

**INOX SA
ADUNAREA GENERALA A
ACTIONARILOR
SECRETARIAT**

RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR 2024

Incheiat 24.04.2024

Prezentul raport a fost prezentat in sedinta CA din data de 23.04.2024 si este validat spre a fi supus Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor INOX SA.

DATE DESPRE SOCIETATE

Sediul social: Oras Magurele, Str. Atomistilor nr.12, din data de 10.10.2006 Entitati de productie:

- a) La sediul social din: Oras Magurele, Str. Atomistilor nr.12 din data de 26.09.2006
- b) Societatea este inregistrata la ORC ILFOV sub Nr. J23/2005/2006 din data de 10.10.2006 si are Codul Unic de Inregistrare (CUI) 409430, atribut fiscal RO

Societatea este inregistrata la BVB la categoria a II a de tranzactionare a valorilor mobiliare. Registul de evidenta al actiunilor este un registru independent denumit – DEPOZITARUL CENTRAL.

**SCHIMBĂRI INTERVENITE ÎN STRUCTURA ACȚIONARIATULUI, MODIFICĂRI ALE CAPITALULUI SOCIAL ȘI A
OBIECTULUI DE ACTIVITATE**

La 31.12.2024 structura sintetica consolidate a detinatorilor de instrumente financiare este urmatoarea:

ACTIONARI	PROCENTE	NR.DE	VALOARE
	DETINUTE	ACTIUNI	
GINERVA ENTREPRISES	31.4374	2.014.563	5.036.407,5
ALLGUNS EOOD	31.4374	2.014.563	5.036.407,5
PERSOANE FIZICE SI JURIDICE	37.1253	2.014.563	5.947.642,5
TOTAL	100.00	6.408.183	16.020.457,5

STRUCTURA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

-In cursul anului 2024 societatea a functionat ca structura organizatorica avand Consiliu de Administratie.

-In data de 21.08.2024 conform deciziei CA nr 6 se ia act de demisia si renuntarea la functia de Presedinte si membru al Consiliului de Administratie a domnului Bazac Ion.

Se numeste provizoriu pana la data de 31.12.2024 in functia de membru al Consiliului de Administratie a domnului Negoita Aristide Cristinel cetatean romannascut in dfata de 23.03.1977 in Mun.Focsani jud Vrancea,domiciliat in Bucuresti sector 2sos Mihai Bravu nr 194,bl 203,sc B,et 5,ap 51.

Se alege in functia de Presedinte al Consiliului de administratie ,din membrii Consiliului de Administratie ,a domnului Iancu Bogdan.

Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 18.11.2024, a fost aprobată reducerea numărului de membri ai Consiliului de administrație de la 5 la 3 membri și revocarea domnilor Dumitru Dan și Negoita Aristide Cristinel ca urmare a demisiilor.

Componenta CA la data de 31.12.2024 era următoarea:

Iancu Bogdan – președinte Consiliu de Administrație

Calin Sandel – Director general unic

Dimitrov Aleksandar Lyubomirov- membru

Consiliul de Administrație în decursul anului 2024 a ținut un număr de 12 ședințe (o dată pe lună).

Societatea este audiată de un auditor intern și un auditor financiar extern.

Se fac următoarele precizări:

- Societatea are contract cu CNVMB (Comisia Națională de Valori Mobiliare București) pentru listarea societății și tranzacționarea valorilor mobiliare la Bursa de Valori categoria a II a.
- Societatea are contract de evidență electronică și informatizată pentru deținătorii de acțiuni cu registru independent – Depozitarul Central.

ACTIVITATEA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE IN CURSUL ANULUI 2023

Consiliul de Administrație a inițiat convocări ale Adunării Generale Ordinare ce au avut loc în cursul anului 2024. Adunările au avut ca subiect: aprobarea situațiilor financiare aferente anului 2023, bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2024.

Consiliul de Administrație și-a desfășurat activitatea în cursul anului 2024, în baza unui program de lucru având ședințe de tip ordinar (lunar), atunci când a fost considerat necesar să se adopte măsuri corespunzătoare pentru bunul mers al societății.

