

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
S.C. TELEROM PROIECT SA

PE ANUL 2013

Mediul economic general

S.C.TELEROM PROIECT S.A. este o societate pe actiuni al carei principal obiect de activitate este proiectarea in domeniul telecomunicatiilor si care s-a transformat in societate pe actiuni in anul 1991 prin HG 118/1991.

S.C. TELEROM PROIECT S.A. are o experienta de circa 60 de ani in proiectare, s-a nascut si s-a dezvoltat odata cu telecomunicatiile din Romania, si-a castigat un bun renume si este inca un lider incontestabil in proiectarea de telecomunicatii chiar si in conditiile aparitiei altor firme de proiectare.

Serviciile oferite in mod curent de societate strabat o gama larga de servicii, de la consultanta si proiectare preliminara (studii de prefezabilitate, de fezabilitate, de aplasament, elaborare norme, reglementari tehnice) trecand la proiectarea de detaliu pana la management de proiect.

Principalele domenii de activitate sunt: retele telefonice, radiocomunicatii, transmisiuni multicai, constructii metalice, electroalimentare, retele de transmisiuni de date, instalatii complexe de incinta.

Printre principalii clienti care au beneficiat sau beneficiaza in continuare de serviciile oferite de noi putem sa amintim: ROMATSA R.A. SEARCH CORPORATION, METROUL SA, , ISPE, VODAFONE.

Structura actionariatului

Actionari	Numar de actiuni	%
LIXANDRU IOAN	758.513	77,25
S.C. ISAF S.A.	132.617	13,5
PERSOANE FIZICE(sub 3%)	90.667	9,23
PERSOANE JURIDICE	11	0,0011
Total	981.808	100

Prezentarea situatiei economice si evolutia sa previzibila

Cifra de afaceri a societatii in anul 2013 este de 489.147 lei, comparativ cu 2012 fiind in scadere cu 38%. Conducerea societatii a depus eforturi deosebite in gasirea de potentiali clienti cu care s-au stabilit relatii stranse de colaborare.

Datorita calitatii lucrarilor elaborate de salariatii societatii, aceste relatii s-au consolidat ajungandu-se la desemnarea directa a S.C. Telerom Proiect S.A.-I.N.P.Tc. ca proiectant de specialitate in telecomunicatii la licitatiiile pentru lucrari de anvergura castigate de acesti clienti (ex. METROU, TRACTEBEL, ISPE, etc)

In afara veniturilor din activitatea de baza, societatea mai inregistreaza si venituri din penalitati de neincasare a creantelor conform contractelor incheiate cu partenerii.

Aici trebuie remarcat fapul ca respectarea acestei clauze contractuale de a penaliza neplata la timp a lucrarilor execute a avut drept principala consecinta inrautatirea relatiilor de afaceri cu partenerii societatii, unii dintre acestia anuland orice colaborare viitoare.

Orice perturbare ivita in lantul beneficiar – prestator de servicii aparuta prin nerespectarea termenelor de scadenta si a neachitarii la timp a sumelor datorate de catre clientii nostri (in marea lor majoritate institutii bugetare) a dus la inregistrarea de catre Societate de datorii restante catre Bugetul Statului, atat prin sumele curente cat si penalitatile aferente. In anul 2013 au fost inregistrate in contabilitate si achitare dobanzi si penalitati in suma de 82.055 lei.

Cheltuielile de exploatare au scazut cu aprox. 60% fata de anul 2012 ca urmare a faptului ca au fost utilizate resursele umane sub forma PFA .,Precizam ca totusi au fost luate masuri pentru reducerea acestor cheltuieli de catre Consiliul de Administratie concretizate in :

- Restrangerea spatiului inchiriat
- Reducererea programului de lucru, concedii fara salariu
- Diminiuarea cu 50% a salariului conducerii societatii
- Reducerea indemnizatiei membrilor Consiliului de Administratie

Cheltuielie cu amortizarea in anul 2013 sunt de 5.907 lei in scadere fata de 6.787 lei in 2012 ca urmare a faptului ca majoritatea imobilizarilor au atins durata normata de functionare, iar in cursul anului 2013 nu au fost efectuate achizitii de imobilizari.

In ceea ce priveste cheltuielile financiare acestea sunt nesemnificative. Nu exista cheltuieli cu dobanzi la imprumuturi intrucat toate eforturile depuse de management pentru contractarea unei linii de credit au fost zadarnice ca urmare a lipsei obiectului garantiei (societatea nu detine sediu propriu).

