52 792,00 lei	Tribunalul Arad	Insolventa – reorganizare. cererea de înscriere a creantei a fost pt suma de 20 167 816,33 lei din care conf plan reorganizare se achita 52 792 lei Debitor intrat în faliment
19	944/1285/2010	S C. UDER TRANS SRL	11 930,00 lei	Tribunalul Sighișoara	Insolvență - Faliment ( dosar 2822/1285/2011 - atragerea raspunderii ) 
20	5748/85/2011 5748/85/2011/a1	SC SIC COM SRL	67 304,01 lei	Tribunalul Sibiu	Insolventa - IN REORGANIZARE - plan confirmat, prin care sunt prevazute plati esalonate catre CG pentru toata creanta
21	4346/119/2011	S C. ROMBAU SRL	18 949,08 lei	Tribunalul Covasna	Insolventa - intuare in faliment
22	1163/89/2012	SC DARSANIT SRL	862,95 lei	Tribunalul Vaslui	Faliment
23	2400/62/2012	SC Arama Industries SRL	205.086,73 lei	Tribunalul Brasov	Faliment (dosar mutat din executari silite)
24	19671/63/2011/a1	S C EURO AILAS TOUR SRL	645,27 lei	Tribunalul Dolj	Faliment dosar conex 19671/63/2011/a7 pt cererea CG
25	3461/90/2011	UNIK STIL CONSTRUCT S R L	2 621,95 lei	Tribunalul Valcea	Insolventat ( dosar mutat din executari silite)
26	1308/119/2010	SC WINDOORS SRL	2 738,05 lei	Tribunalul Covasna	Insolvență – creanta din perioada de observatie
27	4352/108/2013	SC Plasterra Company SRL	1 323,73 lei	Tribunalul Arad	Insolventa
28	5398/101/2013	S C VILA GRUP SRL	3 934,41 lei	Tribunalul Mehedinți	Faliment
29	8071/118/2012	VLADCOSIL SERV SRL	1.146,71 lei	Tribunalul Constanta	Insolvență – creanta din perioada de observatie – sesizare instantă
30	2648/110/2013	SC Termon CT SA	13 411,20 lei	Tribunalul Bacau	Insolventa
31	7032/118/2013	Edilitar Local Vulciul SRL	849,81 lei	Tribunalul Constanța	Faliment
<b>TOTAL</b>			<b>842 655,89 lei</b>		

## La instanțele străine

Nr. crt	Nr. dosar	Denumirea contra parte	Valoare	Instanța	Observații – litigiu
1	Hotarare 110IN37/11	Contor Caracioni GmbH	3 613 143,57 euro	Tribunalul Saarbrucken	Insolvența – cererea de înscrisere a creantei a fost pt suma de 10 028 063,18 euro din care a fost admis 3 613 143,57 euro

## a. Creanțe în executare silită

## Creanțe interne:

Nr. Crt	Nr Dosar execuțional	Denumirea contra parte	Debit	Penalitati	Total	Procedură execuție	Observații
1	395/17.10.2011	SC MPC Arad SRL	235 300,00 lei	12 168,83 lei	247 468,83 lei	executare silită sentință	BEJ Horea Pasculescu Arad
2	396/17.10.2011	SC MPC Arad SRL	493 378,84 lei	485 717,64 lei	979 096,48 lei	executare silită sentință	BEJ Horea Pasculescu Arad
3	435/11.11.2011	Clubului Sportiv Paulisana Paulis	5 131,67 lei	5 023,28 lei	10 154,95 lei	executare silită sentință	BEJ Horea Pasculescu Arad
4	5/2012	Intreprinderea Individuală Martinovici Sorin	3 666,30 lei	0,00 lei	3 666,30 lei	Bo Investiții cu formula executorie dosar 5262/243/2011 judecătoria Hunedoara (titlu executoriu)	BEJ Baciu Traian – Hunedoara
5	142/2013	Nistor Vasile	1.122,27 lei	599,29 lei	1.721,56 lei	executare silită sentință	BEJ Horea Pasculescu Arad
6	174/2013	FLUID INSTAL SERV SRL	2.603,86 lei	2.150,71 lei	4.754,57 lei	executare silită sentință	BEJ Argea Daniel Constanta
7	172/2013	HS STEL COM SRL	2.446,16 lei	971,90 lei	3.418,06 lei	executare silită sentință	BEJ Argea Daniel Constanta
8	513/2013	S.C SELTERM SRL	2.934,00 lei	1.021,03 lei	3.955,03 lei	executare silită sentință	BEJ Stinga Nicolae Catalin Patarlagale Buzau
9	696/2013	S.C WARNER IMPEX SRL	2.548,48 lei	177,37 lei	2.725,85 lei	executare silită sentință	BEJ Matei Alina Ioana Timisoara
10	-	S.C OLIMPIA INSTALATII SRL	1.553,26 lei	646,71 lei	2.199,97 lei	executare silită sentință	BEJ Bercariu Cornel Focșani

11	143/2013	SC METAL WORK MARKET SRL	552,44 lei	498,85 lei	1.051,29 lei	executare silita sentinta	BEJ Horea Pasculescu Arad
12	173/2013	SC HAVIRNA 2004 SRL	1.266,76 lei	77,20 lei	1.343,96 lei	executare silita sentinta	BEJ Aragea Daniel Constanta
13	129/2013	SC ECO AQUA SRL	3.788,20 lei	148,79 lei	3.936,99 lei	Executare BO	BEJ Todorut Andrei Dej – Creanta a fost recuperata prin executarea silita.
14	-	SC UTIL BONUS SRL	5.549,50 lei	635,97 lei	6.185,47 lei	executare silita sentinta	BEJ Olaru Constantin Teodoru
15	1050/2013	SC Eurocontor 2000 SRL	867,38 lei	136,35 lei	1.003,73 lei	executare silita sentinta	BEJ Matei Alina Ioana Timisoara recuperat parcial 598,60
16	77/2013	SC Mutu Instal SRL	4.635,99 lei	364,00 lei	4.999,99 lei	executare silita sentinta	BEJ Pusca Stelia Craiova
17	299/2013	SC Plus servicii publice SRL	3.841,02 lei	1.066,33 lei	4.907,35 lei	executare silita sentinta	BEJ Aragea Daniel Constanta
18	300/2013	SC Davinlar Divers SRL	22.047,39 lei	0,00 lei	22.047,39 lei	Executare BO	BEJ Aragea Daniel Constanta
		TOTAL	793.233,52 lei	511.404,25 lei	1.304.637,77 lei		

Creanțe externe:

Nr. crt	Nr. Dosar executional	Denumirea contra parte	Debit	Penalitati	Total	Procedura judiciară	Observații
1	în curs de înregistrare	Enerconta srl – Italia	2.088,90 EUR	492,51 EUR	2.581,41 EUR	Certificat de titlu executoriu european	Identificare executor colaborator în Italia

3. Cereri de chemare în judecată formulate de Contor Group pentru recuperarea creanțelor aflate pe rol la instanțe

Debitori interni:

Nr. crt	Nr dosar	Instanța	Solutie /Termen	Nume debitor	Debit	Penalitati	Total
1	6745/55/2013	Judecatoria Arad	Admis	Asociatia de Proprietari Green Park	4.537,76 lei	1.445,39 lei	5.983,15 lei
2	9648/55/2013	Judecatoria Arad	Debit achitat / admis pt penalitati	Primaria Sacalaz	0,00 lei	566,20 lei	566,20 lei
4	9650/55/2013	Judecatoria Arad	Admis	SC Gotic SA	7.910,88 lei	619,63 lei	8.530,51 lei
Total					27.037,74 lei	2.719,93 lei	29.757,67 lei

Debitori externi:

Nr. crt	Nr. dosar	Instanța	Termen	Nume debitor	Debit	Penalitati	Total
1	9651/55/2013	Judecatoria Arad	15.10.2013	Fecosan SL	4 507,50 EUR	119,47 EUR	4.626,97 EUR

4. Acțiune în instanță pentru recuperarea sumelor de bani utilizate și nedecontate de fostul administrator, Tudor Caracioni

Nr. crt	Nr. dosar	Instanța	Termen	Nume debitor	Debit	Penalitati	România
1	2055/108/2012	Tribunalul Arad	23/10/2013	Caracioni Tudor	510 502 13 lei	6.787.127,98 lei	7 297 630,11 lei

Observații: Administratorul Judiciar al Contor Group SA a acționat în instanță pe fostul administrator Caracioni Tudor pentru recuperarea de la acesta a sumelor utilizate și nedecontate și a penalităților.

##### 5. Litigii de muncă

Nr. Crt	Nr. dosar	Denumirea contra parte	Valoarea debitului	Penalitati	Total	Obiectul dosarului	Instanța	Urmatorul termen
1	326/108/2012*	Grozescu Cezar Ioan	65 152,35 lei	362.702,38 lei	427 854,73 lei	recuperare sume utilizate de parat ( avans casierie și retrageri numerar card + plăti ) și nedecontate + penalitati	Tribunalul Arad	14/05/2013

Administratorul Judiciar al Contor Group SA a acționat în instanță pe fostul salariat Cezar Ioan Grozescu pentru recuperarea de la acesta a sumelor nedecontate și a penalităților. Contor Group a depus precizare la acțiune, prin care a solicitat instanței :

- admiterea cererii;
- obligarea părții la restituirea către debitoarea SC Contor Group SA a sumei totale de 427.854,73 lei constituind avansuri nedecontate în valoare de 65.152,35 lei și penalități în valoare de 362.702,38 lei;
- cheltuieli de judecată.

Soluția pe scurt: Admite în parte acțiunea principală precizată și în consecință obligă părțile la plata către reclamantă a sumei de 4.048,99 euro Admite acțiunea reconvențională. Obligă părțile reconvențională să plătească reclamantului reconvențional suma de 3.976,83 euro reprezentând diurnă, suma de 80.272 lei cu titlu de salarii compensatorii. Compensează obligațiile de mai sus și în consecință obligă părțile reconvențională să achite reclamantului reconvențional 18.059,21 euro precum și suma de 7.105 lei cu titlu de cheltuieli de judecată compuse din onorariu expert și avocat.

			73 936,74 lei	9 293,98 lei	83 230,72 lei	recuperare sume utilizate de parata avans casierie nedecontat + penalitati.	Itribunalul Arad	Sentința 3048/27.11.2012 obligă părâta la plata unei sume de 55.836,85 + dobânzi legale.
2	325/108/2012	Stere Gabriela				RECURS CG impotriva sentinței nr.3048 formulat de CG	Curtea de Apel Timisoara	26/03/2013 Respins
						RECURS Stere impotriva sentinței nr 3048, formulat de Stere	Curtea de Apel Timisoara	26/03/2013 Admitere recurs Modifică în parte sentința în sensul că obligă pe Stere la plata sumei de 10.728,85 Lei



Observații: Administratorul Judiciar al Contor Group SA a acționat în instanță pe salariața Stere Gabriela pentru recuperarea de la acesta a sumelor nedeionate și a penalităților. Contor Group a depus precizare la actiune, prin care a solicitat instanței:

- admiterea cererii;
- obligarea părâtei la restituirea către debitoarea SC Contor Group SA a sumei totale de 83 230,72 lei constituind avansuri nedeionate în valoare de 73 936,74 lei și dobândă legală aferentă, în valoare de 9.293,98 lei;
- cheltuieli de judecată

Societatea a aprobat solicitarea salariaței Stere Gabriela pentru achitarea în rate a sumei de 10.728,85 Lei

La Direcția Generală a Finanțelor Publice Arad, activitatea de Inspecție Fiscală, și Instanțe sunt pe rol următoarele contestații formulate de Contor Group:

Nr. Crt	Act administrativ	Autoritatea competență pt solutionare	Termen	Observații – prezentare litigiu
1	Decizia de impunere nr 14/06.04.2011  Autoritatea emitentă: Activitatea de Inspecție Fiscală din cadrul DGFP a jud. Arad  Obiect valoare: 1.371.036 lei	DGFP a jud. Arad	La data de 05.04.2012 ANAF a comunicat DECIZIA 165/30.03.2012 prin care soluționează cotestația formulată de CG (admete parțial contestația CG) <u>In termen de 6 luni CG poate ataca această decizie la Curtea De Apel Timisoara (este în analiza)</u>	Contor Group a formulat Contestatie – Impotriva Deciziei de impunere nr 14/06.04.2011 emisă de Activitatea de Inspecție Fiscală din cadrul DGFP a jud. Arad în baza Raportului de inspecție fiscală nr. 4746/05.04.2011 întocmit de Autoritatea de Inspecție Fiscală din cadrul DGFP Arad și a măsurării nr. 2 din Dispozitia privind măsurile sătabilite de organele de inspecție fiscală nr. 4747/05.04.2011

		Curtea de apel Timisoara dosar 1144/59/2012	12.02.2013 - Pronuntare - Declină competența materială pentru soluționarea acțiunii formulată de reclamanta SC Contor Group SA împotriva părătelor Direcția Generală a Finanțelor Publice Arad și Agenția Națională de Administrație Fiscală, în favoarea Tribunalului Arad	SC Contor Group SA a formulat și depus în termen calea de atac la instanța competență Curtea de Apel TM împotriva deciziei nr. 14/06.04.2011 a raportului de inspecție fiscală nr. 4746/03.04.2011 și a deciziilor de soluționare a contestației nr. 165/30.03.2012.
		Tribunalul Arad dosar 1144/59/2012	16.10.2013	T: 16.10.2013 pentru studierea raspunsului la obiectiuni
2	Decizia de impunere nr 8/30.06.2011  Autoritatea emitentă: Activitatea de Inspecție Fiscală din cadrul Directiei Județene pentru Accize si Operatiuni Vamale Arad  Obiect valoare: 1 023 501 lei	DGFP a jud. Arad	Contestatie respinsa de DGFP Arad cu termen de 6 luni de la comunicare pentru calea de atac. CG va inregistra calea de atat cel tarziu in luna Ian 2012.	Contor Group a formulat Contestatie – Impotriva Deciziei de impunere nr 8/30.06.2011 emisa de Activitatea de Inspecție Fiscală din cadrul Directiei Județene pentru Accize si Operatiuni Vamale Arad în baza Raportului de inspecție fiscală nr. 4960/27.06.2011 întocmit de Serviciul Inspecție Fiscală și control ulterior din cadrul Directiei Județene pentru Accize si Operatiuni Vamale Arad. Contestatia formulata de CG a fost respinsa de ANAF prin decizia 407/12.10.2011. SC Contor Group SA a formulat și depus în termen calea de atac la instanța competență Curtea de Apel TM.
		Curtea de apel Timisoara dosar 382/59/2012	18.03.2013 - RESPINS	Anulare acte administrativ cu caracter normativ, Actiune in Contencios administrativ si fiscal prin care s-a cerut insantei 1 Anularea Deciziei de impunere nr. 8/30.06.2011 si 2 Anularea Deciziei nr. 407/12.10.2011
		Curtea de apel Timisoara dosar 383/59/2012 - dosar conexat cu 382/59/2012	18.03.2013 – RESPINS  DOSAR PE ROL LA INALIA CURTE DE CASARIE SI JUSTITIE CU TERMEN LA 30.09.2014	Contestație act administrativ fiscal ACTIUNE ÎN CONTENCIOS ADMINISTRATIV, în contradictoriu cu GUVERNUL ROMÂNIEI, prin care s-a solicitat instantei modificarea pct. 22 alin. 13, 33-35 din Titlul VII al Normelor metodologice de aplicare a Codului fiscal, în vigoare în perioada 22.12.2008-01.04.2010, în sensul înălțării scutirii indirecte de la plata accizelor pentru alcoolul etilic denaturat și utilizat pentru producerea de produse care nu sunt destinate consumului uman

3	<p>Decizia de impunere nr F-AR 237/17.04.2012</p> <p>Autoritatea emitentă: Activitatea de Inspecție Fiscală din cadrul D G F P. a jud. Arad în baza Raportului de inspecție fiscală nr. F-AR 242/17.04.2012 întocmit de Activitatea de Inspecție Fiscală din cadrul D G F P. Arad</p> <p>Obiect valoare: 126 614 lei</p>	DGFP a jud. Arad	<p>Prin decizia de reverificare nr 5134 , organul de control a dispus reverificarea obligațiilor fiscale, respectiv TVA pentru perioada 01 01 2007- 31 03 2010, și a stabilit prin raport și decizia de impunere contestată obligații fiscale suplimentare în sumă de 126.614 lei, reprezentând TVA colectată suplimentar, aferentă acizelor stabilite în sarcina societății prin Decizia de impunere nr 8/30.06.2011 ( cu termen de judecata la Curtea de Apel - mai sus menționat) emisă de Activitatea de Inspecție Fiscală din cadrul Direcției Județene pentru Accize și Operațiuni Vamale Arad, cu majorările de înțîrziere și penalitățile de înțîrziere aferente în sumă de 53.245 lei.</p>	<p>Contor Group a formulat și depus în termen Contestatie fata de care ANAF a dispus <u>suspendarea</u> <u>solutionarii</u> pana la finalizarea acțiunii CG pe rol la Curtea de Apel TM dosar 383/59/2012 și 382/59/2012</p> 
---	--	------------------	---	--

Total: 2.521.151 lei

**CAP. VI****VALORILE COMPANIEI****6.1. Proprietăți imobiliare, utilaje și echipamente****6.1.1. Proprietăți imobiliare**

Societatea CONTOR GROUP S A deține în proprietate următoarele bunuri imobiliare:

**Construcții și terenuri**

Activ Sediul administrativ situat în Arad, Calea Bodrogului nr. 2-4, jud. Arad, cu o suprafață de teren de 21.940 m<sup>2</sup> din acte și 21.878 m<sup>2</sup> din măsurători, înscrisă în CF 331226 ARAD cu Nr. Cadastral 331226, imobil împrejmuit, cu următoarele construcții:



<b>Construcții industriale și edilitare:</b>	<b>cu suprafață la sol de:</b>
Hala de fabricație	4.947 m <sup>2</sup>
Stație de compresoare	99 m <sup>2</sup>
Hală injecție mase plastice (Grup electrogen)	289 m <sup>2</sup>
Post trafo 1	11 m <sup>2</sup>
Post trato 2	42 m <sup>2</sup>
Rezervor incendiu	112 m <sup>2</sup>
Stație centrală incendiu	33 m <sup>2</sup>
Cabină poartă	20 m <sup>2</sup>
Platformă betonată	369 m <sup>2</sup>

**Hală de producție S+P+1E cu suprafață la sol de 4.947 m<sup>2</sup>**

- Suprafață desfășurată: 6.028,00 m<sup>2</sup>, cu spații de producție și depozitare, spații administrative, spații subsol
- An construire: 2000
- Finisaje: structura metalică, planșee beton armat, învelitoare din tablă cutată cu termoizolație
- Utilități: instalații electrice și de forță, instalații apă-canalizare, termoficare cu PT propriu, climatizare, aer comprimat, sonorizare, cablu TV, internet, telefon, TV circuit închis, instalație avertizare incendii.

**Hală injecție mase plastice (Grup electrogen)**

- Suprafață desfășurată: 362,00 m<sup>2</sup>, din care spații de producție 307,70 m<sup>2</sup>
- An construire: 1968, modernizare 2001
- Finisaje: structură din cadre din beton armat, acoperiș tip terasă din beton armat cu termo- și hidroizolație, tâmplărie PVC fără geam termopan
- Utilități: instalații electrice și de forță, instalații apă-canalizare, termoficare proprie, climatizare, aer comprimat

### Centrală aer comprimat

- Suprafață desfășurată: 102,30 m<sup>2</sup>, din care spații de producție 102,30 m<sup>2</sup>,
- An construire: 2000
- Finisaje: fundație beton armat, planșee metalice, pereti portanți din zidărie din cărămidă, acoperiș terasă cu învelitoare din 2 straturi de tablă ondulată din oțel cu termoizolație
- Utilități: instalații electrice și de forță, apă-canalizare, aer condiționat

### Sarcinile care grevează acest activ

Ipotecă de rang I și interdicțiile de înstrăinare, închiriere, dezmembrare, alipire, construire, demolare, restructurare și amenajare în favoarea ING Bank N.V. – Sucursala Arad, pentru linia de credit ING Bank în baza contractului nr. 08003/24.03.2008, în sumă de 8.300.000 Euro

Ipotecă de rang II în favoarea Primăriei Municipiului Arad – Direcția Venituri pentru suma de 157.053,64 Lei.



Imobil situat în Arad, Str. Pădurii nr. 28, județul Arad, cu o suprafață de teren de 4,619 m<sup>2</sup> din acte, identică cu cea din măsurători, înscrisă în CF 331227 Arad cu Nr. cadastral 331227, imobil împrejmuit, cu următoarele construcții:

Construcții industriale și edilitare:	cu suprafață la sol de:
Atelier de întreținere	1.061 m <sup>2</sup>
Magazie plastic	180 m <sup>2</sup>

### Atelier de întreținere

- Suprafață desfășurată: 1.030,20 m<sup>2</sup>, preponderent fiind spații de producție
- An construire: 1968, modernizare 1999
- Finisaje: fundație beton armat, pereti portanți din zidărie de cărămidă, structură pereti portanți, zidărie cărămidă, acoperiș tip terasă cu hidro-izolație, tâmplărie PVC cu geam termopan
- Utilități: instalații electrice și de forță, instalații apă-canalizare, termoficare proprie, climatizare, aer comprimat

Planul de reorganizare prevede vânzarea acestui activ.