În timpul anului 2024 problematica abordată în cadrul ședințelor de consiliu a vizat în mod special următoarele aspecte:

1. Organizarea procesului de producție conform noului cod CAEN Fabricarea armamentului și muniției (cu excepția componentelor esențiale ale unei arme și a muniției).
2. Structuri organizatorice și funcționale.
3. Activitatea curentă legată de vânzări, producție, încasări ;
4. Activitatea de strategii financiare legate de onorarea obligațiilor față de terțe persoane: taxe, furnizori, utilități, clienți, etc
5. Strategii de marketing.
6. Problematika legată de diminuarea imobilizărilor în facturi stocuri materiale și produse, producție neterminată.
7. Strategie investițională
8. Problematika legată de dezvoltarea producției.
9. Îmbunătățirea condițiilor de muncă și alte acțiuni cu caracter social.
10. Strategia creșterii productivității.

11. Ridicarea standardului calitativ

12. Eficientizarea altor activitati legate de transport, valorificarea materialelor recuperabile si re folosibile.

13. Diverse alte informatii necesare si utile in legatura cu societatea.

La finele anului 2023, societatea in baza programului aprobat de CA a trecut la inventarierea tuturor gestiunilor si facem precizarea ca nu sunt mentiuni sau remarci cu privire la lipsuri in gestiuni. Rezultatele sunt cuprinse in procesele verbale care au fost depuse la Biroul Contabilitate.

ALTE EVENIMENTE

Prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor intrunita in data de 15.01.2024 se ia act de executarea conforma a hotararilor nr1-3 ale Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 13.11.2023 in urma carora au fost subscribe 7500 de obligatiuni nominative, nelistate, netranzactionabile, dematerializate, corporative si neconvertibile garantate cu contractual de ipoteca nr 1133/08.12.2023 cu imobilele din str Atomistilor nr 12 magurele Ilfov.

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 26.04.2024, a fost aprobată emisiunea privată de obligațiuni corporative, netranzacionabile, garantate cu un activ imobiliar prin instituirea unei ipoteci de rang II, denumite în euro, având o valoare maximă totală de 1.100.000 Euro, cu maturitate de 3 ani.

Prin decizia Consiliului de Administratie nr 4/din data de 01.08.2024 s-a decis radierea punctul de lucru din Bucuresti sect 3, Calea Victoriei nr 1-5.

Prin Decizia Consiliului de administrație din data de 05.08.2024 au fost aprobate caracteristicile și parametrii emisiunii private de obligațiuni care se va desfășura în perioada 28.08-04.09.2024 și documentul de ofertă. S-a aprobat selectarea companiei S.S.I.F.BRK Financial Group Sa in calitate de intermediar si consultant autorizat pentru realizarea plasamentului privat de obligatiuni.

Prin decizia Consiliului de administratie Nr 7/04.09.2025 s-a prelungit perioada de subscriere a emisiunii plasamentului privat de obligatiuni realizat prin intermediul S.S.I.F.BRK Financial Group pana la data de 06.09.2025.

In data de 06.09.2024 S.S.I.F. BRK Financial Group SA ne-a comunicat ca subscrierile cumulate nu au atins pragul minim, respectiv subscrierea unui număr de 10.000 obligațiuni în valoare de 1.000.000 euro, pentru inchiderea cu success a plasamentului privat de obligatiuni si prin urmare plasamentul privat de obligațiuni corporative emise de către Inox S.A. nu a fost închis cu succes.

In data de 09.09.2024 se ia act de infiintarea popririi, pe utilajele depuse ca garantie ,de catre ANAF Bragadiru ,ca urmare a pierderii prin neplata a esalonarii.

Prin Decizia Consililui de administratie nr8.09.09.2025 se aproba preluarea firmei INOX UTILITIES de catre INOX Sa si numirea dlui Calin Sandel ca administrator.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data 18.11.2024 se aproba identificare unui comparator si conditiile minime de vanzare a activului din str Atomistilor nr 12 Magurele Ilfov.

