



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

Adresa de corespondență: Punct de lucru - București, 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 2018

Informațiile și raportarea financiară încheiată la 30 iunie 2018, 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. 2531 din 11 iulie 2018 publicat în Monitorul Oficial 623/18.07.2018, Partea I, pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2018 a operatorilor economici, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile.

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.....	8
5.3. Activitatea extraordinară	9
5.4 Contracte comerciale	9
5.5 Rezultatul net înregistrat la 30 iunie 2018.....	12
5.6 Credite bancare și garanții acordate.....	12
5.7 Situația activelor, datoriilor, și capitalurilor proprii la 30 iunie 2018.....	13
5.7.1 Active Totale.....	13
5.7.2 Pasive Totale.....	15
5.8 Analiza economico - financiară.....	16
5.9 Contingente – Litigii în curs la 30 iunie 2018 inclusiv cele neevaluate monetar.....	18

RAPORTUL
administratorilor privind semestrul I al anului 2018

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 componentă, 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 2018 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.;

- 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 01 ianuarie 2018 - 30 iunie 2018 următoarele persoane au făcut parte din Consiliul de Administrație:

- Silviu-Cristian Ștefănescu Dragotă, membru CA începând cu 23.12.2017 până la 28.03.2018.
- Dumitru Matei, membru CA începând cu 29.09.2017 până la 28.03.2018.
- Victor Vlad Cazana, membru CA începând cu 29.05.2017.
- Stana Simona Țeighiu Jurj, membru CA începând cu 29.05.2017 până la 04.06.2018.
- Aurora Elena Candel, membru CA începând cu 29.05.2017 până la 28.03.2018.
- Andreea Constantinescu, membru CA începând cu 29.03.2018 până la 04.06.2018.
- Huțanu Gheorghe, membru CA începând cu 27.04.2017.
- Husaru Nicoleta, membru CA începând cu 05.06.2017.
- Diță Adrian, membru CA începând cu 05.06.2017.

În primul semestru din anul 2018 Consiliul de Administrație al Smart -SA și-a desfășurat activitatea în 10 ședințe în care au fost emise 25 de decizii.

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

- bugetul de venituri și cheltuieli
- avizarea situațiilor financiare anuale;
- participări la licitații;
- proceduri de lucru;
- probleme patrimoniale etc.

La data de 30 iunie 2018, administrarea și conducerea operatorului economic este asigurată de:

Nr. Crt.	Nume și prenume	Funcția
1	Victor Vlad Cazana	Președinte CA
2	Diță Adrian	Membru CA
3	Husaru Nicoleta	Membru CA
4	Huțanu Gheorghe	Membru CA
5	Florin Catalin Stere	Director general interimar începând cu data de 01.01.2018
6	Corbu Adrian	Director general adjunct I
7	Florea Adriana	Director general adjunct II

Raportările contabile individuale întocmite la data de 30 iunie 2018 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 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 9001:2015** „Sisteme de management al calității. Cerințe.” - pentru calitate;
- **ISO 14001:2015** „Sisteme de management de mediu. Specificații și ghid de utilizare” - pentru mediu;
- **OHSAS 18001:2008** „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.1111/21.12.2017 pentru ISO 9001:2015, nr. 112/21.12.2017 pentru ISO 14001:2015 și nr.139/21.12.2017 pentru OHSAS 18001:2008, valabile până la data de 21.12.2020 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. 17-028, pentru activități de construcții-montaj**, valabilă până la data de 03.11.2019 și **Autorizația nr. 17-027, pentru furnizare de servicii destinate instalațiilor nucleare**, valabilă până la data de 03.11.2019, conform Ordinului președintelui CNCAN nr. 65, 66, 71, 72/2003.

„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 824/17.04.2018 + 8 Anexe, valabil până la data de 16.04.2022. Sunt acreditate un număr de 84 încercări electrice și de analize fizico-chimice ale materialelor electroizolante.

De asemenea Smart deține și autorizații emise 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, autorizația nr.5501/08.02.2016 acordată pe o perioadă nedeterminată;**

- Instalare și întreținere a sistemelor și instalațiilor de semnalizare, alarmare și alertare în caz de incendiu, autorizația nr.5502/08.02.2016, cu valabilitate nedeterminată.
- Proiectarea sistemelor și instalațiilor de semnalizare, alarmare și alertare în caz de incendiu, autorizația nr. 6599/10.01.2017 cu valabilitate nedeterminată.

„Smart” S.A. este atestat, pentru activitatea de exploatare forestieră, de către Ministerul Mediului, Apelor și Pădurilor, având atestatul nr. 1315/23.07.2018, valabil până în 23.07.2020.

La 30 iunie 2018 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 contabile semestriale au fost 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, cu modificările și completările ulterioare și prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2531 din 11 iulie 2018 publicat în Monitorul Oficial 623/18.07.2018, Partea I, pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2018 a operatorilor economici, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile.

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 2017.

4. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate în aceste Raportări contabile încheiate la 30 iunie 2018 sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare individuale la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

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-financiarilor pentru semestrul I al anului 2018 față de programul din bugetul de venituri și cheltuieli se prezintă astfel :

Lei

INDICATOR	Venituri		Cheltuieli		Profit/Pierdere	
	Program 30 iunie 2018	Realizat 30 iunie 2018	Program 30 iunie 2018	Realizat 30 iunie 2018	Program 30 iunie 2018	Realizat 30 iunie 2018
TOTAL	41.013.000	31.674.508	45.749.000	38.673.374	-4.736.000	-6.998.866
din care:						
1.Exploatare	40.992.000	31.600.791	45.317.000	38.355.616	-4.325.000	-6.754.825

INDICATOR	Venituri		Cheltuieli		Profit/Pierdere	
	Program 30 iunie 2018	Realizat 30 iunie 2018	Program 30 iunie 2018	Realizat 30 iunie 2018	Program 30 iunie 2018	Realizat 30 iunie 2018
2.Financiar	21.000	73.717	432.000	317.758	-411.000	-244.041
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 2018 sunt în suma de 31.600.791 lei și s-au obținut în principal din lucrările/serviciile executate /prestate în baza contractelor C263/13.12.2017 și C86/30.04.2017 încheiate 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 2018 veniturile înregistrate în baza contractului c263/2017 au fost în sumă de 22.400.955 lei, iar cele obținute în baza contractului C86/30.04.2017 în sumă de 3.417.909 lei. Ponderea veniturilor obținute din cele două contracte reprezintă cca. 82% din veniturile din exploatare înregistrate de societate.

Situația comparativă a veniturilor din exploatare la 30 iunie 2018 față de 30 iunie 2017 se prezintă astfel:

Nr.crt	Denumire indicatori	Raportări financiare 30 iunie 2017 (lei)	Raportări financiare 30 iunie 2018 (lei)	Diferențe (lei)	%
0	1	2	3	4=3-2	5= 3/2
1.	Venituri exploatare din producția vândută	26.644.549	31.524.085	+4.879.536	119%
2.	Venituri din vânzarea mărfurilor	8.928	5.024	-3.904	57%
3.	Venituri aferente costului de producție	580.172	-30.138	-610.310	-
4.	Alte venituri de exploatare	585.193	101.820	-483.373	18%
	Total venituri exploatare	27.818.842	31.600.791	+3.781.949	114%

Cifra de afaceri a SC SMART SA la 30 iunie 2018 este în sumă de 31.529.109 lei.

Situația comparativă a cifrei de afaceri la 30 iunie 2018 față de 30 iunie 2017 și structura acesteia pe segmente geografice se prezintă astfel:

Indicatorul/ segmentul geografic	Perioada 01.06.2017 - 30.06.2017	Perioada 01.06.2018 - 30.06.2018	Variație (%)	Variație (lei)
0	1	2	3=2/1	4=2-1
Cifra de afaceri netă, pe sucursale	26.653.477	31.529.109	118,30%	4.875.632
BACAU	3.149.795	4.694.093	149,03%	1.544.298
BUCURESTI	4.581.397	8.236.600	179,78%	3.655.203
CLUJ	1.644.803	1.557.689	94,70%	-87.114
CONSTANTA	3.188.831	2.812.402	88,20%	-376.429
CRAIOVA	2.228.433	3.449.614	154,80%	1.221.181

Indicatorul/ segmentul geografic	Perioada 01.06.2017 - 30.06.2017	Perioada 01.06.2018 - 30.06.2018	Variație (%)	Variație (lei)
0	1	2	3=2/1	4=2-1
PITESTI	2.300.333	2.690.924	116,98%	390.591
SIBIU	6.107.142	4.290.934	70,26%	-1.816.208
TIMISOARA	3.452.743	3.787.753	109,71%	335.010
EXECUTIV	0	9.100	0,00%	0

Cheltuielile de exploatare au fost în sumă de 38.355.616 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 2018 este următoarea:

- 6.290.186 lei cheltuieli cu materiale consumabile, energie și apă, reprezentând 16,30% din totalul cheltuielilor de exploatare;
- 18.468.353 lei cheltuieli cu personalul (salarii, indemnizație și cheltuieli cu asigurările și protecția socială) reprezentând 48,15% din totalul cheltuielilor de exploatare;
- 3.547.018 lei ajustări de valoare imobilizări corporale și necorporale (amortizări), reprezentând 9,25% din totalul cheltuielilor de exploatare;
- 236.226 lei ajustări de valoare privind activele circulante, respectiv 0,6% din cheltuielile de exploatare;
- 9.890.532 lei alte cheltuieli de exploatare (cheltuieli privind prestațiile cu terții, cheltuieli cu taxe și alte impozite locale, alte cheltuieli conform CCM, etc) reprezentând 25,79% din totalul cheltuielilor de exploatare;
- -76.699 lei ajustări privind provizioanele.

