



C. N. Loteria Romana S.A.

Propunem spre aprobare in sedinta A.G.A.

din data de 06.08.2015

Presedinte al Consiliului de Administratie



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Compania Nationala "Loteria Romana"-S.A., infiintata in baza Ordonantei de Urgenta nr.159/21.10.1999 privind infiintarea Companiei Nationale „Loteria Romana”-SA cu modificarile si completarile ulterioare, aprobata prin Legea nr.288/05.06.2001, este persoana juridica cu capital integral de stat si functioneaza pe baza de gestiune economica si autonomie financiara, avand ca obiect activitati de interes public national.

Din punct de vedere al structurii organizatorice Compania Nationala „Loteria Romana”- SA, a avut in componenta in exercitiul financiar 2014, in perioada 01.01.2014 – 30.11.2014 9 sucursale zonale care la randul lor aveau arundate puncte de lucru, iar din 01.12.2014 41 Puncte de Lucru, structuri teritoriale care au organizata si condusa evidenta contabila pana la nivel de balanta de verificare, centralizarea acestora realizandu-se la nivelul Aparatului Central al companiei alaturi de balanta de verificare a Centralei si a tipografiei. La nivelul Aparatului Central al companiei se intocmesc anual situatiile financiare.

Situatiile financiare anuale compuse din Bilant, Cont de profit si pierdere, Situatia fluxurilor de numerar, Situatia modificarilor capitalului propriu si Notele explicative la Situatiile financiare anuale, sunt intocmite in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 privind „Reglementarile Contabile Conforme cu Directivele Europene” cu modificarile si completarile ulterioare, precum si cu Politicile contabile specifice companiei, aprobate in sedinta Consiliului de Administratie din 14.12.2010.

Operatiunile economico - financiare referitoare la exercitiul financiar 2014 sunt reflectate in conformitate cu documentele justificative.

Situatiile financiare ale companiei sunt intocmite in baza contabilitatii de angajamente, cu exceptia informatiilor privind fluxurile de numerar si recunoasterea veniturilor din comercializarea lozurilor, care sunt inregistrate conform contabilitatii de casa. Nu s-au efectuat compensari intre active si datorii sau venituri si cheltuieli, cu exceptia compensarilor dintre creantele si datoriile aferente aceluasi client/furnizor, compensare efectuata in conformitate cu reglementarile specifice in domeniu.

Toate elementele de venituri si cheltuieli aferente exercitiului financiar 2014 sunt incluse in contul de profit si pierdere si sunt prezentate dupa natura lor.

Situatiile financiare prezinta fidel pozitia financiara, performanta financiara si fluxurile de numerar prin prezentarea efectelor tranzactiilor in conformitate cu definitiile si criteriile de recunoastere a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor stabilite in reglementarile contabile si politicile contabile proprii companiei. Ele sunt menite sa ofere informatii relevante, credibile, comparabile si inteligibile celor care utilizeaza aceste informatii.

Obligatiile fata de bugetul de stat, bugetele locale si fata de fondurile speciale au fost calculate si virate corespunzator actelor normative specifice.

La nivelul companiei au fost realizate toate actiunile premergatoare inchiderii Situatiilor financiare anuale, inclusiv inventarierea anuala a elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii efectuata in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2861/2009, aprobata de Consiliului de Administratie din data de 23.03.2015 sub nr.75/20.03.2015, rezultatele acesteia fiind valorificate si reflectate in bilant si in contul de profit si pierdere.

Coordonarea si gestionarea activitatii Companiei Nationale „Loteria Romana”– S.A. pe parcursul exercitiului financiar 2014 a fost asigurata de:

Adunarea Generala a Actionarilor, formata din 3 membri, astfel:

Nr. Crt.	Nume Prenume	Ordin numire	Ordin revocare
1	Nicolae Romeo Florin	152/07.02.2013	1595/21.11.2014
2	Raceu Ioan	1876/18.11.2013	1597/21.11.2014
3	Misa Ionut	1443/28.08.2013	1193/05.09.2014
4	Gogancea Vatasoiu Mihai	1193/05.09.2014	
5	Badea Ciprian	1675/10.12.2014	
6	Mavrodin Tiberiu Valentin	1595/21.11.2014	

Consiliul de Administratie, format din 5 membri, astfel:

Nr. Crt.	Nume Prenume	Ordin numire	Ordin de revocare / Data demisie
1	Nica Adrian Nicusor	154/07.02.2013	
2	Badescu Stefan Adrian	972/15.07.2013	20.10.2014
3	Nica Marius	863/27.06.2013	21.11.2014
4	Diaconescu Daniel	910/27.06.2012	15.12.2014
5	Manolache Adrian Misu	865/27.06.2013	

1. Informatii privind situatia patrimoniala (Anexa 1)

Activul bilantului la data de 31.12.2014 are in structura urmatoarele elemente:

- 39,89 % active imobilizate nete din total activ, cu o scadere valorica fata de exercitiul financiar 2013 de 9,49 % si o reducere in ponderea activului fata de anul precedent cu 17,88 cote procentuale;
- 59,88 % active circulante nete din total activ, care au crescut fata de exercitiul financiar 2013 cu 87,49 % din care ponderea cea mai mare in activele circulante o reprezinta investitiile pe termen scurt cu 68,76 %;
- 0,22 % cheltuieli inregistrate in avans, cu o scadere fata de anul precedent de 21,77 %.

Pasivul bilantului la data de 31.12.2014 are in structura urmatoarele elemente:

- 76,99 % capitalul propriu, prezinta o crestere cu 20,18 % fata de exercitiul financiar 2013.

Elementele care formeaza capitalul propriu detin urmatoarele ponderi in total pasiv:

- 5,00 % capital social subscris si varsat;
- 1,00 % rezerve legale;
- 2,91 % rezerve din surplusul realizat din rezerve din reevaluare;
- 9,61 % rezerve din reevaluare;
- 37,37 % alte rezerve, in majoritate surse proprii de finantare;
- 11,79 % profitul exercitiul curent;
- 9,30 % profitul reportat.
- 0,59 % datorii pe termen lung, prezinta o scadere cu 0,91 % fata de exercitiul financiar precedent datorita incheierii contractului cu partenerii externi, respectiv Contractul de Credit Furnizor FN/2003 - actul aditional 1 la contractul FN/2003 Credit –Furnizor, pentru implementarea programului de pariuri in cota fixa, care a avut ca termen final septembrie 2014;

- 21,44 % datorii pe termen scurt in crestere cu 130,91 % fata de exercitiul financiar 2013, care constau in principal in:
 - 16,59 % obligatii ce decurg ca urmare a relatiilor cu personalul salariat inclusiv cele fiscale si dividendele cuvenite statului ca urmare a aplicarii masurilor dispuse de A.N.A.F. prin Dispozitia obligatorie nr. 91.605/20.02.2015;
 - 4,85 % datorii comerciale rezultate ca urmare a desfasurarii activitatii curente a companiei.

Rata de rentabilitate economica a elementelor de activ prezinta o scadere in exercitiul financiar 2014 fata de anul 2013 cu 67,06 %, respectiv de la 164,15 % la 97,09 %.

2. Informatii privind contul de profit si pierdere (Anexa 2)

Cifra de afaceri inregistrata de Compania Nationala „Loteria Romana” - SA in exercitiul financiar 2014 in valori absolute este de 826.820.883 lei, cu o scadere fata de exercitiul financiar 2013 cu 22,48 % reprezentata in proportie de aproape 100 % de activitatea de baza loteristica (99,99 %). Scaderea cifrei de afaceri este determinata de modul de recunoastere a veniturilor din videoloterie in baza contractului de asociere in participatie nr. 162/22.10.2013, respectiv sunt recunoscute ca venituri ale companiei numai 50% din incasarile din aceasta activitate.

La realizarea **veniturilor din activitatea de baza** (jocuri de noroc) in valoare totala **826.545.578 lei**, au contribuit veniturile pe care le prezentam in **Anexa 3**, dupa cum urmeaza:

- Loto 6/49 si noroc cu 42,50 % fata de 38,49 in 2013;
- Videoloterie din asociere cu 23,58 % fata de 0,16 % in 2013;
- Videoloterie cu 11,85 % fata de 47,16 % in 2013;
- Joker si noroc plus 11,27 % fata de 6,38 % in 2013;
- Lozuri 4,02 % fata de 1,28 % in 2013;
- Pariloto 3,30 % fata de 3,23 % in 2013;
- Loto 5/40 si super noroc 2,58 % fata de 2,43 % in 2013;
- Pronosport 0,12 % fata de 0,09 % fata in 2013;
- Loterie pasiva 0,09 % fata de 0,24 % in 2013;
- Alte venituri din bilete sisteme si publicatii specifice 0,69 % fata de 0,54 % in 2013.