In data de 29.11.2024 se anunta prin Raport curent catre BVB ca INOX SA cu sediul social in Magurele str Atomistilor nr12, judetul Ilfov, va efectua plata cuponului de dobanda nr.12 si a rambursarii principalului obligatiunilor emise sub simbolul INOX24E, in data de 20.12.2024, cu continuarea aplicarii dobanzii pe perioada referentiata. Plata se va face din sumele incasate in urma vanzarii de active, vanzare care face obiectul aprobarii AGEA din 18/19.11.2024

Prin decizia Consiliului de administratie nr 10/din data de 13.12.2024 se aproba formularea si depunerea la tribunalul competent a cererii de deschidere a procedurii de concordat preventive fata de societate ,avand in vedere starea de dificultate financiar-economica in care se gaseste INOX SA.

In data de 19.12.2024 Tribunalul Ilfov in dosarul 3382/93/2024 dispune deschiderea procedurii de concordat financiar.

1. ACTIVITATEA DE MARKETING

Datorita conjuncturii internationale, pe fondul războiului din Ucraina, NATO a decis că sunt necesare investiții importante pentru modernizarea capacităților militare ale Alianței, prin sprijinirea companiilor de producție pentru completarea stocurilor de muniții diminuate de ajutorul oferit Ucrainei.

Experiența Inox Sa în producerea și vânzarea de echipamente specifice domeniului militar și existența Certificatului nr.1604 „Cod Nato Agent Economic – NCAGE:1GHDL”, determină societatea să introducă o nouă activitate principală și anume COD CAEN 2540.

În aceste sens Inox Sa va colabora cu un investitor strategic în acest domeniu, partener care este cel mai important colaborator în industria de armament din România. Acest investitor detine experiența comercializării și producției de articole specifice, considerate consumabile în industria militară.

Acționarii și administratorii firmei desfășoară în prezent o amplă activitate de prospectare a pieței fiind deja stabilite anumite relații pre-contractuale, care însă nu pot fi făcute publice la acest moment. Extrem de important în această ordine de idei este preocuparea intensă la nivelul Uniunii Europene și stabilirea deja a unor ținte clare privind dezvoltarea producției militare, precum și creșterea bugetelor militare ale tuturor statelor membre, situație care creează premisele unei revigorări rapide a debitoarei în contextul în care în România nu sunt decât două societăți private autorizate pentru producție în acest domeniu.

Contabilitate

1. ACTIVITATEA DE INCASARI

Societatea comercială INOX S.A. funcționează în baza Certificatului de Înmatriculare nr. J23/2005/2006, având Cod unic de înregistrare nr. 409430.

Obiectul de activitate principal îl reprezintă Fabricarea armamentului și muniției (cu excepția componentelor esențiale ale unei arme și a muniției) . cod CAEN 2540.

. Societatea și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile stipulate în statutul societății.

Veniturile obținute în anul 2024 au fost din:

- producția și comercializarea confecțiilor metalice
- producția și comercializarea de componente militare (cu excepția componentelor esențiale ale unei arme și a muniției).

2. Rezultate financiare

2.1. Contul de profit și pierdere

- lei -

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat anul 2024
I	Venituri din exploatare - total	1.751.610
1.1	Productia vanduta	1.829.134
1.2	Venituri din vanzarea marfurilor-Reduceri com	
1.3	Venituri din sub.de expl.aferente ca nete	
2	Variatia stocurilor de produse finite	80.876

