



Societatea pentru Servicii de Mentenanța a Rețelei Electrice de Transport "Smart"- SA
Filiala a CNTEE Transelectrica SA

Bucuresti, B-dul. Gen. Gh. Magheru nr. 33, sector 1, Cod postal: RO-010325
Nr. înmatriculare la Registrul Comerțului: J40/8613/2001; CUI: 14232728, CIF: RO14232728, CS și V: 55.036.300 lei

Adresa de corespondența:
Punct de lucru - Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246 C, Clădirea "Sky Tower", et.20, sector 1, Cod Postal: RO- 014476
Tel.: + 40 21 305.44.02; Fax: + 40 21 305.44.70; www.smart-sa.ro

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

SMART- SA
Raportul Consiliului de administrație al SC SMART SA pentru perioada de 6 luni
aferea Semestrului I al anului 2016

Informațiile și raportarea financiară încheiată la 30 iunie 2016, prezentată în cursul acestui raport sunt întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802 din 29 decembrie 2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, publicat în Monitorul Oficial cu numărul 963 din data de 30 decembrie 2014 și prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 916/2016 publicat în MO 499/05.07.2016, Partea I, pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2016 a operatorilor economici.

CUPRINS

1. Informații generale.....	2
2. Control intern	3
3. Declarația de conformitate.....	5
4. Politici contabile semnificative	5
5. Activitatea economico- financiară	5
5.1. Activitatea de exploatare.....	6
5.1.2 Activitatea de investiții.....	8
5.2. Activitatea financiară.....	9
5.3. Activitatea extraordinară	9
5.4 Contracte comerciale	9
5.5 Rezultatul net înregistrat la 30 iunie 2016.....	13
5.6 Credite bancare și garanții acordate.....	13
5.7 Situația activelor, datoriilor, și capitalurilor proprii la 30 iunie 2016.....	14
5.7.1 Active Totale.....	15
5.7.2 Pasive Totale.....	16
5.8 Analiza economico - financiară.....	18
5.9 Contingente - Litigii în curs la 30 iunie 2016 inclusiv cele neevaluate monetar.....	19



RAPORTUL administratorilor privind semestrul I al anului 2016

1. Informații generale

„Smart” S.A. a fost înființată în anul 2001, prin HG. Nr. 710/19.07. 2001 - Hotărâre privind înființarea filialei Societatea Comercială pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport S.C. „Smart” S.A. prin reorganizarea unor activități din cadrul Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” S.A.. Sediul social al societății este Bd. Magheru nr. 33, sector 1, București, România. Adresa de corespondență a societății este str. Calea Floreasca, nr. 246C, clădirea „Sky Tower”, etaj 20, sector 1, București.

„Smart” S.A este organizată și funcționează în conformitate cu dispozițiile legale ale Actului Constitutiv, fiind înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/8613/2001.

Principala activitate desfășurată de societate este efectuarea de revizii și reparații la echipamentele primare din rețelele electrice, remedierea incidentelor la instalații electrice, prestări de servicii în domeniul energetic, microproducție de echipamente electrice.

Complementar societatea poate desfășura și alte activități conexe pentru susținerea obiectului principal de activitate, în conformitate cu legislația în vigoare și cu statutul propriu, în condițiile funcționării în siguranță a Sistemului Energetic Național.

„Smart” S.A. are în componență, opt sedii secundare cu statut de sucursală, fără personalitate juridică. Acestea sunt următoarele:

Nr. Crt.	Sucursala	Municipiul	Adresa
1	Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Bacău	Bacău	Str. Oituz, nr. 41
2	Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport București	București	Sos. Ștefan cel Mare nr. 1A, sectorul 1
3	Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Cluj	Cluj	Str. Taberei nr. 20
4	Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Constanța	Constanța	Str. Moldovei nr. 13
5	Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Craiova	Craiova	Str. Dimitrie Gerota, nr. 26
6	Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Pitești	Pitești	Str. Frații Golești nr. 25B
7	Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Sibiu	Sibiu	Str. Corneliu Coposu, nr. 3
8	Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Timișoara	Timișoara	Str. Piața Romanilor nr. 11

Sucursalele organizează și conduc contabilitatea proprie până la nivelul balanței de verificare.

Capitalul social al societății „Smart” S.A. la 30 iunie 2016 este de 55.036.300 lei, împărțit în 5.503.630 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea de 10 lei.

Structura acționariatului este următoarea:

- acțiunile de la nr. 1 la nr. 3.852.860, respectiv 70,005% din acțiuni sunt deținute de către acționarul majoritar C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.;

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

- acțiunile de la nr. 3.852.861 la nr. 5.503.630, respectiv 29,994% din totalul acțiunilor fiind deținute de către Statul Roman.

În perioada ianuarie 2016 - iunie 2016 următoarele persoane au făcut parte din Consiliul de Administrație:

- Iacov Dumitru Constantin, membru CA până la 10.02.2016
- Bachide Eduard, membru CA până la 10.02.2016
- Pițu Lucian, membru CA până la 10.02.2016
- Marinescu Anca Marinela, membru CA până la 10.02.2016
- Nicorescu Hariss, membru CA începând cu 11.02.2016 și până la data de 10.06.2016
- Stoian Cristina, membru CA începând cu 11.02.2016
- Butnaru Iulian Marian, membru CA începând cu 11.02.2016
- Baicu Claudia Maria, membru CA începând cu 11.02.2016
- Andronic Bogdan Constantin, membru CA începând cu 11.02.2016
- Balaci Daniel, membru CA începând cu 10.06.2016
- Roșu Dragoș, membru CA începând cu 10.06.2016

În primul semestru din anul 2016, Consiliul de Administrație al Smart -SA și-a desfășurat activitatea în 21 ședințe (4 ședințe desfășurate în componența Consiliului de Administrație în funcție la data de 10 februarie 2016 și 17 ședințe în perioada 11.02.2016 – 30.06.2016), în care au fost emise 53 decizii (4 decizii în perioada 01.01.2016 – 10.02.2016 și 49 în perioada 11.02.2016 – 30.06.2016).

În cadrul ședințelor Consiliului de Administrație au fost analizate și aprobate programe și rapoarte privind în principal:

- bugetul de venituri și cheltuieli;
- programe de investiții, reparații capitale, protecția muncii;
- proceduri de lucru;
- probleme patrimoniale etc.

La data de 30 iunie 2016, administrarea și conducerea operatorului economic era următoarea:

Nr. Crt.	Nume și prenume	Funcția
1.	Stoian Cristina	Președinte CA
2.	Baicu Claudia Maria	Membru CA
3.	Andronic Bogdan Constantin	Membru CA
4.	Balaci Daniel	Membru CA
5.	Roșu Dragoș	Membru CA
6.	Boruz Adrian Liviu	Director general
7.	Corbu Adrian	Director general adjunct I
8.	Florea Adriana	Director general adjunct II

Raportările financiare individuale întocmite la data de 30 iunie 2016 nu sunt auditate.

2. Control intern

Smart" S.A. are organizat Serviciul Audit Intern, Compartimentul Control Financiar de Gestiune și Compartimentul Management Integrat QMSSM.

