

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2012

I. Prezentarea generală a societății

SC Compania Energopetrol S.A. este societate pe acțiuni cu capital integral privat roman care funcționează în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare.

Societatea este înregistrată la ORC sub nr.J/29/3/1991 si avand cod unic de inregistrare RO 1323700, cu sediul social in localitatea Campina str. Schelelor nr. 32

Obiectul principal de activitate al societatii este de realizarea de lucrari de instalatii electrice cod CAEN 4321.

Activitatea societatii se desfasoara prin sucursalele din teritoriu:

- Sucursala Liliesti
- Sucursala Pitesti
- Sucursala Moinesti
- Sucursala Craiova
- Sucursala Timisoara

In cursul exercitiului financiar 2012 Consiliul de Administratie al societatii a fost format din 3 persoane in urmatoarea componenta:

- Celescu Mircea -Presedinte ,Director General
- Busuioc Dan- Membru
- Radu Carmen-Membru

Conducerea celor 5 sucursale din teritoriu a fost asigurata de 5 directori executivi.

In conformitate cu prevederile OMFP 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si a ordinului ministrului finantelor publice nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata mobiliara incepand cu exercitiul financiar al anului 2012 societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata au obligatia de a aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara(IFRS)la intocmirea situatiilor financiare anuale individuale.

Pentru exercitiul financiar al anului 2012, situatiile financiare anuale individuale in baza IFRS s-au intocmit prin retratarea informatiilor din contabilitatea organizata in baza Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3.055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completările ulterioare.

II. Evoluția activității societății pe anul 2012

A. Poziția financiară a societății se prezintă astfel:

Nr. crt.		NOTA	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
1.	ACTIVE				
	Imobilizari corporale	7	8184167	4932266	5152690
	Imobilizari necorporale	6	8906	8906	8906
	Active financiare detinute la entitati afiliate evaluate la cost		1100	1100	1100
	Alte active financiare	9	448077	483554	797559
	ACTIVE IMOBILIZATE		8642250	5425826	5960255
	Stocuri	11	2536000	2841159	2199358
	Creante comerciale si alte creante	10	16673768	23245903	24062677
	Numerar si echivalente de numerar	12	60328	158227	707002
	ACTIVE CIRCULANTE		19270097	26245289	26969037
	Alte active	10	103470	51190	39071
	TOTAL ACTIVE		28015816	31722305	32968363
2.	CAPITALURI PROPRII				
	Capital social	13	5061637	5061637	5061637
	Ajustari ale capitalului social		30412698	30412698	30412698
	Rezerva legala	13	89536	85919	80065
	Rezerva din reevaluare	13	6801688	3554568	3562595
	Alte rezerve	13	1143196	1200569	1144806
	Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1034)		-722787	-115757	-117041
	Rezultatul reportat				-16938
	Rezultat reportat provenit din incasarea contractelor pe termen lung	13	-1050559	-1050559	-1153167
	Rezultatul exercitiului provenit din retratari-incasarea contractelor pe termen lung	13	759826		
	Rezultatul reportat repr surplusul reevaluarii mijloacelor fixe iesite (ct 1175)		735272		
	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS mai putin IAS		4442780	4442780	4442780
	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS29		-34855478	-34855478	-34855478
	Rezultatul exercitiului		4780	56773	53675
	Repartizarea profitului		-3617	-5854	-5940
3.	DATORII				
	Datorii comerciale si alte datorii	15	7300320	8344771	9962565
	Imprumuturi pe termen scurt	16	4770698	9460254	5119651
	Venituri in avans		-	-	-
	Datoria cu impozitul pe profit curent	-	41687	26291	25453
	Provizioane	14	447021	447021	447021
	DATORII PE TERMEN SCURT		12559726	18278337	15554690
	Datorii comerciale pe termen lung		-	238340	3303441
	Imprumuturi pe termen lung	16	1623598	3268954	4213393

	Venituri inregistrate in avans pe termen lung		290733	1050559	1153167
	Datoria cu impozitul pe profit amanat	17	722787	115757	117041
	DATORII PE TERMEN LUNG		2637118	4673610	8787042
	Total datorii si capitaluri proprii	-	28015816	31739243	32951424

