

RAPORT ANUAL

conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006
privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Pentru exercițiul financiar	2017
Data raportului	20.03.2018
Denumirea societății comerciale	Fabrica de Scule Râșnov S.A. (FSR S.A.)
Sediul social	Râșnov, str. Câmpului nr. 1, jud. Brașov, cod 505400
Numărul de telefon/fax	0268 257776/ 0368 800014
Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului Brașov	RO 11 21 175
Numărul de ordine în Registrul Comerțului	J 08/354/29.04.1991
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	B.V.B.
Capitalul social subscris și vărsat	14.125.097,50 RON

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de baza a societății comerciale:

Obiectul principal de activitate îl constituie producerea sculelor așchietoare în conformitate cu standardele STAS-România, ISO, DIN-Germania, AFNOR-Franța, ANSI și ASME-SUA, JIS-Japonia (cod CAEN 2573): burghie, alezoare, freze, tarozi, filiere, cuțite de strung, scule speciale și alte produse la comandă (după documentația clientului sau după documentația FSR executată la temă) etc.

Societatea mai produce:

- ștanțe, matrițe, elemente componente și SDV-uri complexe, la temă tehnică;
- piese și accesorii pentru autovehicule și motoare de autovehicule;
- fabricarea unor produse din mase plastice pentru industria auto.

Începând cu anul 2009 societatea înregistrează venituri din activități deschise în sfera serviciilor publice, respectiv un restaurant cu autoservire.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

S.C. Fabrica de Scule Râșnov S.A. a fost înființată în temeiul Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale, prin Hotărârea Guvernului României nr. 1272/08.12.1990, prin transformarea Întreprinderii de Scule Râșnov.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercitiului financiar.

Nu este cazul.

d) Descrierea achizițiilor și / sau înstrăinărilor de active

Alte imobilizări necorporale

Societatea deține licențe și mărci în valoare totală de 6.623.561 lei (grad de amortizare 20.08%) și alte imobilizări necorporale în valoare de 440.229 lei (grad de amortizare 90.03%) printre care un program informatic pentru proiectare stante, matrițe SOLIDWORKS Standard achiziționat în 05.04.2016 în valoare de 26167.10 lei de la Cad Works International SRL și de la SCAM SOLIDCAM TUR s-a achiziționat interfata între program proiectare și program mașina strung în valoare de 10738.33 lei și SCAM 25 SOLIDCAM M25 + 3D HSM interfata între program proiectare și program mașina freza în valoare de 37624.84.

Imobilizările necorporale în curs în sold la 31.12.2017 sunt în valoare de 59.783 lei și se referă la aplicația software integrată - ERP.

Terenuri

La 31.12.2017 societatea inregistreaza in evidentele contabile terenuri in valoare de 6.888.502 lei. Ultima reevaluare a terenurilor a fost efectuata si inregistrata in evidentele contabile la data de 31.12.2007.

Constructii

In anul 2017 nu au fost modificari.

Instalatii tehnice si masini

Valoarea intrarilor de instalatii tehnice si masini este de 901,380.44 lei si reprezinta:

- a) - Cuptor pentru Restaurant PitStop in valoare de 54613.81 lei de la Maxigel SRL cu factura 52109 din 14.11.17;
- Hota pentru Restaurant PitStop in valoare de 3813.45 lei de la Maxigel SRL cu factura 53667 din 20.12.17.

b) achizitie utilaje:

- Masina de frezat Centru vertical Victor Vcenter-P106 seria GP1-1210 cu contract de Leasing fin. 30129772 din mai 2017 in valoare de 341542.5 lei ;
- Aparat sudura in valoare de 13032.87 lei de la Rebels SRL cu factura 1029748 din 24.11.17;
- Schaulbing 160 CNC Siemens 810D vertical in valoare de 488377.81 lei cu contract de Leasing fin. 30147599 in valoare de 465460 lei.