### Sarcinile care grevează acest activ

Ipotecă de rang I și interdicțiile de înstrăinare, închiriere, dezmembrare, alipire, construire, demolare, restructurare și amenajare în favoarea ING Bank N.V. – Sucursala Arad, pentru linia de credit ING Bank în baza contractului nr. 08003/24.03.2008, în sumă de 8.300.000 Euro

Ipotecă de rang II în favoarea Primăriei Municipiului Arad – Direcția Venituri pentru suma de 157.053,64 Lei

**Activ compus din teren intravilan în suprafață de 5.000 m<sup>2</sup> situat în Arad, Calea Bodrogului nr. 6, jud. Arad (CF 58603 Arad).**

- Teren liber intravilan
- Suprafață de 5.000 m<sup>2</sup>
- Utilități: curent electric și apă contorizate

**Planul de reorganizare prevede vânzarea acestui activ.**

**Sarcina care grevează acest activ**

Ipotecă de rang I și interdicțiile de înstrăinare, închiriere, dezmembrare, alipire, construire, demolare, restructurare și amenajare în favoarea ING Bank N.V. – Sucursala Arad, pentru linia de credit ING Bank îu baza contractului nr. 08003/24.03.2008, în sumă de 8.300.000 Euro.

Acstea imobile sunt amplasate în Zona A conform HCLM Arad nr. 342/29.12.2010: zona industrială pe arteră care leagă centrul municipiului Arad de Aeroportul Internațional Arad, la 700 m distanță față de ieșirea la autostrada A1, București – Nădlac (din care tronsonul Arad-Timișoara este funcțional din 2011)

Societatea a **închiriat** și are în derulare următoarele contracte de închiriere:

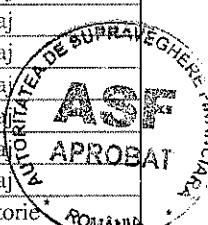
- Spațiu în imobilul situat în Brașov, Str. Tânavei, nr 5, jud. Brașov - aferent punctului de lucru S.C. CONTOR GROUP S.A. Valoarea contractului este de 180 Euro + TVA / lună și utilitățile aferente.
- Spațiu în imobilul situat în Constanța, Str. Primăverii, nr. 69A, jud. Constanța - aferent punctului de lucru S.C. CONTOR GROUP S.A. Valoarea contractului este de 200 Euro + TVA / lună și utilitățile aferente
- Sublocație spațiu în imobilul situat în București, Str. Matei Voievod nr 112, sector 2 - aferent punctului de lucru S.C. CONTOR GROUP S.A. Valoarea contractului este de 450 Euro + TVA / lună și 50% din utilitățile aferente
- Sublocație spațiu în imobilul situat în Iași, Str. Străpungerea Silvestru nr 40, bloc CL9 parter, jud. Iași - aferent punctului de lucru S.C. CONTOR GROUP S.A. Valoarea contractului este de 435,54 Euro + TVA / lună și 60 % din utilitățile aferente.



### 6.1.2. Utilaje și echipamente

În desfășurarea fluxului de fabricație sunt utilizate următoarele tipuri de mașini și utilaje:

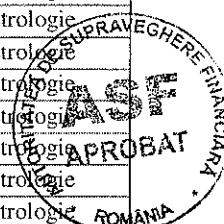
Nr. inventar	Denumire	Pus în funcțiuie	Secția
2/3.127	Dispozitiv de montat (PATROL)	01.10.1998	Secția montaj
2/0.254	Mașina montat înile elastice cont monojet	01.11.2002	Secția montaj
2/0.244	Mașina de însurubat piulițe	01.08.2002	Secția montaj
2/7.122	Mașina însurubat - desșurubat capace	01.02.1998	Secția montaj
2/0.132	Mașina însurubat - desșurubat capace	01.11.2000	Secția montaj
2/0.199	Presă inscripționat piulite700	01.10.2001	Secția montaj
6/0.098	Masa hexagon pt.montaj-pv406/9	01.10.2000	Secția montaj
6/0.290	Instalație el de marcat cu jet cerneala LEIBIN	01.02.2002	Secția montaj
2/0.210	Mașina pt. inscriptionat MORLOCK	01.11.2001	Secția montaj
2/0.209	Presă manuala 13-04-99SCHMIDT	01.10.2001	Secția montaj
2/3.109	Presă manuala 14-113-98	01.06.1998	Secția montaj
2/0.133	Presă manuala MADER tipAPKT10	01.12.2000	Secția montaj
2/0.225	Presă pentru montaj	01.04.2002	Secția montaj
2/0.403	Mașina de tampografiat MDX 100	01.07.2006	Secția montaj
2/0.559	Mașina automata de asamblat pachet role	01.05.2008	Secția montaj
3/0.195	Stand prag sensibilitate contoare monojet	01.08.2001	Secția montaj
2/0.121	Aparat de lipit-ultrasonic OMEGA	01.11.2000	Secția montaj
2/3.017	Ferăstrău debitat cu panglica	01.02.1998	Secția turnătorie
2/3.063	Ferastrău debitat rețea cu panglică CO700/S	01.02.1998	Secția turnătorie
2/3.065	Mașină dezbatut și sablat SG 4NEH	01.02.1998	Secția turnătorie
2/0.284	Mașina de sablat tip TM 9/ST	01.06.2000	Secția turnătorie
2/0.240*	Presă hidraulică Turbo 200/S pentru debavurat	01.08.2002	Secția turnătorie
2/3.128	Stand verificare carcuse	01.10.1998	Secția turnătorie
2/3.056	Cuptor topit cu 2 vetre(60010)	01.02.1998	Secția turnătorie
2/0.181*	Cuptor electric FOMET BB160	01.05.2001	Secția turnătorie
2/0.241*	Mașina tăiat rețele disc abraziv	01.08.2002	Secția turnătorie
2/0.089	Mașina de curățat, aspirat BRAVA	01.05.2000	Secția turnătorie
2/3.055	Mașina confectionat miezuri nisip	01.02.1998	Secția turnătorie
2/0.262	Mașină împușcat miezuri FAC EL.25V	01.07.2000	Secția turnătorie
2/0.261	Mașină împușcat miezuri FAC EL.50V	01.07.2000	Secția turnătorie
4/0.116	Dispozitiv de ridicat 250 kg	01.07.2002	Secția turnătorie
2/0.070	Confectionat cochilă Qr6ZR	01.01.2000	Secția turnătorie
2/0.215	Mașina turnare tip S 10	01.01.1999	Secția turnătorie
2/0.312*	Mașina de turnat carcuse Simofond	01.12.2001	Secția turnătorie
2/0.313*	Mașina de turnat carcuse Simofond	01.12.2001	Secția turnătorie
2/0.373	Instalație ventilație cuptoare	01.03.2006	Secția turnătorie
2/3.006	Mașina de sablat sfere sticlă	01.02.1998	Secția turnătorie
4/0.013	Colector mecanic de pulberi	01.05.2000	Secția turnătorie
2/3.005	Pompa încercare carcuse la presiune	01.02.1998	Secția turnătorie
2/0.369	Stanță de debavurat carcuse WVG2,5	01.03.2006	Secția turnătorie
2/3.105	Grup îmbăiat miezuri turnătorie	01.05.1998	Secția turnătorie
2/3.018	Cuptor electric uscare miezuri cu cărucior	01.02.1998	Secția turnătorie
2/3.054	Mașina de amestecat nisip	01.02.1998	Secția turnătorie
2/0.260	Aparat arnestecat nisip BIANCHI	01.07.2000	Secția turnătorie



2/0.338	Instalație de regenerare nisip omega	01.02.2005	Secția turnătorie
2/0.248	Instalație aspirație măsurat-tăiat retele	01.10.2002	Secția turnătorie
2/0.038	Stand de probă contoare	01.08.1999	Lab. Metrologic Iași
2/0.072	Instalație de reglat contoare	01.01.2000	Lab. Metrologic Iași
2/0.131	PF Compresor leasing 0030 / Compresor v4	01.09.2000	Secția Întreținere
2/0.299	Mașina de găurit GBH 7-45 DE	01.10.2003	Secția Întreținere
2/0.356	Uscător tip Oeko Dry c650+Bekomat 21	01.07.2005	Secția Întreținere
2/0.331	Demolator electric HM 1303B	01.10.2004	Secția Întreținere
2/0.212	Mașina de debitaj cu disc abraziv tip	01.12.2001	Secția Întreținere
2/7.060	Ciocan pneumatic tasat-cap cauciuc	01.02.1998	Secția Întreținere
2/0.143	Aparat de sudat SUPER POWER 180	01.01.2001	Secția Întreținere
2/0.224	Aparat de sudura WIG	01.03.2002	Secția Întreținere
2/3.107	Polizor axial tip Wuerth 500	01.06.1998	Prelucrări mecanice
2/3.064	Centru automat de prelucrare carcase	01.02.1998	Prelucrări mecanice
2/3.138	Unitate găurire mașină by-pass	01.12.1998	Prelucrări mecanice
2/3.112	Mașina prelucrat by-pass	01.09.1998	Prelucrări mecanice
2/0.030	Strung orizontal CNC + Accesorii	01.08.1999	Prelucrări mecanice
2/0.341	Dispozitiv de suflat aer rece 6910.15	01.03.2005	Prelucrări mecanice
2/0.039	Dispozitiv de găurit Qn 6	01.10.1999	Prelucrări mecanice
2/0.217	Cabina instalație pulverizare Easy MTW	01.11.2001	Prelucrări mecanice
2/3.105-F	Instalație de vopsit cu pulbere	01.12.1998	Prelucrări mecanice
2/0.222	Centru de prelucrare RIELLO unit. prelucrare	01.03.2002	Prelucrări mecanice
2/3.059	Mașină încercare la presiune carcase turnate	01.02.1998	Prelucrări mecanice
2/3.093	Mașină de ascuțit + dispozitiv	01.02.1998	Prelucrări mecanice
2/0.013	Mașina de ascuțit scule	01.05.1999	Prelucrări mecanice
2/0.322	Centru de prelucrare vertical VARIAXIS	01.06.2004	Prelucrări mecanice
2/0.223	Mașina de curățat-spălat metale	01.03.2002	Prelucrări mecanice
2/0.213	Mașina de curățat-spălat metale-PERO	01.12.2001	Prelucrări mecanice
2/0.598**	Mașina de amestecat și dozat 2-K-DOS	01.06.2009	Prelucrări mecanice
2/0.161-F	Agregat de răcire tip KKW305	01.04.2002	Secția injecție plastic
4/0.211	Macara cu tâlpi paralele 500kg	01.03.2007	Secția injecție plastic
2/0.459	Ventilator de exhaustare	01.10.2006	Secția injecție plastic
2/0.460	Ventilator de exhaustare	01.10.2006	Secția injecție plastic
4/0.206	Cărucior transport matrice	01.10.2006	Secția injecție plastic
2/0.141-F	Mașina măcinat plastic Wagner	01.04.2001	Secția injecție plastic
2/3.003-F	Mașina injecție Arburg	31.12.2000	Secția injecție plastic
2/3.002-F	Mașina injecție Arburg	31.12.2000	Secția injecție plastic
2/3.102-F	Mașina injecție Arburg 221	01.03.1998	Secția injecție plastic
2/0.383	M9 - Mașina injecție Arburg 221K	01.06.2006	Secția injecție plastic
2/0.384	M6 - Mașina injecție Arburg 320C	01.06.2006	Secția injecție plastic
2/0.490	M3 - Mașina injecție Arburg 420C	01.02.2007	Secția injecție plastic
2/0.164-F	M2 - Mașina injecție A420C seria 180094	01.05.2000	Secția injecție plastic
2/0.108-F	Mașina injecție Arburg C1350	01.05.2001	Secția injecție plastic
2/0.085-F	Cilindru de plastifiere Arburg	01.12.1999	Secția injecție plastic
4/0.187	Macara pivotanta 1000 kg	01.06.2006	Secția injecție plastic
4/0.011-F	Termolift 100-2 Arburg mașină injecție	01.05.2001	Secția injecție plastic
4/0.010-F	Termolift 100-2 Arburg mașină injecție	01.12.1999	Secția injecție plastic
2/0.390	Mașina de răcit (turn)apa retur	01.06.2006	Secția injecție plastic
3/4.082	Instalație verificat granule nisip	01.02.1998	Calitate
2/0.202	Strung normal SN320x750+manometru	01.10.2001	Recondiționări contoare
4/0.005-F	Cărucior hidraulic 2 t	01.11.2000	Recondiționări contoare



2/0.201	Strung SN320x750+bacuri prind.	01.10.2001	Recondiționări contoare
2/0.608	Presă manuală 894000-2,5	01.06.2010	Recondiționări contoare
2/0.205	Presă manuală Mader-Apk10	01.10.2001	Recondiționări contoare
2/0.497	Presă EP 500-40 DP	01.03.2007	Recondiționări contoare
2/0.330	Aparat de filetat tr. mașină găurit M3 M12	01.09.2004	Recondiționări contoare
2/0.052-F	Strung de ceasornicărie	01.11.1999	Calitate
2/0.154-F	Ștanță pentru garnituri	01.10.2001	Secția Întreținere
3/0.202	Stand verificare dublă linie Patrol	01.10.2001	Service
2/0.563	Mașina automata de lipit banda adeziva	01.06.2008	Laborator metrologie
2/0.211	Mașina de lipit scotch automată	01.11.2001	Laborator metrologie
3/0.220	Stand automat 2	01.12.2001	Laborator metrologie
3/0.124*	Stand automat cu 2 linii	01.12.2000	Laborator metrologie
3/0.297	Stand automat verificare dublu rând	01.09.2002	Laborator metrologie
2/0.557	Stand automat Dn15-Dn32	01.05.2008	Laborator metrologie
2/0.558	Stand automat Dn15-Dn32	01.05.2008	Laborator metrologie
2/0.031	Fierastrău circular pt. metale	01.08.1999	Laborator metrologie
2/0.090	Mașina de aspirat - spălat tip CE45	01.05.2000	Laborator metrologie
2/0.560	Imprimanta etichete Zebra tip ZM400	01.06.2008	Laborator metrologie
2/0.340	Marker 163P110x110 cu laser DPL Genesis	01.02.2005	Laborator metrologie
4/0.037	Instalație de ambalat	01.05.2000	Laborator metrologie
2/0.351	Presă pneumatica Schmidt S22	01.05.2005	Laborator metrologie
3/0.503	Stand Qmax. pentru LVL	01.10.2007	Laborator metrologie
3/0.504	Stand Qmax. pentru LVL	01.10.2007	Laborator metrologie
3/0.505*	Stand Qmax. pentru LVL	01.10.2007	Laborator metrologie
3/4.017	Stand monopost (60581)(modern)	01.02.1998	Laborator metrologie
2/0.087	Mașina de lipit banda adeziva	01.05.2000	Laborator metrologie
3/4.016	Stand energie termică	01.02.1998	Laborator metrologie
3/0.447	Stand energie termică Iași	01.01.2005	Laborator metrologie
3/0.218	Stand de probă ETK - ETW	01.12.2001	Laborator metrologie
3/4.081	Stand de probă ETK-ETW(f.39001)	01.02.1998	Laborator metrologie
2/0.365	Stand de probă contoare de apă	01.01.2006	Laborator metrologie
3/4.001	Stand probă	01.02.1998	Laborator metrologie
3/0.288	Stand verificare contoare București	01.07.2002	Laborator metrologie
3/4.048	Stand recondiționare contare MNK 2,5	01.02.1998	Laborator metrologie
3/4.062	stand de anduranță (60310)	01.02.1998	Laborator metrologie
2/0.361	Stand vertical Dn15-Dn40	01.12.2005	Laborator metrologie
2/0.564	Stand vertical Dn15-Dn40	01.08.2008	Laborator metrologie
2/0.128-F	Fierastrău cu panglica BA2000	01.12.2000	Secția sculărie
2/0.074-F	Strung normal SN601X1000	01.11.1999	Secția sculărie
2/0.077-F	Strung ceasornic MN 80	01.11.1999	Secția sculărie
2/0.165-F	Strung comandă numerică QT6T	01.05.2000	Secția sculărie
2/0.079-F	Mașină de găurit în coordonate	01.11.1999	Secția sculărie
2/0.066-F	Mașina rectificat cilindrică / universală	01.11.1999	Secția sculărie
2/0.086-F	Presă cilindrică EPPHY-POWER	01.12.1999	Secția sculărie
2/0.243	Mașina de prelucrare prin electroeroziune	01.07.1999	Secția sculărie
2/0.070-F	Mașină prelucrare prin electroeroziune HANSEN	01.11.1999	Secția sculărie
2/0.069-F	Mașină rectificat plană MAJEVICA	01.11.1999	Secția sculărie
2/0.075-F	Mașină de rectificat ERMA	01.11.1999	Secția sculărie
3/0.009-F	Aparat măsurare duritate ROKWEL	01.11.1999	Secția sculărie
2/0.101-F	Instalație tratare termică NABERTHERM	01.01.2000	Secția sculărie
2/0.072-F	Cuptor încălzire tratament termic	01.11.1999	Secția sculărie



2/0.183	Centru de prelucrare MIKRON 50	01.04.1998	Secția sculărie
2/0.171-F	Centru prelucrare Mikron VCE 1000	01.06.2001	Secția sculărie
2/0.154	Mașina de șlefuit manuală+accesorii	01.03.2001	Secția sculărie
2/0.059-F	Masa de frezare 150x200mm	01.11.1999	Secția sculărie
2/0.076-F	Mașina de frezat FUS 22	01.11.1999	Secția sculărie
2/0.063-F	Mașina de frezat fus 32+acces.	01.11.1999	Secția sculărie
2/0.067-F	Strung multi-funcțional SMF 150	01.11.1999	Secția sculărie
2/0.065-F	Aparat sudură precizie matrițe	01.11.1999	Secția sculărie
4/0.119	Macara pivotant 500 kg	01.08.2002	Secția sculărie
2/0.126-F	Aparat filetat TAPMATIC	01.11.2000	Secția sculărie
2/0.109-F	Menghina 70mm mașină electroeroziune	01.04.2000	Secția sculărie
2/0.391	Mașina de răcit (turn)apa retur	01.06.2006	Secția sculărie
2/0.226	Mașina eroziune cu fir Acie	01.05.2002	Secția sculărie
4/0.004-F	Motostivuitor cu furci frontale	01.11.1997	Depozite
4/0.127	Electrostivuitor cu furci frontale	01.05.2000	Depozite
2/0.079	Dispozitiv pt. golit span (fost hotă)	01.03.2000	Depozite

\*) în conservare

\*\*) în custodie

**Situată juridică a mașinilor și utilajelor:**

- Toate echipamentele și mijloacele de transport prezente și viitoare proprietatea S.C. CONTOR GROUP S.A , indiferent de locul unde sunt amplasate, sunt gajate în favoarea ING Bank N.V – Sucursala Arad (ipoteca de rangul 1) cu cesiunea polițelor de asigurare asupra clădirii ipotecate în favoarea Băncii.
- Următoarele mijloace fixe aflate în proprietatea S.C. CONTOR GROUP S.A. sunt gajate în favoarea CEC Bank (ipoteca de rangul 1) Asupra acestor bunuri s-a constituit o garanție reală mobiliară:

Nr. Inventar	Denumire mijloc fix
2/0.362	matriță turnare injecție piston -1275;
2/0.363	matriță turnare capac cameră măsura 1276;
2/0.365	stand de probă contoare apă;
2/0.375	matriță filtru CZMNK-003-ZC02-03;
2/0.403	mașină de tamografiat MDX 100;
2/0.412	matriță miez Astral carcăsă 2,5 L 190;
2/0.417	matriță injecție suport mecanism Astral 2,5;
2/0.418	matriță injecție sită Astral 2,5,
2/0.422	matriță injecție RINGKOHLBEN;
2/0.423	matriță injecție sită Astral;
2/0.424	matriță injecție suport magnet Astral
2/0.425	matriță injecție suport mecanic Astral 1,5;
2/0.426	matriță injecție cadran Astral;
2/0.427	matriță injecție capac Astral;
2/0.428	matriță injecție roți dințate Astral;
2/0.444	matriță pentru rota primară, secundară 16 cub;
2/0.445	matriță pentru roată cu 16 cuburi + versiuni;
2/0.446	matriță pentru pinion comutare cu 16 cuburi;

2/0 447	matriță pentru melc 1/12 cu 8 cuburi;
2/0 448	matriță pentru antrenor cu 8 cuburi;
2/0.449	matriță platină inferioara cu 4 cuburi
2/0.450	matu iță platină superioară cu 4 cuburi;
2/0 479	matriță pentru melc 1/10 cu 4 cuburi;
2/0 480	matriță pentru roată separată cu 4 cubi;
2/0 490	M3 mașina injecție Arburg 420C;
2/0.494	matriță injecție capac cameră măsurare;
2/0.495	matu iță injecție piston rotativ – Astral 2,5;
2/0 496	matu iță injecție cameră măsurare Astral;
2/0 545	matriță injecție suport rotor admisie;
2/0 546	matriță injecție suport rotor evacuare
2/0 582	matriță universală 3 piese injectate;
2/0.598	mașina de amestecat și dozat 2-K-DOS;
2/0 599	matriță universală 4 pentru piese injecție;
2/0 601	matu iță injecție ac indicator 5R/ 8R inductiv;
2/0 604	matriță de injecție vizor Astral/Solaris 8RT modul inductiv;
2/0 605	matriță de injecție vizor Astral Patrol 8RT modul inductiv.