- lei -

B. Situatia rezultatului global la 31 decembrie 2012

Nr. crt.	INDICATORI	NOTA	ANUL 2012	ANUL 2011
1	Venituri din vanzari	18	17541041	20695430
2	Costul vanzarilor	19	17707544	19227009
3	Marja bruta		-166503	1468421
4	Alte venituri din exploatare	18	1882786	318788
5	Cheltuieli de distributie	-	56866	22657
6	Cheltuieli administrative	-	357447	378831
7	Alte cheltuieli de exploatare	19	299385	0
8	Rezultatul din exploatare		1002585	1385721
9	Venituri financiare	20	1219053	366868
10	Cheltuieli financiare	20	1393213	1635505
11	Rezultat financiar net		-174160	-1268637
12	PROFIT DIN ACTIVITATEA CURENTA		68599	117084
13	Cheltuiala cu impozitul pe profit	21	63819	60311
14	Profitul net al perioadei	-	4780	56773
15	Profit provenit din retratari (incasarea contractelor pe termen lung)		759826	
	Rezultatul net total al perioadei		764606	56773
15	Alte elemente ale rezultatului global, din care		-	-
16	-cresteri/scaderi ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit amanat		3247120	-
17	-transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a scoaterii din evidenta a activelor corporale reevaluate		735272	-
18	Total rezultat global aferent perioadei		3276454	56773
19	Rezultatul de baza pe actiune	22	0.378	0.028
20	Rezultatul diluat pe actiune		0.378	0.028

III. Guvernanta corporativa

Managementul societatii considera ca un nivel ridicat de transparenta al relatiei dintre conducerea administrativa si actionari, impreuna cu protectia investitorilor, reprezinta premisele necesare sustinerii pe termen lung a strategiei de dezvoltare a Companiei si maximizarea valorii pentru actionari. Compania aplica cele mai bune principii de guvernanta corporativa adaptate la caracteristicile, activitatea si nevoile sale specifice.

Compania considera ca aplicarea stricta a cadrului legal (L.31/1990 – legea societatilor comerciale, republicata; L.297/2004 – legea pietei de capital cu modificarile si completarile ulterioare; Regulamentul CNVM. 6/2009 privind drepturile ale actionarilor; Regulamentul 1/2006 privind emitentii), precum si a statutului societatii, ofera cele mai bune principii de guvernanta corporativa adaptate la caracteristicile, activitatea si nevoile sale specifice. Deoarece compania nu aplica practici de guvernanta corporativa suplimentare cadrului legal national, nu a considerat necesara adoptarea unui cod de guvernanta corporativa distinct.

IV. Controlul Intern

In cadrul S.C. in cursul anului 2012 activitățile de control intern au facut parte integrantă din procesul de gestiune prin care societatea a urmărit atingerea obiectivelor propuse. Controlul a vizat aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

Ca si in anii precedenti, si in anul 2012 conducerea societatii a urmarit proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru buna desfasurare a activitatii in ansamblu, cat si pentru intocmirea si prezentarea adecvata a elementelor de patrimoniu si a performantelor societatii in situatiile financiare, astfel incat acestea sa nu contina denaturari semnificative.

O preocupare importanta a constituit-o selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate in vederea realizarii unui control intern eficient.

Controlul intern a vizat urmatoarele componente:

- o definire clară a responsabilităților, resurse și proceduri adecvate, modalități și sisteme de informare, instrumente și practici corespunzătoare;
- difuzarea internă de informații fiabile a căror cunoaștere a permis fiecăruia să-și exercite responsabilitățile;
- un sistem de analizare a principalelor riscuri identificabile în ceea ce privește obiectivele societatii și, pe de altă parte, asigurarea existenței de proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- activități corespunzătoare de control, pentru fiecare proces, concepute pentru a reduce riscurile susceptibile să afecteze realizarea obiectivelor societatii;
- o supraveghere permanentă a dispozitivului de control intern, precum și o examinare a funcționării sale.

Scopul controlului intern a fost atins prin asigurarea coerenței obiectivelor, identificarea factorilor-cheie de reușită și comunicarea conducătorilor societatii, în timp real a informațiilor referitoare la performanțe și perspective.

V. Informații asupra evoluției activității societatii

In conditiile crizei economice mondiale si interne societatea a reusit realizarea unei cifre de afaceri de 17.541.041 lei fata de 20.695.430 lei in 2011 adica , 88% din cifra de afaceri a anului 2011. Pe langa criza economica care a influentat realizarile anului 2012 trebuie mentionat

faptul ca in acest moment majoritatea beneficiarilor de lucrari pun la dispozitia constructorilor materiale si echipamente in procente cuprinse intre 50 si 90 %.

Luand in considerare aceasta situatie consideram ca in conditiile in care societatea achizitiona in intregime materialele si echipamentele cifra de afaceri realizata ar fi fost cel putin la nivelul anului 2011.

Si in anul 2012 activitatea societatii s-a desfasurat in conditiile unei concurente ridicate ceea ce a dus la adjudecarea unor lucrari la valori destul de scazute fata de valorile estimate. Aceasta situatie a necesitat o buna organizare a activitatii pentru obtinerea de profit pe aceste lucrari aceasta insemnand o buna dimensionare a fortei de munca, obtinerea unor preturi cat mai mici la materiale si utilaje, terminarea lucrarilor intr-o perioada cat mai scurta.