Aceste servicii și compartimente au implementat controlul intern al societății. Controlul intern al societății are rolul de a verifica conformitatea cu legislația în vigoare, aplicarea deciziilor luate de

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

conducerea societății, buna funcționare a activității interne a societății, fiabilitatea informațiilor financiare, eficacitatea operațiunilor societății, utilizarea eficientă a resurselor, prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate. Controlul intern cuprinde o definiție clară a responsabilităților, resurselor și proceduri adecvate, modalități și sisteme de informare, instrumente și practici corespunzătoare, precum și difuzarea internă de informații pertinente fiabile, a căror cunoaștere permite fiecăruia să-și exercite responsabilitățile.

Societatea pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport „Smart” S.A. are proiectat, documentat și implementat un Sistem Integrat de Management al calității, mediului, securității și sănătății în muncă în conformitate cu cerințele următoarelor standarde de referință:

- ISO 9001:2008 „Sisteme de management al calității. Cerințe.” - pentru calitate;
- ISO 14001:2004 „Sisteme de management de mediu. Specificații și ghid de utilizare” - pentru mediu;
- OHSAS 18001:2007 „Sisteme de management al sănătății și securității ocupaționale” - pentru securitatea muncii .

Sistemul de Management Integrat calitate-mediu-securitate și sănătate în muncă este certificat de către SRAC și IQNet având certificatele nr.1111/22.12.2014 pentru ISO 9001:2008, nr. 112/22.12.2014 pentru ISO 14001:2004 și nr.139/22.12.2014 pentru OHSAS 18001:2007, valabile până la data de 22.12.2017 și recunoscute în peste 120 de țări. Prin sistemul integrat de management societatea garantează clienților că serviciile prestate sunt cel puțin conforme cu cerințele specificate.

De asemenea, „Smart” S.A. a obținut două autorizații, din partea CNCAN, pentru sistemul de management al calității în domeniul nuclear și anume: **Autorizația nr. 15-036, pentru activități de construcții-montaj**, valabilă până la data de 03.11.2017 și **Autorizația nr. 15-037, pentru furnizare de servicii destinate instalațiilor nucleare**, valabilă până la data de 03.11.2017, conform Ordinelor președintelui CNCAN nr. 65, 66, 71, 72/2003.

„Smart” S.A. este acceptată ca furnizor de produse/servicii/lucrări de către CNTEE TRANSELECTRICA SA prin acceptul nr. 7165/29.02.2016 valabil până în 28.02.2017.

„Smart” S.A. este atestată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei pentru următoarele tipuri de lucrări:

- A – încercări de echipamente și instalații electrice;
- A3 – încercări de echipamente și instalații electrice, în vederea certificării conformității centralelor electrice eoliene și fotovoltaice cu normele tehnice aplicabile
- B – proiectare și executare de instalații electrice interioare pentru construcții civile și industriale, bransamente aeriene și subterane, la tensiunea nominală de 0,4 kV;
- C1B – proiectare de linii electrice aeriene sau subterane cu tensiuni nominale de 0,4 kV – 110 kV și posturi de transformare cu tensiunea nominală superioară de cel mult 20 kV;
- C2B – executare de linii electrice aeriene sau subterane cu tensiuni nominale de 0,4 kV– 110 kV și posturi de transformare cu tensiunea nominală superioară de cel mult 20 kV;
- D1 – proiectare de linii electrice aeriene cu tensiuni nominale de 110 kV– 400 kV, linii electrice subterane cu tensiuni nominale de 110 kV sau 220 kV;
- D2 – executare de linii electrice aeriene cu tensiuni nominale de 110 kV– 400 kV, linii electrice subterane cu tensiuni nominale de 110 kV sau 220 kV;
- E1 - proiectare stații electrice și de instalații aparținând părții electrice a centralelor;
- E2 – executare de stații electrice și de lucrări la partea electrică a centralelor;
- F – executare de lucrări de vopsire a elementelor de susținere a rețelelor electrice/ defrișare pentru culoarul de trecere al liniilor electrice aeriene.

Atestatul emis de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei are nr. 10586/156.12.2014 și este valabil până la 15.12.2019.

„Smart” S.A. deține un Laborator de Încercări de tip multi-site care este acreditat de către RENAR având certificatul de acreditare nr.LI 824/17.04.2014, valabil până la data de 16.04.2018. Sunt acreditate un număr de 18 încercări.

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

De asemenea Smart deține și autorizația nr.5501/08.02.2016 emisă de MAI-IGSU pentru efectuarea de lucrări de Instalare și întreținere a sistemelor și instalațiilor de limitare și stingere a incendiilor, cu excepția celor care conțin anumite gaze fluorurate cu efect de sera, acordată pe o perioadă nedeterminată, precum și autorizația nr.5502/08.02.2016 emisă tot de MAI-IGSU pentru efectuarea lucrărilor de Instalare și întreținere a sistemelor și instalațiilor de semnalizare, alarmare și alertare în caz de incendiu, cu valabilitate nedeterminată. La 30 iunie 2016 toate certificatele, atestatele și acreditările sunt menținute în valabilitatea lor.

Obiectivul prioritar și preocuparea permanentă a fiecărui angajat este satisfacerea cerințelor și așteptărilor clienților noștri, executând lucrări în condiții de calitate, siguranță, promptitudine, eficiență, protejare a mediului înconjurător și asigurare a securității și sănătății în munca a personalului, atât pentru a păstra încrederea clienților actuali cât și pentru a câștiga potențiali clienți.

3. Declarația de conformitate

a) Aceste Raportări financiare au fost întocmite în conformitate cu conformitate cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802 din 29 decembrie 2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, publicat în Monitorul Oficial cu numărul 963 din data de 30 decembrie 2014 și prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 916/2016 publicat în MO 499/05.07.2016, Partea I, pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2016 a operatorilor economici.

b) Raționamentele profesionale și estimările semnificative utilizate de către conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Societății și principalele surse de incertitudine referitoare la estimări au fost aceleași cu cele aplicate situațiilor financiare individuale la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015.

4. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate în aceste Raportări financiare încheiate la 30 iunie 2016 sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare individuale la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015.

5. Activitatea economico-financiară

Activitatea economică - financiară a „Smart” S.A. s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în proiectul de buget de venituri și cheltuieli.

Realizarea indicatorilor economico-financiară pentru semestrul I al anului 2016 față de programul din bugetul de venituri și cheltuieli se prezintă astfel :

lei

	Venituri		Cheltuieli		Profit/Pierdere	
	Program 30 Iunie 2016	Realizat 30 Iunie 2016	Program 30 Iunie 2016	Realizat 30 Iunie 2016	Program 30 Iunie 2016	Realizat 30 Iunie 2016
TOTAL din care:	39.672.000	32.241.473	39.686.000	37.272.310	14.000	-5.030.837
1.Exploatare	39.612.000	32.117.242	39.516.000	36.961.506	96.000	4.844.264
2.Financiar	60.000	124.231	170.000	310.804	-110.000	-186.573
3.Extraordinar	-	-	-	-	-	-

5.1. **Activitatea de exploatare** a „Smart” S.A. constă în principal în efectuarea de lucrări și prestarea de servicii de mentenanță a rețelei electrice de transport și distribuție a energiei electrice.

