

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

privind rezultatele economico-financiare pe anul 2014

CAP.I ACTIVITATEA SOCIETATII COMERCIALE

SC Servicii Energetice Muntenia SA are sediul social in Bucuresti, Bd.Ion Mihalache nr.41-43, sector 1.

Societatea a luat fiinta in baza Hotararii de Guvern nr.760/21.07.2010 , prin reorganizarea SC Filiala de Intretinere si Servicii Energetice Electrica Serv SA si ale legii 31/1990 privind societatile comerciale si este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. 40/14063/2011, avand CUI nr.29384120, atribut fiscal RO.

Societatea si-a desfasurat activitatea pe raza Municipiului Bucuresti avand in componenta 23 (douazecisitrei) puncte de lucru/sedii secundare.

SC Servicii Energetice Muntenia SA are un capital social de 25.380.250 lei impartit in 2.538.025 actiuni , cu o valoare nominala pe actiune de 10 lei.

Structura actionariatului la data de 31.12.2014 conform Oficiului Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti:

Actionari	Nr. actiuni	%	Val. capital social
Societatea Comerciala de Distributie si Furnizare a Energiei Electrice -ELECTRICA SA	2.538.025	100%	25.380.250
TOTAL	2.538.025	100%	25.380.250

Prin Hotărârea C.A. nr.7/14.10.2014 a fost aprobată deschiderea procedurii generale de insolvență prin reorganizare a SC Servicii Energetice Muntenia SA, în temeiul Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

In data de 26.11.2014 a fost pronuntata de Tribunalul Bucuresti Incheierea in Dosarul nr. 40081/3/2014 prin care a fost deschisa procedura de insolventa prin reorganizare a S.C. Servicii Energetice Muntenia S.A si a fost desemnat administrator judiciar ROMINSOLV SPRL.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SERVICII ENERGETICE MUNTENIA SA nr.1/14.01.2015 s-a aprobat desemnarea domnului Mustafa Sinan in calitate de administrator special al SC Servicii Energetice Muntenia SA, in temeiul art.52 din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa.

Societatea are ca principal obiect de activitate lucrari de constructii a proiectelor edilitare pentru electricitate si telecomunicatii, cod CAEN 4222.

Principala activitate desfasurata de SC SERVICII ENERGETICE MUNTENIA SA o reprezinta efectuarea de servicii de mentenanta, reparatii,lucrari de investitii si consultanta tehnica furnizata operatorului de distributie locala, ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA , vanzarea de marfuri rezultate din casarea mijloacelor fixe amortizate integral precum si a materialelor fara miscare catre terti.

Ponderea fiecarei categorii de servicii in totalul cifrei de afaceri este urmatoarea:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Venituri din lucrari si servicii prestate	43.652.957	36.271.930
Venituri din chirii	46.093	126.710
Venituri din vanzarea marfurilor	107.228	62.289
Venituri din activitati diverse	146.761	75.077
Venituri din vanzarea deseurilor	11.870	39.357
Total	43.964.909	36.575.363

Se observa ca in totalul cifrei de afaceri ponderea cea mai mare –99.17 %, o inregistreaza veniturile din lucrari executate si servicii prestate, urmate de veniturile din activitati diverse (inchirieri sali protocol , servicii cazare)-0.34%.

Pentru realizarea obiectului de activitate SC Servicii Energetice Muntenia SA colaboreaza cu circa 35 clienti, dintre care cei mai importanti sunt precizati in tabelul de mai jos.