Valoarea iesirilor de instalatii tehnice si masini in valoare totala de 233623.3 lei cuprind:

- a) casare-dezmembrare utilaje in valoare de 83671.45 lei amortizate in valoare de 78807.67 lei si valoare ramasa de amortizat 4863.78 lei.
- b) vanzare autoturisme in valoare de 149,960.85 lei
 - vanzare Ford Focus BV22FSR in valoare de 57759.37 lei in data de 05.01.17 ;
 - vanzare VW Polo BV07FSR in valoare de 18345.15 lei in data de 22.02.17 ;
 - vanzare VW Polo 12FSR in valoare de 16471.78 lei in data de 22.02.17 ;
 - vanzare Ford Focus Trend - JIS in valoare de 57384.55 lei in data de 28.02.17.

Mobilier, aparatura birotica si alte active corporale

Valoarea intrarilor de mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale este de 2521 lei si reprezinta:

- a) achizitie Laptop Lenovo IDEAPAD 700-151SK I7 de la Dante International SA in valoare de 2521 lei.

Imobilizari financiare

FSR SA detine titluri de participare in valoare de 1.000 lei la Brasov Business Centre SA.

Imobilizarile corporale si necorporale aflate in evidenta contabila a FSR SA sunt amortizate, ca si in anii precedenti, prin metoda amortizarii liniare.

Avansurile acordate pentru imobilizari corporale au inregistrat crestere in anul 2017 cu 70889.7 lei prin facturarea de catre D.O. SECURITY GRUP PAZA SI PROTECTIE SRL a avansului pentru echipamente video de paza si protectie, ramanand la 31.12.2017 un sold de 76322.93 lei.

Imobilizarile corporale in curs la 31.12.2017 sunt in valoare de **1652650.36** lei si se refera la urmatoarele investitii realizate in regie proprie si cu tertii:

Denumire investitie in curs	Sold final 2017
Alte investitii masina de ascutit Helitronic 50 CNC	20482.71
Matrite injectie mase plastice	35114.80
Reconstructie hala productie distrusa de incendiu	762324.2
Sediu nou	55871.67
Pavilion administrativ	148546.81
Investitie Anexa Auto	23515.30
Investitie Hala CNC	529889.29
Amenajare parcare CNC	76905.58
TOTAL	1652650.36

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

1.1.1. Elemente de evaluare generală

a) profit	877424 lei
b) cifra de afaceri	9852858 lei
c) export (livrari intracomunitare)	741132 lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.

Descrierea principalelor produse realizate si / sau servicii prestate cu:

a) Precizarea principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție.

Pe piața internă distribuția se realizează fie direct la consumatori/utilizatori, fie prin intermediul unor distribuitori, în baza contractelor încheiate cu aceștia.

Clienții cei mai importanți pe anul 2017 sunt din industria de automobile, industria de piese schimb auto, industria construcțiilor de mașini, industria de armament, industria de rulmenți.

Exportăm în mod deosebit în țări din Europa de Vest (Franța, Anglia, Germania, Polonia).

Ponderea în cadrul exportului este deținută de produsele destinate pieței industriale (freze de carotat, cuțite, tarozi, burghie) și mai puțin de produsele pentru piața utilizatorilor individuali (hobby).

b) Precizarea ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani.

În ultimii trei ani SC FSR SA a realizat venituri din vânzarea următoarelor produse și servicii:

	2015		2016		2017	
	lei	% din total	lei	% din total	lei	% din total
Cifra de afaceri, din care	8057641	100	8.442.038	100	9.852.858	100
Vânzări produse, din care:	6539280	81.16	6891746	81.64	7584997	76.98
- vânzări produse la intern	5634643	69.93	5650578	66.93	6843865	69.46
- vânzări produse la export	904637	11.23	1241168	14.71	741132	7.52
Vânzări produse reziduale	66509	0.83	104056	1.23	202952	2.05
Lucrări către terți	49254	0.61	44932	0.53	79295	0.80
Chirii	351908	4.37	370794	4.39	389890	3.96
Diverse	31256	0.38	28110	0.33	21280	0.23
Vânzări de mărfuri	1019434	12.65	1002400	11.88	1574444	15.98

