

RAPORT
cu privire la activitatea CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE al
SC SMR.SA.Bals – societate în reorganizare, în exercitiul financiar 2016

Administratorii societății, în conformitate cu prevederile Legii 31/90(r) – modificată / republicată, prezintă acționarilor raportul asupra modului în care a fost administrată societatea în cursul exercitiului financiar 2016 precum și felul în care au fost aduse la îndeplinire Hotărârile luate în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor anterioare.

Conform prevederilor Legii nr.31/1990 republicată și modificată, administratorii societății au convocat Adunarea Generală a Acționarilor, publicând convocarea în "Monitorul Oficial" Partea a IV-a, nr. 1317/21.04.2017 și în ziarul "Eveniment de Olt" din data de 21.04.2017

SC.SMR.SA – societate în reorganizare este o societate pe acțiuni, înmatriculată în România la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J/28/31/1991, cu sediul în Balș, str. Nicolae Bălcescu, nr. 208, județul Olt.

Societatea deține, la 31.12.2016, un capital social subscris și vărsat de 27.558.960 lei, împărțit în 11.023.584 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 2,5 lei / acțiune.

Conform ultimei evidențe de la DEPOZITARUL CENTRAL SA, cu sediul în București, str. Făgăraș, nr. 25, structura acționariatului la data de 31.12.2016 era următoarea:

Actionar	Nr. actiuni	Cota de participare la profit si pierdere (%)
1. MR.INVESTITII INDUSTRIALE SA	9.231.172 actiuni	83,7402 %
2. INTERNATIONAL RAILWAY SYSTEMS	1.277.769 actiuni	11,5912 %
3. AVAS	254.016 actiuni	2,3043 %
4. LISTA ACTIONARI PERSOANE FIZICE	150.338 actiuni	1,3638 %
5. LISTA ACTIONARI PERSOANE JURIDICE	110.289 actiuni	1,0005 %
TOTAL	11.023.584 actiuni	100,000 %

Situațiile financiare anuale la 31.12.2016 au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/29.12.2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

Acest ordin cere ca situațiile financiare să fie întocmite în conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991 – republicată, și cu Regulamentul privind aplicarea acesteia.

Conform prevederilor Legii 31/90 (r), în cursul exercițiului financiar 2016, administrarea societății a fost asigurată astfel:

- în perioada 01.01 – 31.12.2016

- Ing. CIUCĂ ION

- Ec. PALOȘ DUMITRU

- Ing. SARATEANU ALEXANDRU

- președinte

- vicepreședinte

- membru

Administratorii și-au desfășurat activitatea în cadrul sedintelor de Consiliu de Administrație care s-au desfășurat lunar și ori de câte ori a fost necesar, directorii prezentând rapoarte asupra activității curente, a stadiului îndeplinirii hotărârilor A.G.A. anterioare, a încadrării în prevederile B.V.C. / 2016, a reșezării unor poziții din B.V.C. / 2016 în funcție de necesitățile curente ale societății, luând, de fiecare dată, deciziile comerciale impuse de situația efectivă de pe piața de profil.

Conducerea operativă a societății a fost asigurată, prin delegare de competențe conform Legii 441/2006 care modifică și completează Legea nr.31/90 (r), de către administrator special, respectiv:

- Ing. CIUCA ION - Administrator Special/ Director General

Auditul extern a fost asigurat de către firma de audit S.C. A.M.T. SERVICE SRL.

S.C. SMR S.A. – societate în reorganizare, și-a desfășurat activitatea în anul 2016 potrivit statutului societății și legislației în vigoare referitoare la societățile comerciale, precum și altor reglementări legale în vigoare referitoare la societățile comerciale.

Prezentul Raport este structurat astfel:

I. Prezentarea activității curente în exercitiul financiar 2016, prezentare ce cuprinde informații referitoare la rețehnologizare / investiții, aspecte legate de mediu, personal, activități procesuale, reclamații.

II. Analiza principalilor indicatori economico-financiar pe baza bilanțului la 31.12.2016, a Contului de Profit și Pierdere și a Bugetului de Venituri și Cheltuieli.