3. Următoarele mijloace fixe aflate în proprietatea CONTOR GROUP S.A. sunt găvărate de sechestrul instituit de ANAF pentru neplata obligațiilor fiscale ale emitentului:



#### Nr. Inventar Denumire mijloc fix

2/0.127	Matriță miez 1.5 WVG
2/0.183	Centru de prelucrare MIKRON 50
2/0 215	Mașina turnare tip S 10
2/0 322	Centru de prelucrare vertical VARIAxis
2/0.355	Compresor elicoidal cu injectare + recup.c
2/0.364	Matriță turnare cameră măsurare-1274
2/0.383	M9 - Mașina injecție Arburg 221K
2/0.385	Uscător Thermolift 100-2
2/0.391	Mașina răcire (turn) apă retur
2/0.406	Matriță miez Astral Qn1 5-1170
2/0.419	Matriță injecție perete Astral 1.5-6
2/0.420	Matriță injecție Fluegelbukse MNK
2/0.429	Matriță injecție Lagerbukse Astral
2/0.430	Matriță injecție suport mecanism MNK 2.5
2/0.433	Matriță Schutzkappe+Hulse (8 cuburi)
2/0.434	Matriță injecție FLUGEL MTK6
2/0.481	Matriță rola antrenare M cu 4 cuburi
2/0.483	Matriță injecție Suport rotor MNK QN6
2/0.484	Matriță injecție Suport rotor MNK Qn 10
2/0 498	Matriță injecție carcasa+capac modul
2/0 527	Matriță injecție Masca 1 (Astral 1,5)
2/0.581*	Matriță injecție suport bobine modul inductiv
2/0.606	Matriță de injecție Placa cu nervuri MTW6
2/0.609	Matriță injecție Corp carcasa modul FSM WM
2/0 610*	Matriță injecție Capac carcasa modul FSM-WM
2/3 014	Instalație filtrare-purificare turin.

2/3 019	Mandrina FORKARDT
2/3 055*	Mașina confectionat miezuri nisip
2/3 112	Mașina prelucrat by-pass
3/0 342	Apurăt măsurare mărimi geometrice tridimensionale
3/4.048	Stand recondiționare contoare MNK 2,5
3/4.062	Stand de anduranță (60310)
4/0.127	Electro-stivuitori cu furci frontale
4/0.182	Moto-stivuitori Jungheinrich 2 t

\*) În conservare. Restul mijloacelor fixe sunt în funcțiune.

4 Matrița injecție HAUBE ASTRAL, cu numărul de inventar 2/0 416, aflată în proprietatea S.C. CONTOR GROUP S A. a fost gajată către ANAF în scopul amânării la plată a unor obligații fiscale ale societății S C. SYSROM S.R.L.



## 6.2. Aspecte de mediu

Societatea își ia măsuri pentru prevenirea poluării, reducerea impactului asupra mediului fiind demonstrat prin Certificatul în domeniul managementului de mediu conform SR EN ISO 14001, încă din anul 2002. Sistemul de management de mediu este auditat anual de organismul certificator acreditat.

Iată totodată societatea își desfășoară activitatea condiționată de prevederile din Autorizația de mediu nr. 9368/2011, eliberată de Agenția pentru Protecția Mediului Arad, valabilă până în anul 2021. Activitatea autorizată este fabricarea de instrumente și dispozitive de măsură, verificare, control, navigație, cod CAEN 2651.

Conform Autorizației de mediu, sunt obligatorii monitorizări anuale ale pulberilor sedimentabile și a pulberilor în suspensie, a apelor uzate care se deversează în sistemul de canalizare, nivelul de zgomot la limita amplasamentului societății.

Emitentul nu are obligația elaborării și respectării unui program de conformare de mediu.

Activitățile de bază ale societății nu sunt de natură să creeze un impact negativ asupra mediului înconjurător.

În ceea ce privește poluarea aerului, gazele evacuate sunt filtrate prin coșuri de exhaustare și, mai apoi, monitorizate. Ele nu depășesc valorile limită prevăzute de legislație și autorizația de mediu.

În apele evacuate nu sunt deversate ape uzate din procesele tehnologice.

În ceea ce privește poluarea solului, suprafetele utile sunt betonate, materialele lichide sunt păstrate în magazie în cuve de retenție, iar deșeurile sunt colectate selectiv, valorificate sau eliminate prin organisme autorizate.

Anual emitentul este verificat de către reprezentanții Gărzii de Mediu și nu a primit sancțiuni din partea lor.

Pentru desfășurarea activității în situația în care titularul își schimbă denumirea/forma juridică de organizare, autorizația se transferă pe nouul proprietar dacă se face dovada că activitățile se desfășoară în aceleași condiții pentru care a fost emisă autorizația.

**CAP. VII****CONTRACTE IMPORTANTE**

Situată creditele la 30 iunie 2013 este prezentată în tabelul de mai jos:

Instituție credit	Destinatia	Moneda	Valoarea contractată (în valuta creditului)	Sold 30.06.2013 (în valuta creditului)	Sold 30.06.2013 (lei)
ING Bank	Linie de credit	EUR	7.004.582	6.962.695	31.045.264
ING Bank	Linie de credit	EUR	233.000	233.000	1.038.900
ING Bank	Credit de investiții	EUR	17.000	10.000	44.588
CEC BANK	Linie de credit	EUR	300.000	300.000	1.337.640
PiraeusLeasing	Leasing	EUR	848.067	43.030	191.863
Middle Europe Opportunity Fund III NV	Împrumut	EUR	250.000	250.000	114.700
IFB Finwest	Împrumut	EUR	30.000	30.000	132.764

În continuare sunt prezentate mai în detaliu contractele încheiate de emitent:



### 7.1. Credite bancare

Societatea are contractate următoarele credite bancare:

- A. Credit restructurat conform planului de reorganizare în valoare totală de 7.004.582 Euro - ING Bank N.V. Amsterdam – sucursala București

Emitentul a aplicat prevederile menționate în Planul de reorganizare privind restructurarea liniei de credit de la ING Bank, după cum urmează:

1. 3.504.582 Euro - Linie de credit;
2. 2.500.000 Euro - Credit de investiții pe 7 ani;
3. 1.000.000 Euro - Credit la termen pe 7 ani.

Linia de credit este garantată cu:

- a) garanție reală imobiliară (ipotecă) de prim rang, constituită de Împrumutat, în favoarea Băncii, asupra imobilului aparținând Împrumutatului, care constă în teren, clădire de birouri și construcții industriale, situat în localitatea Arad, Calea Bodrogului nr. 2-4, județul Arad, România și cesiunea, în favoarea Băncii, a polițelor de asigurare asupra clădirii ipotecate în favoarea Băncii.
- b) garanție reală imobiliară (ipotecă) de prim rang, constituită de Împrumutat, în favoarea Băncii, asupra imobilului aparținând Împrumutatului, care constă în teren situat în localitatea Arad, Calea Bodrogului nr. 6, Județul Arad, România.

- c) garanție reală imobiliară (ipotecă) de prim rang, constituită de Împrumutat, în favoarea Băncii, asupra imobilului aparținând Împrumutatului, care constă în teren și construcții industriale, situat în localitatea Arad, Str. Padurii nr.28, județul Arad, România și cesiunea, în favoarea Băncii, a polițelor de asigurare asupra clădirii ipotecate în favoarea Băncii
  - d) garanție reală mobiliară constituță de către Împrumutat asupra tuturor creațelor rezultate din:
    - toate contractele care au fost și vor fi încheiate de Împrumutat cu partenerii săi
    - toate comenziile comerciale, facturile și oricare asemenea documente cu valoare similară recunoscute de legile și de practica în materie comercială, emise de Împrumutat și platibile de către debitorii săi cedați.
- Deasemenea, Împrumutatul constituie o garanție reală mobiliară asupra:
- oricărora altor drepturi de creață prezente și viitoare;
  - e) garanție reală mobiliară constituță de către Împrumutat asupra tuturor conturilor deschise la Bancă;
  - f) Bilet la ordin stipulat fără protest, în alb, emis de societate și avalizat de președintele C.A. ca persoana fizică;
  - g) garanție reală mobiliară constituță de Împrumutat asupra tuturor stocurilor de marfă, produse finite și materii prime, proprietatea Împrumutatului, indiferent de locul unde sunt amplasate; cesiunea, în favoarea Băncii, a polițelor de asigurare asupra echipamentelor gajate în favoarea Băncii
  - h) garanție reală mobiliară constituță de Împrumutat asupra sumelor în Lei, Euro și/sau USD, depuse în conturile deschise la Bancă;
  - i) garanție reală imobiliară (ipotecă) de prim rang, constituță de Garantul S.C. OPTIPLAST S.A., în favoarea Băncii, asupra imobilului aparținând SC OPTIPLAST S.A., imobil situat în localitatea Arad, str. Avram Iancu nr. 18, apartamentul nr. 7, județul Arad



#### B Facilitate credit ING Bank - contract nr. 08003/04 din data de 03.08.2012 în suma de 233.000 Euro

Banca a pus la dispoziția societății Contor Group SA o facilitate, în sumă de 233 000 €, în condițiile aprobată prin decizia Adunării Creditorilor nr. 224 din data de 16 august 2012 și în conformitate cu Planul de Reorganizare al societății. Împrumutul a fost destinat pentru achiziția de materii prime și materiale de la furnizorii societății agreeați cu Banca și pentru proiecte de investiții în proiecte de produse noi aprobată de Bancă.

Facilitatea de credit a fost acordată pe o perioadă de 1 an și este garantată cu:

- ipotecă mobiliară - asupra echipamentelor menționate în Anexa 1 la contractul de ipotecă mobiliară nr 08003/04/G1, proprietatea Împrumutatului, indiferent de locul unde sunt amplasate; cesiunea, în favoarea Băncii, a indemnizațiilor de asigurare datorate în baza polițelor de asigurare asupra echipamentelor și mijloacelor de transport gajate în favoarea Băncii.
- ipoteca mobiliară - asupra echipamentelor ce urmează a fi dobândite de către Împrumutat în baza contractului de facilitate de credit nr. 08003/03 din data de 03 august 2012 încheiat între Împrumutat și Bancă și descrise în Anexa 1 la contractul de ipotecă mobiliară nr 08003/03/G2 încheiat de Împrumutat cu Banca la data de 03 august 2012; cesiunea, în favoarea Băncii, a indemnizațiilor de asigurare datorate în baza polițelor de asigurare asupra echipamentelor și

mijloacelor de transport gajate în favoarea Băncii

- ipoteca mobiliară constituită de către Împrumutat asupra tuturor conturilor sale deschise la Bancă;

**C. Facilitate credit ING Bank - contract Nr. 08003/03 din data de 03.08.2012 în suma de**

**17.000 Euro**

Banca a pus la dispoziția societății o facilitate, în suma de 17.000 Euro în condițiile aprobate prin decizia Adunării Creditorilor nr. 224 din data de 16 august 2012 și în conformitate cu Planul de Reorganizare al societății. Durata contractului este de 2 ani, cu scadență finală la data de 31.08.2014. Împrumutul a fost acordat în scopul refinanțării echipamentelor achiziționate sub forma de leasing de la societatea SudLeasing GmbH, Germania

Rambursările lunare din acest credit au început în septembrie 2012.

Facilitatea de credit este garantată cu:

- a) ipotecă mobiliară constituită asupra echipamentelor ce urmează a fi dobândite de către Împrumutat în baza Contractului de Credit descris în Anexa 1 la contractul de ipotecă mobiliară nr. 08003/03/G2; cesiunea, în favoarea Băncii, a indemnizațiilor de asigurare datorate în baza polișelor de asigurare asupra echipamentelor gajate în favoarea Băncii.
- b) ipoteca mobiliară constituită de către Împrumutat asupra tuturor conturilor sale deschise la Bancă.



**D. Facilitate credit pentru finanțarea activității curente CEC Bank - contract nr. 609/21.09.2010  
în suma de 300.000 Euro**

Creditul este garantat cu:

- garanție reală mobiliară asupra: matriță turnare injecție Piston –1275; matriță turnare capac cameră măsură 1276; stand de probă contoare apă; matriță filtru CZMNK-003-ZC02-03; mașină de tampongrafiat MXD 100; matriță miez Astral pentru carcăsa 2,5 L190; matriță injecție suport mecanic Astral 2,5; matriță injecție sită Astral 2,5, matriță injecție Ringkolben; matriță injecție sită Astral; matriță injecție suport magnet Astral, matriță injecție suport mecanic Astral 1,5; matriță injecție cadran Astral; matriță injecție capac Astral; matriță injecție roți dințate Astral; matriță pentru rola primă, secundară 16 cuiburi; matriță pentru roata cu 16 cuiburi + versiuni; matriță pentru pinion comutare cu 16 cuiburi; matriță pentru melc 1/12 cu 8 cuiburi; matriță pentru antrenor cu 8 cuiburi; matriță platină superioară cu 4 cuiburi; matriță pentru melc 1/10 cu 4 cuiburi; matriță pentru roata separată cu 4 cuiburi; M3 mașină de injectat Arburg 420C; matriță injecție capac cameră măsurare; matriță injecție piston rotativ – astral 2,5; matriță injecție cameră măsurare Astral; matriță injecție suport rotor admisie; matriță injecție suport rotor evacuare matriță universală 3 pentru piese injectate; mașină de amestecat și dozat 2-K-DOS; matriță universală 4 pentru piese injecție; matriță injecție ac indic 5R/ 8R inductiv; matriță de injecție vizor Astral/Solaris 8RT modul ind; matriță de injecție vizor Astral Patrol 8Rt modul ind., aflată în proprietatea Contor Group conform listei de inventariere și a declarației pe proprie răspundere nr 176/15.09.2010 a Președintelui C.A.
- Garanție reală mobiliară asupra soldurilor creditoare prezente și viitoare în Lei și valută ale conturilor curente și/sau subconturilor Contor Group SA
- Bilet la ordin stipulat fără protest, în alb, emis de societate și avalizat de președintele C.A. ca persoana fizică

## Împrumuturi din partea altor persoane juridice nerezidente și rezidente/entități

**Middle Europe Opportunity Fund III N.V.**, a acordat un împrumut societății în suma de 250.000 Euro, pe o perioadă de 3 ani de la data primului transfer către împrumutat, fără dobândă, și fără garanții din partea societății, cu opțiunea de conversie în acțiuni la alegerea Împrumutatorului.

- Contract de împrumut **24.04.2012: 200.000 Euro**
- Contract de împrumut **10.07.2012: 50.000 Euro**

**IFB Finwest S.A.** a acordat un împrumut societății în sumă de 30 000 Euro, pe o perioadă de 3 ani de la data primului transfer către împrumutat, fără dobândă și fără garanții din partea societății, cu opțiunea de conversie în acțiuni la alegerea Împrumutatorului

- Contract de împrumut nr. **171/26.06.2012: 30.000 Euro**

### 7.2. Contracte de leasing

Societatea avea în desfășurare:

- 21 contracte de leasing finanțier, încheiate cu S.C. Piraeus Leasing IFN S.A. pentru achiziția de mijloace de transport și a unui spațiu comercial. Valoarea totală finanțată este de 1.177.515 Euro (inclusiv TVA) cu rambursarea în 60 rate pentru mijloace de transport și 84 rate pentru spațiul comercial. La deschiderea procedurii insolvenței suma restantă era de 123.813 Lei (facturi plătite), reprezentând două rate lunare. După deschiderea procedurii insolvenței au fost denunțate 10 contracte cu valoare neachitată de 359.950 Euro (TVA inclus). Valoarea rămasă a contractelor de leasing active la data de 30 iunie 2013 este de 7.098 Euro (inclusiv TVA). Aceste contracte de leasing au fost finalizate în luna octombrie 2013, emitentul procedând deja la efectuarea formalităților necesare privind transferul dreptului de proprietate.

Contractele de leasing încheiate cu Contor Caracioni GmbH au fost denunțate de către administratorul judiciar al debitoarei Contor Caracioni GmbH. În perioada planului de reorganizare s-a încercat preluarea unui singur contract, reușind în final achiziția bunurilor aferente constând din 2 mașini de injecție și 2 termolifte. Acestea au fost achiziționate la prețul total de 17.000 Euro și achitate integral din creditul obținut de la ING Bank.



**CAP. VIII****DESCRIEREA CARACTERISTICILOR ACȚIUNILOR EMITENTULUI*****8.1. Persoane responsabile******Emitentul***

SC CONTOR GROUP SA, cu sediul în România, jud. Arad, loc. Arad, Calea Bodrogului, nr. 2-4, cod poștal 310059, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Arad sub numărul de ordine J02/50/1998 și având codul de identificare fiscală RO 6308493, reprezentată prin Administrator special – Director general P.F.A. Toma Alida Valeria, cu sediul profesional în Dumbrăvița, str. Neptun, nr. 2, jud. Timiș, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Timiș sub nr. F35/121/2011, având Cod Unic de Înregistrare nr. 27984463, prin titular Toma Alida Valeria, cetățean român, cu domiciliul în Dumbrăvița, str. Neptun, nr. 2, jud. Timiș, posesoare a C.I. seria TM nr. 726175, eliberat de SPCLEP Timișoara la data de 06.02.2000. Administratorul judiciar al emitentului este SCP EXPERT SPRL – societate civilă profesională, răspundere limitată, cu sediul în Arad, str. D. Bolintineanu, nr. 5, jud. Arad, număr matricular RO II 0018.

***Intermediarul***

**IFB Finwest S.A.**, cu sediul social în Municipiul Arad, D. Bolintineanu nr. 5, Jud. Arad, cod unic de înregistrare RO 8099938, număr de ordine la Registrul Comerțului J02/48/1996, având telefon 0257/281.611 și fax 0257/281.612, email: office@ifbfinwest.ro; ifb@ifbfinwest.ro, reprezentată legal de Molnar Octavian, Director General, acționând ca societate de servicii de investiții financiare, autorizată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 2735/08.08.2003, înregistrată în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare cu nr. PJR01SSIF/020065 ca furnizor de servicii de investiții financiare, conform Atestatului de înscriere nr. 434/08.06.2006, în calitate de prestator de servicii de investiții financiare.

Emitentul declară că își asumă responsabilitatea pentru informațiile cuprinse în Prospect. După cunoștințele sale și cu luarea în considerare a diligențelor depuse de emitent în vederea asigurării realității, exactității, acurateții, precum și a caracterului complet al informațiilor, emitentul declară că informațiile cuprinse în prospect sunt în conformitate cu realitatea și că nu au fost făcute omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Intermediarul declară că, după cunoștințele sale, informațiile cuprinse în prospect sunt în conformitate cu realitatea și că nu au fost făcute omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

***Auditori finanțari ai emitentului***

Pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31.12.2010 auditorul finanțiar al conturilor societății emitente a fost SC Performer SRL, cu sediul social în România, Str. Liviu Rebreanu nr. 98C, Arad, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J02/517/2002, având CUI RO 14711372, membru al Camerei Auditorilor Finanțari din România (CAFR), cu număr de autorizație 265.

Pentru exercițiile finanțare încheiate la 31.12.2011 și 31.12.2012 auditorul finanțiar al conturilor

societății emitente a fost SC Epadate SRL, cu sediul social în România, Str.Cocorilor Nr 79-81, Arad, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J02/816/1994, având CUI RO 5799201, membru al Camerei Auditorilor Financiari din România (CAFR) cu număr de autorizație 158.

Schimbarea auditorului SC Performer SRL, din exercițiul finanțiar 2011, a avut loc ca urmare a expirării mandatului, acesta având, conform Actului constitutiv al societății, durata de 1 an

Emitentul declară că, după cunoștințele sale, informațiile preluate din rapoartele auditorilor finanțari au fost reproduse cu acuratețe și că nu au fost omise fapte/elemente care ar face ca informația să fie incorectă sau să inducă în eroare. De asemenea, emitentul declară că informațiile din rapoartele auditorilor finanțari au fost preluate cu acordul acestora

## *8.2 Factori de risc*

A se vedea Capitolul I. Factorii de risc

## *8.3 Informații cheie*

### *8.3.1. Capitalul circulant*

Emitentul declară că, în opinia sa, capitalul circulant este insuficient pentru susținerea activității curente



### *8.3.2 Capitalizare și grad de indatorare*

Capitalurile proprii ale societății au scăzut la 30 iunie 2013 față de perioadele anterioare ca urmare a pierderilor înregistrate, a provizioanelor constituite și a reducerii activității.

Datoriile totale ale societății au crescut cu 2,8 % la 30.06.2013 comparativ cu 31.12.2012, datorită renegocierii cu o parte din furnizori a unor termene de plată mai mari. Politica de finanțare evidențiază un balans între datoriile pe termen scurt și datoriile pe termen lung, ca efect al conformării la scadențele prevăzute în programul de plăti din planul de reorganizare. Obligatiile fiscale curente aferente perioadei de reorganizare, în relația cu bugetul de stat, bugetul local și bugetul asigurărilor sociale sunt achitate, cu precizia de la pct. 8.3.5. Trebuie precizat că, obligatiile fiscale aferente perioadei de dinaintea deschiderii procedurii insolvenței, precum și cele din perioada de observație, se achită în cuantumul și la termenele prevăzute în programul de plăti din planul de reorganizare. În acest sens, Emitentul a solicitat autorităților competente, să opereze în evidențele proprii, obligatiile bugetare ale Contor Group SA, astă cum sunt acestea prevăzute în planul de reorganizare confirmat prin sentința definitivă și irevocabilă.

