URB RULMENTI SUCEAVA S.A.
Zona Industriala Scheia, fn, cod 727525, Suceava, ROMANIA
CIF: RO717936 J33/436/1991
Capital Social: 28.190.310 lei
Tel: 0040-(0)330-101605 Fax: 0040-(0)230-526263
0040-(0)330-101606 0040-(0)330-101269
Web: www.urb-s.ro E-mail: office@urb-s.ro

CERTIFICAT SISTEMUL DE MANAGEMENT AL CALITATII AEROQ ISO 9001:2015 Nr. 008

Nr.273/ 08.03.2019

RAPORT CU PRIVIRE LA SITUATIA PATRIMONIALA A SOCIETATII IN SCOPUL ACOPERIRII PIERDERILOR CONTABILE LA SC URB RULMENTI SUCEAVA SA

Situatia patrimoniului societatii este prezentat in Anexa 1.

În conformitate cu cele mai recente situații financiare auditate (la 31 decembrie 2018), rezultatul contabil reportat este in valoare de 27.005.299,48 RON, reprezentand pierderile contabile reportate in valoare de(+) 27.110.422,45 RON si surplus realizat din rezerve din reevaluare in suma de (-) 105.122,97 RON. Profitul realizat in 2018 (in valoare de 172.188,84 lei) s-a propus a fi utilizat pentru acoperirea pierderilor in ordinea vechimii, in AGOA odata cu aprobarea situatiilor financiare astfel incat pentru reducerea de capital aferenta sedintei AGEA raman a fi luate in considerare urmatoarele valori:

Ø pierderi din anul 2004	1.924.361,20 lei
Ø pierderi din anul 2005	1.965.226,25 lei
Ø pierderi corectare erori contabile an 2005	135.807,11 lei
Ø pierderi din adoptarea Directivei.IV CEE la 01.01.2006	1.148.818,00 lei
Ø pierderi din anul 2006	5.896.244,96 lei
Ø pierderi din anul 2007	5.548.587,82 lei
Ø pierderi din anul 2008	6.523.598,38 lei
Ø pierderi din anul 2009	2.052.039,74 lei
Ø pierderi din anul 2013	1.275.968,10 lei
Ø pierderi din anul 2014	467.582,05 lei
A. Total rezultat reportat reprezentand pierderea neacoperita	26.938.233,61lei
B. Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	105.122,97 lei
C. Total rezultat reportat (A – B)	26.833.110,64 lei

Pierderile contabile reportate din exercițiile financiare precedente au fost determinate de o serie de factori endogeni si exogeni ce au contribuit in timp, la nerealizarea tintelor propuse, printre care:

- cresterea preturilor la materii prime si materiale tehnologice
- cresterea pretului la energia electrica, gaz si alte utilitati
- numarul mare de salariati si cresterile salariale in perioada 2003-2009 au facut ca ponderea cheltuielilor cu personalul sa se ridice la cca.29% din totalul cheltuielilor de exploatare

- reducerea drastica a vanzarilor atat pe piata interna cat si in unele tari europene din cauza concurentei mari a rulmentilor din import si in special din China
- aprecierea monedei nationale in raport cu principalele valute externe a dus la pierderi masive in anii 2003- 2008.
- instabilitatea cursului de schimb valutar a determinat inregistrarea de diferente negative la incasarea exporturilor, plata importurilor si licitatiile valutare.

Acoperirea acestor pierderi se impune din cel putin 2 motive:

- raportul dintre activul net (17.072.936 RON) si capitalul social (28.190.310 RON) este destul de redus (60,56%) si exista riscul scaderii sub 50% cand, conform legii, trebuie convocata AGA pentru dizolvarea societatii sau pentru reducerea de capital daca exista posibilitatea, fara ca acesta sa fie redus sub limita legala
- al doilea motiv ar fi faptul ca in relatia cu bancile ni s-a cerut mereu sa luam masuri pentru acoperirea acestor pierderi.

Data fiind valoarea mare a pierderilor cumulate, utilizarea doar a profiturilor viitoare este o solutie nefezabila deoarece societatea functioneaza la un nivel redus de productie si nu se vor putea realiza profituri suficient de mari care sa poata acoperi pierderile intr-un interval de timp rezonabil.
Acoperirea pierderilor se va face partial in aceasta faza astfel incat raportul activ net/capital social sa fie intr-o zona lipsita de riscul scaderii sub 50% si in acelas timp sa nu afecteze interesele actionarilor.

Cerințe legale incidente si propunere de acoperire a pierderilor.

Legislatia aplicabila pentru acoperirea pierderilor si reducerea de capital :
Legea nr.31/1990 actualizata
Legea 82/1991 legea contabilitatii
OMFP 1802/2014 sect 4.13.5
Codul fiscal si Normele de aplicare CF si alte prevederi legale .

Conform articolului 19 paragraful (4) din Legea contabilității (Legea nr. 82/1991, cu modificările și completările ulterioare) *"Pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exerciţiului financiar şi cel reportat, din rezerve, prime de capital şi capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acţionarilor sau asociaţilor."*
Având în vedere articolul 19 paragraful (4) din Legea Contabilității, coroborat cu prevederile Legii societăților comerciale, a fost identificata opțiunea de acoperire a pierderilor contabile:
Conform sectiunii 4.13.5 din OMFP nr.1802/2014 si a legii contabilitatii nr.82/1991 art.19, paragraful (4) , pierderea contabila reportata se acopera din :

- Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve din reevaluare impozitat 84.209,77 RON
- Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve din reevaluare neimpozitat 20.913.20 RON
- Rezerve legale 172.710,40 RON
- Capital social 28.190.310,00 RON

potrivit hotărârii adunării generale a acţionarilor.
Rezervele care au fost deduse anterior la calculul impozitului pe profit sunt:

- Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve din reevaluare neimpozitat 20.913.20 RON
- Rezerve legale 172.710,40 RON

Conform art.26 al.(5) din legea 227/2015 privind Codul fiscal, in cazul utilizarii pentru acoperirea pierderilor, reducerea si/sau anularea rezervelor care au fost anterior deduse, inclusiv rezerva legala, se includ in rezultatul fiscal ca elemente similare veniturilor.