Se constată că ponderea semnificativă în total vânzări o au sculele așchietoare, ștanțe, matrițe și produsele complexe.

c) Precizarea produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Se va acorda o importanță deosebită asimilării și integrării sculelor așchietoare din carburi metalice sinterizate monobloc, a ștanțelor și matrițelor pentru industria auto.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

a) Surse de aprovizionare

-energie electrică: Electrica Transilvania Sud S.A. ;
 - gaze naturale: GDF SUEZ Energ Romania S.A. ;
 - oțel rapid de scule : ERASTEEL SAS Franta, Czechtools & Materials Cehia, BIRLESIK METAL&SIL ISLEM.SAN, RAMOSS COM SRL, KOVINTRADE România SRL, SCHMOLZ BICKENBACH SRL .

b) Prețuri materii prime și materiale : prin negociere cu furnizorii.

c) Dimensiuni stocuri: în concordanță cu volumul de comenzi și contracte.

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare:

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și / sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung.

Vânzările pe piața internă au scăzut, în mod deosebit datorită scăderii cererii pe piață și a schimbării politicii de prețuri.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori.

Piața internă este marcată de SC FSR SA, care deține o pondere semnificativă din producția națională de scule așchietoare. Alți producători importanți, cu ponderi mai mici și gama mult mai restrânsă de produse, sunt:

- SC ROMSEH SA Focșani: freze și capete de frezat cu plăcuțe amovibile, freze monobloc, freze speciale, cuțite cu plăcuțe din carburi metalice sinterizate, brazate și amovibile, alezoare;
- SC ROSAR SA Rădăuți: freze pentru danturat, cuțite de strung cu plăcuțe din carburi metalice sinterizate brazate, scule speciale;
- SC Fabrica de Scule de Filetat SA Sf. Gheorghe: tarozi, filiere, scule de filetat;
- SC SCUDAS SA Pașcani: cuțite de strung cu plăcuțe din carburi metalice sinterizate brazate, freze, alezoare;
- ITC Pașcani: cuțite de strung cu plăcuțe din carburi metalice sinterizate brazate;
- SC SCUDIVER SA Brașov: burghie, tarozi, filiere, freze, alezoare, cuțite de strung, scule speciale.

Cei mai mulți dintre clienții societății sunt specializați în realizarea unei game limitate de produse, în timp ce SC FSR SA produce aproape întreaga gamă de scule așchietoare standard și o gamă largă de scule executate la comandă.

Principalul avantaj competitiv al SC FSR SA față de alți producători de pe piața internă este capacitatea de a produce scule complexe, care necesită forță de muncă calificată, la costuri de producție scăzute, datorită folosirii utilajelor strict specializate.

Pentru produse ca: burghie rectificate din plin, tarozi și filiere sub M3, freze bi-ax, freze circulare pentru metale, freze de carotat, cuțite pentru frezat asfalt, burghie pentru hârtie, suntem și în prezent singuri din România.

Pe plan extern, principalii producători de scule sunt firme din Europa (grupul SANDVIK COROMANT Suedia, GÜHRING și TITEX Germania, grupul TIZIT HARTMETALLE PLASEE Austria, WARRIOR și CLARKSON Anglia, TIVOLY Franța, PILANA și NAREX Cehia, FRAISA Elveția, TREBJNE și ČAČAK Serbia), Asia (China, Taiwan, Coreea etc.), SUA (societatea multinațională KENNAMETAL Inc., TRAVERS PRODUCTION TOOLS SUPPLY, MANHATAN SUPPLY COMPANIES), Israel (grupul ISCAR, HANITA).