Situatia principalilor clienti ai societatii precum si volumul relatiilor comerciale in anul 2014 se prezinta astfel:

Nr.crt	Partener	UM	Volumul rel.com. In anul 2014
1	ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA	RON	42.058.405,71
2	FISE ELECTRICA SERV	RON	632.269,68
3	ELEKTRA INVEST	RON	539.227,64
4	ENEL DISTRIBUTIE BANAT	RON	361.658,47
5	RADET	RON	241.848,34
6	RCS&RDS	RON	203.311,54
7	EON MOLDOVA DISTRIBUTIE	RON	151.240,87
8	SMART SA	RON	109.856,41
	TOTAL		44.297.818,66

Totalul facturilor emise in anul 2014 este de 45.310.869,74 lei, deci se constata faptul ca SC SERVICII ENERGETICE MUNTENIA SA a depins in procent de 92% de serviciile solicitate de ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA, ceea ce reprezinta un risc foarte mare pentru continuitatea activitatii, in conditiile in care pe piata serviciilor energetice exista un numar mare de concurenti, care liciteaza la preturi foarte mici in comparatie cu SC Servicii Energetice Muntenia SA, precum si faptul ca , pe baza

contractelor cadru incheiate, beneficiarul nu este obligat sa lanseze comenzi de lucrari.

In perioada analizata SC Servicii Energetice Muntenia SA a avut un numar mediu efectiv de 552 salariatii angajati cu contract de munca pe perioada nedeterminata, din care :

- personal TESA - 111 salariatii,
- personal operational - 441 salariatii, din care:
 - personal direct operational – 415 salariatii
 - personal indirect operational - 26 salariatii.

In SC Servicii Energetice Muntenia SA salariul mediu lunar pe salariat in perioada analizata a fost de 2.916 lei.

CAP.II CONDUCEREA SOCIETATII

Adunarea Generală a Acționarilor SC Servicii Energetice Muntenia SA si-a desfasurat activitatea in conformitate cu statutul societatii, a Regulamentului de Organizare si Functionare propriu si a legislatiei in vigoare in cursul anului 2014. Adunarea Generală a Acționarilor a functionat in urmatoarea componenta:

1. Ioan Olariu
2. Iuliana Manea
3. Silvia Nijloveanu

Consiliul de Administrație al SC Servicii Energetice Muntenia SA si-a desfasurat activitatea in conformitate cu statutul societatii ,a Regulamentului de Organizare si Functionare propriu si a legislatiei in vigoare in cursul anului 2014.

Componența Consiliului de Administrație a fost următoarea:

1. Președinte – Dan Stanculescu
2. Membru - Luiza Chirimeacă

3. Membru - Cătalina Groza

4. Membru – Ioan Dumbrava

5. Membru - Aurel Moise, in perioada 01.01.2014-16.12.2014.

6. Membru – Gheorghe Smadu, in perioada 17.12.2014- prezent.

Conducerea executivă a Societății a fost asigurată de către:

1. Aurel Moise, numit în funcția de Director General al Societății, in perioada 01.01.2014- 16.12.2014,
2. Gheorghe Smadu, numit în funcția de Director General al Societății, in perioada 17.12.2014- prezent
3. Crinela Maria Misaroș, numită în funcția de Director Economic,
4. Petre Badea, numit în funcția de Director Directia Productie.

CAP.III SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

SC Servicii Energetice Muntenia SA dispune la 31.12.2014 de active imobilizate in valoare neta de 138.869.240 lei, formata din :

- 1.Licente si alte imobilizari necorporale.....18.379 lei
- 2.Terenuri si constructii.....136.301.221 lei
- 3.Instalatii tehnice si masini.....2.545.352 lei
- 4.Alte instalatii, utilaje si mobilier.....22.667 lei.

Precizam faptul ca:

-la 31.12.2014 au fost inregistrate in contabilitate valorile reevaluate la terenuri si constructii, reevaluate la costuri de piata, rezultand o scadere cu 102.710.938 lei a valorii nete a activelor;

- majoritatea acestora prezinta grad ridicat de uzura fizica si morala, necesitand mari cheltuieli cu intretinerea si reparatiile.