- **Veniturile din exploatare** la 30 iunie 2016 sunt în suma de 32.117.242 lei și s-au obținut în principal din lucrările/serviciile executate /prestate în baza contractului C57/31.01.2012 încheiat cu C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.

De asemenea, au fost derulate și alte contracte încheiate cu C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. sau cu alți beneficiari ca urmare a participării la licitațiile organizate de aceștia.

În primul semestru al anului 2016 veniturile înregistrate în baza contractului 57/2012 au fost în sumă de 27,845,014 lei, reprezentând cca. 73,19 % din veniturile din exploatare înregistrate de societate.

Situația comparativă a veniturilor din exploatare la 30 iunie 2016 fata de 30 iunie 2015 se prezintă astfel:

Nr.crt	Denumire indicatori	lei			
		Raportări financiare 30 iunie 2015	Raportări financiare 30 iunie 2016	Diferențe	%
0	1	2	3	4=3-2	5= 3/2
1.	Venituri exploatare din producția vândută	43.885.759	32.264.659	-11.621.100	73,52
2.	Venituri aferente costului de producție	393.730	-271.847	-665.577	
3.	Alte venituri de exploatare	214.154	124.430	-89.724	58,10
	Total venituri exploatare	44.493.643	32.117.242	-12.376.401	72,18

Cifra de afaceri a SC SMART SA la 30 iunie 2016 este de 32.264.659 lei.

Situația comparativă a cifrei de afaceri la 30 iunie 2016 fata de 30 iunie 2015 și realizarea pe segmente geografice se prezintă astfel :

Indicatorul/ segmentul geografic	lei			
	Perioada 01.06.2015 - 30.06.2015	Perioada 01.06.2016 - 30.06.2016	Variatie (%)	Variatie (lei)
0	1	2	3=2/1	4=2-1
Cifra de afaceri neta, pe sucursale	43,885,759	32,264,659	73.52%	-11,621,100
BACAU	4,846,376	3,516,689	72.56%	-1,329,688
BUCURESTI	7,758,455	6,531,492	84.19%	-1,226,963
CLUJ	2,094,555	1,854,290	88.53%	-240,265
CONSTANTA	4,905,664	3,828,273	78.04%	-1,077,391
CRAIOVA	4,246,977	3,241,874	76.33%	-1,005,103
PITESTI	6,402,963	2,663,412	41.60%	-3,739,552
SIBIU	10,205,045	5,947,920	58.28%	-4,257,125
TIMISOARA	3,425,723	4,680,709	136.63%	1,254,986
EXECUTIV	0	0	0	0

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

Cheltuielile de exploatare au fost în sumă de 36.961.506 lei. Ele au fost realizate corespunzător veniturilor din exploatare și sunt aferente lucrărilor/serviciilor executate/prestate conform contractelor menționate mai sus. Structura cheltuielilor de exploatare la 30 iunie 2016 este următoarea:

- 7.278.860 lei cheltuieli cu materiale consumabile , energie si apa , reprezentând 19,69 % din totalul cheltuielilor de exploatare;
- 19.645.575 lei cheltuieli cu personalul (salarii, indemnizație si cheltuieli cu asigurările și protecția socială) reprezentând 53,15% din totalul cheltuielilor de exploatare;
- 3.096.129 lei ajustări de valoare imobilizări corporale si necorporale (amortizări), reprezentând 8,3 % din totalul cheltuielilor de exploatare;
- - 10.731 lei ajustări de valoare privind activele circulante;
- 7.189.742 lei alte cheltuieli de exploatare (cheltuieli privind prestațiile , cheltuieli taxe si alte impozite locale , alte cheltuieli conform CCM , etc) reprezentând 19,45 % din totalul cheltuielilor de exploatare;
- - 238.069 ajustări privind provizioanele.

Situația comparativă a cheltuielilor de exploatare la 30 iunie 2016 fata de 30 iunie 2015 se prezinta astfel :

lei					
Nr.crt	Denumire indicator	Raportari financiare 30 iunie 2015	Raportari financiare 30 iunie 2016	Diferente	%
0	1	2	3	4=3-2	5= 3/2
1.	Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	13.277.974	6.385.687	-6.892.287	48,09
2.	Alte cheltuieli materiale	418.077	272.941	-145.136	65,28
3.	Cheltuieli cu apa si energia	634.791	634.632	-159	99,97
4.	Cheltuieli privind mărfurile	1.881	740	-1.141	39,34
5.	Reduceri comerciale primite (-)	25.797	15.140	10.657	
6.	Cheltuieli cu personalul din care:	19.276.737	19.645.575	368.838	101,91
	a) Salarii si indemnizații	15.754.195	15.766.142	11.947	100,07
	b) Cheltuieli cu asigurările si protecția sociala	3.522.542	3.879.433	356.891	110,31
7.	Ajustări de valoare imobilizări corporale si necorporale (cheltuieli cu amortizarea)	3.204.988	3.096.129	-108.859	96,60
8.	Ajustări de valoare privind activele circulante	-116.140	-10.731	105.409	
9.	Alte cheltuieli de exploatare din care:	9.224.496	7.189.742	-2.034.754	77,94
	Cheltuieli cu prestațiile externe	8.005.527	6.178.561	-1.826.966	77,17
	Cheltuieli cu alte	492.040	539.113	47.073	109,56

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

Nr.crt	Denumire indicator	Raportari financiare 30 iunie 2015	Raportari financiare 30 iunie 2016	Diferente	%
0	1	2	3	4=3-2	5= 3/2
	impozite si taxe				
	Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	729	835	106	114,54
	Alte cheltuieli	726.200	471.233	-254.967	64,89
10.	Ajustări privind provizioanele	-64.154	-238069	-173.915	
11.	Total	45.832.853	36.961.506	-8.871.347	80,64

• **Rezultatul din activitatea de exploatare**

Activitatea de exploatare înregistrează la 30 iunie 2016 pierdere în suma de 4.844.264 lei

Situația comparativa a rezultatului din exploatare la 30 iunie 2016 fata de 30 iunie 2015 se prezinta astfel :

Nr. crt	Denumire indicator	Raportări financiare 30 iunie 2015	Raportări financiare 30 iunie 2016	Diferențe	%
0	1	2	3	4= 3-2	5= 3/2
1.	Venituri de exploatare	44.493.643	32.117.242	-12.376.401	72,18
2.	Cheltuieli de exploatare	45.832.853	36.961.506	-8.871.347	80,64
3.	Profitul (+)/pierdere (-) de exploatare	-1.339.210	-4.844.264	-3.505.054	

5.1.2 ACTIVITATEA DE INVESTIȚII

Programul de investiții pe anul 2016 a fost aprobat prin Decizia Consiliului de Administrație al „Smart” – S.A. nr. 14/21.03.2016 si prevede cheltuieli de capital exclusiv din surse proprii care totalizează 6.390.000 lei (fără TVA), conform bugetului de venituri si cheltuieli al societății.