Situația comparativă a cheltuielilor de exploatare la 30 iunie 2018 față de 30 iunie 2017 se prezintă astfel:

Nr. crt	Denumire indicator	Raportări contabile 30 iunie 2017	Raportări contabile 30 iunie 2018	Diferențe	%
0	1	2	3	4=3-2	5= 3/2
1.	Cheltuieli cu materiile prime și materiale consumabile	5.122.810	5.560.660	437.850	108,55%
2.	Alte cheltuieli materiale	410.506	159.246	-251.260	38,79%
3.	Cheltuieli cu apa și energia	590.535	575.350	-15.185	97,43%
4.	Cheltuieli privind mărfurile	218	5.225	5.007	2396,79%
5.	Reduceri comerciale primite (-)	10.325	10.295	-30	99,71%
6.	Cheltuieli cu personalul din care:	18.917.450	18.468.353	-449.097	97,63%
	a) Salarii și indemnizații	15.212.621	17.992.582	2.779.961	118,27%
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	3.704.829	475.771	-3.229.058	12,84%
7.	Ajustări de valoare imobilizări corporale și necorporale (cheltuieli cu amortizarea)	4.042.013	3.547.018	-494.995	87,75%
8.	Ajustări de valoare privind activele circulante	-35.148	236.226	271.374	-672,09%
9.	Alte cheltuieli de exploatare din care:	6.392.868	9.890.532	3.497.664	154,71%
	Cheltuieli cu prestațiile externe	5.349.117	8.531.810	3.182.693	159,50%
	Cheltuieli cu alte impozite și taxe	503.999	670.674	166.675	133,07%

Nr. crt	Denumire indicator	Raportări contabile 30 iunie 2017	Raportări contabile 30 iunie 2018	Diferențe	%
0	1	2	3	4=3-2	5= 3/2
	Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	610	4.480	3.870	734,43%
	Alte cheltuieli	539.142	683.568	144.426	126,79%
10.	Ajustări privind provizioanele	-82.746	-76.699	6.047	92,69%
11.	Total	35.348.181	38.355.616	3.007.435	108,51%

- **Rezultatul din activitatea de exploatare**

Activitatea de exploatare înregistrează la 30 iunie 2018 pierdere în suma de 6.754.825 lei

Situația comparativă a rezultatului din exploatare la 30 iunie 2018 față de 30 iunie 2017 se prezintă astfel:

Nr. crt	Denumire indicator	Raportări financiare 30 iunie 2017	Raportări financiare 30 iunie 2018	Diferențe	%
0	1	2	3	4= 3-2	5= 3/2
1.	Venituri de exploatare	27.818.842	31.600.791	3.781.949	113,59
2.	Cheltuieli de exploatare	35.348.181	38.355.616	3.007.435	108,51
3.	Profitul (+)/pierdere (-) de exploatare	-7.529.339	-6.754.825	774.514	-

5.1.2 ACTIVITATEA DE INVESTIȚII

În anul 2018, ca urmare a lipsei de cash-flow necesar realizării programului de investiții au fost dimensionate și estimate în bugetul de venituri și cheltuieli investiții în sumă de 1.000 mii lei. Valoarea acestor investiții a fost aprobată prin Hotărârea A.G.A. nr. 2 din 23.04.2018. Structura investițiilor aprobate pentru anul 2018 este după cum urmează:

- Dotări – 473.000 lei
- -Investiții noi- 65.000 lei
- -Investiții în continuare- 462.000 lei

Până la data de 30 iunie 2018 nu au fost efectuate cheltuieli cu investițiile.

5.2. Activitatea financiară

- **Venituri financiare**

Activitatea financiară înregistrează la 30 iunie 2018, venituri financiare în sumă de 73.717 lei, reprezentând dobânzi încasate pentru disponibilul în cont, dobânzi de încasat aferente împrumutului acordat de societate către Smart Tanzania Company Limited, în baza contractului de împrumut nr. 11180/09.11.2015 și diferențe de curs valutar.

- **Cheltuieli financiare**

Cheltuielile financiare în suma de 317.758 lei reprezintă în principal dobânzile plătite pentru linia de credit contractată în luna aprilie a anului 2004. Valoarea consumată la data de 30 iunie a anului 2018 din linia de credit contractată la ING Bank a fost în sumă de 18.800.118 lei.

- **Rezultatul financiar**

La 30 iunie 2018 rezultatul din activitatea financiară înregistrează pierdere în suma de 244.041 lei și se datorează în principal plăților de dobânzi pentru linia de credit contractată cu ING Bank în sumă de 28.992.413 lei.

Situația comparativă a rezultatului din activitatea financiară la 30 iunie 2018 față de 30 iunie 2017 se prezintă astfel:

Nr.crt	Denumire indicator	Raportări financiare 30 iunie 2017	Raportări financiare 30 iunie 2018	Diferențe
0	1	2	3	4=3-2
1.	Profit(+)/pierdere(-) din activitatea financiară	-138.736	-244.041	-105.305

5.3 Activitatea extraordinară

La 30 iunie 2018 Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli din activități extraordinare.