III. Alte aspecte legate de gestionarea societății.

IV. Evoluția probabilă a activității societății în anul 2017 – pe baza Bugetului de Venituri și Cheltuieli 2017.

I. Activitatea economică - financiară a S.C. SMR S.A. Balș desfășurată în cursul anului 2016.

În anul 2016 SC SMR SA nu a desfășurat activitate de producție .

SC SMR Balș a procedat la valorificarea mijloacelor fixe uzate fizic și moral, cu aprobarea comitetului creditorilor, prin vânzare la licitații organizate de administratorul judiciar.

Cu privire la problemele legate de mediu, societatea a respectat legislația în domeniu, toate controalele autorităților consemnând acest aspect.

Cat privește problemele de personal, mentionăm ca s-a avut în vedere dimensionarea acestuia în strânsă corelație cu menținerea societății în stare de conservare, având în vedere continuarea activității.

II. Activitatea economico- financiară desfășurată în anul 2016 este reflectată sintetic în Situațiile Financiare Anuale întocmite și prezentate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/29.12.2014, precum și cu Legea Contabilității nr.82/91 (r) și se compune din:

- Bilanțul contabil ;
- Contul de Profit și pierderi ;

- Situatia modificarii capitalurilor proprii ;
- Situatia fluxurilor de numerar;

Organizarea si desfasurarea evidentei contabile s-a facut conform Legii Contabilitatii nr.82/91 si de OMF nr. 1802/2014.

Înregistrarea operatiunilor patrimoniale s-a facut cronologic, cu respectarea succesiunii documentelor justificative în conturi sintetice si analitice, cu ajutorul formularelor potrivit planului de conturi general. Lunar s-au întocmit balante de verificare sintetice care corespund cu evidenta analitica, reflectnd toate miscarile patrimoniului, veniturile realizate si cheltuielile efectuate.

Toate pozitiile din Bilantul Contabil, Contul de Profit si Pierderi, precum si estimarea Veniturilor si Cheltuielilor din B.V.C. / 2017 sunt prezentate în lei.

Analiza economico- financiara este structurata pe:

1. Analiza patrimoniului pe baza de Bilant
2. Analiza rezultatelor – contul de Profit si Pierderi

1. Analiza patrimoniului efectuata asupra elementelor de activ si respectiv pasiv, evidentiaza modificarile care au survenit în structura patrimoniului si cauzele care l-au generat.

a.) Activul bilantului pe principalele categorii de active se prezinta astfel:

Nr.crt.	Categorii de active	Existente la 31.12.2015	Existente la 31.12.2016
	Total active , din care :	56.857.528	55.741.503
	I. Active imobilizate , din care:	42.668.487	42.740.978
1.	Imobilizari necorporale	-	-
2.	Imobilizari corporale	42.480.211	42.551.735
3.	Imobilizari financiare	188.276	189.243
	II. Active circulante , din care:	14.189.041	13.000.525
1.	Stocuri	10.857.105	10.756.748
2.	Creante	2.416.933	2.233.919
3.	Disponibilitati banesti	915.003	9.858
	III. Cheltuieli în avans	-	-

La finele anului 2016, activele imobilizate totalizau 42.740.978 lei cuprinznd, in principal, imobilizari corporale, care sunt în suma de 42.551.735 lei.

Activele circulante, în suma de 13.000.525 lei, se compun din:

- Stocuri 10.756.748 lei;
- Creante 2.233.919 lei;
- Disponibilitati: 9.858 lei.

Creanțele societății în sumă de 2.233.919 lei se evidentiază în principal în:

- debitori diverși în sumă de 1.831.990 lei

- clienți neîncasați în sumă de 195.110 lei
- TVA aferent furnizorilor neplățiți ce aplica sistemul „TVA la încasare,, în sumă de 193.948 lei.

b). Pasivul bilantului pe categorii de surse:

Nr. crt.	Categoriile de surse	Existente la 31.12.2015	Existente la 31.12.2016
	Total pasiv, din care:	56.857.528	55.741.503
	I. Capitaluri proprii, din care	-29.886.344	-33.681.162
1.	Capital social	27.558.960	27.558.960
2.	Rezerve	272.572	272.572
3.	Rezerve prin reevaluare	14.917.324	14.917.324
4.	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-
5.	Rezultatul reportat	-58.777.529	-72.635.200
6.	Rezultatul exercitiului	-13.857.671	-3.794.818
7.	Repartizarea profitului	-	-
	II. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-
	III. Datorii totale, din care	86.738.299	89.422.665
1.	Datorii comerciale	26.103.940	26.756.869
2.	Efecte de comert (bilete la ordin)	-	-
3.	Avansuri încasate	20.400	20.400
4.	Datorii cu bugetul statului si bugetul asigurarilor sociale	18.667.409	19.807.401
5.	Alte datorii	103.476	544.696
6.	Împrumuturi bancare	-	-
7.	Împrumuturi actionari	15.793.504	15.801.809
8.	Creditori diversi	26.049.570	26.491.490
	V. Venituri înregistrate în avans	5.573	0

Capitalul propriu a scazut în anul 2016 cu suma de 3.794.818 lei fata de anul 2015. Evolutia a fost influentata în sens negativ de pierderea exercitiului financiar 2016, în cuantum de 3.794.818 lei.

Datoriile societatii la 31.12.2016 totalizau 89.422.665 lei repartizate fiind, în principal, pe:

- Furnizori 26,76 mil. Lei;
- Împrumut actionari 15,80 mil. lei;
- Creditori diversi 26,49 mil. Lei;
- Datorii la Bugetul Statului si Bugetul Asigurarilor Sociale 19,81 mil. Lei
- Datorii în legatura cu personalul 0,54 mil Lei.

Nivelul datoriilor la finele anului 2016 este mai mare decât nivelul datoriilor înregistrat la finele anului 2015, aceasta datorandu-se, în principal, cresterii datoriilor catre Bugetul Statului si Bugetul Asigurarilor Sociale.

Furnizorii neachitati totalizau la 31.12.2016 suma de 26.756.869 lei, din care 26.014.207 lei erau reprezentati de furnizorii mai vechi de 1 an.

2. Analiza rezultatelor – Contul de profit si pierdere

Pierderea exercitiului financiar 2016 in valoare de 3.794.818 lei, este explicată în principal de:

- Cheltuieli cu personalul 1.557.178 lei
- Cheltuieli cu impozitele si taxele locale 780.962 lei;
- Cheltuieli cu serviciile de paza 553.522 lei

INDICATORUL	2015– lei	2016 – lei
Venituri din exploatare, din care:	8.635.967	316.919
Cifra de afaceri	1.535.512	47.212
Cheltuieli de exploatare	21.989.899	3.968.774
Venituri totale	9.799.822	651.296
Cheltuieli totale	23.657.493	4.446.114
Profit brut/ Pierdere bruta	- 13.857.671	-3.794.818
Impozit pe profit	-	-
Profit net/ Pierdere neta	- 13.857.671	-3.794.818

În cursul anului 2016, SC.SMR.SA.Bals – societate in reorganizare, a înregistrat o cifra de afaceri în suma de 47.212 lei, reprezentând 3,07 % din cifra de afaceri înregistrată în anul 2015.

Reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal la 31.12.2016, conform Declaratiei 101 privind impozitul pe profit, situatia se prezinta astfel:

Perioada fiscala 01.01.2016- 31.12.2016:

- pierdere contabila 3.794.818 lei;
- deduceri fiscale: - lei;
- chelt. neded. fiscal: 150.829 lei;
- pierdere fiscala: 3.634.989 lei.

PROPUNERE DE REPARTIZARE A PROFITULUI NET RAMAS DE REPARTIZAT

In exercitiul financiar 01.01 – 31.12.2016 SC SMR SA a inregistrat atat pierdere contabila cat si pierdere fiscala, astfel ca nu este cazul propunerii de repartizare a profitului.

CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate:

- **Indicatorul lichiditatii curente =**

Active curente 13.000.525

= ----- = ----- = 0,22

Datorii curente 58.930.079

Acesta arata gradul de acoperire a datoriilor curente din activele curente.

Valoarea recomandabila acceptabila – in jurul valorii de 2.

- **Indicatorul lichiditatii imediate =**

Active curente – stocuri 13.000.525 – 10.756.748 2.243.777

= ----- = ----- = ----- = 0,04

Datorii curente 58.930.079 58.930.079

2. Indicatori de risc:

- **Gradul de indatorare =** $\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}}$ *100 = $\frac{\text{In 2016, SMR Bals a}}{\text{inregistrat capital propriu negativ}}$

3. Indicatori de activitate:

- **Viteza de rotatie a debitelor – clienti =**

Sold mediu clienti 848.552

= ----- x 365 = ----- x 365 = 6.560 zile

Cifra de afaceri 47.212

Acesta exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre intreprindere.