În ceea ce privește piața hobby atât internă cât și externă, aceasta este invadată de produsele din import de la firme cu o cotă ridicată de piață (exemplu: BOSCH, BLACK & DECKER, HANITA, PILANA, HAWERA) și într-un procent și mai mare de la producători din China, Taiwan, Coreea de Nord și țările fostei U.R.S.S.

b) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale de un singur client sau față de un grup de clienți a căror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Fabrica de Scule Râșnov SA a vândut scule așchietoare pe piața internă la peste 550 de clienți. O parte din clienții societății sunt producătorii de automobile și piese auto, motiv pentru care criza mondială care a afectat acest sector de producție a avut repercursiuni și asupra activității Fabricii de Scule Râșnov SA.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajați / personalul societății comerciale :

a) **Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă:**

Evoluția forței de muncă în ultimii trei ani se prezintă astfel:

	2015	2016	2017
Numărul mediu de angajați, din care:	88	85	83
- muncitori	66	62	60
- maștri	2	1	2
- TESA	20	22	21

În 2017 societatea a avut un număr mediu de 83 angajați cu contract de muncă pe durată nedeterminată, forța de muncă înalt calificată în producția de scule așchietoare, ștanțe și matrițe, control și în activitatea compartimentelor economice, tehnice, comerciale și administrative ale societății.

b) **Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi**

Raporturile dintre conducerea societății și salariați sunt raporturi de muncă normale, instituționalizate prin contractul colectiv de muncă anual și contractele de muncă individuale, neexistând elemente și/sau stări conflictuale în derularea acestor raporturi.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător. Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător

Activitățile care se desfășoară în cadrul Fabricii de Scule Râșnov nu au impact semnificativ asupra mediului.

Societatea a obținut din partea Agenției pentru Protecția Mediului Brașov autorizația de mediu nr. 290/07.09.2012, valabilă până la 07.09.2022.

Fabrica de Scule Râșnov SA a obținut certificarea Sistemului de Management de Mediu în conformitate cu SR EN ISO 14001:2005 prin certificatul nr. 247 M din 27.03.2007 emis de AEROQ București, recertificat în 25.03.2013.

Nu au existat, nu există și nici nu se preconizează să apară litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare dezvoltare. Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Continuarea asimilării și integrării sculelor așchietoare din carburi metalice sinterizate monobloc, a ștanțelor și matrițelor pentru industria auto.

1.1.8 Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului. Descrierea expunerii riscului societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow. Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

Societatea practică în relațiile comerciale externe prețuri stabilite în EURO sau USD, iar în relațiile comerciale interne prețuri stabilite în lei.

Se utilizează instrumente de plată și de garantare a plății care să diminueze la maxim riscurile de neplată.

Data de scadență a facturilor de încasat este atent monitorizată și sumele exigibile, după depășirea termenului, sunt urmărite cu promptitudine.

1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale :

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

Nu sunt elemente noi și semnificative în raport cu anul 2017.

b) **Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.**

Nu este cazul.

c) **Prezentare și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.**

Nu este cazul.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. **Precizarea amplasării și caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.**

2.2. **Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.**

SC Fabrica de Scule Râșnov SA dispune de mai multe terenuri, toate amplasate în orașul Râșnov, în suprafață totală de 112.672,28 mp:

Fabrica de Scule Rasnov	str. Câmpului nr. 1	45.853 mp
Garsoniera	Cva ISR bl. nr. 6	7 mp
Puțuri de apă	zona agricolă	2.112 mp
Teren agricol	zona agricolă	31.400 mp
Teren intravilan	zona Sotirlog	33.300 mp

Capacitățile de producție sunt destinate în principal producerii sculelor așchietoare. Majoritatea mașinilor-unelte sunt clasice, specializate în fabricația sculelor așchietoare, la data achiziției fiind unele din cele mai performante în acest domeniu. Pentru dezvoltarea capacităților de producție și satisfacerea cererii de produse din categoria sculelor speciale la temă tehnică de tipul ștanțe, matrițe și produse cu configurație complexă, în ultimii ani s-a pus în aplicare un program amplu de investiții care cuprinde în mod deosebit mașini-unelte cu comandă numerică computerizată (CNC). Acest tip de mașini-unelte sunt capabile să garanteze execuția pieselor în condiții de calitate și productivitate. De asemenea societatea are în dotare mașini-unelte pentru prelucrări neconvenționale.