CAP. IV SITUATIA ACTIVELOR CIRCULANTE

1.Situatia stocurilor pe grupe de vechime la 31.12.2013 a fost urmatoarea:

	Valoare Totala 31.12.2013	Valoare totala 31.12.2014	Stocuri operationale (plna in 6 luni)	Stocuri cu miscare lenta (6 luni - 1 an)	Stocuri fara miscare (mai vechi de 1 an)
Materiale auxiliare	3.160.761	2.461.521	814.460	617.464	1.029.598
Combustibil netehnologic	37.625	12.861	11.515	1.346	-
Piese de schimb	16.918.438	14.464.486	4.632.784	5.203.589	4.628.113
Alte materiale consumabile	277.772	252.331	89.596	74.419	88.316
Obiecte de inventar	684.038	577.614	206.674	69.520	301.420
Ambalaje	84.945	70.393	31.033	30.472	8.887
Total	21.163.579	17.839.206	5.786.062	5.996.810	6.056.334

Se constata o scadere pe total cu 3.324.373 lei fata de sfarsitul anului 2013, aproximativ 15.70%, datorita:

-vanzarea de materiale si ambalaje existente in stoc catre terti, in valoare de 91.884 lei;

-scoaterea din gestiune de echipament de protectie pentru salariati, in valoare de 98.101 lei;

-restul de 3.134.388 lei reprezinta scoaterea din gestiuni, pe baza de bonuri de consum, a materialelor care au fost utilizate la lucrarile prestate catre beneficiari.

2.Situatia inventarierii

Organizarea si efectuarea inventarierii s-a desfasurat potrivit Legii Contabilitatii nr.82/1991, O.M.F.P. de aprobarea a Normelor privind organizarea si efectuarea inventarului patrimoniului nr.2861/2009, in baza Deciziei nr.824/22.10.2014 emisa de conducerea societatii.

Bunurile inventariate in baza acestei decizii au fost: terenuri, mijloace fixe, obiecte de inventar in depozit si in folosinta, marfuri, conturi bancare, garantii gestionari, imprimate cu regim intern special, creante si datorii, conturile din balanta la 31.10.2014.

Pe parcursul anului 2014 s-a efectuat inspectia casei in lei , si nu s-au constatat diferente in plus sau in minus.

In urma inventarierii anuale nu au rezultat minusuri/plusuri de inventar.

3.Situatia creantelor

La data de 31.12.2014 volumul creantelor inregistrate de societate a fost de 23.102.833 lei, structurat astfel:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Garantii de buna executie acordate clientilor	64.540	105.547
Cienti	18.125.109	15.035.564
Cienti incerti	2.091.627	1.855.143
Cienti – facturi de intocmit	14.145	1.161.708
Depreciere clienti	(2.192.481)	(809.680)
Decontari cu personalul (garantii)	-	-

TVA neexigibila	255.251	260.454
Impozit pe profit	88.324	0
Alte creante cu bugetul statului	207.282	286.622
Creante cu bugetele locale	566	0
Debitori diversi	4.797.629	4.069.556
Depreciere debitori diversi	(371.168)	(348.641)
Avansuri pt.prestari servicii	22.009	13.128
Total	23.102.833	21.629.401

Fata de 31.12.2013 se constata o diminuare cu 6.37 % a creantelor aflate in sold, in principal datorita scaderii numarului si valorilor comenzilor de lucrari primite de la principalul client, ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA (conform acordului cadru incheiat lucrarile se executa pe baza de comenzi).

Pentru creantele restante au fost initiate demersurile de recuperare, atat pe cale amiabila cat si prin actiuni deschise in justitie, cu diferite termene de solutionare.

La intocmirea situatiilor financiare a fost respectata politica societatii privind recunoasterea deprecierii clientilor.

In anexa nr .1 este prezentata situatia detaliata a creantelor societatii .

CAP. V SITUATIA DATORIILOR SOCIETATII

La data de 31.12.2014 societatea a inregistrat un volum de datorii in suma de 27.500.091 lei, din care:

-datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an : 3.041.330 lei, formate din:

-datorii catre furnizori – 1.007.694 lei

-alte datorii, inclusiv datoriile privind asigurarile sociale – 2.033.636 lei.

-datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an: 24.458.761 lei, formate din :

-facturile catre furnizori aflate in sold la 26.11.2014, data intrarii in procedura de insolventa -6.174.983 lei;

-datorii aflate in sold la 26.11.2014, data intrarii in procedura de insolventa , catre creditorii diversi, bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale , bugetele locale - 18.283.778 lei.

Din totalul datoriilor societatii la 31.12.2014 ponderea cea mai mare o reprezinta datoria catre FISE ELECTRICA SERV, in valoare de 14.824.181 lei, preluata prin protocolul de infiintare, la data de 01.02.2012 si neachitata pana la 31.12.2014 si formata din :

-3.826.707 lei- restul de plata din datoria de 4.635.980 lei preluata prin protocol, esalonata pe 5 ani ,legata de implementarea si functionarea sistemului informatic SAP si a altor prestatii, pentru care a fost incheiata Conventia de esalonare la plata inregistrata cu nr.693/31.08.2012 ; pentru aceasta datorie a fost instituita ipoteca imobiliara in valoare de 5.314.119 lei asupra terenurilor si imobilelor din str.Cremenitei nr.27, sector 2, Bucuresti si sos.Sloboziei nr.137 A, Giurgiu;

-10.997.474 – restul din datoria de 11.204.974 lei preluata prin protocol, esalonata pe 54 luni , legata de contractul de credit incheiat la 20.01.2011 sub nr.28 de catre FISE ELECTRICA SERV , in calitate de imprumutat si SC FDEE ELECTRICA SA, in calitate de imprumutator, in care partea de 12.534.378 lei a fost utilizata de catre imprumutat exclusiv in beneficiul societatii SISE ELECTRICA MUNTENIA SUD (ale carei active si pasive au fost preluate de catre SC SERVICII ENERGETICE MUNTENIA SA), cu scopul restructurarii, reorganizarii si eficientizarii activitatii ; pentru aceasta datorie a fost instituita ipoteca imobiliara asupra terenului si imobilelor din str.Complex Pacea nr.38, sat Izvorani, Comuna Ciolpani, Judetul Ilfov (in valoare de 19.922.710 lei) in favoarea SC FDEE ELECTRICA SA; aceasta ipoteca a fost ridicata in ultimul trimestru de catre SC FDEE ELECTRICA SA.

Datorita faptului ca societatea nu a avut suficiente resurse financiare pentru a achita ratele aferente acestei conventii, SC ELECTRICA SA a procedat la executarea silita a ipotecii incepand cu 05.04.2013, prin B.E.J.ASOCIATI DORINA GONT, LUCIAN GONT SI MARIAN PANAIT.In urma reevaluarii efectuate de catre SC PRECISS CONSULTING SRL valoarea de circulatie a proprietatii ipotecate a fost stabilita la 16.321.175 lei, valoare cu care s-a inceput vanzarea prin licitatie .Pana la data de 31.12.2013 s-au tinut doua sedinte de licitatie publica pentru vanzare, vanzarea nefiind finalizata pana in prezent.

Datoriile pe termen scurt la 31.12.2014 fata de 31.12.2013 au scazut datorita blocarii la plata a datoriilor pe care SC SERVICII ENERGETICE MUNTENIA SA le avea la 26.11.2014, data intrarii in procedura de insolventa.

In cursul anului societatea a achitat partial obligatiile catre bugetul de stat ,bugetul asigurarilor sociale de sanatate si bugetele locale, ramanand restanta de plata la data de 26.11.2014, data intrarii in procedura de insolventa, suma de 3.442.538 lei.

Motivul neachitarii la termen a acestei sume il reprezinta poprirea incasarilor din contul curent in luna Decembrie 2013 de catre BEJ DUICA CLAUDIU SI DUICA ALEXANDRA CLAUDIA in dosarul de executare nr.58/2013, in urma sentintei definitive nr.4195/27.11.2013 pronuntata de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie in dosarul 37502/3/2006, precum si la cererea creditoarei SC AUTO COURIER SRL, prin lichidator judiciar BNP Consult SPRL, precum si diminuarea veniturilor din activitatea de baza pe tot parcursul anului 2014.