- **Viteza de rotatie a creditelor – furnizor =**

$$\begin{array}{l} \text{Sold mediu furnizori} \quad 26.137.372 \\ = \text{-----} \times 365 = \text{-----} \times 365 = 202.070 \text{ zile} \\ \text{Cifra de afaceri} \quad 47.212 \end{array}$$

Acesta aproximeaza numarul de zile de creditare pe care intreprinderea il obtine de la furnizorii sai.

- **Viteza de rotatie a activelor imobilizate =**

$$\begin{array}{l} \text{Cifra de afaceri} \quad 47.212 \\ = \text{-----} = \text{-----} = 0,001 \text{ ori} \\ \text{Active imobilizate} \quad 42.740.978 \end{array}$$

Acesta evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

- **Viteza de rotatie a activelor totale =**

$$\begin{array}{l} \text{Cifra de afaceri} \quad 47.212 \\ = \text{-----} = \text{-----} = 0,0008 \text{ ori} \\ \text{Total Active} \quad 55.741.503 \end{array}$$

4. Indicatori de profitabilitate – exprima eficienta intreprinderii in realizarea de profit din resursele disponibile.

- **Rentabilitatea capitalului angajat =**

$$\begin{array}{l} \text{Profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit} \\ \text{Profit brut} \\ = \text{-----} * 100 \\ \text{Total Active – Datorii Curente} \end{array}$$

Nu este cazul, societatea a inregistrat pierdere in anul 2016.

III. Alte aspecte legate de gestionarea prezenta a societatii.

Dupa cum se cunoaste deja, la data de 24.01.2014 prin Sentinta nr. 43/2014 pronuntata in dosarul nr. 122/104/2014 Tribunalul Olt a dispus deschiderea procedurii generale de insolventa impotriva SC SMR SA Bals. Prin aceeași hotărâre, instanța menționată anterior, a desemnat ca administrator judiciar provizoriu pe AMT Servicii Insolventa SPRL cu sediul in Craiova, Calea Unirii, nr.30, judetul Dolj.

La sedinta adunarii creditorilor din data de 02.04.2014 a avut loc confirmarea de catre creditorii a administratorului judiciar AMT Servicii Insolventa SPRL Ulterior, SC SMR SA a fost preluată în portofoliul SP Casa de Insolventa GMC SPRL, cu sediul in Craiova, Calea Unirii, nr.36, judetul Dolj

A.G.E.A in sedinta din data de 04.03.2014 a desemnat ca administrator special pe domnul Ciuca Ion cu domiciliu ales pentru comunicarea actelor de procedura la sediul societatii debitoare din Bals, str.N.Balcescu, nr. 208, jud.Olt, fapt de care instanta a luat act in data de 31.03.2014.

In prezent, societatea a intocmit si a depus in instanta un plan de reorganizare care are drept scop achitarea datoriilor societatii in conformitate cu graficul stabilit pe o perioada de 3 ani de zile. Planul de reorganizare are la baza continuarea activitatii societatii si obtinerea de venituri din activitatea curenta și valorificare active ce nu sunt folosite în procesul de producție.

SC SMR SA se află în procedura de reorganizare judiciară, conform Hotărârii Civile nr.606/2016 din data de 14.11.2016, rămasă definitivă prin Hotărârea nr.111/2017 din data de 15.02.2017.

IV. Evolutia probabila a activitatii societatii în anul 2017 – pe baza Bugetului de Venituri si Cheltuieli 2015

În pofida faptului ca SMR S.A. Bals se afla in starea de insolventa incepand cu data de 24.01.2014, Consiliul de Administratie a evaluat întocmirea situatiilor financiare anuale pe 2016 conform principiului continuitatii activitatii si considera ca este potrivit ca acestea sa fie întocmite conform acestui principiu, SMR Bals urmând să reia activitatea de producție .