Structura Programului de investiții pe anul 2016, pe principalele capitole de cheltuieli, a fost următoarea (valori în lei, fără TVA):

A. Obiective de investiții în continuare	858.689 lei
B. Obiective noi de investiții	65.976 lei
C. Alte cheltuieli de investiții	5.465.335 lei
- din care:	
a) achizitii de imobile	0 lei
b) dotari independente	5.204.835 lei
c) cheltuieli pentru elaborarea studiilor de fezabilitate și de fezabilitate, a altor studii necesare fundamentării viitoarelor obiective de investiții	170.500 lei
d) cheltuieli de expertiză și proiectare necesare fundamentării de consolidări de clădiri existente	90.000 lei

Pana la data de 30.06.2016, realizarile Programului de investiții pe anul în curs sunt (valori în lei, fără TVA):

A. Obiective de investiții în continuare	124.103 lei
B. Obiective noi de investiții	0 lei
C. Alte cheltuieli de investiții	0 lei

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

- din care:

a) achizitii de imobile	0 lei
b) dotari independente	25.670 lei
c) cheltuieli pentru elaborarea studiilor de fezabilitate și de fezabilitate, a altor studii necesare fundamentării viitoarelor obiective de investiții	0 lei
d) cheltuieli de expertiză și proiectare necesare fundamentării de consolidări de clădiri existente	0 lei

5.2. Activitatea financiară

• Venituri financiare

Activitatea financiară înregistrează la 30 iunie 2016, venituri financiare în sumă de 124231 lei, reprezentând dobânzi încasate pentru disponibilul în cont și diferențe de curs valutar.

• Cheltuieli financiare

Cheltuielile financiare în suma de 310.804 lei reprezintă în principal dobânzile plătite pentru linia de credit contractată în luna aprilie a anului 2014. Linia de credit contractată la ING Bank de care a beneficiat societatea în semestrul I al anului 2016 a fost în sumă de 23.175.377 lei.

• Rezultatul financiar

La 30 iunie 2016 rezultatul din activitatea financiară înregistrează pierdere în suma de 186573 lei și se datorează în principal plăților de dobânzi pentru linia de credit contractată cu ING Bank în suma de 29.792.413 lei

Situația comparativă a rezultatului din activitatea financiară la 30 iunie 2016 față de 30 iunie 2015 se prezintă astfel :

Nr.crt	Denumire indicator	Raportări financiare 30 iunie 2015	Raportări financiare 30 iunie 2016	Diferențe	%
0	1	2	3	4=3-2	
1.	Profit(+)/pierdere(-) din activitatea financiară	-105.870	-186.573	-80.703	

5.3 Activitatea extraordinară

La 30 iunie 2016 Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli din activități extraordinare .

5.4 CONTRACTE COMERCIALE

Principalul contract comercial derulat în primele șase luni din anul 2015, dar și în primele șase luni din anul 2016 a fost contractul 57/31.01.2012 încheiat de CNTEE Transelectrica SA în calitate de achizitor și „Smart” S.A. în calitate de prestator.

Ponderea cifrei de afaceri derulată cu CNTEE Transelectrica SA în total cifră de afaceri în primele șase luni din anul 2016 față de primele șase luni al anului 2015 este prezentată în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Indicator	30 iunie 2015	30 iunie 2016	Variație %	Variație absolută (mii lei)
0	1	2	3	4=3/2	5=3-2
1	Cifra totală de afaceri Smart	43,885,759	32,264,659	73.52%	-11,621,100
2	Cifra de afaceri derulată de Smart cu CNTEE Transelectrica SA, din care:	41,913,040	29,371,031	70.08%	-12,542,009
2.1	Contractul C57/2012	38,045,366	27,845,014	73.19%	-10,200,354

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Indicator	30 iunie 2015	30 iunie 2016	Variație %	Variație absolută (mii lei)
0	1	2	3	4=3/2	5=3-2
2.2	Alte contracte cu Transelectrica	3,867,672	1,526,017	39.46%	-2,341,655
3	Procent cifră de afaceri derulată de Smart cu CNTEE Transelectrica SA în total cifră de afaceri	95.50%	91.03%	95.32%	-4.47%
4.	Cifra de afaceri derulată cu alți clienți, în afara CNTEE Transelectrica SA	1,972,719	2,893,628	146.68%	920,909

Cifra de afaceri a societății a scăzut în primul semestru al anului 2016 față de primul semestru al anului 2015 cu 26,48 %.

Principalele tipuri de mentenanță în relația cu CNTEE Transelectrica SA, conform contractului 57/2012 realizate la data de 30 iunie 2015, respectiv 30 iunie 2016 sunt:

CONTRACT MENTENANTA C57/2012	Realizat SEMESTRUL I 2015 (mii lei fara TVA)	Realizat SEMESTRUL I 2016 (mii lei fara TVA)	Procent reducere/creștere
RT	9.243	9.434	+2.07%
IT	2.869	2.825	-1.53%
LN (IA+RCT)	12.535	9.502	-24.18%
LS	7.470	4.645	-37.82%
din fonduri de investiții	5.928	1.439	-75.73%
TOTAL	38,045	27,845	-26.81%

Cifra de afaceri derulată cu alți clienți în afara CNTEE Transelectrica SA a crescut cu 146,68 % în primele șase luni ale anului 2016 față de aceeași perioadă a anului trecut.

Principali clienți secundari (în afara de CNTEE TRANSELECTRICA SA) sunt:

1. ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA S.A.
2. ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
3. CET GOVORA S.A.
4. FDEE ELECTRICA DISTRIBUTIE TRANSILVANIA SUD SA
5. ENERGOTECH SA
6. PET COMMUNICATIONS SRL,
7. ELECTROPUTERE AIT SRL
8. LAFARGE CIMENT SA
9. ALSTOM GRID
10. ELTECO GRUP SA
11. ENERGOBIT SA
12. ELCOMEX IEA SA
13. ELEROM SA
14. E.ON DISTRIBUTIE ROMANIA
15. ELM ELECTROMONTAJ CLUJ SA
16. ROMELECTRO SA
17. ADREM INVEST SRL
18. HIDROELECTRICA SA

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

Alte contracte comerciale derulate de „Smart” S.A. în primele șase luni ale anului 2016 sunt următoarele:

Nr. crt.	Denumire contract, nr. si data atribuirii	Sucursala de Mentenanță	Beneficiar	Valoare contract (fara TVA) lei	Valoare ramasa de executat (fara TVA) lei	Valoare ramasa actualizata in echivalent euro	Perioada de derulare
1	552/8848/10.06.2015 Servicii lacusterie	SM Bacau	CN Transelectrica Sucursala de Transport Bacau	20,003.00	9,383.99	2,082.60	10.06.2015 - 10.06.2017
2	460008309/460009525/25.11.2014-829/03.12.2014 Reparatii echipamente in statii de transf 110kV/MT Suceava- Reparare, verificare ISCIR si incarcare cu azot subansamblu acumulator IP MOP	SM Bacau	Eon Distributie Romania	27,982.70	8,394.81	1,863.07	29.02.2016
3	Reparatii echipamente in statii de transf 110kV/MT Bacau- Reparare, verificare ISCIR si incarcare cu azot subansamblu acumulator IP MOP	SM Bacau	Eon Distributie Romania	19,587.89	19,587.89	4,347.16	31.12.2016 functie de comenzile primite de la beneficiar
4	Reparatii echipamente in statii de transf 110kV/MT Iasi- Reparare, verificare ISCIR si incarcare cu azot subansamblu acumulator IP MOP	SM Bacau	Eon Distributie Romania	27,982.70	27,982.70	6,210.24	
5	Reparatii echipamente in statii de transf 110kV/MT Suceava- Reparare, verificare ISCIR si incarcare cu azot subansamblu acumulator IP MOP	SM Bacau	Eon Distributie Romania	16,789.62	16,789.62	3,726.14	
6	C99/06.06.2016 "Modernizare statia 220/110 kV Dumbrava"	SM Bacau	C.N.T.E.E. Transelectrica SA	20,500,000.00	500,000.00	110,965.62	2016-2018
7	"Inlocuire izolatoare la traversari in LEA 110 kV"	SM Bacau	SC E.ON DISTRIBUTIE ROMANIA SA	174,389.06	174,389.06	38,702.38	2016
8	Reparatii echipamente statii 110 kV/MT: Reparare verificare ISCIR si incarcare cu azot subansamblu acumulator IP MOP, zona Iasi	SM Bacau	E.ON Distributie Romania S.A.	27,982.70	27,982.70	6,210.24	2016
9	Reglatoarele automate de tensiune si dispozitive de actionare pentru comutatoare in sarcina si montarea acestora in statii de transformare ale E.ON Moldova Distributie S.A.	SM Bacau	E.ON Distributie Romania S.A.	94,492.44	94,492.44	20,970.82	2016
10	Masuratori impamantari si paratrznete nr.13/10.12.2015	SM Cluj	SC FARMEC S.A.	4,000.00	4,000.00	887.72	Decembrie - Ianuarie
11	Lucrari electrice conform comenzi emise Nr.12/29.10.2015	SM Cluj	ELECTROGRUP S.A.	150,000.00	116,000.00	25,744.02	Noiembrie 2015 - Noiembrie 2016
12	Lucrari electrice conform comanda	SM Cluj	ELECTROMONTAJ Cluj	30,000.00	30,000.00	6,657.94	Noiembrie 2015 - Martie 2016
13	Contract nr. 649/21.10.2015 "Majorare capacitate de transport sistem bare 110kV statia Medgidia 1"	SM Constanta	ENEL Distributie Dobrogea S.A	1,279,653.21	1,279,653.21	283,995.03	8 LUNI 4.11.2015÷ 4.07.2016
14	Contract nr. 540/5.11.2015 "Asigurarea stabilitatii sistemelor de bare colectoare din statia 400kV Tariverde"	SM Constanta	Transelectrica S.A prin Sucursala de Transport Constanta	333,468.32	333,468.32	74,007.04	12 luni; 27.11.2015÷27.11.2016
15	RC T2 250MVA 400/110/20kV seria 140838/1997 din statia Smardan	SM Constanta	CNTEE "TRANSELECTRICA" S.A.	1,073,543.06	1,073,543.06	238,252.75	2016

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Denumire contract, nr. si data atribuirii	Sucursala de Mentenanta	Beneficiar	Valoare contract (fara TVA) lei	Valoare ramasa de executat (fara TVA) lei	Valoare ramasa actualizata in echivalent euro	Perioada de derulare
16	C29/28.07.2015 Relocare stalpi aferenti LEA 400kV Urechesi-Domnesti si LEA 400kV Tanlaren - Bradu la traversarea raului Gilori(proiectare)	SM Craiova	ST Craiova	74,500.00	24,500.00	5,437.32	ET=20 zile de la data intrarii in vigoare contract SF=40zile dupa avizare in CTA ET CS+PT=30zile dupa avizare CTA SF
17	2375/21.04.2015 – Constatate tehnica si stabilire solutie pentru reparatiile de echipamente fabricale ELECTROPUTERE	SM Craiova	ELECTROPUTERE	100,000.00	80,000.00	17,754.50	1.052015-1.05.2016
18	Revizie intrerupator tip HPL 420 kV cu inlocuire SF6	SM Craiova	Societatea Comerciala Complexul Energetic Oltenia SA	49,215.94	49,215.94	10,922.55	2016
19	Actualizare documentatie aferenta proiectului "LEA 220 kV d c. Ostrovul Mare – RET" in vederea obtinerii unei Hotarari de Guvern privind exproprierea pentru cauza de utilitate publica	SM Craiova	CNTEE "TRANSELECTRICA" S.A.	112,000.00	112,000.00	24,856.30	2016
20	Comanda de la distanta aparataj de comutatie electroalimentare cladiri sediu ST Pitesti (proiectare)	SM Pitesti	CNTEE "TRANSELECTRICA" S.A.	14,900.00	14,900.00	3,306.78	2016
21	C24/29.06.2015 Mentenanta majora LEA 220kV Alba-Sugag-Galceag(proiectare)	SM Sibiu	ST Sibiu	98,500.00	98,500.00	21,860.23	6 luni(ET+DALI=3 luni Pt+CS+DDE=2 luni AS Buil=1 luna)
22	Mentenanta majora LEA 220 kV Iernut - Ungheii 1 54/18.12.2014	SM Sibiu	ST Sibiu	8,348,960.39	3,850,149.00	854,468.36	2015 - 2018
23	Mentenanta majora LEA 220 kV Stejaru - Gheorgheni 413/03.06.2015	SM Sibiu	ST Sibiu	5,082,000.00	2,630,849.00	583,867.60	2015 - 2017
24	Mentenanta majora a LEA 220 kV Alba – Sugag – Galceag (proiectare) 14/29.06.2015	SM Sibiu	ST Sibiu	98,500.00	98,500.00	21,860.23	2016
25	Expertizare si revitalizare trafo T2 – 80 MVA 19/10.08.2015	SM Sibiu	CET Govora	198,000.00	198,000.00	43,942.39	2016
26	Montare AT 2 400 MVA, 400/231/22 kV si cele aferente in statia Iernut si modernizarea sistemului de comanda control al statiei 400/220/110/6 kV Iernut (proiectare) 22/12.08.2015	SM Sibiu	ST Sibiu	85,000.00	85,000.00	18,864.16	2016
27	Modernizare sistem teleprotectii, telecomunicatii in statia Cernavoda (proiectare) 31/22.09.2015	SM Sibiu	ST Constanta	24,400.00	24,400.00	5,415.12	2016
28	Studiu privind verificarea schemelor de protectie impotriva loviturilor directe de trasnet in echipamente de 400-200-110 kV ale statilor CNTEE Transelectrica SA. Analiza comparata a metodei normale si a metodei electrogeometrice. CS/26.01.2016	SM Sibiu	C.N.T.E.E. Transelectrica SA	279,000.00	137,000.00	30,404.58	2016-2018
29	C10/24.02.2016 "Racord 110 kV Codlea – CET si Bartolomeu – Harman in statia 400/110 kV Brasov"	SM Sibiu	C.N.T.E.E. Transelectrica SA	344,000.00	344,000.00	76,344.35	2016
30	Ingradirea elementelor aliate sub tensiune in statia 220/110/20 kV Gheorgheni	SM Sibiu	CNTEE "TRANSELECTRICA" S.A.	101,000.00	101,000.00	22,415.06	2016
31	Inlocuire trafo 110/20 kV, 10MVA statia Fantanele	SM Sibiu	CNTEE "TRANSELECTRICA" S.A.	1,156,853.05	1,156,853.05	256,741.84	2.016.00
32	contract 80 /29.09.2015 Inlocuire baterii de acumulatori in statia 400 kV Arad	SM Timisoara	S.T.Timisoara	253,471.00	132,450.32	29,394.86	12.10.2015-08.03.2016