În anul 2011 datoriile societății au crescut cu 7%, ca urmare a deprecii semnificative a situației financiare a societății, în urma intrării în insolvență. În anul 2012 acestea au scăzut față de anul 2011 cu 28%, ca urmare a anulării unor datori, în urma aprobarii planului de reorganizare.

Prin proiectul de prelungire cu un an a planului de reorganizare, numit "Plan de reorganizare prelungit și modificat al SC Contor Group SA", aprobat cu amendamente în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 16.08.2013, se urmărește eșalonarea pe o perioadă mai lungă a datoriilor societății. Precizăm că aceste modificări sunt la nivel de proiect care se află în curs de aprobare, conform celor precizate mai sus în prospect.

La data analizei gradul de îndatorare al societății este de 99,2%, în raport cu un nivel prag de 60-65%, care să asigure premizele unei stabilități financiare. Societatea nu degajă o profitabilitate suficientă din operațiunile sale curente (EBITDA) pentru a asigura o acoperire corespunzătoare și durabilă a costurilor financiare aferente capitalurilor atrase.

#### *8.3.3. Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă*

Intermediarul declară că este acționar al Contor Group SA, că are interes în buna derulare a contractului de prestări servicii de investiții financiare încheiat cu emitentul și în recuperarea împrumutului acordat societății emitente.

Emitentul declară că nu are nici un interes important pentru ofertă, cu excepția intereselor care derivă din încheierea cu succes a ofertei.

#### *8.3.4 Motivele inițierii ofertei și utilizarea fondurilor obținute în urma ofertei*

Fondurile atrase prin oferta publică vor fi utilizate pentru asigurarea necesarului de finanțare în vederea îndeplinirii angajamentelor

#### *8.3.5. Modificări semnificative ale situației financiare juridice și comerciale*

Emitentul declară că de la sfârșitul ultimei perioade pentru care au fost publicate situații financiare intermediare, au intervenit urmatoarele modificări care pot fi considerate ca fiind semnificative în raport cu poziția financiară, juridică sau comercială a emitentului:



În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale a Creditorilor din 02.07.2013, propunerea administratorului judiciar de prelungire cu un an a planului de reorganizare a fost aprobată. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 16.08.2013 a aprobat cu amendamente planul de reorganizare modificat și prelungit, acesta fiind depus în data de 20.08.2013 la Registratura Tribunalului Arad.

La Adunarea Generală a Creditorilor din data de 27.09.2013 convocată în vederea aprobării planului de reorganizare modificat, creditorii au decis să depună amendamente, în acest sens urmând să fie convocată o nouă adunare. Astfel a fost convocată Adunarea Generală a Creditorilor din data de 23.10.2013 unde au fost depuse amendamente la plan și ulterior prin adresa nr. 1/14.01.2014.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 17.02.2014 a aprobat Planul de reorganizare prelungit și modificat, care înglobează amendamentele propuse de creditorul ING Bank la Adunarea Creditorilor din data de 23.10.2013, nuanțate prin adresa nr. 1/14.01.2014 și îndreptarea de eroare materială privind creanța ANAF. Planul de reorganizare prelungit și modificat și Hotărarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 17.02.2014 sunt postate pe pagina web a Contor Group SA la rubrica Relații Investitori ([www.contorgroup.ro](http://www.contorgroup.ro)).

Etape care se configurează și urmate:

- Convocarea Adunării Generale a Creditorilor în vederea analizei hotărârii acționarilor din data de

- 17.02.2014, urmată de votul corespunzător pe planul modificat.
- Depunerea Planului de reorganizare prelungit și modificat la Tribunalul Arad în vederea confirmării de către judecătorul sindic
  - Motivat de insuficiența finanțării capitalului de lucru, emitentul nu atinge toți indicatorii prevăzuți în planul de reorganizare. Datorită acestei situații, la ora actuală există anumite decalaje în respectarea termenelor de plată asumate față de furnizori și bugetul de stat..
  - În conformitate cu programul de plată a creanțelor aferent planului de reorganizare confirmat, emitentul declară că nu are îndeplinite obligațiile aferente trimestrului III de plan, față de creditorul ANAF. Proiectul privind propunerea de prelungire și modificare a planului de reorganizare a activității SC Contor Group SA, prevede rescadentarea acestei obligații, operațiune care intră în vigoare după confirmarea acestui plan de către judecătorul sindic.
  - Primăria Arad prin Direcția Venituri, a depus la Tribunalul Arad o cerere de intrare în faliment a emitentului, motivată de restanțe curente la plata obligațiilor aferente bugetului local. În opinia emitentului, cererea nu este întemeiată și este lipsită de obiect, aspecte care sunt menționate în dispozitivul întâmpinării depuse de emitent, prin care acesta probează în fața instanței că reclamantul nu a descărcat/stins debitele achitate de emitent în mod corect și legal, conform normelor legale incidente, fapt care a condus reclamanta la calcularea majorărilor de întârziere în mod eronat și fără nici un temei legal, pentru sume nedatorate. Emitentul precizează că sunt achitate la zi toate obligațiile către bugetul local Arad, pentru anii 2012 și 2013, iar pentru perioada de dinaintea deschiderii procedurii și perioada de observație, creanțele sunt tratate prin planul de reorganizare și se acordă în conformitate cu programul de plăti. La termenul de judecată din data de 15.01.2014 judecătorul sindic a respins cererea de intrare în faliment formulată de Primăria Arad – Direcția Venituri.
  - În vederea recuperării creanței în suma de 115.116,43 Euro (inclusiv penalități), emitentul prin Administratorul Judiciar Expert SPRL, a acționat în judecată debitorul (clientul) IHR Renko Handel und Dienstleistungen in der Versorgungs - und Umwelttechnik GmbH. Acțiunea face obiectul dosarului nr. 8590/108/2013 pe rol la Tribunalul Arad.
  - Ca urmare a expirării Contractului colectiv de muncă la data de 07.09.2013, societatea este în curs de negociere a unui nou Contract colectiv de muncă

#### **8.4. Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite/admise la tranzacționare**

##### **8.4.1 Descrierea valorilor mobiliare oferite**

Acțiunile emitentului sunt acțiuni nominative, dematerializate, ordinare, emise în lei, care conferă deținătorilor drepturi și obligații egale în conformitate cu dispozițiile legii societăților comerciale, ale reglementărilor aplicabile pieței de capital și ale Actului Constitutiv. Emitentul recunoaște un singur proprietar pentru o singură acțiune. Fiecare acțiune subscrisă și plătită conferă dreptul de a participa la adunările generale ale acționarilor, dreptul la un singur vot, egal, în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a participa la distribuirea profitului sub forma dividendelor, dreptul de informare și verificarea administrației societății, dreptul preferențial de subșripcție a acțiunilor nou emise de societate, dreptul de a înstrăina acțiunile, dreptul asupra bunurilor rezultate din lichidarea societății.

Codul ISIN atribuit acțiunilor emitentului: ROCGCIACNOR0

Acțiunile oferite sunt guvernate de Legea Societăților și de prevederile Legii Pieței de Capital.

#### *8.4.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare*

Legislația aplicabilă valorilor mobiliare ce fac obiectul prezentei oferte publice este:

- Legea nr. 31/1990 republicată privind societățile, cu modificările ulterioare;
- Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările ulterioare;
- Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările ulterioare;

#### *8.4.3. Forma sub care au fost emise, entitatea însărcinată cu efectuarea înregistrărilor necesare*

Acțiunile emitentului sunt acțiuni nominative, dematerializate, ordinare, emise în lei care conferă deținătorilor drepturi și obligații egale în conformitate cu dispozițiile legii societăților comerciale, ale reglementărilor aplicabile pieței de capital și ale Actului Constitutiv.

Acțiunile sunt înscrise în registrul actionarilor care este tînuit de catre SC DEPOZITARUL CENTRAL SA.

#### *8.4.4. Moneda în care se face oferta: RON*

#### *8.4.5. Drepturi conexe valorilor mobiliare, inclusiv orice restricții care le sunt aplicabile*

Secțiunea de mai jos refeitoare la drepturile conferite de acțiuni însumează principalele prevederi legale incidente acțiunilor emitentului începând cu data admiterii la tranzacționare a acțiunilor acestuia în cadrul Bursei de Valori București.

În temeiul principiului egalității de tratament al acționarilor, fiecare dintre acțiunile emitentului conferă deținătorului, ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor, următoarele drepturi:

- dreptul de a participa la Adunările Generale direct sau prin reprezentare pe bază de procură specială;
- dreptul de a vota în cadrul Adunărilor Generale;
- dreptul de a alege și a fi ales în structurile de conducere ale emitentului;
- dreptul la dividende;
- dreptul de preferință, drept aferent operațiunii de majorare a capitalului social și care conferă acționarului posibilitatea de a subscrive cu întâietate acțiunile nou emise, protejându-l față de riscul diluării cotei din capitalul social deținute anterior majorării;
- dreptul la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit, în cazul majorărilor de capital social din resurse interne;
- dreptul la informare, drept cu un conținut complex în temeiul căruia acționarii pot solicita consultarea registrelor deliberărilor și ședințelor adunărilor generale și ale consiliului de administrație care exercită atribuții delegate de adunarea generală, a situațiilor financiare anuale într-o perioadă de timp strict determinată, materialele și documentele aferente punctelor înscrise pe ordinea de zi a adunărilor generale ale acționarilor;
- dreptul de a ataca în justiție hotărârile adunărilor generale ale acționarilor sau deciziile consiliului de administrație adoptate în cadrul delegării de competență;
- dreptul de a se retrage din societate, în circumstanțe strict determinate;
- dreptul de a decide încheierea actelor judecătorești angrenând o parte semnificativă a resurselor societății;

- dreptul asupra părții cuvenite din lichidarea emitentului;
- dreptul de a reclama auditoriilor interni faptele despre care cred că trebuie verificate.

De asemenea, anumite drepturi pot fi exercitate numai de acționari care dețin o anumită cotă din capitalul social: dreptul de a solicita convocarea Adunării Generale, drept recunoscut acționarilor reprezentând, individual sau împreună cel puțin 5% din capitalul social;

Conform Legii Societăților, acționarii trebuie să-și exercite drepturile cu bună credință, cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale emitentului și ale celorlăți acționari.

### **Dreptul la dividende**

Anual, în cel mult patru luni de la încheierea exercițiului financiar, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor emitentului trebuie să se întrunească în vederea aprobării situațiilor financiare. În situația în care se înregistrează profit, adunarea va decide asupra posibilității repartizării acestuia cu destinația de dividende.

În cazul în care se constată o pierdere a activului net, capitalul social va trebui reînregit sau redus mai înainte de a se face vreo repartiție sau distribuire de profit.

În situația în care Adunarea Generală Ordinară decide repartizarea profitului net cu destinația de dividende, în cadrul aceleiași adunări se va stabili și quantumul acestora. Dividendele vor fi plătite actionarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social sărit al emitentului. Pot să beneficieze de dividende numai persoanele care au calitatea de acționar la data de înregistrare stabilită de Adunarea Generală Ordinară. Data de înregistrare astfel stabilită va fi ulterior datei de întrunire a adunării cu cel puțin 10 zile lucrătoare. Data la care se vor plăti dividendele este data stabilită de Adunarea Generală Ordinară care fixează dividendul cu condiția ca termenul în care dividendele fixate urmează a se plăti acționarilor să nu depășească 6 luni de la data întrunirii respectivei adunări. În ipoteza în care, în cadrul Adunării nu se stabilește un termen de plată, dividendele se vor plăti în maximum 60 de zile de la data publicării hotărârii.



### **Dreptul la vot**

Acționarii exercită dreptul lor de vot în adunarea generală, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.

### **Dreptul de preferință**

Legea Societăților prevede că majorarea capitalului social al unei societăți se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, fie în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor, fie prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creație lichide și eligibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia.

Diferențele favorabile din reevaluarea patrimoniului vor fi incluse în rezerve, fără a majora capitalul social.

Mărirea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor poate fi hotărâtă numai cu votul tuturor acționarilor, în afară de cazul când este realizată prin încorporarea rezervelor, beneficiilor sau primelor de emisiune.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere, în primul rând

acționarilor existenți, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.

Perioada în care se pot subscribe acțiuni în cadrul exercitării dreptului de preferință nu este mai mică de o lună de la data stabilită în anunțul și prospectul/prospectul proporțional de oferită, dată ulterioară datei de publicare a hotărârii AGEA sau a CA/directoratului în Monitorul Oficial al României.

După expirarea acestui termen, acțiunile vor putea fi oferite spre subscriere publicului.

Dreptul de preferință al acționarilor poate fi limitat sau ridicat numai prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor.

Consiliul de administrație va pune la dispoziție adunării generale extraordinare a acționarilor un raport scris, prin care se precizează motivele limitării sau ridicării dreptului de preferință. Acest raport va explica, de asemenea, modul de determinare a valorii de emisiune a acțiunilor.

Hotărârea va fi luată în prezența acționarilor reprezentând trei pătimi din capitalul social subscris, cu majoritatea voturilor acționarilor prezenti.

### **Dreptul de a participa la majorările de capital social din resurse interne**

Adunarea Generală Ordinară a emitentului poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit. Distribuirea acțiunilor cu titlu gratuit se va face proporțional cu numărul de acțiuni deținute la data de înregistrare. Pot să beneficieze de acțiuni cu titlu gratuit numai persoanele care au calitatea de acționari la data de înregistrare. Acest drept la alocare de acțiuni cu titlu gratuit se naște numai în ipoteza majorărilor de capital social din surse interne.



### **Dreptul de a beneficia de orice surplus rezultat din lichidarea emitentului**

Procesul de lichidare a unei societăți determină încetarea existenței sale și totodată lichidarea patrimoniului social prin transformarea tuturor elementelor de activ în lichidități și folosirea acestora în scopul stingerii tuturor datorilor.

În ipoteza în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datorilor, acționarii emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecărui la capitalul social vărsat.

Sumele cuvenite acționarilor sunt stabilite de către lichidatorii și sunt menționate în situația financiară finală.

Situația financiară se va depune, în vederea menționării, la registrul comerțului și se va publica în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Orice acționar poate face opozitie în termen de 30 de zile de la data publicării situației financiare. Opoziția se depune la oficial registrului comerțului ca și, în termen de 30 zile de la data depunerii, o va menționa în registru și o va înainta instanței judecătorești competente.

În cazul în care, în 30 zile nu se face opozitie, situația financiară se consideră aprobată de toți actionarii, iar lichidatorii sunt liberați, sub rezerva repartizării activului social net al emitentului. Sumele cuvenite acționarilor, neîncasate în termen de două luni de la publicarea situației financiare, vor fi depuse la o bancă sau la una dintre unitățile acesteia, cu arătarea numelui și prenumelui acționarului.

### **Răscumpărarea acțiunilor**

Conform Legii Societăților, o societate comercială nu poate subSCRIE propriile acțiuni, însă i se oferă posibilitatea dobândirii acțiunilor proprii în anumite condiții.

Dacă acțiunile unei societăți sunt subscrise de o persoană acționând în nume propriu, dar în contul

societății în cauză, se consideră că subscríitorul a subscris acțiunile pentru sine, fiind obligat să achite contravaloarea acestora.

Membrii consiliului de administrație, respectiv ai directoratului, în cazul unei majorări a capitalului subscris, sunt obligați să achite contravaloarea acțiunilor subscrise cu încălcarea prevederilor de mai sus.

Unei societăți i se permite să dobândească propriile acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama societății în canză, cu respectarea următoarelor condiții:

- autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă;

- valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor care nu sunt deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;

- tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate;

- plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.

Dacă acțiunile proprii sunt dobândite pentru a fi distribuite angajaților societății, acțiunile astfel dobândite trebuie distribuite în termen de 12 luni de la data dobândirii.

Restricțiile prevăzute mai sus nu se aplică:

- a). acțiunilor dobândite și apoi anulate, ca urmare a unei decizii a adunării generale de reducere a capitalului social;

- b). acțiunilor dobândite ca urmare a unui transfer cu titlu universal;

- c) acțiunilor integral liberate, dobândite prin efectul unei hotărâri judecătoarești, într-o procedură de executare silită impotriva unui acționar, debitor al societății;

- d). acțiunilor integral liberate, dobândite cu titlu gratuit

Acțiunile proprii dobândite cu încălcarea condițiilor legale sau a cazurilor în care restricțiile legale nu se aplică trebuie înstrăinată în termen de 1 an de la dobândire.

În cazul în care valoarea nominală a propriilor acțiuni dobândite de către emitent în cazurile menționate la literele b), c), d), fie direct, fie prin intermediul unei persoane persoane acționând în nume propriu, dar în contul acestuia, inclusiv valoarea nominală a acțiunilor proprii existente deja în portofoliul său, depășește 10% din capitalul social subscris, Acțiunile depășind acest procent vor fi înstrăinate în termen de 3 ani de la dobândire.

În cazul în care acțiunile nu sunt înstrăinate în termenele mai sus menționate, aceste acțiuni trebuie anulate, societatea fiind obligată să își reducă în mod corespunzător capitalul social subscris.

Acțiunile proprii dobândite de către emitent nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către emitent. Dreptul de vot conferit de aceste acțiuni va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către emitent. În cazul în care acțiunile sunt incluse în activul bilanțului, în pasivul bilanțului se prevede o rezervă de valoare egală, care nu poate fi distribuită.

Consiliul de administrație va include în raportul ce însoțește situațiile financiare anuale și următoarele informații cu privire la dobândirea sau înstrăinarea de către societate a propriilor acțiuni:

- motivele dobândirilor efectuate pe durata exercițiului finanțier;

- numărul și valoarea nominală a acțiunilor dobândite și a celor înstrăinate pe durata exercițiului finanțier și procentul din capitalul social subscris pe care acestea îl reprezintă;

- în cazul dobândirii sau înstrăinării cu titlu oneros, contravaloarea acțiunilor;

- numărul și valoarea nominală a tuturor acțiunilor dobândite și deținute de către emitent și procentul din capitalul social subscris pe care acestea îl reprezintă.

O societate comercială nu poate să acorde avansuri sau împrumuturi și nici să constituie garanții în



vederea subscrerii sau dobândirii propriilor sale acțiuni de către un terț

Legea Societăților asimilează cu dobândirea de acțiuni proprii constituirea de către emitent a unei garanții reale mobiliare asupra propriilor acțiuni, în mod direct sau indirect, prin persoane care acționează în nume propriu, dar în contul acestuia

În prezent, Contor Group deține 116.103.275 Acțiuni proprii reprezentând 59,8998% din capitalul social

Procedura de răscumpărare a acțiunilor va trebui să respecte prevederile Regulamentului (CE) nr. 2273/2003 al Comisiei din 22 decembrie 2003 de stabilire a normelor de aplicare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind derogările prevăzute pentru programele de răscumpărare și stabilizare a instrumentelor financiare

Conform acestui regulament comunitar, pentru a beneficia de derogarea prevăzută în articolul 8 din Directiva 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului, un program de răscumpărare trebuie să respecte prevederile regulamentului, între care și acelea de a avea drept unic obiectiv producerea capitalului (ca valoare sau număr de acțiuni) sau onorarea obligațiilor privind:

- titlurile de creață converzibile în titluri de proprietate;
- programele de opțiuni pe acțiuni sau alte alocări de acțiuni salariașilor emitentului sau unei societăți asociate.

În cazul în care emitentul realizează operațiuni în cadrul unui program de răscumpărare, emitentul nu poate cumpăra acțiuni la un preț mai mare decât cea mai mare valoare dintre prețul aferent ultimei tranzacții independente și cea mai mare cotație independentă de cumpărare de pe piața reglementată pe care se efectuează respectiva cumpărare.

În ceea ce privește volumul, emitentul nu poate cumpăra mai mult de 25% din cantitatea medie zilnică de acțiuni care sunt tranzacționate pe piața reglementată pe care se efectuează achiziția.

Cantitatea medie zilnică se calculează pe baza cantității medii zilnice de operațiuni realizate în cursul lunii anterioare celei în care programul este făcut public și stabilit pe această bază pe durata autorizată pentru programul respectiv.

În cazul în care programul nu se referă la această cantitate, cantitatea medie zilnică se calculează pe baza cantității medii zilnice de acțiuni tranzacționate pe durata a douăzeci de zile de tranzacționare anterioare zilei în care se efectuează achiziția.

În cazul în care lichiditatea pieței este extrem de slabă, emitentul poate depăși plafonul de 25%, menționat anterior, cu condiția:

- să informeze în prealabil autoritatea competență a pieței respective în legătură cu intenția de depășire a plafonului;
- să anunțe corespunzător publicului această posibilitate de depășire a plafonului;
- să nu depășească 50% din volumul mediu zilnic.

Pentru a putea beneficia de derogarea prevăzută la articolul 8 din Directiva 2003/6/CE, pe durata participării sale la un program de răscumpărare, emitentul nu poate efectua următoarele operațiuni:

- vânzarea de acțiuni proprii pe durata programului;
- operațiuni pe durata perioadei care, în conformitate cu legislația statului membru în care au loc operațiunile respective, reprezintă o „perioadă închisă”;
- operațiuni cu valori mobiliare pentru care emitentul decide să amâne publicarea unei informații confidențiale în conformitate cu articolul 6 alineatul (2) din Directiva 2003/6/CE.