Dupa cum mentionam si in Raportul Consiliului de Administratie al SMR Bals pe 2015, planul de reorganizare prevede realizarea de catre SMR a acelor reparatii si modernizari imperios necesare, interventii fara de care, realist vorbind, nu se poate reporni fabrica in conditii de minima rentabilitate economica. Un accent deosebit va fi pus pe interventiile necesare in Sectia Forja Osii si Roti (modernizarea utilajelor de pe linia 1 de forjare au fost incepute inca din luna iunie 2010 dar nu sunt terminate). Planul de reorganizare se referă si la suma minima necesara de investit astfel incat sa fie asigurate si intarite premisele continuarii activitatii societatii atat in anul 2017 cat si in anii urmatiori.

Realizarea investitiilor va îmbunătăți capacitatea fabricii de a concura la extern cu companiile chineze si un numai; in acelasi timp, va permite fabricii sa faca față cu brio și in viitor creșterii prețurilor de producție (ne referim aici, in mod expres, la pretul gazelor naturale). Conducerea executiva a SMR Bals a afirmat, in nenumarate randuri in anii trecuti, necesitatea finalizarii programului de investitii inceput inca din luna iunie 2010; odata acest lucru finalizat, se va reusi o diminuare suplimentara a actualelor costuri cu cca. 10-12%, va conduce la gestionarea mai buna a costurilor de productie ale SMR.

Nu in ultimul rand, si datorita relocarii, societatea va fi capabila, in viitor, sa acopere intregul ciclul de productie cu un numar de cca. 500 de salariatii, ceea ce se va traduce intr-o diminuare semnificativa a costurilor. Mentionam ca, la finele lui 2016, SMR Bals avea un numar de 30 de salariatii. La data acestui Raport, numarul salariatilor este de 27. La data la care se va reuși crearea unui portofoliu adecvat de comenzi, SMR Bals va proceda la reangajarea personalului direct productiv absolut necesar.

Consiliul de Administratie are în vedere permanent aplicarea si supravegherea politicilor de mediu ale societatii, aceasta pentru a evita si a preveni materializarea riscurilor ecologice in daune, precum si înlaturarea eventualelor agenti poluanti care ar afecta sanatatea oamenilor.

Astfel, veniturile bugetate, plecand de la datele existente, se ridica la suma de 78.722 mii lei, iar cheltuielile totale prognozate sunt de 69.518 mii lei, rezultând astfel un profit brut de 9.204 mii lei din care va rezulta un profit net de repartizat de 9.204 mii lei ca urmare a pierderii fiscale reportate, având ca destinatie acoperirea pierderilor din anii precedenti.

Referitor la BVC - propuneri 2017, mentionam:

Bugetul de venituri si cheltuieli întocmit pentru anul 2017 a fost întocmit având la baza propunerile parte componentă a planului de reorganizare depus pentru aprobare în instanță.

Bugetul de Venituri si Cheltuieli – an 2017 - a fost previzionat astfel:

Veniturile totale conform BVC previzionat pentru 2017 sunt in suma de 78.722 mii lei, respectiv

- Activitatea de exploatare – 78.338 mii lei;
- Activitatea financiara – 384 mii lei;

Cheltuielile totale luate in calcul la previzionarea BVC 2017 au fost in suma de 69.518 mii lei, respectiv

- Activitatea de exploatare: 67.718 mii lei;
- Activitatea financiara: 1.800 mii lei.

Profitul net estimat a se realiza in anul 2017 este in suma de 9.204 mii lei.

.Se estimează, că în anul 2017, societatea nu va datora impozit pe profit, ca urmare a pierderii fiscale înregistrate în anii precedenți

Tinând cont atât de inflatie, cât si de cresterea continuă si greu previzibila a pretului combustibililor, a serviciilor de postă si telecomunicatii, a transporturilor interne si internationale, de fluctuatiile zilnice, substantiale uneori, ale monedei nationale în raport cu Euro / US\$, se va urmări încadrarea în cifrele propuse, concomitent cu posibilitatea Consiliului de Administratie de reasezare a unor posturi din Buget, in functie si de realizările efective ale Societății.

Consiliul de Administratie mentioneaza că, in exercitiul financiar 2017, societatea va cauta solutii pentru a gestiona cat mai acceptabil situatia dificila in care se află, astfel incat sa se creeze premisele continuarii activitatii si in anii urmatiori.

19.04.2017

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Ing. Ion CIUCA

Director General, Administrator Special