Programele de investiții din ultimii ani au avut ca obiective:

- înființarea unui departament specializat în proiectare asistată de calculator și elaborare programe pentru mașini-unelte cu comandă numerică computerizată (CNC) CAD-CAM;
- înființarea și dezvoltarea unui atelier de producție specializat în producerea de ștanțe, matrițe, SDV-uri complexe, elemente componente și prelucrări pe utilaje cu CNC;
- înființarea și dezvoltarea unui atelier de producție specializat în produse din mase plastice.

Atelierul de proiectare dispune de tehnică de calcul de tip PC – trei stații Core i5-3570 8gb, imprimantă laser color A3, plotter color A0, scanner cu feeder și soluții software : AUTOCAD 2000, Autodesk INVENTOR s 10, SOLID WORKS, SURFCAM.

Atelierul de producție este dotat cu mașini – unelte și centre de prelucrare cu comandă numerică computerizată (CNC) de tip :

- centru de prelucrare DEKEL MAHO 700S cu 5 axe – 700 x 600 x 500 mm
- centru de prelucrare SCHAUBLIN 150 CNC cu 3 axe și o masă rotativă (a patra axă) - 1520x660x635 mm
- centru de prelucrare orizontal și vertical SCHAUBLIN 44 CNC
- strung SCHAUBLIN 110 CNC – prelucrare din bară cu trecere prin arborele principal Ø 3 ÷ Ø 30mm și peste Ø30 ÷ Ø100mm în mandrin universal – 8 scule pe turelă
- strung INDEX GU 600 – 2 – prelucrare din bară cu trecere prin arborele principal Ø3 ÷ Ø75 mm peste Ø75÷Ø 200 mm în mandrin universal, lungimea maximă de strunjire 600 mm

- mașină de prelucrat prin electroeroziune cu fir – cu CNC AGIE CUT 100 D - taiere dreapta sau înclinată până la 30° 300 x 200 x 200 mm
- mașină de prelucrat prin electroeroziune cu fir – cu CNC AGIE CUT 300 D - taiere dreapta sau înclinată până la 30° 700 x 500 x 250 mm
- mașina de prelucrat prin electroeroziune cu electrod masiv AGIETRON 350 C -“greutatea” maximă a piesei de prelucrat 1300kg - 700x500x500 mm și a electrodului 16 kg.
- mașina de tăiat canale (și ascutit) la scule așchietoare din carburi metalice sintetizate (CMS) sau oteluri rapide WALTER HELITRONIC 45 - 5 axe - Ø3 ÷ Ø200 mm
- mașina de tăiat canale (și ascutit) la freze pilă (biax) din carburi metalice sintetizate (CMS) sau oteluri rapide WALTER HELITRONIC 50 - 5 axe
- mașină de rectificat plan ZIERSCH + BALTURSCH STARLINE CNC
- mașină de rectificat din plin și ascuțit scule așchietoare din oteluri rapide și scule din carburi metalice sinterizate (CMS) monobloc OCTOPUS 100 cu 7 axe
- strunguri cu CNC YT450 (2 buc) – cu Ø max – 450 mm, L max – 600 mm
- mașină de marcat cu laser cu CNC
- aparat de măsură tridimensional (3D) cu CNC – 2000 x 1000 x 700 mm.

Atelierul de producție piese din mase plastice este dotat cu patru mașini de injectat mase plastice tip ENGEL .