Interdicția menționată mai sus nu se aplică:

- în cazul în care emitentul a inițiat un program de răscumpărare pe baza unui calendar precis;
- în cazul în care coordonatorul sindicatului de subscrere este o societate de investiții sau o instituție de credit care ia decizile privind datele de achiziționare a acțiunilor emitentului independent de acesta și fără a fi influențat de acesta



### **Dreptul de a alege și a fi ales în cadrul structurilor de conducere**

Legea Societăților prevede în mod expres dreptul acționarilor de a alege membrii Consiliului de Administrație. În privința alegerii unui acționar în Consiliul de Administrație, prevederile legale nu prevăd nimic în mod expres, dar recunosc dreptul unui acționar care este titular a cel puțin o pătrime din capitalul social, sau este administrator al unei societăți ce deține pătrimea arătată, de a funcționa în mai mult de trei consilii de administrație concomitent. Totodată, calitatea de acționar a unui administrator îi conferă acestuia dreptul de a-și constitui garanția prin depunerea a 10 acțiuni care, pe perioada mandatului vor fi inalienabile.

Odată cu admiterea acțiunilor emitentului la tranzacționare administratoii acestuia vor putea fi aleși prin metoda votului cumulativ, metodă a cărei aplicare devine obligatorie în ipoteza în care este solicitată de un acționar semnificativ.



### **Dreptul la informare**

La cerere, fiecare acționar va fi informat cu privire la rezultatele votului, pentru hotărârile luate în cadrul adunării generale. Dacă societatea deține o pagină de internet proprie, rezultatele sunt publicate și pe această pagină, în termen de cel mult 15 zile de la data adunării generale.

### **Dreptul de a se retrage din societate, în circumstanțe strict determinate**

Acționarii care nu au votat în favoarea unei hotărâri a adunării generale au dreptul de a se retrage din societate și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către societate, numai dacă respectiva hotărâre a adunării generale are ca obiect:

- schimbarea obiectului principal de activitate;
- mutarea sediului societății în străinătate;
- schimbarea formei societății;
- fuziunea sau divizarea societății.

Prețul plătit de societate pentru acțiunile celui ce exercită dreptul de retragere va fi stabilit de un expert autorizat independent, ca valoare medie ce rezultă din aplicarea a cel puțin două metode de evaluare recunoscute de legislația în vigoare la data evaluării. Costurile de evaluare vor fi suportate de societate. Legea privind piața de capital prevede dreptul acționarilor de a se retrage din societate în următoarele cazuri:

- când nu sunt de acord cu hotărârile luate de adunarea generală cu privire la fuziuni sau divizări și care implică alocarea de acțiuni care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- urmarea a unei oferte publice de cumpărare adresată tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, un acționar minoritar are dreptul să solicite ofertantului care deține mai mult de 95% din capitalul social să-i cumpere acțiunile la un preț echitabil,
- urmarea a unei hotărâri a adunării generale a acționarilor privind delistarea societății.

Totodată, Legea privind piața de capital, completată prin prevederile Regulamentului C.N.V.M privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, conferă acționarului majoritar dreptul de a solicita celorlăți acționari să îi vândă acțiunile deținute. Acest drept conferit acționarului majoritar se naște numai dacă, ulterior deținerii unei oferte de cumpărare adresată tuturor acționarilor emitentului și având ca obiect toate deținerile acestora, acționarul majoritar fie deține mai mult de 95% din capitalul social, fie a achiziționat în cadrul respectivei oferte un număr de acțiuni reprezentând mai mult de 90% din cele vizate prin ofertă.

*8.4.6 În cazul unei noi emisiuni, o declarație conținând hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create și emise valorile mobiliare.*

Nu este cazul

*8.4.7. În cazul unei noi emisiuni, data prevăzută pentru această emisiune*

Nu este cazul.

*8.4.8. O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare*

Emitentul declară că, la data întocmirii prezentului prospect, acțiunile deținute de Contor Group și care fac obiectul prezentei ofertei publice secundare de vânzare sunt libere la tranzacționare.

*8.4.9 Indicații privind existența oricărei norme privind ofertele publice de achiziții obligatorii sau privind retragerea obligatorie și răscumpărarea obligatorie aplicabile valorilor mobiliare*

În ceea ce privește ofertele publice de preluare obligatorii, Legea nr. 297/2004 privind piata de capital și Regulamentul C.V.N.M. nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare modificat și completat prevăd următoarele pentru societățile ale căror acțiuni sunt tranzacționate pe o piață reglementată:

"**Art.203.-** (1) O persoană care, urmare a achizițiilor sale sau ale persoanelor cu care acționează în mod concertat, deține mai mult de 33% din drepturile de vot asupra unei societăți comerciale este obligată să lanseze o ofertă publică adresată tuturor deținătorilor de valoii mobiliare și având ca obiect toate deținerile acestora cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de 2 luni de la momentul atingerii respectivei dețineri.

(2) Până la desfășurarea ofertei publice menționate la alin.(1), drepturile aferente valorilor mobiliare depășind pragul de 33% din drepturile de vot asupra emitentului sunt suspendate, iar respectivul acționar și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu mai pot achiziționa, prin alte operațiuni, acțiuni ale aceluiași emitent.

(3) Prevederile alin.(1) nu se aplică persoanelor care, anterior intrării în vigoare a prezentei legi, au dobândit poziția de deținător a peste 33% din drepturile de vot, cu respectarea prevederilor legale incidente la momentul dobândirii.

(4) Persoanele prevăzute la alin.(3) vor desfășura o ofertă publică obligatorie, în conformitate cu prevederile alin.(1), numai dacă, ulterior intrării în vigoare a prezentei legi își majorează deținerile, astfel încât să atingă sau să depășească 50% din drepturile de vot ale respectivului emitent. Până la desfășurarea ofertei publice, drepturile aferente acțiunilor achiziționate care depășesc 50% vor fi suspendate, iar respectivul acționar și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu mai pot achiziționa, prin alte operațiuni, acțiuni ale aceluiași emitent

Art 204 - (1) Prețul în ofertă publică de preluare obligatorie este cel puțin egal cu cel mai mare preț plătit de oferent sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la C.N.V.M a documentației de ofertă.

(2) Prevederile alin. (1) nu se aplică în cazul în care ofertantul sau persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu au achiziționat acțiuni ale societății subiect al ofertei publice de preluare obligatorie în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la C.N.V.M a documentației de ofertă sau dacă C.N.V.M , din oficiu sau ca urmare a unei sesizări în acest sens, apreciază motivat că operațiunile prin care s-au achiziționat acțiuni sunt de natură să influențeze corectitudinea modului de stabilire a prețului



(3) În condițiile alin. (2) și în situația în care sunt respectate termenele prevăzute la art. 203, respectiv art. 205 privind depunerea la C.N.V.M. a documentației de ofertă, prețul oferit în cadrul ofertei publice de preluare va fi cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre următoarele valori determinate de către un evaluator autorizat, potrivit legii, și desemnat de ofertant:

- a) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la C.N.V.M. a documentației de ofertă;
- b) valoarea activului net al societății, împărțit la numărul de acțiuni aflat în circulație, conform ultimei situații financiare auditate;
- c) valoarea acțiunilor rezultate dintr-o expertiză efectuată potrivit standardelor internaționale de evaluare.

(4) În situația în care nu se respectă termenele prevăzute la art. 203 sau, după caz, la art. 205 și ofertantul sau persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu au achiziționat acțiuni ale societății subiect al ofertei publice de preluare obligatorii în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la C.N.V.M. a documentației de ofertă sau în situația în care C.N.V.M., din oficiu sau ca urmare a unei sesizări în acest sens, apreciază motivat că operațiunile prin care s-au achiziționat acțiuni sunt de natură să influențeze corectitudinea modului de stabilire a prețului, prețul oferit în cadrul ofertei publice de preluare obligatorii este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre următoarele valori determinate de către un evaluator autorizat, potrivit legii, și desemnat de ofertant, după cum urmează:

- a) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la C.N.V.M. a documentației de ofertă;
- b) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot;
- c) cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot;
- d) valoarea activului net al societății, împărțit la numărul de acțiuni aflat în circulație, conform ultimei situații financiare auditate anterioare datei de depunere la C.N.V.M. a documentației de ofertă;
- e) valoarea activului net al societății, împărțit la numărul de acțiuni aflat în circulație, conform ultimei situații financiare auditate anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot;
- f) valoarea acțiunilor rezultate dintr-o expertiză efectuată potrivit standardelor internaționale de evaluare.

(5) În situația în care nu sunt aplicabile prevederile alin. (2) și nu sunt respectate termenele prevăzute la art. 203 sau, după caz, la art. 205, prețul oferit în cadrul ofertei publice de preluare obligatorii este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre următoarele valori:

- a) cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la C.N.V.M. a documentației de ofertă;
- b) cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot;
- c) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la C.N.V.M. a documentației de ofertă;
- d) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot.

(6) În situația în care C.N.V.M., din oficiu sau ca urmare a unei sesizări în acest sens, apreciază motivat că prețul stabilit de către un evaluator autorizat, potrivit legii, în oricare dintre situațiile precizate la alin. (4), nu este de natură să conducă la stabilirea unui preț echitabil în cadrul ofertei publice de preluare obligatorii, C.N.V.M. va putea solicita refacerea evaluării.

(7) Raportul de evaluare prin care este determinat prețul în cadrul ofertei publice de preluare



obligatorii va fi pus la dispoziția acționarilor societății emitente, în aceeași condiții ca și documentul de oferită.

Art. 205 - (1) Prevederile art. 203 nu se vor aplica în cazul în care poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra emitentului a fost dobândită ca urmare a unei tranzacții exceptate

(2) În contextul prezentei legi, tranzacție exceptată reprezintă dobândirea respectivei poziții:

a) în cadrul procesului de privatizare;

b) prin achiziționarea de acțiuni de la Ministerul Finanțelor Publice sau de la alte entități abilitate legal, în cadrul procedurii executării creațelor bugetare;

c) în urma transferurilor de acțiuni realizate între societatea-mamă și filialele sale sau între filialele aceleiași societăți-mamă;

d) în urma unei oferte publice de preluare voluntară adresată tuturor deținătorilor respectivelor valori mobiliare și având ca obiect toate deținerile acestora.

(3) În cazul în care dobândirea poziției reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra emitentului se realizează în mod neintenționat, deținătorul unei asemenea poziții are următoarele obligații alternative:

a) să deruleze o ofertă publică, în condițiile și la prețul prevăzute la art. 203 și art. 204,

b) să înstrâineze un număr de acțiuni, corespunzător pierderii poziției dobândite fără intenție.

(4) Executarea uneia dintre obligațiile prevăzute la alin. (3) se va face în termen de 15 zile de la dobândirea respectivei poziții.

(5) Dobândirea poziției reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra emitentului se consideră neintenționată, dacă s-a realizat ca efect al unor operațiuni precum:

a) reducerea capitalului, prin răscumpărarea de către societate a acțiunilor proprii, urmată de anularea acestora;

b) depășirea pragului, ca rezultat al exercitării dreptului de preferință, subscriere sau conversie a drepturilor atribuite inițial, precum și al convertirii acțiunilor preferențiale în acțiuni ordinare;

c) fuziunea/divizarea sau succesiunea.”

### **Retragerea acționarilor emitentului din societate**

Acționarii Emitentului se pot retrage din societate cu respectarea dispozițiilor prevăzute de Legea Societăților, de Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, respectiv de Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 cu modificările ulterioare

Astfel, în cazul în care unii dintre acționarii Emitentului nu sunt de acord cu hotărârile luate de A.G.A. cu privire la fuziuni sau divizări au dreptul să solicite societății contravaloarea acțiunilor lor, încetând astfel a mai avea calitatea de acționari.

Acționarii care nu-și dau acordul asupra fuziunii/divizării au obligația de a transmite Emitentului solicitarea de retragere din societate în maximum 15 zile lucrătoare de la data publicării în Monitorul Oficial a proiectului de fuziune/divizare. Cererea va trebui să cuprindă numărul total al acțiunilor deținute, respectiv modalitatea în care aceștia doresc să intre în posesia contravalorii acțiunilor. În cazul în care A.G.E.A. Emitentului va aproba fuziunea/divizarea, contravaloarea acțiunilor cuvenită acționarilor care au solicitat retragerea din societate va trebui remisă acestora în maximum 7 zile de la data A.G.E.A. de aprobată a fuziunii. Valoarea unei acțiuni este obligatoriu determinată de un evaluator independent, ea trebuind totodată, să fie specificată în proiectul de fuziune/divizare. Costurile generate de efectuarea expertizei se suportă de Emisor.

Legea societăților permite retragerea din societate și a acționarilor care nu sunt de acord cu hotărârile A.G.A. prin care se urmărește schimbarea obiectului principal de activitate sau a formei juridice a societății ori schimbarea locației sediului social.

Retragerea acționarilor poate fi solicitată, de asemenea, în situațiile menționate la art. 206 și art. 207 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, astfel:

### Art. 206

(1) Ca urmare a derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor acționarilor și pentru toate deținările acestora, oferantul are dreptul să solicite acționarilor care nu au subscris în cadrul ofertei să îi vândă respectivele acțiuni, la un preț echitabil, în situația în care acesta se află în una din următoarele situații:

a) deține acțiuni reprezentând cel puțin 95% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot și cel puțin 95% din drepturile de vot ce pot fi efectiv exercitate;

b) a achiziționat, în cadrul ofertei publice de cumpărare adresate tuturor acționarilor și pentru toate deținările acestora, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot și cel puțin 90% din drepturile de vot vizate în cadrul ofertei

(1^1) Oferantul poate să își exerceze dreptul prevăzut la alin. (1) în termen de 3 luni de la data închiderii ofertei publice.

(2) În situația în care societatea a emis mai multe clase de acțiuni, prevederile alin. (1) se vor aplica separat pentru fiecare clasă.

(3) Prețul oferit în cadrul unei oferte publice de cumpărare/preluare voluntare, în care oferantul achiziționat prin subscririile din cadrul ofertei acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot vizate în ofertă, se consideră a fi un preț echitabil. În cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, prețul oferit în cadrul ofertei se consideră a fi preț echitabil.

(4) În condițiile în care nu sunt aplicabile prevederile alin. (3), prețul se determină de un evaluator autorizat, potrivit legii, potrivit standardelor internaționale de evaluare.

(4^1) În situația în care C.N.V.M., din oficiu sau ca urmare a unei sesizări în acest sens, apreciază motivat că prețul stabilit de către un evaluator autorizat, potrivit legii, conform prevederilor alin. (4), nu este de natură să conducă la stabilirea unui preț echitabil, va putea solicita refacerea evaluării.

(5) Prețul stabilit potrivit prevederilor alin. (3) sau (4) se aduce la cunoștința publicului prin intermediul pieței pe care se tranzacționează, prin publicare în Buletinul C.N.V.M., pe website-ul C.N.V.M. și în două zile financiare de circulație națională, în termen de 5 zile de la întocmirea raportului.

(6) Societatea emitentă este retrasă de la tranzacționare ca urmare a finalizării procedurii de exercitare a dreptului prevăzut la alin. (1)

### Art 207

(1) Ca urmare a unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor și pentru toate deținările acestora, un acționar minoritar are dreptul să îi solicite oferantului care se află în una dintre situațiile prevăzute la art. 206 alin. (1) să îi cumpere acțiunile la un preț echitabil, conform art. 206 alin. (3) și (4).

(2) În situația în care societatea a emis mai multe clase de acțiuni, prevederile alin. (1) se vor aplica separat, pentru fiecare clasă.

(3) Prețul va fi determinat în conformitate cu prevederile art. 206 alin. (3). În situația în care este necesară numirea unui expert independent, costurile aferente vor fi suportate de către respectivul acționar minoritar.

#### *8.4.10 Mențiuni privind ofertele publice de preluare inițiate de terzi cu privire la emitent*

Nu este cazul.

#### *8.4.11 Pentru țara în care emitentul are sediul social și țara sau țările în care se face oferta sau admiterea la tranzacționare avute în vedere: informații privind orice reținere la sursa aplicabilă veniturilor generate de valorile mobiliare; indicații privind asumarea sau neasumarea responsabilității reținerii la sursă de către emitent*

Informațiile prezentate mai jos prezintă un sumar al celor mai importante consecințe ale deținerii și înstrăinării de acțiuni din punctul de vedere al sistemului fiscal din România. Aceste informații au la bază legile, normele și reglementările în vigoare la data prezentului Prospect și nu își propun să fie o opinie juridică sau să abordeze exhaustiv aspectele fiscale ce decurg din achiziția, deținerea sau înstrăinarea acțiunilor tranzacționate pe o piață reglementată. Emetentul recomandă potențialilor investitori ca înainte de a decide asupra oportunității achiziționării acțiunilor să-și consulte proprii consilanți financiari cu privire la reglementările fiscale specifice fiecăruiu dintre ei, inclusiv incidenta tratatelor de evitare a dublei impunerii, precum și cu privire la posibilele modificări ale legislației fiscale.

### Impozitarea veniturilor din dividende

#### *Investitori rezidenți*

- *Persoane fizice*

Veniturile sub formă de dividende plătite de către o societate românească către o persoană fizică rezidentă reprezintă venituri din investiții și se impun cu o cotă de 16% din suma acestora. Impozitul este calculat și reținut de către societatea care plătește dividendele, odată cu plata dividendelor către acționari. Termenul de virare a impozitului este până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se face plata. În cazul în care dividendele distribuite nu au fost plătite până la sfârșitul lunii în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende aferent se plătește până la data de 25 ianuarie a anului următor.

- *Persoane juridice*

Veniturile sub formă de dividend plătite de către o persoană juridică română către o persoană juridică română se impun prin aplicarea unei cote de 16% asupra dividendului brut distribuit sau plătit unei persoane juridice române. Aceeași cotă de impozitare se aplică și asupra sumelor distribuite/plătite fondurilor deschise de investiții, încadrate astfel, potrivit reglementărilor privind piața de capital.

Persoana juridică română care distribuie/plătește dividende către o altă persoană juridică română are obligația să rețină, să declare și să plătească impozitul pe dividende reținut către bugetul de stat. Acest regim nu se aplică în cazul dividendelor plătite de o persoană juridică română unei alte persoane juridice române, dacă beneficiarul dividendelor deține, la data platii dividendelor, minimum 10% din titlurile de participare ale celeilalte persoane juridice, pe o perioadă de 2 ani consecutive împliniți până la data platii acestora inclusiv.

De asemenea, regimul descris mai sus nu se aplică în cazul dividendelor distribuite/plătite de o persoană juridică română:

- fondurilor de pensii facultative, respectiv fondurilor de pensii administrate privat;
- organelor administrației publice care exercită, prin lege, drepturile și obligațiile ce decurg din calitatea de acționar al statului la acele persoane juridice române



#### *Investitori nerezidenți*

Dividendele obținute de către un nerezident (persoană fizică sau juridică) de la un rezident sunt considerate a fi venituri impozabile obținute din România, prin aplicarea unei cote de impozitare de

16% asupra venitului brut din dividende. Impozitul datorat de nerezidenți pentru veniturile impozabile obținute din România se calculează, se reține și se plătește la bugetul de stat de către plătitorii de venituri.

Cu toate acestea, sunt scutite de impozit pe veniturile obținute din România de nerezidenți dividendele plătite de o întreprindere, persoană juridică română sau persoană juridică cu sediul social în România, înființată potrivit legislației europene, unei persoane juridice rezidente într-un alt Stat Membru sau în unul dintre statele Asociației Europene a Liberului Schimb (respectiv Islanda, Principatul Liechtenstein, Regatul Norvegiei) ori unui sediu permanent al unei întreprinderi dintr-un Stat Membru sau dintr-un stat al Asociației Europene a Liberului Schimb, situat într-un alt Stat Membru sau al Asociației Europene a Liberului Schimb, dacă persoana juridică străină beneficiară a dividendelor sau persoana juridică străină, pentru care sediul permanent menționat mai sus beneficiar al dividendelor își desfășoară activitatea, întrunește cumulativ următoarele condiții:

- are una dintre formele de organizare prevăzute în Codul Fiscal al României;
- potrivit legislației fiscale a Statului Membru sau a unuia dintre statele Asociației Europene a Liberului Schimb, este considerată a fi rezidență a statului respectiv și, în temeiul unei convenții privind evitarea dublei impunerii încheiate cu un stat tert, nu se consideră că este rezident în scopul impunerii în afara Uniunii Europene sau Asociației Europene a Liberului Schimb;
- plătește, în conformitate cu legislația fiscală a unui Stat Membru sau a unuia dintre statele Asociației Europene a Liberului Schimb, impozit pe profit sau un impozit similar acestuia, fără posibilitatea unei opțiuni sau exceptări;
- deține minimum 10% din capitalul social al întreprinderii persoană juridică română pe o perioadă neîntreruptă de cel puțin 2 ani, care se încheie la data plășii dividendului.

Pentru acordarea acestei scutiri, persoana juridica romana care platește dividendul trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele conditii:

- este o societate înființată în baza legii române și are una dintre următoarele forme de organizație: "societate pe acțiuni", "societate în comandită pe acțiuni", "societate cu răspundere limitată";
- platește impozit pe profit, potrivit prevederilor aplicabile din Codul Fiscal al României, fără posibilitatea unei opțiuni sau exceptări.

În cazul în care beneficiarul dividendului este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impunerii, cota de impozit care se aplică venitului impozabil obținut de către acel contribuabil din România nu poate depăși cota de impozit prevăzută în convenție care se aplică asupra aceluui venit. În situația în care sunt cote diferențe de impozitare în legislația internă sau în convențiile de evitare a dublei impunerii, se aplică cotele de impozitare mai favorabile. Dacă un contribuabil este rezident al unei țări din Uniunea Europeană, cota de impozit care se aplică venitului impozabil obținut de acel contribuabil din România este cota mai favorabilă prevăzută în legislația internă, legislația Uniunii Europene sau în convențiile de evitare a dublei impunerii. Legislația Uniunii Europene se aplică în relația României cu Statele Membre sau ale Asociației Europene a Liberului Schimb.