5.4 CONTRACTE COMERCIALE

Principalele contracte comerciale derulate în primele șase luni din anul 2018 au fost C263/2017 și C86/30.04.2017 încheiate 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 2018 față de primele șase luni al anului 2017 este prezentată în tabelul de mai jos:

Nr.crt.	Indicator	30 iunie 2017 (lei)	30 iunie 2018 (lei)	Variație 2018/2017 %	Variație absolută (lei) 2018-2017
0	1	3	4	5=4/3	6=4-3
1	Cifra totală de afaceri Smart	26.653.477	31.529.109	118,29%	4.875.632
2	Cifra de afaceri derulată de Smart cu CNTEE Transelectrica SA, din care:	24.989.531	30.020.627	120,13%	5.031.096
2.1	<i>Contractul C57/2012+C86/2017+C236/2017</i>	23.072.376	25.831.210	111,96%	2.758.834
2.2	<i>Alte contracte cu Transelectrica</i>	1.917.155	4.189.417	218,52%	2.272.262
3	Procent cifră de afaceri derulată de Smart cu CNTEE Transelectrica SA în total cifră de afaceri	93,76%	95,22%	101,56%	1,46%
4	Cifra de afaceri derulată cu alți clienți, în afara CNTEE Transelectrica SA	1.663.946	1.508.482	90,66%	-155.464

Cifra de afaceri a societății a crescut în primul semestru al anului 2018 față de primul semestru al anului 2017 cu 18,29%.

Principalele tipuri de mentenanță în relația cu CNTEE Transelectrica SA, conform contractelor 57/2012, 86/2017 și 263/2017 realizate la data de 30 iunie 2017, respectiv 30 iunie 2018 sunt:

CONTRACT MENTENANȚĂ C57/2012,C86/2017, C263/2017	Realizat SEMESTRUL I 2017 (mii lei fără TVA)	Realizat SEMESTRUL I 2018 (mii lei fără TVA)	Procent reducere/cresștere
RT	9.044	7.839	-13,22%
IT	1.171	1.957	-67,12%
LN (IA+RCT)	7.992	6.418	-19,69%
LS	4.621	4.597	-0,52%
LS -Programe	0	3.717	3617%
din fonduri de investiții	244	1.303	433,61%
TOTAL	23.072	25.831	11,49%

Cifra de afaceri derulată cu alți clienți în afara CNTEE Transelectrica SA a scăzut cu 9% în primele șase luni ale anului 2018 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. COMPLEX ENERGETIC OLTENIA
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. ELTROGRUP SA
11. ENERGOBIT SA
12. ELCOMEX IEA SA
13. ELEROM SA
14. ELECTROMONTAJ
15. E.ON DISTRIBUTIE ROMANIA
16. ADREM INVEST SRL
17. HIDROELECTRICA SA
18. DELGAZ GRID S.A.
19. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMANIA
20. ELECTRICA S.A.
21. KREMSMULLER
22. OLTCHIM
23. SIEMENS
24. HASEL INVENT SRL
25. ROMELECTRO

Alte contracte comerciale derulate de „Smart” S.A. în primele șase luni ale anului 2018 sunt următoarele:

Sucursala de Mentenanță	Obiectul și numărul contractului	Denumirea beneficiarului	Perioada de derulare	Prețul total al contractului (fără TVA) lei	Realizat iunie 2018 (fără TVA) lei	Valoare rămasă (fără TVA) lei	Procent
Toate sucursalele	C263/13.12.2017 "Servicii/Lucrări strategice în instalațiile din gestiunea CNTEE Transelectrica SA"	CNTEE „Transelectrica” SA	01.01.2018-31.12.2020	227.419.041	22.400.955	205.018.086	9,85 %
SM Bacău	C 99/06.06.2016 - Modernizare stația 220/110kV Dumbrava	CNTEE „Transelectrica” SA	06.06.2016 - 05.06.2019	20.500.000	2.845.352	17.654.648	13,88 %
SM Bacău	1175/28.11.2017 Modernizarea instalațiilor 110 și 400(220)kV în stația Focșani Vest	Romelectro SA	28.11.2017 - 28.04.2020	1.014.907	0	1.014.907	0,00 %
SM Bacău	4600017528/914/20.02.201 86 Reparare, verificare ISCIR și umplere cu azot AIP MOP1	Delgaz Grid SA	20.02.2018 - 12.02.2019	456.401	20.843	435.558	4,57 %
SM Cluj	C26- Mentenanță majora LEA 220kV Tihau -Baia Mare3	CNTEE Transelectrica SA	2014-2017	43.780	16.065	27.715	36,69 %