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Denumire contract, nr. si data atribuirii	Sucursala de Mentenanta	Beneficiar	Valoare contract (fara TVA) lei	Valoare ramasa de executat (fara TVA) lei	Valoare ramasa actualizata in echivalent euro	Perioada de derulare
33	Acord Cadru 536/15,09,2015 Modernizarea separatorilor de 110 kV din stăbile de transformare aparținând ENEL Distribuție Banat	SM Timisoara	Enel Banat	1,488,820.00	952,164.00	211,314.94	20,09,2015-31,12,2016
34	Acord Cadru 497/20,08,2015 Executarea lucrărilor de reparatii si lucrari cu caracter de investitii pentru LEA 110 kV pentru ENEL Distribuție Banat	SM Timisoara	Enel Banat	624,129.40	613,987.04	136,262.91	01,10,2015-30,09,2016

În perioada 01.01.2015 – 30.06.2015 societatea a participat la 46 de licitații, din care a câștigat 11 licitații, în valoare totală de 9.878.654,84 lei.

În perioada 01.01.2016 – 30.06.2016 societatea a participat la 52 de licitații, din care a câștigat 13 licitații, în valoare totală de 23.795.176,81 lei.

5.5. REZULTATUL NET ÎNREGISTRAT ÎN SEMESTRUL I 2016

La data de 30 iunie 2016 societatea a înregistrat pierdere în suma de 5.064.077 lei, astfel:
lei

Venituri din exploatare	32.117.242
Cheltuieli din exploatare	36.961.506
Pierdere din exploatare	4.844.264
Venituri financiare	90.991
Cheltuieli financiare	310.804
Pierdere din activitatea financiară	219.813
VENITURI TOTALE	32.208.233
CHELTUIELI TOTALE	37.272.310
PIERDEREA LA 30 IUNIE 2016	5.064.077

5.6. CREDITE BANCARE si GARANTII ACORDATE

„Smart” S.A a încheiat în anul 2008 un contract de împrumut cu ING Bank N.V. Amsterdam, în sumă de 3.500.000 lei, înregistrat sub numărul 08164/14.04.2008.

La data încheierii contractului de împrumut, a fost constituită în favoarea băncii o ipotecă de rangul întâi, în conformitate cu Contractul de ipotecă nr. 3782/16.04.2008, aceasta fiind constituită din teren și clădire aparținând Sucursalei Craiova.

Totodată, prin Contractul de împrumut nr. 08164, încheiat la data de 14.04.2008, este prevăzută, constituirea garanției asupra tuturor conturilor bancare deschise la banca ING Bank N.V. Amsterdam și asupra valorii rămase de încasat și tuturor creanțelor rezultate din contractele care au fost sau vor fi încheiate de S.C. „Smart” S.A.

Prin Actul adițional nr. 1/09.07.2008 la Contractul de împrumut nr. 08164/14.04.2008, părțile au convenit modificarea facilității totale acordate, în sensul suplimentării acesteia cu suma de 12.500.000 lei, valoarea facilității totale fiind de 16.000.000 lei.

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

În perioada 2009-2014, au fost încheiate următoarele acte adiționale la Contractul de împrumut nr. 08164/14.04.2008:

- Act adițional nr. 2/02.09.2008
- Act adițional nr. 3/13.04.2009
- Act adițional nr. 4/14.05.2009;
- Act adițional nr. 5/27.05.2009;
- Act adițional nr. 6/12.05.2010;
- Act adițional nr. 7/01.10.2010;
- Act adițional nr. 8/19.01.2012;

Aceste acte adiționale au vizat în principal prelungirea termenului de acordare a împrumutului.

La data de 21.05.2013, în conformitate cu Decizia Consiliului de Administrație nr. 7 din data de 18.04.2013, a fost aprobată încheierea Actului adițional nr. 9 la contractul de împrumut nr. 08164/14.04.2008, prin care s-a extins valoarea facilității totale de la 16.000.000 lei la 19.000.000 lei.

Valoarea totală a facilității de credit puse la dispoziție de ING Bank N.V.Amsterdam-Sucursala București în primul semestru al anului 2014 a fost de 19.000.000 lei.

În luna august 2014 linia de credit a fost suplimentată cu suma de 5.000.000 lei.

Valoarea totală a facilității de credit puse la dispoziție de ING Bank N.V.Amsterdam-Sucursala București este de 29.792.413 lei. SMART SA la 30 iunie 2016 a utilizat suma de 23.175.377 lei din creditul pe termen scurt acordat de ING Bank N.V.Amsterdam-Sucursala București.

5.7. SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII LA 30 Iunie 2016

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii este prezentată în tabelul de mai jos

lei					
Valoare netă contabilă					
Elemente de active și pasiv)	Sold 30 iunie 2014	Sold 31 decembrie 2014	Sold 30 iunie 2015	Sold 31 decembrie 2015	Sold 30 iunie 2016
		auditat		Auditat	
Imobilizari necorporale	130,210	160,805	115,864	96.138	87.066
Imobilizari corporale	75,907,442	83,107,652	80,400,041	78.533.270	75.602.007
Imobilizari financiare	699,867	1,614,348	1,069,908	2.815.825	2.748.762
Total active imobilizate	76,737,519	84,882,805	81,585,813	81.445.233	78.437.835
Stocuri	12,872,211	14,402,933	16,722,522	13.780.405	15.957.140
Clienți și conturi asimilate	13,470,182	27,382,747	18,734,023	9.373.237	21.391.485
Numerar și echivalente de numerar	13,255,000	10,202,543	9,684,919	10.712.923	8.202.097
Total active circulante	39,597,393	51,988,223	45,141,464	33.866.565	45.550.722
Cheltuieli în avans	557,504	580,676	714,558	727.594	1.746.000
Active totale	116,892,416	137,451,704	127,441,835	116.039.392	125.734.557
Datorii pe termen lung	0	0	0	0	0
Datorii pe termen scurt	33,864,002	45,532,746	36,586,339	29.094.504	44.089.943
Provizioane	830,786	1,268,889	1,205,269	1.155.013	3.149.146

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

Capitaluri proprii	82,197,628	90,650,069	89,650,227	85.789.875	78.489.597
Subvenții pentru investiții	0	0	0	0	5.871
Passive totale	116,892,416	137,451,704	127,441,835	116.039.392	125.734.557

5.7.1 ACTIVE TOTALE

a) Active imobilizate :

Diminuarea valorii totale neta a imobilizărilor corporale la data de 30 iunie 2016 fata de 31 decembrie 2015 a fost determinata de înregistrarea amortizării acestor imobilizări.