3	Productia realizata pt.scopuri proprii	
4	Alte venituri din exploatare	3.352
II	Cheltuieli de exploatare - total	4.573.289
	din care:	
5	Cheltuieli materiale	
5.1	Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	454.179
5.2	Alte cheltuieli materiale	3.426
5.3	Cheltuieli externe (energie si apa)	219.006
5.4	Cheltuieli privind marfurile	32.131
6	Cheltuieli cu personalul	1.907.517
6.1	Salarii si indemnizatii	1.867.898
6.2	Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	36.619
7	Ajustari de valoare pentru imobilizari corporale si necorporale	777.403
8	Alte cheltuieli de exploatare	1.202.774
8.1	Cheltuieli privind prestatii externe	481.666
8.2	Cheltuieli cu alte impozite si taxe	3.497
8.3	Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	641.098
III	Profit din exploatare	0
IV	Venituri financiare - total	20.044
	din care:	
	Venituri din dobanzi	
	Venituri din diferente de curs valutar	20.044
V	Cheltuieli financiare - total	512.589
	din care:	
	Cheltuieli cu dobanzile	477.179
	Cheltuieli cu diferente de curs valutar	35.410
VI	Pierdere financiara	-492.545
VII	Profit curent	0
VIII	VENITURI TOTALE	1.771.654
IX	CHELTUIELI TOTALE	5.085.878
X	PIERDERE	-3.314.224
XI	IMPOZIT PROFIT	0
XII	PROFIT NET	0

In anul 2024 pierdearea este in suma de 3.314.224 ron.

De asemenea au fost achitate dobanzi in suma de 110.250 euro aferente obligatiunilor emise.

Total cheltuieli cu dobanzile inregistrate in anul 2024 -477.179 ron

- cheltuielile cu amortizarea in anul 2023 au fost in suma de 777.403 ron

-de asemenea plata furnizorilor externi si a sumelor datorate in contul ratelor de leasing au generat diferente de curs nefavorabile in suma de 35.410 ron. Diferentele favorabile de curs inregistrate sunt in suma de 20.044 lei.

2.2. Credite angajate

In anul 2024 activitatea de productie si leasing financiar a fost creditata dupa cum urmeaza:

Nr. crt.	Tip de Credit	Sold la 01.01.2024	Credite		Sold 31.12.2024	Dobanzi platite
			Acordate	Rambursat		
4	Obligatiuni	8.675.025	0	0	8.675.025	477.179
	TOTAL	8.675.025	0	0	8.675.025	477.179

2.3. Situatia datoriilor catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale.

La data de 31.12.2024 societatea inregistreaza datorii restante la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale.

3. CONTABILITATEA

Operatiile contabile efectuate, au fost consemnate in note contabile si apoi inregistrate in conturi sintetice si analitice in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/91 republicata, asigurandu-se concordanta intre datele inregistrate.

Inregistrările in contabilitate s-au facut in mod cronologic si sistematic pe baza documentelor justificative privind operatiile patrimoniale efectuate, referitoare la bunurile mobile, disponibilitatile banesti, drepturi si obligatii, precum si la veniturile, cheltuielile si rezultatele obtinute.

Au fost respectate deciziile interne referitoare la controlul financiar preventive si inventarierea patrimoniului pe anul 2024.

Situatiile financiare anuale au fost intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene si cele privitoare la societatile tranzactionate, Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul nr.1/2006.

Acestea cuprind:

- Bilant,
- Contul de profit si pierdere,
- Situatia modificarilor capitalului propriu,
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Notele explicative la situatiile financiare anuale.

4. ACTIVITATEA DE PRODUCTIE, PREGATIRE A FABRICATIEI PE ANUL 2024

In anul 2024, activitatea de productie si pregatire a fabricatiei pentru noul domeniu de activitate Fabricarea armamentului și muniției (cu excepția componentelor esențiale ale unei arme și a muniției).

Piața de profil pentru produsele conexe de tehnică militară pe care INOX le realizează este compusă din entități statale sau nestatale din Africa, Orientul Mijlociu și America de Sud, adică zone cu potențial de conflict armat, dar care nu intră sub un regim de sancțiuni internaționale.

Fiecare export de produse militare, inclusiv din cele conexe realizate de INOX, este supus unei aprobări individuale din partea ANCEX – Agenția Națională de Control al Exporturilor, parte din MAE – Departamentul pentru Controlul Exporturilor.