Rezultatul activitatii societatii in anul 2013 il reprezinta o piedere de 381.708 lei , consecinta a faptului ca anul 2013 a fost un an greu pentru toata economia romaneasca.

Pentru anul 2014 administratorii societatii au propus un plan de masuri menite sa eficientizeze situatia economico finanziara a societatii.

Creante

Creantele societatii la data de 31.12.2013 sunt in suma de 274.141 lei din care 118.139 lei facturi neincasate.

Pentru incasarea creantelor cu scadenta depasita au fost efectuate demersurile necesare: reconciliere pe cale amiabila, actionarea in judecata dupa caz.

In anul 2013 societatea s-a confruntat cu o rata de neincasare foarte mare, existand creante incasate si dupa 365 zile de la scadenta.

Datorii

Datorile societatii la data de 31.12.2013 care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an , sunt de 895.680 lei din care :

- furnizori	54.459 lei
- salarii datorate	57.845 lei
- datorii la B.S. si B.A.S.F.S.	703.942 lei
- alte datorii	72.000 lei

Rezerve

Rezervele sunt in sumă de 519.577,32 lei, din care 7.489,75 lei sunt rezerve legale constituite conform Legii nr. 31/1990 republicată, si alte rezerve in suma de 512.087,57 lei.

Provizioane

In anul 2013 nu au existat conditii pentru constituirea de provizioane.

Bilanțul contabil

- Lei -

Indicatori	2012	2013
<u>Active imobilizate</u>		
Din care:		
Imobilizări necorporale	11.486	7.060
Imobilizări corporale	1.591	1.748
Imobilizări financiare	9.496	4.913
	399	399
<u>Active circulante</u>		
Din care:		
Stocuri	356.030	330.520
Clienti și conturi asimilate	72.864	48.779
Disponibilități	208.206	274.141
Cheltuieli în avans	74.960	7.600
	97	
TOTAL ACTIV	367.613	337.580
Capital propriu	-176.392	-558.100
Din care:		
Capital social	107.999	107.999
Rezultat Reportat	-549.443	-803.968
Rezerve și alte fonduri de capital	519.577	519.577
Profit anual	-254.525	-381.708
<u>Datorii curente</u>		
Din care:		
Împrumuturi și datorii asimilate	544.005	895.680
Furnizori și alte datorii curente	544.005	895.680
<u>Datorii ce trebuie platite într-o perioadă mai mare de un an</u>		
<u>Provizioane</u>		
Venituri în avans		
TOTAL PASIV	367.613	338.580

Contul de profit și pierdere

- Lei -

Indicatori	2012	2013
Cifra de afaceri	1.264.748	489.147
Rezultat din exploatare	-254.531	-381.838
Rezultatul financiar	6	130
Profitul brut	-254.525	-381.708
Impozitul pe profit		
Profitul net	-254.525	381.708

Prezentarea principaliilor indicatori economico-financiari

În tabelul de mai jos sunt prezențați câțiva indicatori rezultați din analiza situației patrimoniului, a contului de profit și pierdere și a tabloului fluxurilor de trezorerie.

	2012	2013
<i>Indicatori de lichiditate</i>		
Lichiditatea curentă	0,65	0,37
Lichiditate imediată (test acid)	0,13	0,008
<i>Indicatori de risc</i>		
Gradul de îndatorare (%)		
Acoperirea dobânzilor (%)		
<i>Indicatori de activitate</i>		
Rotația stocurilor (zile)		
Viteza de rotatie a clientilor (zile)	90	88
Viteza de rotatie a furnizorilor (zile)	30	40
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (nr. rotatii)	110	69
Viteza de rotatie a activelor totale (nr. rotatii)	3,5	1,4
<i>Indicatori de profitabilitate</i>		
Rata Rentabilitatii Financiare (%)	-	-
Marja brută de vânzări (%)	-	-
Rezultatul pe acțiune (lei)	-	-

Contabilitatea

Conform art.11 din Legea 82/1991 contabilitatea este organizata in compartiment distinct condus de Directorul Economic.

Principiile, politicile, procedurile si metodele contabile folosite de societate sunt formalizate printr-un „Manual de principii, politici si proceduri” validat de Consiliul de Administratie al societatii si pus la dispozitia persoanelor implicate in procesul contabil.

Pentru intocmirea situatiilor financiare s-a efectuat inventarierea tuturor elementelor patrimoniale conform Ordinului 3055/2009.

Bilantul a fost intocmit pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice la 31.12.2013 puse de acord cu soldurile din balantele analitice, incheiata dupa inregistrarea tuturor documentelor in care au fost consemnate operatiunile financiar contabile aferente activitatii anului 2013.