Pentru aplicarea prevederilor convenției de evitare a dublei impunerii și a legislației Uniunii Europene, nerezidentul are obligația de a prezenta plătitorului de venit, în momentul realizării venitului, certificatul de rezidență fiscală eliberat de către autoritatea competență din statul său de rezidență, precum și, după caz, o declarație pe propria răspundere în care se indică îndeplinirea condiției de beneficiar în situația aplicării legislației Uniunii Europene. În momentul prezentării certificatului de rezidență fiscală și, după caz, a declarației prin care se indică calitatea de beneficiar se aplică prevederile convenției de evitare a dublei impunerii sau ale legislației Uniunii Europene și se face regularizarea impozitului în cadrul termenului legal de prescripție. În acest sens, certificatul de

rezidență fiscală trebuie să menționeze că beneficiarul venitului a avut, în termenul de prescripție, rezidență fiscală în statul contractant cu care este încheiată convenția de evitare a dublei impuneri, într-un stat al Uniunii Europene sau al Asociației Europene a Liberului Schimb pentru toată perioada în care s-au realizat veniturile din România. Calitatea de beneficiar în scopul aplicării legislației Uniunii Europene va fi dovedită prin certificatul de rezidență fiscală și, după caz, declarația pe propria răspundere a acestuia de îndeplinire cumulativă a condițiilor referitoare la: perioada minimă de deținere, condiția de participare minimă în capitalul persoanei juridice române, încadrarea în una dintre foimile de organizare prevăzute de lege, calitatea de contribuabil plătitor de impozit pe profit sau un impozit similar acestuia, fără posibilitatea unei opțiuni sau exceptări.

Mai mult decât atât, pentru investitorii nerezidenți, se va aplica o cotă majorată de 50% a impozitului cu reținere la sursă pentru veniturile din dividende plătite într-un stat cu care România nu are încheiat un instrument juridic în baza căruia să se realizeze schimbul de informații fiscale. În această categorie sunt incluse și veniturile din dividende plătite către persoane fizice și juridice nerezidente din asemenea state.

#### Impozitarea câștigurilor din transferul titlurilor de valoare

##### *Investitori rezidenți:*

- Persoane fizice

Câștigul/pierderea din transferul titlurilor de valoare, altele decât titlurile de participare la fondurile deschise de investiții și părțile sociale, reprezintă diferența pozitivă/negativă dintre prețul de vânzare și prețul de cumpărare pe tipuri de titluri de valori, diminuată, după caz, cu costurile aferente tranzacției. Determinarea câștigului/pierderii potrivit celor menționate mai sus revine fiecărui intermedier cu ocazia fiecărei tranzacții.

Pentru tranzacțiile cu titlurile de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, efectuate în cursul anului fiscal, fiecare intermedier are următoarele obligații:

- calcularea câștigului/pierderii la fiecare tranzacție, efectuată pentru contribuabil;
- calcularea totalului câștigurilor/pierderilor pentru tranzacțiile efectuate în cursul anului pentru fiecare contribuabil;
- transmiterea în formă scrisă către contribuabil a informațiilor privind totalul câștigurilor/pierderilor, pentru tranzacțiile efectuate în cursul anului, până în ultima zi a lunii februarie a anului curent, pentru anul expirat;
- depunerea la organul fiscal competent a declarației informative privind totalul câștigurilor/pierderilor, pentru fiecare contribuabil, până în ultima zi a lunii februarie a anului curent, pentru anul expirat.

Câștigul net anual/pierderea netă anuală din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, se determină ca diferență între câștigurile și pierderile înregistrate în cursul anului respectiv. Câștigul net anual/pierderea netă anuală se determină de către contribuabil (investitor persoană fizică), pe baza declarației privind venitul realizat care se depune la organul fiscal competent pentru fiecare an fiscal până la data de 25 mai inclusiv a anului următor celui de realizare a câștigului net anual/pierderii nete anuale. Impozitul anual datorat de către contribuabil (investitor persoană fizică) se stabilește de organul fiscal competent pe baza declarației privind venitul realizat prin aplicarea cotei de 16% asupra câștigului net anual impozabil din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise.



- *Persoane juridice*

Câștigurile obținute de o persoană juridică română din transferul acțiunilor deținute la o persoană juridică românească sunt incluse în profitul impozabil, profitul impozabil fiind taxat cu o cota de impozit de 16%

*Investitori nerezidenți:*

- *Persoane fizice*

Câștigurile obținute de către persoanele fizice nerezidente din transferul acțiunilor deținute într-o persoană juridică cu sediul în România sunt taxate conform impozitului pe venit din România, potrivit prevederilor aplicabile persoanelor fizice române. O persoana fizică nerezidentă poate desemna un împuternicit în scopul îndeplinirii obligațiilor fiscale de plată și de declarare a impozitului.

În funcție de țara de rezidență a persoanei fizice, aceasta taxă poate fi redusă sau eliminată conform convenției de evitare a dublei impunerii, pe baza existenței unui certificat de rezidență fiscală furnizat de către persoana fizică nerezidentă.

- *Persoanele juridice*

Veniturile obținute de o persoană juridică străină din vânzarea - cessionarea titlurilor de participare deținute la o persoană juridică română sunt impozabile, aplicându-se cota de impozit pe profit de 16% asupra profitului impozabil aferent acestor venituri.

În cazul în care persoana juridică nerezidentă deține acțiuni prin intermediul unui sediu permanent în România, profitul obținut de către acest sediu permanent - inclusiv, dacă este cazul, câștigurile din vânzarea acțiunilor - vor fi taxabile cu o cotă de impozit pe profit de 16%.

În funcție de țara de rezidență a persoanei juridice străine, acest impozit poate fi redus sau eliminat în termenii unei convenții de evitare a dublei impunerii, pe baza existenței unui certificat de rezidență fiscală a persoanei juridice nerezidente. Totuși, trebuie menționat că anumite activități de raportare a unor asemenea câștiguri de capital trebuie efectuate în cursul anului fiscal (calendaristic) de către persoanele juridice nerezidente, chiar și în situațiile în care pe baza convențiilor de evitare a dublei impunerii nu se datorează impozit în România. Aceste obligații de raportare și plata pot fi efectuate și prin intermediul unor împuterniciți fiscale.

În plus, există obligația persoanelor juridice străine de declarare și plată a impozitului pe profit din transferul titlurilor de participare la o persoană juridică română (dacă este cazul). Astfel, persoanele juridice străine au obligația de a depune o declarație anuală de impozit pe profit până la data de 25 martie inclusiv a anului următor, având posibilitatea de a globaliza rezultatul fiscal aferent tuturor tranzacțiilor efectuate într-un an fiscal. Depunerea acestei declarații anuale se poate efectua și de către un împuternicit fiscal.

Facem precizarea că aceste reglementări pot suferi modificări în funcție de modificarea legislației în vigoare.



### 8.5. Documente puse la dispoziția investitorilor

Pe perioada valabilității documentului de prezentare, copii ale următoarelor documente sunt disponibile pentru investitori la sediul emitentului (Arad, Calea Bodrogului, nr. 2-4; tel. +40-257-208.501) și pe pagina web a companiei [www.contorgroup.ro](http://www.contorgroup.ro)

- a) actul constitutiv al emitentului;
- b) informațiile financiare istorice, rapoartele auditorilor, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în prezentul prospect
- c) situațiile financiare ale emitentului pentru anii 2010, 2011, 2012, pentru semestrul I 2013 și trimestrul III 2013
- d) Planul de reorganizare confirmat prin Sentinta Civila nr. 178/18.01.2012 definitivă și irevocabila
- e) Proiectul privind Propunerea de prelungire și modificare a Planului de reorganizare a activității debitoarei SC Contor Group SA aprobat de ANAF din data de 16.08.2013
- f) Planul de reorganizare prelungit și modificat a activității debitoarei SC Contor Group SA aprobat de ANAF din data de 17.02.2014 care înglobează amendamentele propuse de creditorul ING Bank și îndreptarea de eroare materială privind creația ANAF



**CAP IX.**  
**TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI**

**9.1. Condiții, statistici privind oferta, calendar provizoriu și modalități de solicitare a subscrieri**

*Prezentarea condițiilor care reglementează oferta*

Numele ofertantului	CONTOR GROUP SA cu sediul în Arad, Calea Bodrogului, nr 2-4, jud. Arad, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr J02/50/1998, Cod fiscal RO 6308493
Tipul ofertei	Oferta publică secundară de vânzare de acțiuni ale emitentului cu număr fix de valori mobiliare oferite.
Valorile mobiliare ce fac obiectul ofertei	Acțiuni nominative, ordinare, emise în formă dematerializată, indivizibile, evidențiate prin înscrisere în cont, emise de către CONTOR GROUP S.A.
Investitori	Pot subscrive în cadrul ofertei persoane fizice sau juridice rezidente sau nerezidente care au calitatea de investitori calificați aşa cum sunt definiți de Legea 297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare.
Închiderea cu succes a ofertei	Oferta va fi considerată încheiată cu succes în cazul în care toate acțiunile oferite au fost subscrise.
Metoda de Intermediere	Metoda de intermediere folosită este Totul sau nimic. În caz de suprasubscriere se va aplica Licitată competitivă.



*Valoarea totală a ofertei, cu o distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare propuse pentru subscriere. Dacă valoarea totală nu este stabilită, o descriere a modalităților și a termenului în care valoarea finală va fi anunțată public.*

- **Numărul total de acțiuni oferte:** 116.103.275 acțiuni
- **Valoarea nominală:** 0,1 lei/acțiune
- **Prețul de ofertă:** 0,018 lei/acțiune

Tranzacțiile rezultate la închiderea ofertei vor fi supuse comisionării și se percep de către intermediarul autorizat prin care se realizează subscririerea.

*Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscrire*

Oferta publică secundară de vânzare are o durată de 15 zile lucrătoare și se derulează între data de **04.03.2014** și **24.03.2014** cu posibilitatea prelungirii acestei perioade. Orice modificare a termenilor ofertei se va face la cererea emitentului, cu acordul prealabil al ASF și va fi făcută publică printre un anunț publicitar. Oferta este revocabilă în conformitate cu prevederile art. 180 alin 1), lit. d) și f) din Legea 297/2004 cu completările și modificările ulterioare.

### *Procedura de subscriere*

Pe toata durata perioadei de valabilitate a ofertei, subscrerile se vor realiza zilnic, la sediul intermedierului ofertei (Arad, cod poștal 310176, str. D. Bolintineanu nr. 5, tel: +4-0257.281.611, 281.612, fax: +4-0257.281.611) între orele 09:00 și 16:00, ora României, (GMT+2) cu excepția ultimei zile de subscrisie, când subscrisia se poate face între orele 9:00 și 13:00, ora României (GMI+2). După expirarea termenului limită nu se vor mai accepta subscreri din partea investitorilor. Subscrisia se va realiza prin completarea formularului de subscrisie care va fi disponibil la sediul intermedierului cu condiția prezentării documentelor justificative necesare.

Înaintea subscrisiei investitorii trebuie să ia la cunoștință de conținutul prospectului, să înțeleagă și să accepte condițiile acestuia. Varianta în limba română a prospectului de ofertă este cea care primează. Pentru a putea fi acceptate, formularele de subscrisie trebuie însoțite de următoarele documente, în funcție de fiecare tip de investitor și suma de bani aferentă subscrisiei trebuie să fie introdusă în contul Intermediarului.

#### *Persoane fizice rezidente care subscru în nume propriu:*

- Buletin sau carte de identitate (original și copie);
- Dovada că persoana fizică rezidentă este investitor calificat;
- Copie după dovada efectuării plății sau declaratie scrisă din partea băncii custode privind asumarea decontării (original)



#### *Persoane fizice rezidente care subscru în numele altor persoane fizice:*

- Buletin sau carte de identitate (original și copie) al reprezentantului și buletin sau carte de identitate (copie) a persoanei reprezentate;
- Dovada că subscrisitorul este investitor calificat;
- Procură în formă autentică (copie și original) care stipulează că mandatarul este autorizat să acționeze în numele și pe seama persoanei fizice rezidente;
- Copie după dovada efectuării plății sau declaratie scrisă din partea băncii custode privind asumarea decontării (original)

#### *Persoane juridice rezidente care subscru în nume propriu:*

- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Act constitutiv actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice)
- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrisiei) - original
- Procura/mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de subscrisie, acordată conform prevederilor Actului constitutiv, sau o dovadă că persoana respectivă reprezintă în mod

legal entitatea care subscrive, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt prezente la semnarea Formularului de subscrisie, o astfel de dovdă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procuра în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice);

- Buletin sau carte de identitate (original și copie) al persoanei care subscrive în numele și pe seama persoanei juridice;
- Dovada că persoana juridică rezidentă este investitor calificat (ultima situație financiară anuală aprobată – 2012 - din care să reiasă că respectă prevederile legale referitoare la investitorii calificați);
- Copie după dovada efectuării plății sau declaratie scrisa din partea băncii custode privind asumarea decontării (original)



#### *Persoane fizice nerezidente care subscriv în nume propriu*

- Pașaport (original și copie) și/sau legitimație de sedere (original și copie) și/sau carte de identitate pentru cetățeni ai EU/SEE (original și copie);
- Dovada că persoana fizică nerezidentă este investitor calificat;
- Copie după dovada efectuării plății sau declaratie scrisa din partea băncii custode privind asumarea decontării (original).

#### *Persoane fizice nerezidente care subscriv prin reprezentanți autorizați rezidenți*

- Pașaport sau carte de identitate, pentru cetățeni ai UE/SEE (copie) a persoanei reprezentante
- Carte/buletin de identitate al reprezentantului autorizat (în original și copie)
- Dovada că persoana fizică nerezidentă este investitor calificat;
- Procură în formă autentică care stipulează ca reprezentantul este autorizat să acționeze în numele și pe seama persoanei fizice nerezidente (în original și copie).
- Copie după dovada efectuării plății sau declaratie scrisa din partea băncii custode privind asumarea decontării (original).

#### *Persoane juridice nerezidente care subscriv în nume propriu*

- Certificat de înregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de Registrul Comerțului sau de orice instituție echivalentă dacă aceasta există (copie conformă cu originalul certificată de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente)
- Act constitutiv (sau echivalent) actualizat al persoanei juridice nerezidente (copie conformă cu originalul certificată de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente)
- Certificat constatator privind situația actuală, în original, pentru persoana juridică nerezidentă care menționează reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrisiei). În cazul în care nu există nicio autoritate sau instituție autorizată să emiță un astfel de certificat, orice document corporativ care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente va fi depus (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrisiei); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții

legali au dreptul să acționeze separat sau împreună

- În cazul în care subscririile se fac printr-o altă persoană decât reprezentantul (reprezentanții) legal(i) al (ai) persoanei juridice nerezidente, procura/mandat semnat de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente împuternicind persoana respectiva să subscrive acțiunile oferite pe seama persoanei juridice nerezidente (original și copie)
- Carte / buletin de identitate al persoanei care subscrive în calitate de reprezentant legal sau de mandatar al persoanei juridice nerezidente: pașaport, carte de identitate pentru cetățeni ai UE/SEE (copie)
- Dovada că persoana juridică nerezidentă este investitor calificat (ultima situație financiară anuală aprobată (2012) din care să reiasă că respectă prevederile legale referitoare la investitorii calificați);
- Copie după dovara efectuării plății sau declaratie scrisa din partea băncii custode privind asumarea decontării (original)

*Persoane juridice nerezidente care subscriv printr-o persoană juridică rezidentă*

- 
- Certificat de înregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de Registrul Comerțului sau de orice instituție echivalentă dacă aceasta există (copie conformă cu originalul certificată de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente)
  - Act constitutiv (sau similar) actualizat al persoanei juridice nerezidente (copie conformă cu originalul certificată de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente)
  - Certificat constatator privind situația actuală, în original, pentru persoana juridică nerezidentă care menționează reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrieri). În cazul în care nu există nicio autoritate sau instituție autorizată să emită un astfel de certificat, orice document corporativ care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente va fi depus (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrieri); un astfel de document corporativ va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună
  - Certificat de înregistrare al reprezentantului persoana juridica rezidenta emis de Registrul Comerțului (copie conformă cu originalul certificată de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente);
  - Act constitutiv actualizat al reprezentantului persoană juridică rezidentă (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice)
  - Certificat constatator privind situația actuală, în original, pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrieri)
  - Buletin sau carte de identitate (original și copie) al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrive în calitate de reprezentant pe seama persoanei juridice nerezidente (original și copie);
  - Procura semnată de reprezentantul/reprezentanții legal(i) al/ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuțerniceste persoana juridică rezidentă să subscrive în cadrul ofertei
  - Dovada că persoana juridică nerezidentă este investitor calificat (ultima situație financiară anuală aprobată – 2012 - din care să reiasă că respectă prevederile legale referitoare la investitorii calificați);
  - Copie după dovara efectuării plății sau declaratie scrisa din partea băncii custode privind asumarea decontării (original).

Intermediarul prin care investitorul subscrise are dreptul să solicite orice documente suplimentare în scopul îndeplinirii obligațiilor sale de respectare a regulilor "de cunoaștere a clientelei", conform normelor și procedurilor sale interne de identificare a clienților.

Neprezentarea documentelor suplimentare solicitate de Intermediar investitorului până în ultima zi de derulare a ofertei conferă Intermediarului dreptul de a nu accepta subscrierea.

Documentele într-o altă limbă decât limba română sau engleză depuse de un investitor vor fi însoțite de o traducere legalizată a acestora în limba română sau engleză.

Investitorii vor indica în formularul de subsciere numărul de acțiuni subscrise care trebuie să fie egal cu obiectul ofertei

Anterior completării formularului de subsciere, investitorii care nu plătesc prin intermediul unei bănci custode trebuie să transfere suma corespunzătoare acțiunilor subscrise în cadrul ofertei în contul de clienți al intermediarului autorizat unde realizează subscrierea. În momentul subscrerii suma de bani aferentă subscrerii trebuie să se regăsească în contul intermediarului. Intermediarul autorizat este responsabil de respectarea procedurilor de subsciere din cadrul acestei oferte, inclusiv de existența contravalorii acțiunilor subscrise prin intermediul lui în contul lui de clienți.

Contravaloarea acțiunilor subscrise trebuie plătită integral, pentru ca subscrierea să fie validă.

Suma totală care urmează să fie plătită pentru acțiunile subscrise se va calcula înmulțind prețul pe acțiune cu numărul total de acțiuni la care se adaugă comisionul Intermediarului de 1% din valoarea totală a acțiunilor.

Astfel, subscritorii trebuie să țină cont de comisioanele care se percep la efectuarea tranzacției realizată la sfârșitul ofertei, eventualele comisioane aplicate de bănci la realizarea transferului și, dacă este cazul, la deschiderea de cont.

Pentru investitorii care utilizează bănci custode, validarea subscrerii se va face numai pe baza unei declarații scrise din partea băncii custode privind asumarea decontării pentru contravaloarea acțiunilor subscrise.

Pentru subscrerile efectuate, subscrierea este validată numai dacă sumele reprezentând contravaloarea subscrerii ajung în contul intermediarului autorizat unde s-a făcut subscrierea până în momentul subscrerii.

Intermediarul are obligația să se asigure că, pentru fiecare ordin introdus în piață, fondurile bănești necesare subscrerii au fost vărsate sau vor fi decontate de către o bancă custode. Fondurile bănești rămân blocate în contul investitorului de la intermediar până la decontarea acțiunilor subscrise în ofertă. Sumele depuse de investitori pentru subscrierea acțiunilor din ofertă nu sunt purtătoare de dobânzi.

În cazul în care suma trimisă depășește valoarea subscrerii, formularul de subsciere este invalidat pentru numărul de acțiuni subscrise. În cazul în care suma trimisă este inferioară sumei subscrise sau în cazul în care nu au fost îndeplinite procedurile de subsciere, formularul de subsciere este invalidat pentru întreaga sumă subscrisă.

Investitorii ale căror formulare de subsciere nu au fost luate în calcul conform paragrafului de mai sus vor fi notificați în acest sens, iar sumele plătite li se vor restituî în contul indicat în cadrul formularului de subsciere în termen de cel mult 3 zile lucrătoare de la data efectuării tranzacției.

Subscrierile care nu sunt validate nu vor intra în procesul de alocare.

Intermediarul va înregistra toate subscrerile primite, dacă acestea îndeplinesc condițiile de validitate, prin intermediul sistemului electronic al BVB în Secțiunea de Oferte Publice până cel târziu în data de **24.03.2014**.

Intermediarul își asumă responsabilitatea că toate formularele de subscere introduse în sistemul electronic al BVB au fost primite până la expirarea perioadei de derulare a ofertei.

La completarea formularului de subscere, investitorii persoane fizice străine își vor declara adresa și fiscală (ex România, țara de origine sau altă țară) pe propria răspundere.

Prin semnarea formularului de subscere, investitorii confirmă citirea prezentului prospect de ofertă și efectuarea subscrerii în condițiile prevăzute în prezentul prospect de ofertă.