In anexa nr .2 este prezentata situatia detaliata a datoriilor societatii .

CAP. VI SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

Situatia realizarii veniturilor, cheltuielilor si a rezultatului financiar in perioada ianuarie-decembrie 2014 se prezinta astfel:

- Venituri din exploatare : 37.066.250 lei
- Cheltuieli din exploatare : 45.114.516 lei
- Venituri financiare: 38.971 lei
- Cheltuieli financiare : 29.532 lei

Din verificarea de structura rezulta ca din activitatea de exploatare s-a realizat o pierdere de 8.048.266 lei si din activitatea financiara a rezultat un profit de 9.439 lei, rezultand o pierdere bruta de 8.038.827 lei (anexa nr.3-Contul de Profit si Pierdere).

Din analiza realizarii Bugetului de Venituri si Cheltuieli pe anul 2014 fata de bugetul aprobat (anexa nr.4) , rezulta ca pierderea de 8.038.827 lei se datoreaza:

- a) nerealizarii veniturilor prognozate, deoarece nu s-au primit suficiente comenzi de lucrari pentru realizarea valorii planificate (conform contractului cadru incheiat cu principalul client ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA lucrarile se executa pe baza de comenzi).Veniturile au fost realizate in procent de 63,64% fata de bugetul aprobat.

Precizam ca valoarea ramasa a contractelor incheiate cu principalul client , SC ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA , pe anul 2014 era de 76.650 mii lei, ceea ce ar fi fost suficient pentru a asigura finantarea si continuitatea activitatii SERVICII ENERGETICE MUNTENIA SA , dar clientul nu este obligat sa emita comenzi pana la valoarea maxima a contractului. In ultimii ani s-a constatat o diminuare continua a lucrarilor si serviciilor pe care suntem solicitati sa le efectuam.

Alta cauza care a inceput sa afecteze continuarea activitatii SERVICII ENERGETICE MUNTENIA SA este faptul ca in luna noiembrie 2014 s-a terminat contractul incheiat cu ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA in 2012.

Pentru urmatoarele 36 luni au fost scoase la licitatie de catre SC ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA pe zona orasului Bucuresti 3 (trei) contracte cadru, existand totodata restrictia de a nu participa ca si contractant principal la mai mult de un contract. Datorita faptului ca SC SERVICII ENERGETICE SA avea datorii restante catre bugetul de stat, bugetul asigurarilor de sanatate si bugetele locale in suma de 4.323 mii lei la data de 30.09.2014, precum si a conditiilor impuse prin caietul de sarcini ,singura solutie a fost sa participam la licitatie ca si subcontractor al SC F.I.S.E.-ELECTRICA SERV SA, pe zona EST- VEST. Valoarea lunara estimata a lucrarilor pe noul contract este de maxim 2.000.000 lei, ceea ce impune masuri drastice de reorganizare in vederea reducerii cheltuielilor.

b) Realizarea de cheltuieli in procent de 77.56% fata de aprobat , datorita :

-cresterii cheltuielilor cu energia electrica acordata salariatilor pe baza contractului colectiv de munca;

-cheltuielilor cu materialele auxiliare ,piese de schimb si materialele consumabile solicitate de beneficiari, care nu au putut fi cuantificate la intocmirea Bugetului de Venituri si Cheltuieli pe anul 2014;

-cheltuielilor foarte mari cu utilitatile, serviciile de paza, intretinere,cu impozitele si taxele locale la cladirile si terenurile aflate in patrimoniul societatii, dintre care nu toate sunt utilizate 100% pentru activitatea productiva.

-Inregistrarii ajustarii de depreciere a terenului din Snagov, rezultata in urma reevaluarii, in suma de 3.006 mii lei.

Analiza in structura a veniturilor si cheltuielilor este prezentata detaliat in anexa nr.4 .

Pierderea contabila pe anul 2014, in valoare de 8.038.827 lei va fi transferata in contul "Rezultatul reportat", urmand a fi recuperata , conform legii, in urmatoorii 7 ani consecutivi.