În decembrie 2023 Societatea a reușit încheierea unui contract cu PROPAX MUNDI SRL din Cluj, în valoare de 552.000 Euro + TVA, pentru realizarea a 80.000 de încărcătoare pentru arme AK-47, acestea urmând a fi comercializate pentru Ministerul Apărării din Nigeria . Acest contract a fost executat în parte (1/4 din cantitate), din cauza faptului că Societatea Propax Mundi nu a reușit să finalizeze finanțarea exportului pe baza unui acreditiv, astfel încât, nu a putut finanța continuarea producției și executarea integrală a contractului.

Un alt contract nefinalizat a fost încheiat pentru producția și livrarea de produse specifice pentru Ministerul Apărării din Burkina Faso. Deși Burkina Faso nu este vizată de niciun regim de sancțiuni internaționale, ANCEX – Departamentul pentru Controlul Exporturilor din MAE a apreciat că nu consideră oportun exportul ,astfel încât derularea contractului nu a mai fost posibilă, deși INOX nu a primit o interdicție expresă de export.

Astfel, două contracte importante nu au putut fi derulate, din împrejurări care nu țin de capacitatea de producție a Societății sau de managementul acesteia.

Activitatea compartimentului de logistica, aprovizionarea și urmărirea producției în anul 2024 a avut ca obiective de baza:

- asigurarea de materie primă și materiale auxiliare în condiții optime
- realizarea structurii de producție la un nivel eficient de costuri
- reducerea imobilizărilor din stocurile de materii prime și materiale, semifabricate, auxiliare.

5. EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE APROVIZIONARE PENTRU PRODUCȚIE

În anul 2024, din punct de vedere al activității de aprovizionare pentru producție, s-a urmărit în mod continuu și constant menținerea unui nivel optim al costurilor materiei prime și materialelor auxiliare pentru necesare punerii în flux al noului domeniu de activitate

Pentru îndeplinirea acestui obiectiv au fost evaluate următoarele criterii de selectare a furnizorilor în funcție de:

- calitatea materialelor (funcție de specificatia tehnică impusă)
- prețul de achiziție
- termen de plată
- condiții de livrare
- termen de livrare

Achizițiile de materii prime și materiale se fac ritmic în funcție de dimensionarea comenzilor lunare la contract și ocazionale astfel încât stocul de materii prime și materiale, să asigure executia optimă a comenzilor la termenele solicitate de clienți.

6. PROIECTARE TEHNOLOGICĂ

In anul 2024 obiectivele urmarite pentru realizarea activitatii companiei au fost axate pe imbunatatirea fluxului de productie a noul domeniu de activitate , fabricarea armamentului și muniției, prin reorganizarea spatiului de productie astfel incat sa fie util atat pentru noul domeniu de activitate cat si pentru prelucrarea produselor din inox.

7. DOMENIUL SOCIAL SI PROTECTIA MEDIULUI

Numarul personalului s-a mentinut in cursul anului 2024, fiind 45 persoane la inceput de an si 12 de persoane la sfarsit de an. (fluctuatia fiind de 11 persoane angajate si 35 persoane lichidate) .

Un număr de salariați au acționat inclusiv în instanțele de drept comun pentru recuperarea drepturilor salariale neîncasate, existând 4 hotărâri judecătorești nedefinitive și alte procese în curs.

S-a continuat colaborarea cu firma AIS CLINICS & HOSPITALS -pentru medicina muncii si firma DOBAI INVEST SRL pentru protectia muncii.

Nu s-au produs accidente de munca, boli profesionale sau incidente cu impact ecologic.

INOX SA nu are procese tehnologice cu impact major in degradarea mediului inconjurator.

Ca masuri preventive in protejarea mediului putem enumera:

- colectarea selectiva a desurilor de ambalaje (Carton, hartie, plastic)
- depozitarea deseurilor metalice in containere si predarea la firma specializata in reciclarea lor-avem contract cu firma ECOMETAL SRL pentru colectarea si valorificarea deseurilor.

CĂLIN SĂNDEL

Presedinte/ Director general