Veniturile financiare reprezinta 0,70 % din veniturile totale si prezinta o descrestere fata de ponderea detinuta in total venituri in exercitiul financiar 2013 care era de 0,88 %. Aceste venituri au scazut fata de anul 2013 cu 38,37 % datorita scaderii accentuate a dobanzilor bancare la depozite sau titluri de stat.

Veniturile totale realizate de companie in exercitiul financiar 2014 au scazut fata de anul 2013, inregistrand o descrestere cu 22,61 %.

Cheltuielile totale ale exercitiul financiar 2014 inregistreaza o scadere cu 23,82 % fata de anul 2013.

In cheltuielile totale, ponderea de aproape 100% o detin cheltuielile de exploatare dezvoltate din activitatea de jocuri de noroc, si anume:

- cheltuieli cu premiile acordate participantilor cu o pondere de 65,59 %;
- cheltuieli salariale si taxele aferente cu 12,14 %;
- cheltuieli cu prestatiile externe cu o pondere de 11,93 %.

Cheltuielile totale la 1.000 lei venituri totale in exercitiul financiar 2014 sunt de 851,96 lei, indicator ce a inregistrat economie fata de anul 2013 cu 13,43 lei.

Rata rentabilitatii veniturilor in exercitiul financiar 2014 este de 11,78 % iar in exercitiul financiar 2013 de 9,89 %.

Rata rentabilitatii cheltuielilor este in anul 2014 de 13,82 % fata de 11,43 % in anul 2013.

Rezultatul brut inregistrat de companie la finele exercitiului financiar 2014 este de 126.245.961 lei, care prezinta o descrestere de 14,89 % fata de anul 2013.

Rezultat net inregistreaza o valoare absoluta de 100.435.775 lei, inregistrand o descrestere de 7,87 % fata de anul 2013.

Compania Nationala „Loteria Romana” - SA se incadreza in randul societatilor care desfasoara o activitate specifica, generatoare de lichiditate financiara, fapt care ii confera capacitatea de a-si achita ritmic obligatiile fata de terti (bugetul statului, bugetele locale si speciale, precum si furnizorii cu care se afla in relatii comerciale), excluzand in acest fel riscul de lichiditate.

Pentru desfasurarea obiectului sau de activitate, in perioada ianuarie-decembrie 2014 compania a incheiat acte aditionale la Contractul semnat cu partenerii greci in 1992, pentru intretinerea sistemului, asistenta tehnica necesara si asigurarea pieselor de schimb pentru jocurile Loto 6/49, Loto 5/40, Joker, Pronosport. Necesitatea incheierii acestor acte aditionale a fost impusa de asigurarea continuitatii acestor activitati pentru care compania detine monopol in conditiile in care nu putea desfasura aceste activitati cu resurse proprii datorita faptului ca nu era proprietara sistemului de comunicatii.

Activitatea de videoloterie in perioada ianuarie-iunie 2014 s-a desfasurat prin incheierea de Acte aditionale la Contractul de Credit Furnizor semnat in 2003, pentru servicii de operare si intretinere a sistemului. Continuarea activitatii de videoloterie in baza acestor acte aditionale s-a realizat pe perioada de implementare a noului sistem de videoloterie operat impreuna cu NOVO VLTech Solutions in baza contractului de asociere in participatie nr. 162/23.10.2013. Pentru a nu exista sincope in ceea ce priveste incasarile din activitatea de videoloterie in perioada ianuarie-decembrie 2014 au functionat ambele sisteme iar pe masura ce se dezinstalau echipamnetele vechi se instalau echipamentele exploatate in baza contractului de asociere.

3. Principiul continuitatii activitatii

Situatiile anuale s-au intocmit avand la baza principiul contabil al continuitatii activitatii, intr-un interval de timp previzibil.

Informatii privind evolutia indicatorilor economico-financiari aprobati prin BVC 2014 (HG nr. 263/2014) sunt prezentate in (Anexa nr.4) executia bugetului de venituri si cheltuieli la 31.12.2014.

Informatii privind Bugetul de Venituri si Cheltuieli pe anul 2015, aprobat prin H.G. 167/11.03.2015.