Sucursala de Mentenanță	Obiectul și numărul contractului	Denumirea beneficiarului	Perioada de derulare	Prețul total al contractului (fără TVA) lei	Realizat iunie 2018 (fără TVA) lei	Valoare rămasă (fără TVA) lei	Pro cent
SM Cluj	Modernizare celule	Electrogrup	29.10.2015-28.10.2017	300.000	147.949	152.051	49,32%
SM Constanta	C687/16.03.2018, Modernizare sistem teleprotecții, telecomunicații în stația Cernavoda"	CNTEE Transelectrica SA	16.03.2018 - 26.01.2020	3.958.318	0	3.958.318	0,00%
SM Constanta	697/18.06.2018"Realizarea condițiilor de coexistența Drum de acces 380 ml la stația de sortare deseuri și stația TMB Ovidiu cu LEA 400 kV Constanta Nord-Tariverde"	CNTEE Transelectrica SA	20.06.2018-20.08.2018	129.643	0	129.643	0,00%
SM Craiova	C52/2017 R.C. LEA 400kV d.c.Tantăreni - Turceni G1+2,3+4	CNTEE Transelectrica SA	2017-2019	2.498.000	664.317	1.833.683	26,59%
SM Pitești	Modernizare stație electrică 220/110/20kV Arefu C216/15.11.2016	CNTEE Transelectrica SA	15.11.2016/15.11.2019	24.171.705	88.767	24.082.938	0,37%
SM Pitești	Modernizare stație electrică 220/110/20kV Răureni C259/28.12.2016	CNTEE Transelectrica SA	28.12.2016-28.12.2018	16.856.207	167.490	16.688.717	0,99%
SM Pitești	Integrare celule măsura 110 kV și întreruptoare 220 kV în sistemul de monitorizare on-line al Stației Gradiște	CNTEE Transelectrica SA	2017-2018	319.988	290.805	29.183	90,88%
SM Sibiu	05/16.01.2017 Modernizare stații 110 kV, 20 kV la 4 stații - faza PT (proiectare)	Hidroelectrică SH Vâlcea	16.01.2017-31.05.2017	34.950	26.800	8.150	76,68%
SM Sibiu	1140/29.05.2017 Centru de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor LST și intervenție rapidă în SEN - Etapa I	CNTEE Transelectrica SA	29.05.2017-29.05.2019	4.991.815	980.949	4.010.866	19,65%
SM Sibiu	1191/26.01.2018 Integrare în SCADA a stației 110/MT kV Pleașa, *(t=12 luni)	CNTEE Transelectrica SA	26.01.2018 - 26.01.2019	1.906.697	0	1.906.697	0%
SM Sibiu	1190/26.01.2018 Integrare în SCADA a stației 110/MT kV Berceni, (t=12 luni)	CNTEE Transelectrica SA	26.01.2018 - 26.01.2019	2.213.852	0	2.213.852	0%
SM Timișoara	Executarea lucrărilor de reparații și lucrări cu caracter de investiții pentru LEA 110 kV pentru Enel Banat -497/2/2016	ENEL Distribuție Banat	12 luni	579.616	38.649	540.967	7%
SM Timișoara	C1203/12.03.2018 "Retehnologizarea stației 220/110 kV Hăștat"	CNTEE Transelectrica SA	30 luni	932.534	0	932.534	0%
				308.327.455	27.688.942	280.638.513	8,98%

În perioada 01.01.2017 – 30.06.2017 societatea a participat la 36 de licitații, din care a câștigat 6 licitații, în valoare totală de 5.587.140 lei.

În perioada 01.01.2018 – 30.06.2018 societatea a participat la 25 de licitații, din care a câștigat 5 licitații, în valoare totală de 1.382.869 lei.

5.5. REZULTATUL NET ÎNREGISTRAT ÎN SEMESTRUL I 2018

La data de 30 iunie 2018 societatea a înregistrat pierdere în suma de 6.998.866 lei, astfel:

	lei
Venituri din exploatare	31.600.791
Cheltuieli din exploatare	38.355.616
Pierdere din exploatare	6.754.825
Venituri financiare	73.717
Cheltuieli financiare	317.758
Pierdere din activitatea financiară	244.041
VENITURI TOTALE	31.674.508
CHELTUIELI TOTALE	38.673.374
PIERDEREA LA 30 IUNIE 2018	6.998.866

5.6. CREDITE BANCARE și 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.

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, conform act adițional nr. 10/11.08.2014.

La data de 24 iunie 2016 valoarea totală a facilității de credit puse la dispoziție de ING Bank N.V. Amsterdam-Sucursala București este de 29.792.413 lei, conform act adițional nr. 11/24 iunie 2017. Adiționarea contractului s-a făcut cu suma de 5.792.413 lei reprezentând scrisoarea de garanție a avansului primit de societate în contractul 99/2016 Modernizare stație 220/110kV Dumbrava încheiat cu CNTEE Transelectrica SA.