Imobilizările financiare la 30.06.2016 au crescut față de aceeași perioadă a anului 2015 de 2,56 ori. La 30.06.2016, în cadrul imobilizărilor financiare, ponderea principală o reprezintă suma de 500.000 euro, respectiv împrumutul acordat de societate către Smart Tanzania Company Limited, în baza contractului de împrumut nr. 11180/09.11.2015.

Având în vedere:

- Rezerva din Raportul de Audit al auditorului independent Deloitte asupra Situațiilor financiare la 31.12.2015 , precum și circumstanțele create și informațiile de care dispunem la 30.06.2016 cum ar fi:
- acordarea de către Smart SA a unui împrumut de 500000 EUR societății Smart Tanzania (Contract de împrumut- Loan Agreement nr. 11180/09.11.2015, Decizia C.A. nr. 21/08.10.2015, punctul 4) fără garanții materiale reale;
- neconvocarea adunării generale a acționarilor timp de aproape 9 luni de zile de la înființarea Smart Tanzania în care să se arate Situația financiară a Societății înființate cu participarea SMART ;
- Neinformarea de către Smart Tanzania privind cheltuirea sumei de 500000 Eur pusă la dispoziție cu titlu de împrumut pentru susținerea activității conform Protocol de cooperare 14.12.2015 până la 30.06.2016;
- Ultima situație financiară din data de 16.02.2016 , a contului de disponibil deschis la Banca CRDB BANK LIMITED – DAR EL SALAAM arată un disponibil de 21.401,91 USD ;
- Neindeplinirea până la 30.06.2016 a obligațiilor avute de Smart Tanzania de a informa periodic Smart SA cu sediul în București asupra activității desfășurate, încheierea contractelor de închiriere/ cumpărare cu destinație sediu birouri , contractele încheiate și raportarea semestrială cu stadiul financiar al fiecărui contract încheiat, așa cum rezultă din protocolul de cooperare nr. 4666/14.12.2015;
- Neprezentarea documentelor justificative care să dovedească participarea (Smart SA cu sediul în București) la capitalul social al Smart Tanzania;

Se înregistrează în contabilitate la 30.06.2016 un provizion pentru riscuri și cheltuieli (estimarea nerecuperabilității sumei acordate de Smart SA cu titlu de împrumut societății Smart Tanzania în valoare de 500000 Eur) după cum urmează :

- Pe seama rezultatului reportat cont 1174, conform OMFP 1802/2014 , secțiunea 2.5 punctul 2.5.2 alineatul 2, punctul 66 și 67 , având în vedere că evenimentul s-a petrecut în exercitiul financiar 2015- suma provizionată 2.269.442,32 lei;
- Pe seama rezultatului curent diferite de curs valutar rezultat din evaluarea împrumutului acordat la cursul de schimb BNR din 30 iunie 2016 suma reevaluată – 33240,11 lei

b) Active circulante

Activele circulante au crescut cu 409.258 lei ceea ce reprezintă o creștere de aproximativ 1 % față de aceeași perioadă a anului precedent. În cadrul activelor circulante, stocurile au scăzut cu 4,57%

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

in semestrul I al anului 2016, față de aceeași perioadă a anului 2015. Stocurile înregistrează o tendință de creștere față de nivelul înregistrat la sfârșitul anului 2015. Creanțele la 30.06.2016 înregistrau o creștere cu 2.657.462 lei ceea ce reprezintă o creștere cu 14,18 % față de nivelul acestora din 30.06.2015.

b.1) STOCURI - Structura stocurilor la 30 iunie 2016, în suma de 15.957.140 lei este următoarea:

- materiale consumabile si obiecte de inventar la valoarea neta :..... 15.463.041 lei
- lucrări si servicii in curs de execuție:..... 451.567.lei
- stocuri aflate la terți : 10.308 lei
- ambalaje la valoare neta: 31.305 lei
- furnizori debitori din ct 4091.....919 lei

b.2) CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE – la 30 iunie 2016 creanțele in valoare neta sunt în suma de 21.391.485 lei . În categoria creanțelor, principala poziție o reprezintă creanțele comerciale nete , în sumă de 21.067.054 lei – reprezentând în principal sumele datorate de CNTEE Transelectrica S.A. la 30 iunie 2016, în baza contractului 57/2012.

Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale incerte si pentru alte creanțe incerte. Politica Societății este a de a înregistra ajustări de depreciere pentru pierdere de valoare în valoare de 100% pentru clienții in litigiu, in insolventa si in faliment si 100% din creanțele comerciale si alte creanțe neîncasate într-o perioada mai mare de 180 zile. De asemenea, Societatea efectuează si o analiza individuala a creanțelor comerciale si a altor creanțe neîncasate. La 30 iunie 2016, cele mai mari ajustări de depreciere au fost înregistrate pentru Automatica S.A. (266.239,35 lei) și Elemo S.R.L. (100.595,19 lei). Pentru recuperarea creanțelor incerte, Societatea a luat următoarele masuri: acționare in instanță, înscriere la masa credală etc. La data de 30 iunie 2016, Societatea are înregistrată o ajustare de depreciere in valoare de 590.989 lei, pe baza estimărilor referitoare la șansele de recuperare.

b.3) Numerar si echivalent in numerar

La 30 iunie 2016 numerarul si echivalentul in numerar comparabil cu 30 iunie 2015 se prezinta astfel :

Nr.crt	Numerar si echivalente de numerar	30 iunie 2016	30 iunie 2015
1.	Casa	30.406	34.664
2.	Disponibil in conturi curente	9.618.557	8.167.281
	Total numerar si echivalente in numerar	10.712.923	8.202.097

c) Cheltuieli înregistrate in avans

Cheltuielile înregistrate in avans la 30 iunie 2016, sunt in suma de 1.746.000 lei și reprezintă cheltuielile înregistrate pentru asigurări auto (RCA și CASCO), asigurări de lucrări, contracte și cheltuieli cu taxe și impozite locale.

5.7.2 PASIVE TOTAL

a) Datorii pe termen lung

La 30 iunie 2016 SMART SA nu înregistrează si nu prezinta datorii al cărui termen de plata sa fie mai mare de un an.

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

b) Datorii pe termen scurt

Datoriile societății pe termen scurt sunt în suma de 44.089.943 lei și au crescut față de aceeași perioadă a exercițiului financiar precedent cu suma de 7.503.603 lei ceea ce reprezintă o creștere cu 44,08 % față de aceeași perioadă. Structura datoriilor pe termen scurt la 30 iunie 2016 se prezintă astfel :

- Bugetul de stat1.930.246 lei
 - Bugetul local134.300 lei
 - Bugetul asigurări sociale725.714 lei
 - Alte datorii sociale.....56.689 lei
 - Alți creditori.....41.242.994 lei
- Din care : credit banca23.175.378 lei

Datoriile către bugetul de stat , bugetul local, bugetul asigurărilor sociale reprezintă datorii curente , aferente obligațiilor de plată ale lunii iunie 2016.