- mii lei -

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat 2014	BVC 2015
1.	Venituri totale din care:	852.755	901.202
2.	Venituri din exploatare	846.785	896.952
3.	Venituri financiare	5.969	4.250
4.	Venituri extraordinare	0	0
5.	Cheltuieli totale din care:	726.509	784.424
6.	Cheltuieli de exploatare	726.478	784.389
7.	Cheltuieli financiare	30	35
8.	Cheltuieli extraordinare	0	0
9.	Profitul brut	126.246	116.778
10.	Profitul net	100.436	100.012
11.	Surse proprii de finantare (repartitie profit)	11.963	11.544

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat 2014	BVC 2015
12.	Numar mediu de salariati	2.585	2.618
13.	Cheltuiuala la 1.000 lei venituri totale	851,96	870,42

4. Evenimente ulterioare datei de inchidere a situatiilor financiare

Situatiile financiare anuale au fost ajustate cu informatii obtinute dupa data de inchidere a bilantului si data la care acestea sunt autorizate pentru emitere.

5. Exercitarea controlului intern

Controlul intern al companiei in exercitiul financiar 2014, a vizat asigurarea conformitatii cu legislatia in vigoare, aplicarea deciziilor luate de conducere, buna desfasurare a activitatii interne, fiabilitatea informatiilor financiare, eficacitatea operatiunilor, utilizarea eficienta a resurselor precum si prevenirea si controlul riscurilor de a nu atinge obiectivele fixate.

În mod curent în cadrul companiei se desfășoară activitatea de control financiar preventiv conform Normelor metodologice nr. 112/2010, aprobate în ședința C.A. din 09.06.2010, control financiar de gestiune și audit intern, organizate conform normelor legale în vigoare.

Controlul intern efectuat în anul 2014 în cadrul C.N. Loteria Română S.A. a urmărit, pe de o parte, ca activitatea să se desfășoare cu respectarea prevederilor legislației în vigoare, precum și a normelor și regulilor interne, respectiv, a Regulamentului de Organizare și Funcționare, a Regulamentului Intern, a Contractului Colectiv de Muncă, a instrucțiunilor, a circularilor, ordinelor și deciziilor interne, iar pe de altă parte, ca informațiile contabile, financiare și de gestiune să reflecte corect activitatea și situația companiei.

Controlul intern contabil și financiar al companiei s-a aplicat în vederea asigurării unei gestiuni contabile și a urmăririi financiare a activităților pentru a răspunde la îndeplinirea obiectivelor urmărite. Acesta a vizat îndeplinirea condițiilor de conformitate a informațiilor contabile și financiare publicate cu regulile aplicabile acestora în consonanță cu derularea proceselor specifice companiei. S-au elaborat proceduri operationale specifice, politici contabile, și procedura de sistem privind circuitul documentelor financiar contabile, prin a căror aplicare au rezultat informații financiar contabile rezonabile, reale, credibile și inteligibile.

Controlul financiar intern, ca element important al controlului intern, s-a desfășurat sub două forme:

- acordarea vizelor de control financiar preventiv pentru operațiuni patrimoniale constând în analiză și controlul preventiv pe documentele justificative rezultate din derularea angajamentelor legale (contracte, comenzi), state de salarii și operațiuni de plăți;
- controlul financiar de gestiune exercitat în baza unor programe anuale aprobate care a constatat în control de fond efectuat asupra activității desfășurate de structurile organizatorice din teritoriu și asupra activității departamentelor, serviciilor, birourilor și compartimentelor din centrală, precum și controlul gestionar, efectuat asupra gestiunilor din agențiile proprii, casierii plăți castiguri, casieria centrului de profit, depozite de valori și casierie și agențiile mandatate.

Prin controlul bugetar s-au creat condițiile de monitorizare a gestiunii prin compararea permanentă a rezultatelor de gestiune cu prevederile bugetare, în scopul detectării disfuncționalităților, analiză abaterilor favorabile și nefavorabile și transmiterii informațiilor managementului în vederea adoptării deciziilor. Trimestrial și anual sunt analizate și luate decizii în baza execuțiilor bugetare. Executia bugetară anuală însoțește situațiile financiare depuse la Ministerul Finanțelor Publice.

Sistemul de control intern/managerial cuprinde mecanisme de autocontrol, iar aplicarea măsurilor vizând creșterea eficacității acestuia are la bază evaluarea riscurilor, formalizate în Registrul Riscurilor elaborat pe companie.

