

INTREBARI si RASPUNSURI

AGOA Rulmenți 29/30 august 2024

1. Raportat la nivelul pierderilor din ultimii 3 (trei) ani înregistrat de compania mamă, cum apreciați rezultatele financiare consolidate ale grupului la 31.12.2023? Având în vedere și tabelul de mai jos, vă solicităm să precizați, care este poziția Consiliului de administrație și factorii determinanți care au condus la înregistrarea acestor rezultate care, în ansamblul lor, nu conduc la realizarea scopului pentru care Compania a fost înființată (generarea de profit pentru acționari).

BS (lei)	2020		2021		2022		2023	
	individual	consolidat	individual	consolidat	individual	consolidat	individual	consolidat
Cash	3,276,731	19,708,221	2,586,545	6,901,393	4,690,977	4,837,113	6,281,106	6,392,070
Total active	455,629,564	442,021,221	450,079,053	422,326,688	410,289,928	386,315,782	360,648,969	337,210,139
Capitaluri proprii	334,223,609	266,525,582	347,674,906	308,644,873	313,978,341	290,809,473	268,181,119	245,862,462
Total datorii	119,303,358	169,782,837	101,582,609	109,300,401	95,667,050	94,861,772	92,384,989	91,632,569
P&L (lei)								
Cifra de afaceri	113,701,767	137,150,865	143,397,804	157,324,797	168,894,291	168,925,820	147,853,018	147,938,325
Rezultat exploatare	-21,583,207	-26,237,885	-16,323,116	-14,253,844	-24,023,157	-24,033,262	-43,223,931	-43,249,039
Rezultat financiar	-1,834,767	-6,550,262	-12,202,153	-13,239,208	-10,435,877	-10,435,266	-1,229,199	-1,230,476
Rezultat net, din care:		-32,788,147		-27,493,052		-34,468,528		-44,479,515
societati MAMA	-23,417,974	-39,071,981	-28,525,269	-27,565,051	-34,459,034	-34,468,231	-44,453,130	-44,479,082
intereselor care nu controleaza		-375,169		-3,376		-297		-433

Raspuns 1 :

Consiliul de Administrație al grupului recunoaște provocările semnificative cu care ne-am confruntat în ultimii ani, reflectate în rezultatele financiare consolidate la 31.12.2023. Impactul factorilor macroeconomici externi, precum creșterea prețurilor la energie și materii prime, criza geopolitică din Europa de Est și pandemia globală, au influențat negativ performanța noastră financiară. Cu toate acestea, continuăm să lucrăm activ pentru redresarea situației, prin măsuri concrete de optimizare a costurilor și diversificarea portofoliului de produse.

Suntem conștienți că rezultatele obținute nu sunt încă în concordanță cu obiectivul inițial de generare de profit pentru acționari, însă suntem dedicați implementării unei strategii care să ne permită restabilirea profitabilității și crearea de valoare pe termen lung. În ciuda acestor dificultăți, rămânem optimiști și ne menținem angajamentul de a ne redresa și a reveni pe un curs ascendent în anii următori.

2. Cum explicați diferența de 25.952 lei dintre rezultatul net raportat în situațiile financiare individuale la data de 31.12.2023 și rezultatul net raportat în situațiile consolidate la 31.12.2023?

Raspuns 2 :

Diferența de 25.952 lei între rezultatul net individual și cel consolidat este normală și poate fi explicată

prin eliminarea veniturilor și cheltuielilor din tranzacțiile intra-grup și recunoașterea interesului minoritar.

Aceste ajustări sunt specifice procesului de consolidare și nu reprezintă o eroare, ci respectarea corectă a normelor contabile.

3. Cum motivați rezultatul net consolidat de 44,48 mil (sau cel de 44,45 mil., oricare ar fi cifra corectă) lei aferent anului financiar 2023 prin raportare și la actele de dispoziție din 2021 și 2022, respectiv înstrăinarea participațiilor Anadolu Rulman Imalat - Turcia și New MGM Co. Ltd Ungaria?

BS (lei)	2023		
	individual	consolidat	
Cash	6,281,106	6,392,070	
Total active	360,648,969	337,210,139	
Capitaluri proprii	268,181,119	245,862,462	
Total datorii	92,384,989	91,632,569	
P&L (lei)			
Cifra de afaceri	147,853,018	147,938,325	
Rezultat exploatare	-43,223,931	-43,249,039	
Rezultat financiar	-1,229,199	-1,230,476	
Rezultat net, din care:		-44,479,515	Diferenta
societati MAMA	-44,453,130	-44,479,082	-25,952
intereselor care nu controleaza		-433	

Raspuns 3 :

Valorile prezentate in tabel sunt corecte (vedeti raspunsurile la intrebarile 2, 4 si 5).

Rezultatul net consolidat de 44,48 mil. lei pentru anul 2023 nu are legătură directă cu înstrăinarea participațiilor Anadolu Rulman Imalat (Turcia) și New MGM Co. Ltd (Ungaria), deoarece aceste tranzacții au avut loc în anii financiari anteriori, 2021 și 2022.

Motivația pentru înstrăinarea participațiilor a fost ajustarea fondului de rulment și a capitalului de lucru, contribuind la creșterea numerarului, însă efectele acestor tranzacții nu au influențat rezultatul financiar al anului 2023.

4. Pentru subsidiara Diarul Alpha SRL, care sunt cifrele corecte ale veniturilor și respectiv ale rezultatului cu care contribuie la consolidare?

Raspuns 4 :

In Raportul Administratorilor sunt prezentate valorile corecte.

Constatam ca nu ati tinut cont de “Eliminarea veniturilor și cheltuielilor rezultate din tranzacțiile intra-grup”.