In proportie de 90% lucrarile executate in anul 2012 au avut ca beneficiari societatile ce lucreaza in domeniul energiei electrice, Electrica Muntenia Nord, Enel Bucuresti, CEZ, o alta parte din lucrari fiind executate pentru Transgaz, Petrovest, Romfor, OMV Petrom societati din domeniul petrolului si gazelor.

Avand in vedere situatia actuala de criza precum si concurenta din ce in ce mai mare societatea are in vedere pentru perioada urmatoare diversificarea serviciilor oferite in urmatoarele directii:

- proiectare si executie de LEA pana la 400 KV inclusiv
- proiectare si executie LES pana la 400 KV inclusiv
- proiectare si executie lucrari de constructii montaj in domeniul energiilor regenerabile .

In acest sens societatea si-a propus cu finantare bancara executarea unei centrale fotovoltaice de 1 MW pentru care s-a obtinut avizul de racordare.

Ca si in perioadele precedente administratorii si conducerea executiva au in vedere si vor actiona in directia diminuarii efectelor crizei economice pentru realizarea si pe viitor a unor rezultate bune, adica obtinerea de profit, care sa asigure consolidarea pozitiei societatii pe piata lucrarilor electroenergetice.

La finele anului 2012 indicatorii de eligibilitate pentru participarea societatii la licitatii se prezinta astfel:

$$\text{Solvabilitate generala} = \frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}} = \frac{19.270.097}{12.112.705} = 1,59 > 1$$

$$\text{Solvabilitate patrimoniala} = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Total pasiv}} = \frac{12.818.972}{28.015.816} = 0,46 > 0,3$$

$$\text{Rata profitului} = \frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{68.559}{17.541.041} = 0,0039 > 0$$

VI. Alte informatii

Dupa incheierea exercitiului financiar si pana in prezent nu au aparut evenimente importante care sa afecteze pozitia si performanta societatii.

Pentru anul 2013 prevedem realizarea unei cifre de afaceri cel putin la nivelul anului 2012 si consideram ca pentru moment si pentru perioada urmatoare, principiul continuitatii activitatii nu este afectat.

Societatea in activitatea sa nu utilizeaza instrumente financiare.

Actiunile societatii sunt tranzactionate la BVB categoria II.

In cursul anului 2012 capitalul social nu a suferit modificari el ramanand la valoarea de 5.061.637 lei fiind constituit din 2.024.655 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei pe actiune.

Structura actionariatului a ramas aceeaasi

Asociatia Salariatilor Energopetrol	48,81%
SIF Muntenia	7,92%
Alti actionari	43,27%

VII. Propuneri

Asa cum s-a aratat ,s-au facut eforturi deosebite pentru a se mentine S.C. Compania Energopetrol S.A. in randul societatilor care inregistreaza profit. Efortul a fost facut de toti salariatii care de regula au o inalta calificare si au inteles sa accepte o salarizare nu foarte buna.

Avand in vedere cele prezentate in acest raport se propun spre aprobare AGOA.

a) Situatiile financiare ale anului 2012 :

- situatia pozititiei financiare
- situatia rezultatului global
- situatia modificarilor capitalurilor proprii
- situatia fluxurilor de trezorerie
- note la situatiile financiare

b)Repartizarea profitului net

Profit net de repartizat	4780
Rezultat reportat de repartizat	
- rezerva legala	3617
- acoperirea pierderii contabile	1163
-participarea salariatilor la profit	
- dividende	
- pentru efectuarea de investitii	0
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat	

Din aplicarea IAS 18 “ Recunoasterea veniturilor”, societatea prezinta in rezultatul reportat, din retratarea contractelor cu clauza credit furnizor o pierdere de 1.050.559 lei, care se propune a se acoperi partial din profitul obtinut in anul 2012 din aceleasi operatiuni, cu suma de 759.826 lei, urmand ca diferenta de 290.733 lei sa fie acoperita in anul urmator, in acelasi mod.

La data de 31.12.2012, in situatiile financiare ale societatii exista un rezultat reportat, pierdere, in valoare de 34.855.478 lei, provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29”Raportarea Financiara In Economii Hiperinflationiste” , care este propus a se acoperi partial din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29 in valoare de 30.412.698lei astfel:

Rezultat reportat pierdere din aplicarea pentru prima data IAS 29	-34,855,478
Ajustari capital social-aplicarea pentru prima data a IFRS	30,412,698
Diferenta ramasa neacoperita	-4,442,780

c) Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
Ing. MIRCEA CELESCU