2.3. Precizarea eventualelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Nu este cazul.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea pietelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Acțiunile societății s-au tranzacționat în anul 2016 pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București (B.V.B) conform deciziei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 979/20.05.2015.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite / platite / acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala miscorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

În anul 2017 capitalul social subscris, vărsat și înregistrat în contabilitate în valoare de 14.125.097,5 lei, nu a suferit modificări.

În baza actului adițional sub semnătură privată nr. 1396/29.07.2008 a fost înregistrat la ORC Brașov sub numărul 69516/30.07.2008, pentru un capital social total subscris și vărsat în valoare de 14.125.097,5 RON.

Structura acționariatului la 31.12.2017 conform registrului consolidat furnizat de Depozitarul Central S.A. este următoarea:

Nr. crt.	Acționar	Capitalul social		
		Valoare (RON)	Număr acțiuni	% din total
1.	SPRINTER 2000 S.A.	13.369.952.5	5.347.981	94,6539
2.	Acționari persoane fizice	635.342.5	254.137	4,4980
3.	A.V.A.S. București	112.612,5	45.045	0,7973
4.	Actionari persoane juridice	7.190.0	2.876	0,0509
	Total SC FSR SA	14.125.097.5	5.650.039	100,00

În ultimii trei ani, repartizarea profitului a fost următoarea :

	2014	2015	2016
Hotărârea A.G.O.A.	83/22.05.2015	85/16.05.2016	87/24.04.2017
Profit net	78638 lei	98375 lei	273696 lei
- rezerve legale:	5103 lei	6422 lei	16185 lei

Rezervele legale au fost constituite în conformitate cu Legea nr. 31/1990 republicată și cu prevederile statutare ale societății.

Pentru anul 2017, din profitul net în sumă de 877424 lei, se propune a fi repartizat la rezerve legale suma de 34511 lei, rezerve din profit reinvestit 2017 suma de 655705 lei și diferența de 187208 lei la rezultatul reportat.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu a fost cazul.

3.4 În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Societatea nu are filiale.

3.5 În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și / sau alte tipuri de creanțe, prezentarea modului în care societatea își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Societatea nu a emis obligațiuni și/sau titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Consiliul de Administrație / Administrator unic

Conform rezoluției nr. 21346/07.12.2015, înregistrat la O.R.C. Brașov sub nr. 61304/04.12.2015, SC Fabrica de Scule Râșnov SA este administrată de un Consiliu de Administrație compus din trei membri:

Terzea Victor, cetățean român, născut la data de 10.03.1963 în Brașov, județul Brașov, domiciliat în Brașov, str. Cetățuia, nr. 5, căsătorit, sex masculin, legitimat cu C.I. seria BV nr. 690850 emisă de Poliția Brașov la data de 11.05.2010, CNP 1630310080085, președinte conform Hotărârii Consiliului de Administrație 79 din 09.12.2015.

- a. Toate funcțiile deținute în cadrul societății : **Director General 14.09.2007 ÷ prezent**
- b. Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator : **Nu este cazul.**
- c. Orice tranzacție între administratorul respectiv și societatea comercială încheiată în ultimul an sau avută în vedere în anul următor : **Nu este cazul.**
- d. Participarea administratorului la capitalul social al societății comerciale : **Nu este cazul**
- e. Lista persoanelor afiliate societății comerciale : **Nu este cazul.**

Omer Urfi-Erol, cetățean român, născut la data de 17.07.1962 în Brașov, județul Brașov, domiciliat în Brașov, str. Cetățuia, nr. 5, căsătorit, sex masculin, legitimat cu C.I. seria BV nr. 640792 emisă de Poliția Brașov la data de 16.07.2009, CNP 1620717080111, membru.