Metoda de vânzare a pachetului de acțiuni oferit este **Totul sau nimic** (pachetul de acțiuni se vinde ca un întreg, nu poate fi împărțit între mai mulți investitori). În cazul suprasubscrerii, alocarea acțiunilor se va realiza prin organizarea unei **licitații competitive**. În acest caz licitația se va desfășura în a cincea zi lucrătoare ulterioară finalizării derulării ofertei, adică în data de **31.03.2014** la ora **13:00**, ora României (GMT+2), la sediul emitentului din Arad, Calea Bodrogului, nr.2-4, jud Arad.

Participarea la licitația organizată pentru alocarea acțiunilor presupune acceptarea implicită și irevocabilă a subscrerii din prima etapă, cea a subscrerii.

Acțiunile vor fi alocate subscritorului care a oferit prețul cel mai mare în cadrul licitației.

Oferta este încheiată cu succes în cazul în care toate acțiunile sunt vândute.

La încheierea ofertei, intermediarul va anunța în scris prin curier cu confirmare de primire și/sau prin una din următoarele modalități de comunicare: telefon, fax sau e-mail, subscritorii care au depus cerere de subscere valabile pentru a se prezenta la sediul emitentului în vederea alocării acțiunilor prin organizarea unei licitații.

Intermediarul nu este răspunzător dacă un subscritor nu poate fi contactat prin una din metodele de mai sus.

În vederea desfășurării licitației, subscritorii calificați se vor prezenta la sediul emitentului în a cincea zi lucrătoare ulterioară finalizării derulării ofertei, respectiv în data de **31.03.2014** la ora **13:00**, ora României (GMT+2), și vor participa la o licitație competitivă.

Sunt considerate valide numai ofertele pentru tot pachetul de acțiuni scos la vânzare. Subscritorii care nu îndeplinesc această condiție sunt descalificați automat.

### Organizarea licitației

Licitatia se va organiza de către IFB Finwest în calitate de intermediar la sediul emitentului din Arad, Calea Bodrogului, nr.2-4, jud Arad.

În data de **31.03.2014** la ora **13:00**, ora României, va avea loc licitația competitivă organizată între-o singură zi.

La licitație pot participa subscritorii care au subscris întregul pachet de acțiuni în cadrul etapei anterioare de subscere.

Participanții la licitație vor trebui să aibă asupra lor următoarele documente:

*Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu:*

- Buletin sau carte de identitate (original și copie)

*Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altor persoane fizice:*

- Buletin sau carte de identitate (original și copie) al reprezentantului și buletin sau carte de identitate (copie) a persoanei reprezentate;
- Procură în formă autentică (copie și original) În procura trebuie să se specifice în mod expres că respectiva persoană poate participa la licitație și poate semna în numele și pe seama mandantului. Formularul de subscriere din cadrul etapei de licitație

*Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:*

- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrerii) – original
- Procura/mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de subscriere din cadrul etapei de licitație, acordată conform prevederilor Actului constitutiv, sau o dovadă că persoana respectivă reprezintă în mod legal entitatea care subscrive, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt prezente la semnarea Formularului de subscriere din cadrul etapei de licitație, o astfel de dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procura în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice). În procura/mandat trebuie să se specifice în mod expres că respectiva persoană poate participa la licitație și poate semna în numele și pe seama mandantului Formularul de subscriere din cadrul etapei de licitație
- Buletin sau carte de identitate (original și copie) al persoanei care subscrive în numele persoanei juridice.

*Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu:*

- Pașaport (original și copie) și/sau legitimație de sedere (original și copie) și/sau carte de identitate pentru cetățeni ai EU/SEE (original și copie);

*Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanți autorizați rezidenți:*

- Pașaport sau carte de identitate, pentru cetățeni ai UE/SEE (copie) a persoanei reprezentate
- Carte/buletin de identitate al reprezentantului autorizat (în original și copie)
- Procura în formă autentică care stipulează că reprezentantul este autorizat să acționeze în numele persoanei fizice nerezidente (în original și copie) În procura/mandat trebuie să se specifice în mod expres că respectiva persoană poate participa la licitație și poate semna în numele și pe seama mandantului Formularul de subscriere din cadrul etapei de licitație.

*Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:*

- Certificat de înregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de Registrul Comerțului sau de orice instituție echivalentă dacă aceasta există (copie conformă cu originalul certificatelor de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente)
- Certificat constatator privind situația actuală, în original, pentru persoana juridică nerezidentă care menționează reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data

subscrierii). În cazul în care nu există nicio autoritate sau instituție autorizată să emită un astfel de certificat, orice document corporativ care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente va fi depus (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrierii); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună

- În cazul în care subscrierile se fac printre-o altă persoană decât reprezentantul (reprezentanții) legal(i) al (ai) persoanei juridice nerezidente, procura/mandat semnat de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente împuternicind persoana respectiva să subscrive acțiunile oferite pe seama persoanei juridice nerezidente (original și copie). În procura/mandat trebuie să se specifice în mod expres că respectiva persoană poate participa la licitație și poate semna în numele și pe seama mandantului Formularul de subscriere din cadrul etapei de licitație
- Carte / buletin de identitate al persoanei care subscrive în calitate de reprezentant legal sau de mandatar al persoanei juridice nerezidente: pașaport, carte de identitate pentru cetățean român SEE (copie)



#### *Persoane juridice nerezidente care subscrivă printr-o persoană juridică rezidentă*

- Certificat constatator privind situația actuală, în original, pentru persoana juridică nerezidentă care menționează reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrierii). În cazul în care nu există nicio autoritate sau instituție autorizată să emită un astfel de certificat, orice document corporativ care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente va fi depus (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrierii); un astfel de document corporativ va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună
- Certificat constatator privind situația actuală, în original, pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (emis cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrierii)
- Buletin sau carte de identitate (original și copie) al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrive în calitate de reprezentant pe seama persoanei juridice nerezidente (original și copie);
- Procura semnată de reprezentantul/reprezentanții legal(i) al/ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuțernicește persoana juridică rezidentă să subscrive în cadrul ofertei. În procura/mandat trebuie să se specifice în mod expres că respectiva persoană poate participa la licitație și poate semna în numele și pe seama mandantului Formularul de subscriere din cadrul etapei de licitație.

Comisia de licitație va fi formată din cinci membri, unu din partea intermediarului și patru din partea vânzătorului. Aceasta răspunde de respectarea desfășurării licitației, în conformitate cu prevederile prezentului prospect

Președintele comisiei de licitație va fi desemnat de către vânzător, respectiv de către Contor Group SA

#### Desfășurarea licitației

Ședința de licitație se desfășoară la locul, în data și la ora fixate în prezentul prospect de ofertă și este deschisă de către Președintele comisiei de licitație desemnat de Comisia de licitație. Ședința de licitație se va desfășura în limba română și/sau engleză.

În ziua licitației, la intrarea în sala de licitație, subscritorii depun la Comisia de licitație, documentele de participare solicitate.

Comisia de licitație verifică și analizează în prezență subscrisorilor înscriși și selectați, documentele de participare prezentate de aceștia și întocmește lista investitorilor înscriși și acceptați, cărora le aduce la cunoștință faptul că pot participa la licitație.

Președintele comisiei de licitație anunță modul de desfășurare a licitației, asigurându-se că fiecare subscritor a înțeles procedura de desfășurare a acesteia.

În cazul în care unul dintre subscritorii invitați să participe la licitație nu se prezintă la locul, data și ora precizate sau se prezintă cu documentele necesare participării la licitație incomplete, subscritorul este considerat descalificat.

În cazul în care unul sau mai mulți subscritori sunt descalificați se procedează astfel:

- Dacă a rămas un singur subscritor care îndeplinește condițiile pentru licitație și oferă un preț mai mare decât prețul oferit în prima etapă acesta este declarat câștigător
- Dacă au rămas mai mulți subscritori, licitația se desfășoară conform regulilor enunțate mai jos

Subscritorii vor primi din partea Comisiei de licitație Formularele de subscrisie din cadrul etapei de licitație și plicuri necesare pentru desfășurarea licitației.

Președintele comisiei de licitație anunță obiectul licitației: denumirea societății comerciale ale cărei acțiuni se pun în vânzare, respectiv Contor Group SA și mărimea pachetului oferit la vânzare, 116.103.275 acțiuni (59,8998%).



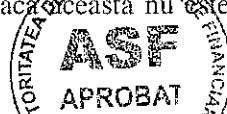
Președintele comisiei de licitație va anunța că singura garanție care se oferă din partea vânzătorului este aceea că vânzătorul este deținătorul pachetului de acțiuni și are dreptul de a-l vinde. Cumpărătorul pachetului de acțiuni își asumă prin cumpărarea la prețul de adjudecare, toate responsabilitățile impuse de deținerea de acțiuni, în condițiile Legii nr. 297/2004 cu completările și modificările ulterioare și a respectării condițiilor și a prevederilor prospectului de ofertei.

Licităția se desfășoară după regula licitației competitive, prețul licitat de subscritorii va trebui să fie mai mare decât prețul din prima etapă.

În cursul ședinței de licitație, fiecare dintre licitanți va completa și va introduce în plic Formularele de subscrisie din cadrul etapei de licitație primite unde vor specifica ce preț pe acțiune oferă. Prețul oferit în etapa de licitație trebuie să fie mai mare decât prețul din prima etapă. Nu sunt acceptate oferte de cumpărare sub prețul de ofertă din prima etapă. Timpul de completare a formularelor este de 15 minute. După completare, formularele vor fi introduse în plicuri și depuse la Comisia de licitație. Plicurile vor fi deschise în prezența subscritorilor, comisia de licitație va verifica formularele și președintele comisiei de licitație va anunța rezultatul.

1. În cazul în care nici unul dintre subscritorii invitați să participe la licitație nu se prezintă la locul, data și ora precizate, alocarea acțiunilor se va face pe principiul primul venit - primul servit, pentru întregul pachet de acțiuni oferit (adică persoanei care a subscrис prima în prima etapă a ofertei).
2. În cazul în care toți subscritorii invitați să participe la licitație se prezintă la locul, data și ora precizate și refuză să liciteze sau toți au documentele necesare participării incomplete, președintele comisiei de licitație va declara licitația închisă, iar pachetul de acțiuni se va aloca după principiul primul venit – primul servit (adică persoanei care a subscrис prima în prima etapă a ofertei)

3. În cazul în care unul dintre subscritori oferă un preț mai mic decât cel oferit în prima etapa, acesta este descalificat. Dacă subscritorul care a subscris primul în prima etapă a ofertei este descalificat, principiul primul venit – primul servit se va aplica având în vedere ordinea cronologică a subscrigerilor din prima etapă.
4. În situația în care se prezintă un singur cumpărător care oferă un preț mai mare decât prețul de ofertă din prima etapă acesta este declarat câștigător, prețul de adjudecare fiind prețul oferit de subscritorul prezent.
5. În situația în care se prezintă mai mulți cumpărători care oferă niveluri de preț diferite dar mai mari decât prețul de ofertă din prima etapă, președintele comisiei de licitație va declara licitația închisă, iar pachetul de acțiuni se va aloca subscritorului care a oferit prețul cel mai mare.
6. În cazul în care subscritorul care a subscris primul în prima etapă a ofertei nu se prezintă la licitație sau se prezintă cu documentele incomplete, iar ceilalți subscritorii prezenți și acceptați nu oferă un preț mai mare decât prețul de ofertă din prima etapă, președintele comisiei de licitație va declara licitația închisă și pachetul de acțiuni se va aloca după principiul primul servit (adică persoanei care a subscris prima în prima etapă a ofertei chiar dacă aceasta nu este prezentă la licitație sau a avut documentele incomplete).
7. În cazul în care doi sau mai mulți licitanți oferă același preț, licitația se va declara închisă, iar pachetul de acțiuni se va aloca pe principiul primul venit - primul servit dintre subscritorii care au oferit același nivel de preț (adică dintre subscritorii care au oferit același nivel de preț pachetul de acțiuni se va aloca subscritorului care a subscris primul în prima etapă a ofertei).



Președintele comisiei de licitație anunță câștigătorul, declară închisă ședința de licitație, după care se întocmește procesul-verbal de adjudicare semnat de către membrii Comisiei de licitație, de către câștigător și ceilalți licitanți. Refuzul de a semna procesul-verbal se consideră în conținutul acestuia cum de altfel se va considera și alocarea în absenta câștigătorului declarat conform pct. 6 de mai sus, sau alte cazuri similare.

Câștigătorul licitației va trebui să plătească în contul intermediarului astfel încât diferența între ultimul preț oferit în cadrul licitației și prețul inițial al ofertei să intre în contul Intermediarului cel târziu până în a patra zi lucrătoare de la finalizarea licitației până la ora 13, ora României (GMT+2), și să prezinte o copie a documentului care dovedește efectuarea plății.

Sumele de bani avansate în etapa subscrigerii se pierd, în situația în care subscritorul declarat câștigător nu respectă termenul de plată și suma de plată pentru diferența de preț rezultată de platit

Nu se acceptă plăți incomplete și nici prelungirea termenului de plată. Întreaga valoare a pachetului de acțiuni trebuie achitată în termenul convenit în prospectul de ofertă, **în caz contrar sumele de bani avansate de subscritorul în culpă sunt reținute de către vânzător ca penalitate pentru faptul că subscritorul respectiv nu și-a respectat obligațiile asumate.**

În cazul în care subscritorul declarat câștigător nu depune diferența dintre ultimul preț oferit în cadrul licitației și prețul inițial al ofertei și/sau banii nu intră în contul Intermediarului cel târziu până în a patra zi lucrătoare de la finalizarea licitației până la ora 13, ora României (GMT+2), adică în data de el este declarat descalificat. Subscritorul care s-a clasat al doilea în cadrul licitației devine câștigător și va fi anunțat de către Intermediar în scris prin curier cu confirmare de primire și/sau prin una din următoarele modalități de comunicare: telefon, fax sau e-mail, că a fost declarat câștigător. Intermediarul nu este răspunzător dacă un subscritor nu poate fi contactat prin una din metodele de mai sus. Noul câștigător va trebui să respecte toate obligațiile care îl revin ca și câștigător al licitației. El trebuie să plătească în contul intermediarului astfel încât diferența dintre ultimul preț oferit de el în cadrul licitației și prețul inițial al ofertei să intre în contul Intermediarului până cel târziu în a patra zi lucrătoare de la data la care a fost declarat câștigător la ora 13, ora României (GMT + 2), și să prezinte o copie a documentului care dovedește efectuarea plății.

În situația în care subscritorul declarat câștigător nu depune banii în condițiile stabilite și în cazul în care al doilea nivel de preț a fost oferit de mai mulți subscritori, atunci va fi declarat câștigător acel subscritor care în prima etapă a ofertei a subscrис primul dintre subscritorii care au oferit al doilea nivel de preț la licitație.

În cazul în care nici al doilea câștigător nu respectă termenul de plată și suma de plată oferită se încheie fără succes și va fi reluată la o dată ulterioară.



Sumele de bani depuse de ceilalți subscritori, necâștigători, vor fi returnate în maxim 3 zile lucrătoare de la data efectuării tranzacției. Subscritorii necâștigători vor suporta comisioanele de transfer bancar și orice alte comisioane aplicate de bănci la realizarea transferului.

În cazul în care un subscritor s-a achitat de toate obligațiile prevăzute în prospect, dar a pierdut licitația, sumele avansate vor fi returnate în maxim 3 zile lucrătoare de la data efectuării tranzacției.

În cazul cererii insuficiente oferta se va încheia fără a se vinde nici o acțiune, și se va relua la o dată ulterioară.

*Indicarea momentului și a condițiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată și a posibilității sau imposibilității de revocare a ofertei după începerea tranzacționării*

Oferta este revocabilă în conformitate cu prevederile art. 180 alin. 1), lit. d) și f) din Legea 297/2004 cu completările și modificările ulterioare.

*O descriere a oricărei posibilități de reducere a subscriri și a modului de rambursare a sumelor excedentare depuse de subscritor*

Subscririile realizate în cadrul ofertei nu pot fi reduse având în vedere că metoda de intermediere este Total sau nimic.

În cazul în care există suprasubscriere și se ajunge la etapa licitației competitive, subscritorilor care au pierdut în această etapă li se vor returna sumele avansate în termen de 3 zile lucrătoare de la data efectuării tranzacției prin transfer bancar în contul specificat de investitor în Formularul de subscris.

*Volumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției)*

Subscriitorii pot să depună formulare de subsciere doar pentru tot pachetul de acțiuni oferit la vânzare.

*Termenul în care poate fi retrasa o solicitare de subsciere, dacă investitorii sunt autorizați să își retraga subscierea*

Subscreriile realizate în cadrul acestei oferte sunt revocabile doar în prima etapă a ofertei, cea a subscrieri. Retragerea subscrieri de către un investitor se va face prin completarea unui formular de revocare la sediul intermediarului până în ultima zi de ofertă.

*O descriere a metodei și indicarea termenelor limită pentru plata respectiv livrarea valorilor mobiliare*

Subscuirea acțiunilor se poate face numai prin virament bancar, în contul intermediarului IFB FINWEST SA nr **RO04BTRL00201202170493XX** deschis la Banca Transilvania Sucursala Arad.

La subscuire fiecare investitor va depune 100% din valoarea acțiunilor subscrise.



Suma totală care urmează a fi plătită pentru acțiunile subscrise se va calcula înmulțind prețul pe acțiune cu numărul total de acțiuni la care se adaugă comisionul Intermediarului de 1% din valoarea totală a acțiunilor.

Pentru subscrieriile efectuate, subscuirea este validată numai dacă sumele reprezentând contravalorarea subscrieri ajung în contul intermediarului înainte de realizarea subscrieri.

Pentru investitorii care utilizează bănci custode, validarea subscrieri se va face în baza garanției băncii custode privind asumarea decontării pentru suma subscrисă.

#### *Modalitatea de plată a acțiunilor subscrise*

Plata acțiunilor subscrise poate fi efectuată prin una din următoarele metode:

- în cazul în care subscriitorul are contract cu un custode:
  - declarația scrisă a agentului custode privind asumarea de către acesta a decontării pentru acțiunile subscrise.
  - în cazul în care subscriitorul nu folosește serviciile unui custode:
    - virament bancar în contul clienții al intermediarului autorizat prin care se efectuează subscriri;
    - pentru persoanele fizice și juridice care sunt clienți ai intermediarului și nu folosesc serviciile unui custode: ordinul de plată pentru suma subscrisa sau pentru diferența între valoarea subscrieri și disponibilul în numerar pe care subscriitorul îl are în contul de clienți al intermediarului

Plata pentru acțiunile subscrise se face în lei, prin transfer bancar în contul RO04BTRL00201202170493XX (beneficiar IFB FINWEST SA), deschis la Banca Transilvania, Sucursala Arad.

Contravalorarea acțiunilor subscrise trebuie plătită integral înainte de realizarea subscrieri, pentru ca subscrirea să fie validă. Astfel, subscriitorii trebuie să țină cont de comisioanele care se percep la realizarea tranzacției realizată la sfârșitul ofertei, eventualele comisioane aplicate de bănci la realizarea transferului și, dacă este cazul, la deschiderea de cont.

În cazul în care se ajunge la etapa de licitație, subscritorul declarat câștigător va trebui să plătească în contul intermediarului astfel încât diferența de bani între ultimul preț oferit în cadrul licitației și prețul inițial al ofertei să ajungă în contul Intermediarului până în a patra zi lucrătoare de la finalizarea licitației până la ora 13, ora României (GMT+2), și să prezinte o copie a documentului care dovedește efectuarea plății.

#### *Data tranzacției*

Raportarea tranzacțiilor în sistemul de tranzacționare al BVB se va efectua de către intermediar astfel

În cazul în care există un singur subscritor tranzacțiile se raportează la S + 2 zile lucrătoare (unde este ultima zi de subscrisoare)

În cazul în care se ajunge la desfășurarea etapei de licitație tranzacțiile se raportează astfel:

- la N + 5 zile lucrătoare după finalizarea etapei de licitație (unde N este ziua în care se desfășoară licitația) în cazul în care subscritorul declarat câștigător plătește diferența de bani și/sau banii în contul intermediarului până cel târziu în a patra zi lucrătoare de la finalizarea licitației
- la N + 9 zile lucrătoare după finalizarea etapei de licitație (unde N este ziua în care se desfășoară licitația) în cazul în care subscritorul declarat câștigător nu plătește diferența de bani și/sau banii nu ajung în contul intermediarului până cel târziu în a patra zi lucrătoare de la finalizarea licitației și acțiunile se aloca subscritorului care a oferit al doilea nivel de preț în cadrul licitației și acesta virează banii în condițiile prevederilor prospectului de ofertă

În cazul unei cereri insuficiente oferta se încheie fără a vinde nici o acțiune, deci nu se realizează nici o tranzacție aferentă ofertei.

Decontarea tranzacțiilor se va face la T + 3 zile lucrătoare, în conformitate cu procedurile BVB (unde T este data raportării tranzacțiilor în sistem).

După încheierea cu succes a decontării tranzacțiilor corespunzătoare ofertei, intermediarul va efectua transferul acțiunilor cumpărate la Depozitarul Central.

*O descriere a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și indicarea datei de publicare*  
Oferta publică de vânzare se consideră închisă la data expirării perioadei de derulare prevăzută în anunțul și prospectul de ofertă.

Ofertantul (emitentul), intermediarul notifică ASF și Bursa de Valori București cu privire la rezultatele ofertei publice în termen de maximum 5 zile lucrătoare de la închiderea perioadei de derulare/inchiderea licitației. ASF urmează a confirma primirea notificării în termen de maximum 10 zile lucrătoare.