La data de 16 mai 2018 a fost încheiat actul adițional nr. 12 prin care valoarea facilității de credit urmează să se reducă cu suma de 2.400.000 lei (prin diminuarea lunară a acesteia, timp de șase luni, cu suma de 400.000 lei, începând cu data de 31 mai 2018). De asemenea, dacă acționarul majoritar CNTEE Transelectrica SA nu prezintă până la 01 octombrie 2018 scrisoarea de garanție corporativă solicitată de ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București, facilitatea de credit urmează să se închidă în luna noiembrie 2018, iar „Smart” SA va trebui să restituie către bancă suma consumată din facilitatea de credit acordată.

La data de 30 iunie 2018 societatea a utilizat suma de 18.800.118 lei din facilitatea de credit acordată de ING Bank N.V. Amsterdam-Sucursala București.

5.7. SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII LA 30 Iunie 2018

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

Indicatori	Sold			Variație 2018/2017
	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018	%
0	1	2	3	4=3/2
Imobilizări necorporale	87.066	48.882	22.624	46.28%
Imobilizări corporale	75.602.007	81.066.093	73.728.420	90.95%
Imobilizări financiare	2.748.762	736.571	270.712	36.75%
Total active imobilizate	78.437.835	81.851.546	74.021.756	90.43%
Stocuri	15.957.140	18.335.481	20.809.082	113.49%
Clienți și conturi asimilate	21.391.485	9.783.787	13.064.367	133.53%
Numerar și echivalente de numerar	8.202.097	18.613.679	6.366.601	34.20%
Total active circulante	45.550.722	46.732.947	40.240.050	86.10%
Cheltuieli în avans	1.746.000	1.242.038	913.665	73.56%
Active totale	125.734.557	129.826.531	115.175.471	88.71%
Datorii pe termen lung	0	0	0	
Datorii pe termen scurt	44.089.943	48.742.802	40.457.970	83.00%
Provizioane	3.149.146	12.149.864	6.136.798	50.51%
Venituri în avans	0	0	0	0
Capitaluri proprii	78.489.597	68.929.493	68.577.830	99.49%
Subvenții pentru investiții	5.871	4.372	2.873	65.71%
Pasive totale	125.734.557	129.826.531	115.175.471	88.71%

5.7.1 ACTIVE TOTALE

a) Active imobilizate :

Reducerea valorii totale netă a imobilizărilor corporale la data de 30 iunie 2018 față de 31 iunie 2017 a fost determinată de lipsa investițiilor din ultimii trei ani.

În cadrul imobilizărilor financiare la 30.06.2018 se regește și suma de 500.000 euro și dobânda aferentă pentru împrumutul acordat de societate către Smart Tanzania Company Limited, în baza contractului de împrumut nr. 11180/09.11.2015. Pentru împrumutul acordat către Smart Tanzania Company Limited și dobânda aferentă acestui împrumut s-a constituit ajustare pentru depreciere care acoperă toată valoarea împrumutului și dobânda calculată.

b) Active circulante

Activele circulante au scăzut cu 6.492.897 lei ceea ce reprezintă o reducere de aproximativ 14% față de aceeași perioadă a anului precedent. În cadrul activelor circulante, stocurile au crescut cu 13,49% în semestrul I al anului 2018, față de aceeași perioadă a anului 2016, pe fondul avansurilor în sumă de 6.895 mii lei acordate de societate pentru achiziția de echipamente necesare executării lucrărilor de modernizare din stațiile 220/110kV Dumbrava, 220/110kV Arefu și 220/110kV Răureni, aflate în gestiunea CNTEE Transelectrica SA. Creanțele la data de 30.06.2018 înregistrau o creștere cu 33,53% lei față de nivelul acestora din 30.06.2017. Disponibilitățile au scăzut cu 66% față de aceeași perioadă a anului 2017 pe fondul consumării unei părți din avansurile primite de la CNTEE Transelectrica SA, dar și deblocării garanțiilor de bună execuție reținute conform contractelor încheiate cu CNTEE Transelectrica SA..

b.1) STOCURI - Structura stocurilor la 30 iunie 2018, în suma de 20.809.082 lei este următoarea:

- materiale consumabile și obiecte de inventar la valoarea netă :..... 12.936.109 lei
- lucrări și servicii în curs de execuție:.....362.780 lei
- stocuri aflate la terți :582.000 lei
- ambalaje la valoare netă:33.259 lei
- furnizori debitori din ct 4091.....6.894.934 lei

b.2) CLIENTI ȘI CONTURI ASIMILATE – la 30 iunie 2018 creanțele în valoare netă sunt în sumă de 13.064.367 lei. În categoria creanțelor, principala poziție o reprezintă creanțele comerciale nete, în sumă de 11.640.805 lei – reprezentând în principal sumele datorate de CNTEE Transelectrica S.A. la 30 iunie 2018, în baza contractului c263/2017 și a contractelor de investiții câștigate la licitațiile organizate de CNTEE Transelectrica S.A..

Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale incerte și pentru alte creanțe incerte. Politica Societății este a de a înregistra ajustări de depreciere pentru pierdere de valoare în valoare de 100% pentru clienții în litigiu, în insolvență și în faliment și 100% din creanțele comerciale și alte creanțe neîncasate într-o perioadă mai mare de 180 zile. De asemenea, Societatea efectuează și o analiza individuală a creanțelor comerciale și a altor creanțe neîncasate. La 30 iunie 2018, cele mai mari ajustări de depreciere au fost înregistrate pentru Hidroserv (396.011 lei), Automatica S.A. (266.239 lei), Elemo S.R.L. (100.595 lei), Smart Tanzania (71.275 lei), Ductil Still (35.970 lei), Nitroporos SRL Făgăraș (56.251 lei), General Electric (42.329 lei), RAN Drobeta Turnu Severin (35.764 lei) și Tractorul Brașov (19.919), Amurco (5.576 lei), STG Steel (4.528 lei), Est Rom Iasi (3.987 lei). Pentru recuperarea creanțelor incerte, Societatea a luat următoarele măsuri: acționare în instanță, înscriere la masa credală etc. La data de 30 iunie 2018, Societatea are înregistrată o ajustare de depreciere a clienților în valoare de 1.047.406 lei, pe baza estimărilor referitoare la șansele de recuperare.

b.3) Numerar și echivalent în numerar

La 30 iunie 2018 numerarul și echivalentul în numerar comparabil cu 30 iunie 2017 se prezintă astfel:

Nr.crt	Numerar și echivalente de numerar	30 iunie 2017	30 iunie 2018
1.	Casa	40.736	32.073
2.	Disponibil în conturi curente	18.572.943	6.334.528
	Total numerar și echivalente în numerar	18.613.679	6.366.601

Disponibilitățile din conturile societății au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut pe fondul consumării unei părți din avansurile primite de la CNTEE Transelectrica SA pentru modernizarea stațiilor din Dumbrava, Arefu și Răureni și deblocării unor sume din garanțiile de bună execuție reținute din contractele derulate cu CNTEE Transelectrica SA.

c) Cheltuieli înregistrate în avans

Cheltuielile înregistrate în avans la 30 iunie 2018, sunt în suma de 913.665 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 2018 SMART SA nu înregistrează și nu prezintă datorii al cărui termen de plată să fie mai mare de un an.

b) Datorii pe termen scurt

Datoriile societății pe termen scurt sunt în suma de 40.457.970 lei scăzând față de aceeași perioadă a exercițiului financiar precedent cu suma de 8.284.832 lei ceea ce reprezintă o reducere cu 17 % față de aceeași perioadă a anului precedent. Structura datoriilor pe termen scurt la 30 iunie 2018 se prezintă astfel :

- Bugetul de stat consolidat2.115 mii lei
- Bănci13.493 mii lei
- Furnizori17.499 mii lei
- Alte datorii (personal, alți creditori).....1.891 mii lei

Datoriile către bugetul de stat, bugetul local, bugetul asigurărilor sociale reprezintă datorii curente, aferente obligațiilor de plată ale lunii iunie 2018.

Analizând structura datoriilor totale la 30 iunie 2018 comparativ cu structura datoriilor totale la 30 iunie 2017, situația se prezintă după cum urmează :

Perioada anului	Datorii (mii lei):					Creanțe (mii lei)
	TOTAL, din care:	Către furnizori/Avansuri încasate	Către bănci	Către alți creditori (personal, etc.)	Buget general consolidat	
30 iunie 2018	40.458	22.959*	13.493	1.891	2.115	13.064
30 iunie 2017	48.743	21.766*	23.140	1.818	2.019	9.784
Variație 2018/2017 (%)	83,00%	105,48%	58,31%	104,02%	104,75%	133,52%

*În suma de 22.959 mii lei se regăsesc avansurile încasate pentru lucrările de modernizare din stațiile Dumbrava, Răureni și Arefu, în sumă de 16.010 mii lei.

Datoriile față de personal și bugetul de stat sunt legate de drepturile salariale care au fost achitate în luna iulie 2018.

c) Provizioane

Comparativ cu datele de la 30 iunie 2017, situația provizioanelor la 30 iunie 2018 se prezintă astfel:

- lei -

Natura provizionului	Sold la 1 ianuarie 2018	Creșteri	Diminuări	Sold la 30 iunie 2018
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli, provizioane pentru litigii, alte provizioane	239.222	0	76.699	162.523
Provizioane pentru pensii	5.974.274	0	0	5.974.274
TOTAL	6.213.497		76.699	6.136.798

În cursul exercițiului 1 ianuarie 2018 – 30 iunie 2018 mișcările reprezintă reluări de provizioane pentru riscuri și cheltuieli pentru concedii de odihnă neefectuate.

d) Capitaluri proprii și registre obligatorii

Sintetic, așa cum se arată din bilanța centralizată și din documentele Societății, evoluția capitalurilor proprii la 30 iunie 2018 este redată mai jos, după cum urmează:

- lei -

Elemente de capital propriu	Sold la 1 ianuarie 2018	Creșteri	Reduceri	Sold la 30 iunie 2018
Capital subscris vărsat	55.036.300	-	-	55.036.300
Rezerve legale și alte rezerve	4.232.189	-	-	4.232.189
Rezerve reevaluare	43.396.764	-	-	43.396.764
Rezultatul reportat	-23.654.709	-	3.433.848	-27.088.557
Profit/ pierdere exercițiu	-3.433.848	35.469.701	39.034.719	-6.998.866
Repartizarea profitului *				
Total capitaluri proprii	75.576.696	35.469.701	42.468.567	68.577.830

* = 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 2018 – 30 iunie 2018, nu au avut loc modificări ale capitalului social.

Structura acționariatului la 30 iunie 2018 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 Roman.

Modificările apărute la 30 iunie 2018 în contul „rezultatul reportat” se datorează repartizărilor efectuate din pierderea exercițiului financiar 2017.

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 2017	30 iunie 2018	30 iunie 2018/30 iunie 2017 %
Total activ	129.826.531	115.175.471	88,71%
Datorii totale	48.742.802	40.457.970	83,00%
Situația netă	81.083.729	74.717.501	92,15%

Situația netă este în scădere pe fondul reducerii datoriilor într-un ritm mai mare decât cel de reducere a activului societății.

5.8.2.Indicatori de lichiditate

5.8.2.1 . Rata lichidității generale

Denumirea elementului	30 iunie 2017	30 iunie 2018	30 iunie 2018/30 iunie 2017 %
-----------------------	---------------	---------------	-------------------------------------

Active circulante	46.732.947	40.240.050	86,11%
Datorii pe termen scurt	48.742.802	40.457.970	83,00%
Rata lichidității generale(RLG) (A/DAT)	0.96	0.99	103,13%

Valoarea recomandată acceptabilă este în jurul valorii de 2.

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

5.8.2.2.Rata lichidității reduse (rata lichidității imediate)

Denumirea elementului	30 iunie 2017	30 iunie 2018	30 iunie 2018/ 30 iunie 2017 %
Creanțe comerciale+disponibilități	28.397.466	19.430.968	68,43%
Datorii pe termen scurt	48.742.802	40.457.970	83,00%
Rata lichidității imediate(RLI)	0,58	0,48	82,76%

Valorile înregistrate la acest indicator nu 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 neincasate și prin utilizarea disponibilului existent în conturi.

5.8.3. Indicatori de gestiune

Viteza de rotație a activelor (VRA) la 30 iunie 2018

VRA = Cifra de afaceri/Active imobilizate= 31.529.109/74.021.756= 0,43

Viteza de rotație a activelor imobilizate, evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generată de o anumită cantitate de active imobilizate. Valoarea obținută 0,43, indică eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 31.529.109 lei, generată de o cantitate de active nete imobilizate de 74.021.756 lei.

Viteza de rotație a creanțelor comerciale (VRC) la 30 iunie 2018

VRC = Sold mediu creanțe comerciale/cifra de afaceri x 182= (13.057.953/31.529.109*182)*182 zile= 75,38 zile.

Viteza de rotație a creanțelor arată că Societatea așteaptă în medie 75,38 zile pentru a-și încasa creanțele comerciale.

Viteza de rotație a datoriilor comerciale (VRDAT) la 30 iunie 2018

VRDAT = Sold mediu datorii comerciale, inclusiv avansuri primite /cifra de afaceri x 182= (22.137.912/31.529.109)*182 zile= 127,79 zile.

VRDAT = Sold mediu datorii comerciale, fără avansuri primite /cifra de afaceri x 182= (5.802.006/31.529.109)*182 zile = 33,49 zile

În varianta vitezei de rotație a datoriilor comerciale fără a lua în calcul avansurile primite de societate, valoarea de 38,52 zile indică o perioadă medie de plată sub nivelul perioadei medii de încasare a creanțelor societății. Rezultă că societatea se confruntă cu mari dificultăți în plata datoriilor comerciale.

5.9 Contingente Litigii (conform anexă)

X

XX

Contabilitatea este organizată și condusă conform cerințelor Legii nr. 82/1991 - Legea contabilității, republicată în M.Of. 454 din data de 18 iunie 2008, completată și modificată, iar completarea raportărilor contabile la 30 iunie 2018 s-a făcut folosind 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, cu modificările și completările ulterioare.

Raportările contabile la 30 iunie 2018 au fost întocmite pe baza bilanței de verificare a conturilor sintetice, puse de acord cu soldurile conturilor analitice.

La întocmirea situațiilor financiare s-au avut în vedere prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2531 din 11 iulie 2018 publicat în Monitorul Oficial 623/18.07.2018, Partea I, pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2018 a operatorilor economici, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

PRESEDINTE,

Victor Vlad ȚAZANA

- Lista litigiilor