La nivelul companiei s-a aplicat un sistem de control intern/managerial care a cuprins toate activitățile, procesele și procedurile și întreg patrimoniul Companiei Naționale "Loteria Română" SA și a urmărit să furnizeze o asigurare rezonabilă în legătură cu:

- Atingerea obiectivelor într-un mod economic, eficient și eficace;
- Respectarea regulilor interne și externe;
- Protejarea bunurilor și informațiilor;
- Prevenirea fraudelor și erorilor;
- Respectarea standardelor în ceea ce privește calitatea documentelor;
- Producerea în timp util de informații de încredere referitoare la segmentul financiar și de management;
- Creșterea performanței organizatorice generale.

În cursul anului 2014 managementul companiei s-a preocupat în a organiza, îmbunătăți și actualiza permanent sistemul de control intern/managerial.

Anual compania întocmește și atașează la situațiile financiare "Raportul asupra sistemului de control intern/managerial".

Situațiile financiare anuale ale companiei pentru exercitiul financiar 2014 sunt întocmite și se vor publica potrivit legii în moneda națională, acestea au făcut obiectul auditului extern prin intermediul S.C. K.P.M.G. AUDIT S.R.L..

6. Gestionarea riscurilor

6.1. Tranzacțiile cu instrumente financiare pot avea ca rezultat asumarea sau transferarea către alte părți a unui sau mai multora dintre riscurile financiare de mai jos:

Riscul de lichiditate - Politica companiei este de a menține suficiente lichidități pentru achitarea obligațiilor în momentul în care acestea devin exigibile. Managementul monitorizează în permanentă disponibilitățile bănești urmărind obținerea de beneficii suplimentare prin plasarea acestora sub formă de titluri de stat și depozite bancare pe termen scurt în condiții de siguranță. Faptul că întreaga activitate a companiei se desfășoară cu plată la vânzare, plata castigurilor reprezentând cota parte din aceste încasări, creează în continuare premisele creșterii volumului de disponibilități la dispoziția companiei.

Riscul valutar și inflație- compania efectuează un număr și volum redus de tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în EUR și USD, situație care nu generează riscuri în desfășurarea tranzacțiilor valutare.

6.2. Riscul de piata

Economia romaneasca este in proces de dezvoltare si exista un grad de nesiguranta in ceea ce priveste evolutia mediului politic si de afaceri inclusiv in ceea ce priveste puterea de cumparare a populatiei, segmentul de piata careia i se adreseaza compania prin serviciile sale.

C.N.L.R. S.A. odata cu aprobarea/aplicarea O.U.G. nr. 77/2009, aprobata si modificata prin Legea nr. 246/2010 privind organizarea si exploatarea jocurilor de noroc, cu modificarile si completarile realizate prin OUG 92/2014, se pozitioneaza intr-o piata concurentiala in domeniu jocurilor de noroc care se caracterizeaza prin cresterea permanenta a numarului operatorilor si diversificarea gamei de jocuri de noroc.

Aparitia jocurilor on-line, cu atractivitate pentru tineri, face ca activitatea de jocuri loto traditionale (specific Loteriei Romane) sa fie intr-o concurenta si mai puternica. Pentru a face fata exigentelor pietei compania a modernizat activitatea de videoloterie odata cu incheierea contractului de asociere in participatie, propunand jucatorilor un sistem modern, competitiv si cu catiguri substantiale.

Modificarea legislatiei in domeniul jocurilor de noroc precum si a Codului fiscal in ce priveste pe de o parte taxele aferente desfasurarii activitatii in domeniu iar pe de alta parte modul de impozitare a castigurilor platite jucatorilor, impredece aceste modificari pe termen lung, creaza un risc potential pe segmentul de piata pe care isi desfasoara activitatea compania.

Prin urmarirea procesului legislativ, participarea la intalniri realizate de Oficiul National pentru Jocuri de Noroc compania incearca sa se asigure ca modificarile legislatiei nu vor avea impact negativ asupra activitatii sale.

Avand in vedere cele expuse in prezentul raport, supunem analizei si aprobarii membrilor Adunarii Generale a Actionarilor, „Situatiile financiare anuale” intocmite pentru exercitiul financiar 2014 in conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009 cu privire la reglementarile contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare.

Nicusor Marian Buica – membru

Dumitru Pirvulescu – membru

Florin Preda - membru

Macau Angelica