Variante analizate

Consiliul de administratie propune utilizarea tuturor resurselor permise de legislatia in vigoare in ordinea: rezultat reportat- surplus realizat din rezerve din reevaluare impozitat si neimpozitat, rezerve legale si capital social.
Pentru a determina cat din capitalul social vom folosi pentru acoperirea pierderilor , prezentam mai jos 3 variante. In toate cele trei variante s-au utilizat resursele in ordinea prezentata mai sus.

VARIANTA 1: Acoperirea pierderilor mai vechi de 7 ani (2004-2009)

Resurse utilizate:	rezerve	277.833.37 RON
	Capital social	24.916.850,09 RON
Acoperire pierderi:	2004-2009	25.194.683,46 RON
Capital social redus:		3.273.459,91 RON
Valoare actiune dupa reducerea de capital:		0,2903 RON
Rezultat reportat: 2013-2014		1.743.550,15 RON
Activul net		17.072.936 RON
Activ net/ Capital social redus:,		521,5563 %

Varianta 2: Acoperirea pierderilor din perioada 2004-2008

Valoarea pierderilor cumulate 2004-2008		23.142.643,72 RON
Resurse utilizate:	rezerve	277.833,37 RON
	capital social	22.864.810,35 RON
Capital social redus		5.325.499,65 RON
Valoarea actiunii dupa reducerea de capital		0.47228 RON
Rezultat reportat		3.795.589,89 RON
Activul net:		17.072.936 RON
Aciv net/Capital social redus		320,5884%

VARIANTA 3: Acoperirea pierderilor din perioada 2004-2007

Valoarea pierderilor cumulat 2004-2007		16.619.045,34 RON
Resurse utilizate:	rezerve	277.833.37 RON
	Capital social:	16.341.211,97 RON
Capital social dupa reducere:		11.849.098,03 RON
Valoare actiune dupa reducere capital:		1,05081 RON
Rezultat reportat: 2008-2014		10.319.188,27 RON
Activul net		17.072.936 RON
Activ net/ Capital social redus:,		144,0864 %

De mentionat faptul ca in 2015 , cu ocazia delistarii SC BADR Brasov (actionarul majoritar la SC URB Rulmenti Suceava SA) de pe piata de capital AeRO, , a fost evaluata valoarea de piata a actiunilor la societatea noastra de catre un expert evaluator , desemnat de Registrul Comertului. S-au utilizat 2 metode de evaluare: abordarea prin active si abordarea prin venit. Valoarea evaluata prin cele 2 metode a fost: 0.919172 lei/actiune si respectiv 0.7875 lei/actiune, recomandarea evaluatorului fiind valoarea de 0.7875 lei/actiune.
Intrucat in perioada 2015-2018 nu s-au produs modificari semnificative in piata de capital, Consiliul de Administratie recomanda sa se mentina valoarea actiunii peste valoarea de piata determinata de catre evaluator.

Avand in vedere datele prezentate mai sus , Consiliu de administratie propune actionarilor:

(1) sa urmeze varianta 3 pentru acoperirea pierderilor, cu o corectie pentru rotunjirea la 1.05 RON a noii valori a actiunii si care presupune:

- utilizarea surplusului realizat din rezerve din reevaluare, impozitat si neimpozitat adica 84.209,77 RON +20.913,20 RON,
- utilizarea rezervelor legale 172.710,40 RON si
- utilizarea a o parte din capitalul social pana la concurenta sumei de 16.350.379,80 RON. In acest fel se acopera pierderea anilor:
  2004 - 1.924.361,20 RON,
  2005 – 1.965.226,25 RON,
  pierderi corectare erori contabile anul 2005 – 135.807,11 RON,
  pierderi din adoptarea directivei IV CEE la 01.01.2006 -1.148.818,00 RON,
  2006 – 5.896.244,96 RON ,
  2007- 5.548.587,82 RON si
  2008 partial – 9.167,83 RON.

Dupa reducerea de capital situatia rezultatului contabil reportat va fi:

Ø pierderi din anul 2008	6.514.430,55 RON
Ø pierderi din anul 2009	2.052.039,74 RON
Ø pierderi din anul 2013	1.275.968,10 RON
Ø pierderi din anul 2014	467.582,05 RON
Total rezultat reportat reprezentand pierderea neacoperita	10.310.020,44 RON

(2) Valoarea capitalului social redus va fi : 11.839.930,20 RON
(3) Numarul total de actiuni ramane neschimbat : 11.276.124
(4) Valoarea nominala a unei actiuni va scadea la: 1.05 RON
(5) Structura actionariatului ramane aceeasi
(6) Activul net/Capitalul social redus : 144,1979%
(7) Modificarea actului constitutiv in concordanta cu noile valori pentru capitalul social si pentru o actiune.
Inregistrarea rezultatelor se va face dupa trecerea perioadei de doua luni prevazute de lege, de la data la care Hotararea AGEA a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a.(Legea nr. 31/1990, art. 208).

Presedinte CA
Ing. Paul Doru Mihalcea