Motive independente de emitent, ofertant (în cazul nostru emitent) sau intermediar pot duce la întârzieri în procesarea datelor și înlocuirea raportului privind oferta, sau la decontarea ofertei sau la emiterea de către ASF a confirmării primirii notificării privind rezultatele ofertei. Prin urmare, intermediarul sau emitentul nu își asumă nici o responsabilitate în caz de întârziere a restituiri sumelor cuvenite investitorilor în caz de suprasubscriere a ofertei, din cauza unor motive independente de ofertant sau intermediarul ofertei.

*O descriere a procedurii de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, a transferabilității drepturilor de subscriere și a regimului aplicat drepturilor de subscriere neexercitată*

Nu este cazul

## 9.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

*Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. Dacă oferta se face simultan pe piețele din mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată pentru anumite categorii de investitori*

Oferta se adresează doar investitorilor calificați așa cum sunt definiți ei de Legea 297/2004 modificările și completările ulterioare la art 2 alin :

“15 investitorii calificați - persoanele sau entitățile care, potrivit reglementărilor C.N.V.M.:  
 a) se încadrează în categoria de clienți profesionali;  
 b) sunt tratate, la cerere, drept clienți profesionali sau sunt recunoscute drept contrapărți eligibile, cu excepția cazului în care au solicitat să nu fie tratate drept clienți profesionali ”



Anexa 8 din cadrul Regulamentului nr 32/2006 prevede:

“Art. 1. Categorii de clienți considerați profesionali

(1) Clientul profesional este clientul care poseda experiența, cunoștințele și capacitatea de a lua decizia investitională și de a evalua riscurile pe care aceasta le implica. Pentru a fi considerat profesional, clientul trebuie să se încadreze în categoriile menționate la alin. (2) și să îndeplinească criteriile prevăzute la același alineat.

(2) Următoarele categorii de clienți vor fi considerați profesionali pentru toate serviciile de investiții financiare și pentru instrumentele financiare definite conform Legii nr. 297/2004:

a) Entități care trebuie autorizate sau reglementate să opereze pe piețe financiare. Lista următoare include toate entitățile autorizate care desfășoară activități de tipul celor menționate: entități autorizate în România sau într-un stat membru conform unei directive europene, entități autorizate sau reglementate în România sau într-un stat membru care nu intră sub incidenta unei directive europene și entități autorizate sau reglementate de un stat nemembru:

1. instituții de credit;
2. societăți de servicii de investiții financiare;
3. alte instituții financiare autorizate sau reglementate;
4. societăți de asigurări;
5. organisme de plasament colectiv și societățile de administrare ale acestora;
6. fonduri de pensii și societățile de administrare ale acestora;
7. traderii;
8. alți investitori institutionalni.

b) Societăți comerciale care îndeplinesc două din următoarele cerințe:

1. bilanț contabil total: 20 000 000 euro
2. cifra de afaceri neta: 40 000.000 euro
3. fonduri proprii: 2.000 000 euro

c) Guverne naționale sau regionale, instituții publice care administrează datoria publică, bănci centrale, instituții internaționale și supranationale, ca de exemplu Banca Mondială, Fondul Monetar

Internațional, Banca Centrală Europeană, Banca Europeană de Investiții și alte organizații internaționale similare.

d) Alți investitori instituționali a căror activitate principală o reprezintă investiția în instrumente financiare, inclusiv entități care se ocupă cu securizarea activelor sau cu alte tranzacții financiare.

(3) Entitățile menționate la alin (2) pot solicita să nu fie tratate drept clienți profesioniști și pot beneficia de un grad mai înalt de protecție din partea societăților de servicii de investiții financiare.

(4) În cazul în care clientul unei S.S.I.F. este o entitate menționată la alin (2), S.S.I.F. trebuie să-l informeze înaintea prestării oricărui serviciu de investiții financiare ca, în baza informațiilor disponibile, acesta este considerat client profesional și va fi tratat ca atare, cu excepția cazului în care S.S.I.F. și clientul hotărâsc altfel. S.S.I.F. mai trebuie să informeze clientul ca poate solicita modificarea termenilor contractului, în vederea obținerii unui grad mai ridicat de protecție.

(5) Întră în responsabilitatea clientului considerat profesional să solicite acordarea unui grad mai ridicat de protecție, atunci când consideră că nu poate evalua sau gestiona corect riscul implicat.

(6) Acest grad superior de protecție se va acorda atunci când un client considerat profesional semnează un contract în acest sens cu S.S.I.F., care prevede că nu va fi tratat ca profesional în aplicarea regulilor de conduită. Un astfel de contract trebuie să prevadă dacă acest lucru este valabil pentru unul sau mai multe servicii sau tranzacții ori pentru unul sau mai multe tipuri de produse sau tranzacții.

#### Art. 2 Clienți care pot fi tratați drept clienți profesioniști la cerere

(1) Clienții unei S.S.I.F., alii decât cei menționați la art. 1, inclusiv instituțiile publice și investitorii individuali privați, pot, de asemenea, să renunțe la protecția ce trebuie asigurată acestora conform regulilor de conduită.

(2) S.S.I.F. poate să trateze orice client drept client profesional, în cazul în care sunt îndeplinite toate criteriile și procedurile menționate anterior. Acești clienți, nu trebuie, totuși, să fie considerați clienți care poseda cunoștințe și experiență comparabile cu cele ale categoriilor de clienți profesioniști menționați la art. 1.

(3) Orice renunțare la protecția acordată de regulile de conduită va fi considerată validă numai dacă, în urma evaluării de către S.S.I.F. a experienței, cunoștințelor și abilităților clientului, se dovedește că acesta are capacitatea să ia singur decizii investitionale și să înțeleagă riscurile care decurg din acestea.

(4) Experiența și pregătirea cerută administratorilor și conducătorilor S.S.I.F. în cadrul acestui regulament pot fi luate ca exemplu pentru evaluarea experienței și cunoștințelor unui client. În cazul unor persoane juridice care nu se încadrează în criteriile menționate la art. 1, persoana care va fi evaluată este persoana mandatata să desfășoare tranzacții în numele respectivei societăți.

(5) În cadrul evaluării, trebuie îndeplinite cel puțin două din criteriile următoare:

a) clientul a desfășurat un număr semnificativ de tranzacții pe piață, cu o frecvență medie de 10 pe trimestru, pe o perioadă anterioară de cel puțin patru trimestre;

b) portofoliul finanțier al clientului, cuprindând depozite de numerar și instrumente finanțiere, depășește 500.000 euro;

c) clientul lucrează sau a lucrat în sectorul finanțier cel puțin un an pe o poziție profesională, care necesită cunoștințe despre tranzacții sau serviciile de investiții finanțiere.

#### Art. 3 Procedura prin care clienții pot fi tratați drept clienți profesioniști, la cerere.

(1) Clienții menționați la art. 2 pot renunța la protecția asigurată de regulile de conduită, numai dacă se respectă următoarea procedură:

a) clienții trebuie să declare, în scris, S.S.I.F. că doresc să fie tratați drept clienți profesioniști, în general sau pentru un anumit serviciu sau tranzacție ori pentru un tip de tranzacție sau produs;

b) S.S.I.F. trebuie să le dea clienților un avertisment clar, scris, în legătură cu drepturile de protecție a investitorilor pe care le pot pierde;

c) clienții trebuie să declare în scris, întă-un document separat de contract, că sunt informați asupra

consecințelor pe care le implica pierderea protecției menționate la lit. b)

(2) Înainte de a accepta orice cerere de renunțare, S S I F trebuie să urmeze toate etapele necesare pentru a se asigura ca un client care cere să fie tratat drept client profesional îndeplinește cerințele menționate la art. 2.

(3) Dacă clienții au fost deja declarați profesionali respectând parametrii și proceduri similare celor de mai sus, relația acestora cu S.S.I.F. nu va fi afectată de noi reguli adoptate conform acestei anexe.

(4) Clienții profesionali sunt obligați să informeze S S I F în legătură cu orice schimbare care le-ar putea afecta calificarea curentă.

(5) În cazul în care societatea de servicii de investiții financiare a luat cunoștința de faptul ca, clientul nu mai îndeplinește condițiile inițiale, aceasta va lua măsurile care se impun în aceasta situație.”

#### *Condiții speciale asumate de investitor*

Având în vedere că societatea Contor Group SA se află la momentul derulării prezentei oferte în procedură de reorganizare judiciară și toate părțile implicate, respectiv creditori, acționarii, administratorul judiciar și emitentul au susținut și susțin în continuare prin declarațiile și acțiunile întreprinse în această perioadă continuarea procedurii de reorganizare a societății, conform cu planul aprobat și confirmat astfel încât acesta să fie finalizat cu succes iar societatea Contor Group SA să reentre în circuitul comercial și economic.

Motivat de acest deziderat investitorul prin subscrierea acțiunilor oferite înțelege să își asume fără nici un fel de rezerve și în mod irevocabil pe perioada derulării planului de reorganizare următoarele angajamente:

1. Nu va iniția în mod direct sau indirect ori prin societăți pe care le controlează sau le administrează precum și prin persoane interpuse procedura de faliment a emitentului și se va abține de la orice acțiune sau inacțiune care ar putea conduce la starea de faliment și/sau care ar incuba obligația legală a subșcriitorului de a declara falimentul emitentului
2. Va respecta angajamentele emitentului asumate prin planul de reorganizare aprobat și confirmat precum și ale proiectului de prelungire și modificare a planului de reorganizare. În acest sens va asigura din surse proprii sau atrase în nume personal necesarul de finanțare a emitentului cel puțin pentru următoarele direcții:
  - Capital de lucru necesar derulării activității curente a emitentului, la nivelul care să acopere capacitatele de producție previzionate în plan astfel încât emitentul să-și poată onora obligațiile rezultate din activitatea curentă cât și cele menționate în programul de plată aferent planului de reorganizare
  - Dezvoltare piața de desfacere pentru produsele fabricate de emitent
  - Finanțare investiții și proiecte de dezvoltare începute de emitent și/sau prevăzute în planul de reorganizare în derulare sau nefinalizate din lipsă resurselor financiare necesare
  - Susținerea financiară a programului de plată a creanțelor prevăzut în planul de reorganizare, până la momentul la care emitentul din derularea activității așa cum a fost descrisă la litera a) va putea onora aceste obligații

Investitorul înțelege că nerespectarea obligațiilor de mai sus sau îndeplinirea lor în mod defectuos, va produce prejudicii emitentului și/sau părților implicate (acționari/creditori), motiv pentru care investitorul se angajează în mod irevocabil la repararea integrală atât a prejudiciului direct cât și indirect.



Oferta se face numai pe piața din România, nu există tranșe din ofertă care să fie rezervate anumitor categorii de investitori.

*În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de către emitent, indicarea faptului dacă acționarii semnificativi sau membrii din organele de administrare, conducere și supraveghere ai emitentului intenționează să subscrie în ofertă sau dacă o persoană intenționează să subscrie peste 5% din obiectul ofertei*

Până la data întocmirii prezentului prospect, nu se cunoaște intenția de subscriere a principaliilor acționari ai emitentului sau a membrilor organelor sale de administrare, conducere și supraveghere. Totodată, nu se cunoaște dacă vreo persoană intenționează să subscrie peste 5%

#### *Informații înainte de alocare*

Nu este cazul, ofertă nu este divizată în tranșe

*Procedura de notificare a subscritorilor cu privire la volumul care le-a fost alocat și informații privind posibilitatea demarării tranzacțiilor înainte de această notificare*

În cazul suprasubscrierii, la încheierea primei etape a ofertei, intermedianul va anunța în scris prin curier cu confirmare de primire și prin una din următoarele modalități comunicare: telefon, fax sau e-mail, subscritorii care au depus cereri de subscriere valabile pentru a se prezenta la sediul emitentului în vederea alocării acțiunilor prin organizarea unei licitații.

Intermediarul nu este răspunzător dacă un subscritor nu poate fi contactat prin una din metodele de mai sus.

Nu pot fi demarate tranzacții înaintea decontării tranzacției aferentă ofertei.

#### *Supraalocare și prelungire*

Nu este cazul.

### *9.3. Stabilirea prețului*

*Prețul la care sunt oferite valorile mobiliare. Dacă prețul nu este cunoscut sau nu există o piață constituită și lichidă pentru valorile mobiliare, metoda de stabilire a prețului de ofertă, menționând persoana care a determinat criteriile sau este oficial responsabilă pentru stabilirea prețului. Cuantumul cheltuielilor sau taxelor solicitate subscritorilor sau cumpărătorilor*

Prețul de ofertă este fix, respectiv ~~0,4018~~ lei/acțiune.

#### *O descriere a procedurii de publicare a prețului de ofertă*

Prețul de ofertă este adus la cunoștința publicului prin publicarea Deciziei ASF, a anunțului de ofertă și a prospectului

Dacă acționarii emitentului beneficiază de un drept preferențial de subscriere și dacă acest drept este restrâns sau anulat, se indică baza stabilităii prețului de emisiune dacă acțiunile trebuie plătite în numerar, precum și motivele și beneficiarii acestei restricții sau anulări

Nu este cazul

Dacă există sau ar putea exista o diferență importantă între prețul ofertei publice și costul efectiv suportat în numerar de către membrii organelor de administrare, conducere și supraveghere sau de către membri ai conducerii sau persoane afiliate acestora pentru valorile mobiliare pe care le au achiziționat în cadrul tranzacțiilor efectuate în cursul ultimului exercițiu finanțiar sau pe care au dreptul să le achiziționeze, se prezintă o comparație între contribuția publicului în cadrul ofertei și contribuția efectivă în numerar a acestor persoane

Nu este cazul

#### *9.4. Plasarea și distribuirea ofertei*

##### *Numele și adresa intermediarului ofertei*

Intermediarul ofertei este **IFB Finwest S.A.**, cu sediul social în Mun Arad, str. D. Bolintineanu nr. 5, Jud. Arad, cod unic de înregistrare RO 8099938, număr de ordine la Registrul Comerțului J02/48/1996, având telefon 0257/281.611 și fax 0257/281.612, email office@ifbfinwest.ro; ifb@ifbfinwest.ro, reprezentată legal de Molnar Octavian, Director General, acționând ca societate de servicii de investiții financiare, autorizată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr 2735/08.08.2003, înregistrată în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare cu nr PJR01SSIF/020065 ca furnizor de servicii de investiții financiare, conform Atestatului de înscriere nr 434/08.06.2006, în calitate de prestatore de servicii de investiții financiare

Subscrierea se va realiza la sediul intermediarului ofertei cu respectarea prevederilor prospectului.



##### *Numele și adresa agenților de plată și ale agenților de depozitare din fiecare țară participantă*

Agentul de plată este IFB FINWEST SA cu sediul social în Mun Arad, str. D. Bolintineanu nr. 5, Jud. Arad, cod unic de înregistrare RO 8099938, număr de ordine la Registrul Comerțului J02/48/1996, având telefon 0257/281.611 și fax 0257/281.612, email office@ifbfinwest.ro; ifb@ifbfinwest.ro, reprezentată legal de Molnar Octavian, Director General.

Agent de depozitare este S.C. Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, sector 2, Bdul Carol I nr. 34 36, etajele 3,8 și 9. Informații cu privire la agențiiile Depozitarului Central din țară se găsesc la adresa <http://www.depozitarulcentral.ro>

*Denumirea și adresa entităților care s-au angajat ferm să subscrive emisiunea și ale celor care s-au angajat să plaseze valorile mobiliare fără o subscriere fermă sau în temeiul unui acord de investiție la cel mai bun preț. Se indică principalele caracteristici ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. Dacă subscrierea fermă nu vizează întreaga emisiune, se indică cota parte care nu a fost subscrisă. Se indică cantumul global al comisionului de investiție și al comisionului de garanție (pentru subscrierea fermă).*

Nu este cazul

*Momentul în care acordul de subscriere fermă a fost sau va fi onorat*

Nu este cazul.



#### 9.5. Admiterea la tranzacționare și modalități de tranzacționare

*Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată sau pe piețe echivalente, ~~cum în cazul~~ se indică piețele în cauză. Aceste informații trebuie precizate fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi cu siguranță aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare*

Acțiunile care fac obiectul ofertei sunt tranzacționate la categoria II a Bursei de Valori București sub simbolul CGC

*Se menționează toate piețele reglementate sau toate piețele echivalente pe care, după cunoștințele emitentului, sunt deja tranzacționate valori mobiliare aparținând categoriei din care fac parte și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare.*

În prezent acțiunile societății se tranzacționează pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București la categoria II sub simbolul CGC.

*Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași categorie sau dacă sunt create valori mobiliare din alte categorii care vor face obiectul unei investiții publice sau private, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul acestor operațiuni.*

Nu este cazul

*Informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor*

Nu este cazul

*Stabilizarea prețului. Informații în cazul în care sunt permise activități de stabilizare a prețului*

Nu este cazul.

#### **9.6. Deținători de valori mobiliare care doresc să vândă**

*Numele și adresa profesională a persoanelor sau a entităților care oferă spre vânzare valorile mobiliare detinute; se indică natura funcției ocupate sau a altor relații importante avute de potențialii vânzători cu emitentul sau oricare dintre predecesorii sau afiliații săi în cursul ultimilor trei ani*

Aceștia care fac obiectul ofertei publice sunt deținute de către emitent, Contor Group SA cu sediul în Arad, Calea Bodrogului, nr.2-4, jud. Arad, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J02/50/1998, Cod fiscal RO 6308493.

*Numărul și categoria de valori mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă*

Numărul total de acțiuni oferite este de 116.103.275 acțiuni reprezentând 59,8998% din capitalul social. Acestea sunt acțiuni nominative, dematerializate, emise în lei care confează deținătorilor drepturi și obligații egale în conformitate cu dispozițiile legii societăților comerciale, ale reglementărilor aplicabile pieței de capital și ale Actului constitutiv.

#### *Contracte de restricționare*

Emitentul declară că după cunoștințele sale nu există contracte privind restricții de revânzare a valorilor mobiliare obiect al ofertei

#### **9.7. Cheltuieli aferente emisiunii/ofertei**



*Cuantumul total net al fondurilor încasate în urma emisiunii/ofertei și o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei*

În cazul în care oferă va fi subscrisă oferătoare estimă că fondurile ce vor fi încasate în urma ofertei se ridică la 2.089.858,95 lei

Costurile ofertei vor include taxele și comisioanele datorate către ASF, Bursa de Valori București și Depozitarul Central.

#### **9.8. Diluare**

Ca rezultat a ofertei publice secundare de vânzare nu va avea loc nicio diluare a deținătorilor acționarilor companiei

### 9.9. Informații suplimentare

Emitentul declară că, după cunoștințele sale, informațiile preluate din rapoartele auditorilor financiari au fost reproduse cu acuratețe și că nu au fost omise fapte/elemente care ar face ca informația să fie incorectă sau să inducă în eroare. De asemenea, emitentul declară că informațiile din rapoartele auditorilor financiari au fost preluate cu acordul acestora.



Emitentul și intermediarul declară că, după cunoștințele lor, informațiile cuprinse în prospectul de ofertă publică sunt în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

OFERTANTUL

CONTOR GROUP SA

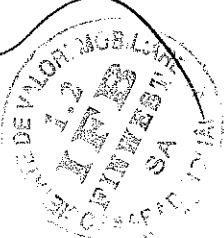
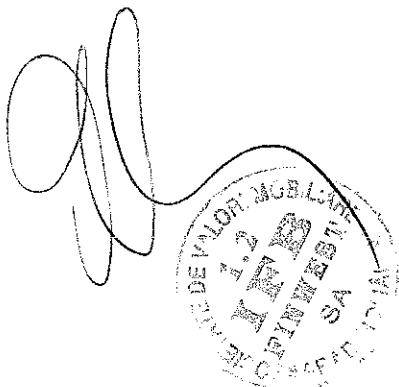
P.F.A TOMA ALIDA VALERIA  
ADMINISTRATOR SPECIAL



INTERMEDIAR

IFB FINWEST SA

DIRECTOR GENERAL  
OCTAVIAN MOLNAR



**ANEXE**

- 1) Act constitutiv al SC Contor Group SA
- 2) Situațiile financiar contabile pentru exercițiu finanțier încheiat în 2010 însotit de Raportul auditorului și Raportul administratorilor
- 3) Situațiile financiar contabile pentru exercițiu finanțier încheiat în 2011 însotit de Raportul auditorului și Raportul administratorului special
- 4) Situațiile financiar contabile individuale pentru exercițiu finanțier încheiat în 2012 însotit de Raportul auditorului și Raportul administratorului special
- 5) Situațiile financiar contabile consolidate pentru exercițiu finanțier încheiat în 2012 însotit de Raportul auditorului și Raportul administratorului special
- 6) Situațiile financiar contabile individuale pentru exercițiu finanțier 30.06.2013 însotit de Raportul administratorului special
- 7) Situațiile financiar contabile consolidate pentru exercițiu finanțier 30.06.2013 însotit de Raportul administratorului special
- 8) Situațiile financiar contabile încheiate la 30.09.2013 însotite de Raportul trimestrial
- 9) Planul de reorganizare confirmat prin Sentinta Civila nr. 178/18.01.2012 definitiva si irevocabila
- 10) Proiectul privind Propunerea de prelungire și modificare a Planului de reorganizare a activității debitoarei SC Contor Group SA aprobat de AGEA din data de 16.08.2013
- 11) Planul de reorganizare prelungit și modificat a activității debitoarei SC Contor Group SA aprobat de AGEA din data de 17.02.2014 care înglobează amendamentele propuse de creditorul ING Bank și îndreptarea de eroare materială privind creația ANAF