- a. Toate funcțiile deținute în cadrul societății : **Nu este cazul.**
- b. Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator : **Nu este cazul.**
- c. Orice tranzacție între administratorul respectiv și societatea comercială încheiată în ultimul an sau avută în vedere în anul următor : **Nu este cazul.**
- d. Participarea administratorului la capitalul social al societății comerciale : **Nu este cazul**
- e. Lista persoanelor afiliate societății comerciale : **Nu este cazul.**

Spătărelu Dan, cetățean român, născut la data de 01.12.1973 în Târgu-Secuiesc, județul Covasna, domiciliat în Brașov, str. Oltului, nr. 5, bl. 12, ap. 1 căsătorit, sex masculin, legitimat cu C.I. seria BV nr. 791530 emisă de Politia Brașov la data de 12.12.2011, CNP 1731201080043, membru.

- a. Toate funcțiile detinute în cadrul societății : **Director General Adjunct 12.07.2007 ÷ 13.09.2007**
- b. Orice acord, înțelegere sau legătura de familie între administratorul respectiv și o altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator : **Nu este cazul.**
- c. Orice tranzacție între administratorul respectiv și societatea comercială încheiată în ultimul an sau avută în vedere în anul următor : **Nu este cazul.**
- d. Participarea administratorului la capitalul social al societății comerciale : **Nu este cazul**
- e. Lista persoanelor afiliate societății comerciale : **Nu este cazul.**

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare prezentati următoarele informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

Conducerea executivă a societății în anul 2017 a fost asigurată de următoarele persoane:

- ing Terzea Victor - Director General 14.09.2007 ÷ prezent;
- ing. Ciurea Dan - Director Comercial 01.09.2007 ÷ prezent.

(b) orice acord, înțelegere sau legătura de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul

(c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

Nu este cazul

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul.

5. Situația financiar – contabilă

Prezentati o analiză a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

- lei -

	2015	2016	2017
Active imobilizate – total, din care	21.198.903	20.283.254	20997079
- Imobilizări corporale	15.601.316	14.738.630	15598977
Active circulante – total, din care	3.835.112	4.714.643	5151164
- Stocuri – total	1.491.259	1.815.642	1549783
- Disponibilități bănești	202.503	191216	193834
- Investiții pe termen scurt	0		
TOTAL ACTIVE, minus datorii curente	21.958.403	21.013.172	21035937
Datorii pe o perioadă mai mare de un an	827.193	642.557	610365
Provizioane	0	0	0
Subvenții și venituri înregistrate în avans	441.338	273.673	237725
Capital social	14.125.098	14.125.098	14125098
Rezerve din reevaluare	4.283.409	4.283.409	4283409
Rezerve	1.384.339	1.465.910	2156126
Rezultatul reportat	1.017.026	91972	284096
Rezultatul exercitiului	98.375	273696	877424
CAPITALURI - TOTAL	20.901.825	20.158.514	21035937

b) **contul de profit si pierderi:** vanzari nete; venituri brute; elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în urmatorul an; dividendele declarate și plătite:

- lei -

<i>Indicatori</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>
Cifra de afaceri	8.057.641	8.442.038	9852858
Venituri totale, din care:	8.241.598	8.892.766	10078226
Venituri din exploatare	8.199.479	8.856.585	10059541
Venituri financiare	42.119	36.181	18685
Cheltuieli totale, din care:	8.113.168	8.569.072	9186592
Cheltuieli din exploatare	7.890.365	8.413.384	9043075
Cheltuieli financiare	222.803	155.688	143517
Rezultat din exploatare	309114	443.201	1016466
Rezultat brut	128430	323.694	891634

c) **cash flow:** toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la inceputul si la sfârșitul perioadei.

Nu se pot raporta schimbari majore intervenite față de perioada anterioară .

Numerar la inceputul perioadei: **191.216** lei (disponibilități bănești).

Numerar la sfarsitul perioadei: **193.834** lei (disponibilități bănești).

6. Semnaturi

Șef serviciu financiar-contabil,
ec. Cristina Palko-Dani



Președintele Consiliului de Administrare
Director General
ing. Victor TERZEA