CAP. VII INVESTITII EFECTUATE IN 2014

Datorita lipsei de disponibilitati banesti, in anul 2014 societatea nu a fost angajata in proiecte de investitii semnificative.

Pe anul 2014 nu inregistram nici o investitie in curs.

CAP. VIII SITUATIA LITIGIILOR SOCIETATII

Compartimentul Juridic are in lucru la finele anului 2014 un numar de 29 procese, care au fost intocmite si sustinute in fata instantelor de judecata competente (anexa nr.5)

CAP. IX INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1.Indicatori de lichiditate:

- a). Indicatorul lichiditatii curente= $\text{active curente}/\text{datorii curente}= 15.07$
- b). Indicatorul lichiditatii imediate= $(\text{activecurente}-\text{stocuri})/\text{datorii curente}=8.85$

2.Indicatori de risc:

Indicatorul gradului de indatorare= $\text{capital imprumutat}/\text{capital propriu}*100=16$

3.Indicatori de activitate:

- a). Viteza de rotatie a stocurilor= $\text{costul vanzarilor}/\text{stoc mediu}= 1,88$
- b).Viteza de rotatie a debitelor/clienti= $\text{sold clienti}/\text{valoare facturi emise}*365=122\text{zile}$
- c). Viteza de rotatie a activelor totale= $\text{cifra de afaceri}/\text{total active}=0,20$

4.Indicatori de profitabilitate:

- a). Rentabilitatea capitalului angajat= $\text{profit}/\text{capital angajat} = 0$
- b). Marja bruta din vanzari= $\text{profit}/\text{cifra de afaceri}=0$

CAP.X RISCURI

1. Riscul de piata

Riscurile la care este supusa societatea , prin natura obiectului sau principal de activitate, au fost evaluate de managementul societatii si s-au aplicat politici privind competitia tot mai puternica de pe piata serviciilor energetice din Romania..

Trebuie mentionat faptul ca aproximativ 92% din cifra de afaceri a fost realizata pe seama contractelor cu ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA , ceea ce reprezinta un risc foarte mare.

2.Riscuri financiare

Principalul risc financiar rezulta din rezultatul inregistrat la 31 decembrie 2014, respectiv o pierdere de 8.038.827 lei , precum si din pierderile contabile neacoperite , aferente anilor 2012 si 2013, in suma de 21.323.226 lei. Din analiza structurii contului de profit si pierdere , rezulta o cifra de afaceri cu 16.80% mai mica fata de anul precedent , in timp ce cheltuielile de exploatare s-au redus cu 35.96%.

Deasemenea s- a inregistrat o valoare ridicata a duratei medii de incasare a clientilor, fapt care afecteaza cash flow-ul si implicit indicatorii de lichiditate si solvabilitate .

3. Alte riscuri

Mentionam faptul ca societatea este supusa si altor controale efectuate de diverse autoritati , cum sunt cele pentru protectia mediului , protectia muncii , etc., ale caror efecte nu pot fi estimate de auditor.

CAP.XI SOLICITAREA DESCARCĂRII DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR

In cadrul SC Servicii Energetice Muntenia SA nu au intervenit modificari in structura actionariatului si nu au existat situatii de conflict de interese de nici un fel.

S-au respectat sarcinile prevazute la art.10 din Legea Contabilitatii 82/1991, republicata, privind organizarea si evidenta corecta si la zi a contabilitatii.

Operatiunile economico-financiare privind exercitiul financiar 2014 au fost consemnate in documentele legale si in contabilitate, asa cum rezulta din balanta analitica si bilantul contabil la 31.12.2014.

Toate posturile inscrise in bilant corespund cu datele inregistrate si concorda cu situatia reala a elementelor patrimoniale.

Nu s-au efectuat compensari intre conturile bilantiere si nici intre veniturile si cheltuielile contului de profit si pierdere.

S-au respectat principiile contabilitatii, regulile si modelele prevazute in procedurile in vigoare.

Administrator Special

Sinan MUSTAFA



24.03.2015