Impozitarea

Prevederile legale si reglementarile romanesti in domeniul fiscal sunt intr-o permanenta modificare si nu sunt intotdeauna clar formulate, ceea ce lasa loc de diverse opinii.

Actualul regim de penalitati si intarzieri este foarte drastic, societatea noastra inregistrand intarzieri la plata TVA ca urmare a politicilor fiscale de stingere cu prioritate a sumelor reprezentand dobanzi si penalitati din sumele incasate sub forma de titluri executorii, in acest mod Debitul inregistrand continu dobanzi si penalitati. Aceasta masura fiscală provocand un dezechilibru in lichiditatea societatii, pentru a incerca sa se amelioreze accentuarea acestor efecte negative se va actiona insistent pentru incasarea cat mai prompta a facturilor.

Analiza riscurilor financiare

Riscul de piata

Ca urmare a introducerii in cadrul operatiunilor de licitatii a elementului primordial de acordare a lucrarilor **“Pretul cel mai mic”**, societatea este expusa riscului de a practica tarife mici, care nu permit decat acoperirea costurilor realizarii lucrarilor, marja de profit fiind aproape nula. Astfel, societatea este permanent supusa riscului de a practica tarife mici pentru a putea razbata in acest razboi al licitatilor ce nu tin cont de oferta Tehnica.

Un alt aspect il reprezinta scaderea pietei de proiectare in domeniul telecomunicatiilor si infrastructurii, corelata cu volumul redus al investitiilor din Romania.

Riscul ratei dobanzii

Societatea nu are imprumuturi contractate, deci nu este expusa acestui risc.

Riscul valutar

Avand in vedere faptul ca majoritatea operatiunilor societati se desfasoara in moneda nationala, iar disponibilitatile in valuta fiind nesemnificative, societatea nu se confrunta cu riscul de curs valutar.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare ca urmare a neonorarii obligatiilor fata de societate de catre clientii acesteia. Intrucat durata de recuperare a creantelor comerciale este destul de indelungata, consideram ca riscul de lichiditate este semnificativ.

Investitii si dezinvestitii

In exercitiul financiar 2013, datorita situatiei economico-finanziara a societatii prezentata anterior, nu a fost posibila respectarea Programului de investitii propus in Bugetul de venituri si cheltuieli, aprobat de AGA.

Se impune totusi pentru anul 2014 abordarea cu atentie a acestui capitol bugetar datorita faptului ca dotarea tehnica a societati nu mai corespunde in totalitate cu standardelor actuale.

Evenimente ulterioare datei bilantului

Dupa data incheierii exercitiului financiar 2013 nu au avut loc evenimente care sa afecteze intr-o mare masura situatia patrimoniala si financiara a societatii.

Concluzii ce se degaja din analiza situatiilor financiare ale anului 2013 si previziunile pentru anul 2014

In anul 2014 societatea va continua eforturile intreprinse pe parcursul anilor pe directia dezvoltarii, eforturi pentru mentinerea pe piata si trecerea peste perioada dificila cu care se confrunta toate societatile din Romania.

In acest sens, in cursul anului 2013, s-au intreprins urmatoarele masuri :

- reducerea voluntara a indemnizatiei membrilor Consiliului de Administratie la 100 lei,
- reducerea voluntara a salariilor conducerii executive cu 50% .
- 1/2 norma timp de lucru pentru o parte din salariati.
- acordarea, la cerere de concedii fara salariu .

- reducerea spatiului inchiriat, ceea ce a condus, implicit, la reducerea chiriei si intretinerii.

Pentru anul 2014, in afara pastrarii contractului permanent cu principalii investitori si parteneri traditionali, practicam o continua sondare a pieteи in cautarea si aflarea unor noi clienti.

La data prezentului raport situatia se prezinta astfel :

- contracte si oferte ferme in valoare de 850.000 lei
- facturi neincasate in valoare de 108.000 lei
- garantii de buna executie in valoare de 80.944 lei

In functie de incarcarea cu lucrari si termenele de predare a acestora se va practica, in continuare, o politica de economii constand din :

- reducerea indemnizatiei administratorilor
- reducerea salariilor conducerii executive
- somaj tehnici
- concedii fara salariu etc.

Consideram ca toate aceste actiuni vor conduce la recuperarea pierderilor, trecerea pe profit ramanerea pe piata de telecomunicatii a acestei institutii cu traditie in domeniu.

Președintele Consiliului de Administratie,
IOAN LIXANDRU