Va readucem in atentie ca aceste ajustări sunt specifice procesului de consolidare și nu reprezintă o eroare, ci respectarea corectă a normelor contabile.

5. Prezentați cauzele pentru care cifrele înscrise în Raportul Administratorilor, pagina 4, respectiv 6, (vezi mai jos extrase din acest document) nu corespund.

DIARUL

	100% lei	24,62% lei	24,62% eur
Cifra de afaceri neta	535.300	131.791	26.493
Alte venituri	2.235	550	111
Total venituri	537.535	132.341	26.603
Cheltuieli	544.796	134.129	26.963
Impozit pe profit	5.392	1.328	267
Total cheltuieli	550.188	135.456	27.230
Profit	-12.653	-3.115	-626

	LEI	LEI	LEI	LEI
Indicatori	Rulmenti S.A.	URB India	Diarul Alpha SRL	TOTAL GRUP
	100%	100%	24,62%	
Venituri	164.539.604	0	85.857	164.625.461
Cheltuieli	208.946.250	23.270	135.456	209.104.976
Rezultat	-44.406.646	-23.270	-49.599	-44.479.515

Raspuns 5 :

Este normal ca valorile din cele două tabele să nu corespundă, deoarece ele prezintă situații diferite. În Tabelul 1, datele includ veniturile și cheltuielile S.C. Diarul Alpha S.R.L. București, consolidate proporțional la 24,62%. În schimb, în Tabelul 2, valoarea de 85.857 lei reflectă eliminarea veniturilor rezultate din tranzacțiile intra-grup. Astfel, tabelele se referă la aspecte diferite ale raportării financiare, iar aceste neconcordanțe sunt normale și justificate prin specificul consolidării.

În Raportul administratorilor sunt prezentate explicit aceste situații :

Tabelul 1, pagina 4 :

Veniturile și cheltuielile Diarul Alpha precum și activele și pasivele din Bilant, sunt preluate în Situațiile financiare consolidate în procent de 24,62%.

În exercitiul financiar 01.01.2023 - 31.12.2023 societatea S.C. Diarul Alpha S.R.L. București a obținut următoarele rezultate:

DIARUL

	100% lei	24,62% lei	24,62% eur
Cifra de afaceri neta	535.300	131.791	26.493
Alte venituri	2.235	550	111
Total venituri	537.535	132.341	26.603

<i>Cheltuieli</i>	544.796	134.129	26.963
<i>Impozit pe profit</i>	5.392	1.328	267
<i>Total cheltuieli</i>	550.188	135.456	27.230
<i>Profit</i>	-12.653	-3.115	-626

Societatea a înregistrat o pierdere de 12.653 lei, din care în rezultatul consolidat este inclusă doar partea de 24,62%, 3.115 lei, echivalentul a 626 EUR.

Tabelul 2, pagina 6 :

Situația economică a grupului pe fiecare participant, după integrarea proporțională respectiv globală în funcție de controlul exercitat de societatea – mamă, și eliminarea tranzacțiilor reciproce se prezintă astfel:

	LEI	LEI	LEI	LEI
<i>Indicatori</i>	<i>Rulmenti S.A.</i>	<i>URB India</i>	<i>Diarul Alpha SRL</i>	<i>TOTAL GRUP</i>
	100%	100%	24,62%	
<i>Venituri</i>	164.539.604	0	85.857	164.625.461
<i>Cheltuieli</i>	208.946.250	23.270	135.456	209.104.976
<i>Rezultat</i>	-44.406.646	-23.270	-49.599	-44.479.515

6. Fata de opinia cu rezerve a auditorului financiar Audit Expertcont SRL exprimata pentru situatiile financiare individuale la 31.12.2023, precizati ce modificari au intervenit (faptice sau scriptice), astfel incat pentru situatiile consolidate opinia auditorului a fost emisa fara rezerve?

Raspuns 6 :

Observam ca intrebarea este adresata auditorului societatii in mod real.Va asiguram ca auditorul a fost invitat in cadrul sedintei AGOA din data de 29/30 august 2024 pentru a lua parte la dezbateri.Totusi, diferența dintre opinia cu rezerve pentru situațiile financiare individuale și opinia fără rezerve pentru cele consolidate se explică prin natura distinctă a acestor raportări. În cazul situațiilor financiare individuale, rezervele pot fi legate de aspecte specifice companiei-mamă. Prin urmare, nu au fost necesare modificări faptice sau scriptice pentru a se emite opinia fără rezerve pe situațiile consolidate.

7. Va solicitam sa precizati care sunt, in concret, masurile si actiunile intreprinse deja sau care vor fi intreprinse pe termen scurt, mediu si lung de catre conducerea societatii astfel incat sa fie eficientizata activitatea iar pierderile diminuate (la nivel de grup si individual).

Raspuns 7 :

Conducerea societății a implementat deja mai multe măsuri concrete și planifică acțiuni suplimentare pentru eficientizarea activității și reducerea pierderilor, atât la nivel de grup, cât și individual:

1. Pe termen scurt:
 - Optimizarea costurilor operaționale prin renegocierea contractelor cu furnizorii și reducerea cheltuielilor non-esențiale.
 - Intensificarea eforturilor de recuperare a creanțelor restante.
2. Pe termen mediu:
 - Diversificarea portofoliului de produse și servicii pentru a crește veniturile.
 - Implementarea de programe de eficientizare a proceselor interne prin digitalizare și automatizare.
3. Pe termen lung:
 - Extinderea prezenței pe piețe externe prin parteneriate strategice.
 - Consolidarea poziției financiare prin creșterea capitalului de lucru.

Aceste măsuri sunt parte dintr-o strategie globală de redresare și creștere pe termen lung, având ca scop principal eficientizarea operațiunilor și îmbunătățirea rezultatelor financiare.