Analizând structura datoriilor totale la 30 iunie 2016 comparativ cu structura datoriilor totale la 30 iunie 2015, situația se prezintă după cum urmează :

Nr.crt	Denumire datorie	Sume raportate 30 iunie 2015	Sume raportate 30 iunie 2016	Diferente	%
0	1	2	3	4=3-2	5= 3/2
1.	Sume datorate instituției de credit	10.145.171	23.175.377	13.030.206	228,43
2.	Datorii comerciale – furnizori	21.677.691	15.832.639	-5.845.052	73,03
3.	Datorii către bugetul de stat consolidat	1.878.460	2.846.949	968489	151,55
4.	Alte datorii inclusiv cele către personalul societății, inclusiv dobânzi de plătit	2.885.018	2.234.978	- 650.040	77,46
	TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	36.586.340	44.089.943	7.503.603	120,5

Datoriile față de personal și bugetul de stat sunt legate de drepturile salariale care au fost achitate în luna iulie 2016.

c) Provizioane

Comparativ cu datele de la 30 iunie ale exercițiului anterior, situația provizioanelor la 30 iunie al exercițiului analizat se prezintă astfel :

- lei -

Natura provizionului	Sold la 1 ianuarie 2016	Creșteri	Diminuări	Sold la 30 Iunie 2016
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli , provizioane pentru litigii , alte provizioane	1.155.013	2,269.442,38	275.308,97	3.149.146,29
TOTAL	1.155.013	2.269.442,38	275.308,97	3.149.146,29

Provizionul în valoare de 3.149.146,29 lei este creat în principal pentru riscuri și cheltuieli aferente nerecuperabilității împrumutului acordat în decembrie 2015 cu contract de împrumut nr.

11180/09.11.2015 Societății Smart Tanzania.

În cursul exercițiului 1 Ianuarie – 30 Iunie 2016 miscarile reprezintă diminuări -reluări de provizioane pentru riscuri și cheltuieli pentru litigii și pentru concedii de odihnă neefectuate și creșteri aferente

SMART SA

Raportul administratorilor privind Semestrul I al anului 2016

(Toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

înregistrării provizionului pentru riscuri și cheltuieli aferente contractului de împrumut nr. 11180/09.11.2015.

d) Capitaluri proprii și registre obligatorii

Sintetic, așa cum se arată din bilanța centralizată și din documentele Societății, evoluția capitalurilor proprii la 30 iunie 2016 este redată mai jos, după cum urmează :

- lei -

Elemente de capital propriu	Sold la 1 ianuarie 2016	Creșteri	Reduceri	Sold la 30 iunie 2016
Capital subscris vărsat	55.036.300			55.036.300
Rezerve legale și alte rezerve	4.232.189			4.232.189
Rezerve reevaluare)	31.189.459			31.189.459
Rezultatul reportat	564.569		7.502.083	-6.937.514
Profit/ pierdere exercițiu	-5.232.642	201.805		-5.030.837
Repartizarea profitului *				
Total capitaluri proprii	85.789.875	201.805	7.502.083	78.489.597

* = Sumele înscrise cu semnul minus reprezintă solduri debitoare ale conturilor de capital.

Capitalul social al Societății este de 55.036.300 și este constituit dintr-un număr de 5.503.630 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea de 10 lei.

În cursul exercițiului financiar 1 ianuarie – 30 iunie 2016, nu au avut loc modificări ale capitalului social.

Structura capitalului social la 30 iunie 2016 este reprezentată de:

Structura acționariatului este următoarea:

- acțiunile de la nr. 1 la nr. 3.852.860, respectiv 70.005% din acțiuni sunt deținute de către acționarul majoritar C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.;
- acțiunile de la nr. 3.852.861 la nr. 5.503.630, respectiv 29.994% din totalul acțiunilor fiind deținute de către Statul Român.

Modificările apărute la 30 iunie 2016 în contul „rezultatul reportat” se datorează repartizărilor efectuate din pierderea exercițiului financiar 2015.

Registrele obligatorii prevăzute de legea contabilității sunt Cartea Mare, Registrul Jurnal și Registrul Inventar iar de Legea 31 /1990 actualizată la zi sunt Registrul acționarilor .

5.8 Analiza Economico –financiara

5.8.1 Analiza situației nete

Situația netă (SN) = Total activ (A) - Datorii totale (DAT)

Denumirea elementului	30 iunie 2015	30 iunie 2016	30 iunie 2016/30 iunie 2015 %
Total activ	127.441.835	125.734.557	98,66
Datorii totale (inclusiv provizioane)	37.791.608	45.002.887	119,08
Situația netă	89.650.227	80731670	90,05
Modificare activ	100,00	98,6	-1,4
Modificare datorii	100,00	119,08	19,08
Modificare SN	100,00	90,05	-9,5

Situația netă este negativă și în scădere, indicele de creștere al datorilor fiind în creștere față de cel aferent situației nete.

5.8.2.Indicatori de lichiditate

5.8.2.1 . Rata lichidității generale

Denumirea elementului	30 iunie 2015	30 iunie 2016	30iunie 2016/30 iunie 2015 %
Active circulante	45.141.464	45.550.722	100,9
Datorii pe termen scurt	36.586.339	44.089.943	120,50
Rata lichidității generale(RLG) (A/DAT)	1,23	1,03	

Valoarea recomandată acceptabilă este în jurul valorii de 2.

Acest indicator înregistrează o scădere față de exercițiul financiar precedent. Valorile înregistrate în cei doi ani pot fi considerate nesatisfăcătoare, indicând că Societatea are dificultăți în a-și achita datoriile pe termen scurt.

5.8.2.2.Rata lichidității reduse și rata lichidității imediate

Denumirea elementului	30 iunie 2015	30 iunie 2016	30 iunie 2016/ 30 iunie 2015 %
Creanțe comerciale + disponibilități	28.418.942	29.593.582	104,13
Datorii pe termen scurt	36.586.339	44.089.943	120,50
Rata lichidității imediate(RLI)	0,77	0,67	

Valorile înregistrate la acest indicator se încadrează în valorile recomandate de 0,8 și 1. Acest indicator indică dificultatea Societății de a-și onora obligațiile pe termen scurt prin recuperarea imediată a creanțelor neîncasate.

5.8.3. Indicatori de gestiune

Viteza de rotație a activelor (VRA) la 30 iunie 2016

$VRA = \text{Cifra de afaceri} / \text{Active immobilizate} = 32.264.659 / 78.437.835 = 0,41$

Viteza de rotație a activelor immobilizate, evaluează eficacitatea managementului activelor immobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generată de o anumită cantitate de active immobilizate. Valoarea obținută 0,41, indică eficacitatea managementului activelor immobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 32.264.659 lei, generată de o cantitate de active immobilizate de 78.437.835 lei.

Viteza de rotație a creanțelor (VRC) la 30 iunie 2016

$VRC = \text{Sold mediu creanțe comerciale} / \text{cifra de afaceri} \times 182 = 15.404.073 / 32.264.659 \times 182 = 174$
zile

