

Raportul de activitate al Administratorilor pentru anul 2019

APAVIL S.A. cu sediul social în Ramnicu Valcea, strada Carol I, numărul 3-5, Cod de Identificare Fiscala RO 16468149, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J 38 / 522/ 2004 are ca activitate preponderentă captarea, tratarea și distributia apei. Societatea își desfășoară activitatea exclusiv pentru autoritățile locale care i-au delegat prin Asociația de Dezvoltare Intercomunitară ("ADI"), gestiunea serviciului, conform contractului nr.1/2008.

Consiliul de Administrație este format din următoarele persoane: Ciobanu Elena Daniela, Nistor Ioan, Miu Ana Elena, Predescu Elena Simona și Duțu Mihai Gheorghe.

Astfel, în ceea ce privește activitatea membrilor Consiliului de Administrație, precizăm că în cursul anului 2019 ne-am întrunit în ședințe lunare în care au fost analizate problemele curente și de perspectivă ale societății, fiind emise 72 de decizii. De asemenea, s-au analizat și efectuat analize periodice privind:

- situația economico-financiară a societății;
- gradul de realizare a indicatorilor de performanță anexă la contractul de mandat al directorului general;
- stadiul derulării contractelor de lucrări realizate cu fonduri europene.

De asemenea, s-a solicitat conducerii executive identificarea unei soluții pentru o sursă alternativă de alimentare cu apă și întocmirea unui deviz estimativ.

În continuare, detaliem situația economico-financiară a societății APAVIL SA în cursul anului 2019.

Situațiile financiare anuale s-au întocmit în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Datele din situațiile financiare anuale corespund cu valorile înregistrate în contabilitate și sunt puse de acord cu rezultatele inventarierii generale a patrimoniului, efectuată în baza deciziei nr. 318/30.09.2020 concretizate în Procesul Verbal nr.1365/15.01.2020.

A. SITUAȚIA ECONOMICĂ – FINANCIARĂ

Nr. Crt.	Denumire indicator	REALIZAT 2018 - lei -	REALIZAT 2019 - lei -
0	1	1	2
A	CIFRA DE AFACERI NETĂ	62.842.484	64.608.118
B	VENITURI TOTALE din care:	66.290.231	70.644.742
I	TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	65.808.099	70.279.309
1	Venituri din activitatea de bază	62.842.484	64.608.118
2	Alte venituri din exploatare	2.965.615	5.671.191
II	VENITURI FINANCIARE	482.132	365.433
C	CHELTUIELI TOTALE din care	62.043.928	64.872.912
I	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	59.650.590	61.976.054
II	CHELTUIELI FINANCIARE	2.393.338	2.896.858
D	PROFIT BRUT	4.246.303	5.771.830
E	IMPOZIT PROFIT	682.927	444.578
F	PROFIT NET	3.563.376	5.327.252

Activitatea economico – financiară a societății pe anul 2019 a fost profitabilă, rezultând un profit net de 5.327.252 lei fata de 3.563.376 lei in anul 2018.

CHELTUIELILE NEDEDUCTIBILE situate la nivelul sumei de 1.016.643 lei au urmatoarea componenta

- ✂ ajustari pentru clienti incerti 47.896 lei;
- ✂ provizioane pentru litigii 320.713 lei;
- ✂ provizioane pentru terminarea contractului de munca conform CCM 174.471 lei;
- ✂ provizioane pentru concedii de odihna neefectuate inclusiv CAM 379.560 lei;
- ✂ amortizare aferenta surplusului din reevaluare 13.456 lei;
- ✂ pierderi tehnologice peste limita legala 15.750 lei;
- ✂ alte cheltuieli nedeductibile 12.292 lei;
- ✂ cheltuieli de sponsorizare/mecenat 17.500 lei.
- ✂ Amenzi si penalitati 35.005 lei.

Consiliul de Administrație propune repartizarea profitului net ramas dupa constituirea de rezerve pentru facilitatea fiscala reprezentand profit reinvestit (96.816 lei), în conformitate cu prevederile OG. nr. 64/2001, cu modificările și completările ulterioare, dupa cum urmeaza:

- suma de 5.230.435,77 lei, pentru constituirea surselor necesare rambursarii ratelor de capital, platii dobanzilor, comisioanelor.

ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 31.12.2019 activele imobilizate ale APAVIL SA Vâlcea in valoare rămasă de 203.588.516 lei au următoarea structură:

a) imobilizări necorporale	39.478 lei
b) imobilizări corporale din care:	
- terenuri și amenajări teren	65.853 lei
- construcții	19.605.013 lei
- instalații tehnice și mașini	15.834.683 lei
- alte instalații, utilaje și mobilier	276.202 lei
- imobilizări corporale în curs de execuție	161.319.995 lei
- avansuri	3.952.667 lei
c) active financiare	2.494.625 lei

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta costul lucrarilor in cadrul proiectelor „Extinderea si reabilitarea infrastructurii de apa si apa uzata in judetul Valcea” si „Realizarea ratei de conectare de 100% in Ramnicu Valcea, Ocele Mari, Dragasani, Calimanesti, Babeni si Baile Olanesti”. Aceste lucrari sunt finantate in principal prin fonduri nerambursabile de la UE (POS Mediu, POIM Fazare) si prin imprumuturi de la BERD si BCR. Fondurile nerambursabile incasate pentru aceste investitii sunt reflectate in Venituri in avans (a se vedea nota 11).

Conform Contractului de finantare incheiat intre Autoritatea de Management si Apavil in octombrie 2011 si a actelor aditionale, proiectul „Extinderea si reabilitarea infrastructurii de apa si apa uzata in judetul Valcea” este finantat astfel (faza I):

	lei
Fonduri nerambursabile – Fond de coeziune si Bugetul de stat – POS Mediu	195.626.187

APAVIL SA VALCEA
STR. CAROL I, NR.3-5

Fonduri nerambursabile – Bugetul local	3.992.371
Finantare proprie (Imprumut BERD)	18.448.472
Finantare Bugetul de stat TVA	46.492.548
Total	264.559.578

Termenul de finalizare pentru faza I a acestui proiect a fost 30 iunie 2016.

Valoarea investitiilor aferente fazei I a proiectului finantat prin POS Mediu realizate pana la 31 decembrie 2019 este in suma de 59.237.199,81 Ron. Imobilizarile corporale aferente acestor investitii vor fi transferate partial la domeniul public pana la finalizarea investitiei totale programata pentru data 31 decembrie 2021.

Conform Contractului de finantare incheiat intre Autoritatea de Management si Apavil in februarie 2017 si a actelor aditionale, faza II a proiectului „Extinderea si reabilitarea infrastructurii de apa si apa uzata in judetul Valcea” este finantat astfel:

	Lei
Fonduri nerambursabile – Fond de coeziune si Bugetul de stat – POIM	89.620.323
Fonduri nerambursabile – Bugetul local	1.828.986
Finantare proprie (Imprumut BERD)	8.451.619
Finantare Bugetul de stat TVA	19.836.389
Total	119.737.317

Faza II a proiectului, cuprinde lucrari realizate pana la 31 decembrie 2019 in suma de 59.766.423,42 Ron reprezinta lucrari finantate din POIM 2014-2020, urmare a semnarii Contractului de Finantare nr 29/09.02.2017 - Fazarea Proiectului de Reabilitare a infrastructurii de apa si apa uzata in judetul Valcea si actelor aditionale

Contractul de finantare prin POS Mediu a proiectului „Realizarea ratei de conectare de 100% in Ramnicu Valcea, Ocnele Mari, Dragasani, Calimanesti, Babeni si Baile Olanesti” a fost reziliat in data de 28.06.2016, iar pentru contractele de lucrari in derulare se va obtine finantare nerambursabila din etapa de programare POIM 2014-2020.

Valoarea investitiilor aferente proiectului pentru rata de conectare de 100% realizate pana la 31 decembrie 2019, este in suma de 34.027.248,10 Ron.

La 31 decembrie 2019 Societatea avea inregistrat avansuri pentru proiectul POIM Fazare in valoare de 1.955.897,77 Ron, pentru Conectare 100% in valoare de 1.916.536,19 Ron si pentru contractul Asistenta Tehnica pentru pregatirea aplicatiei de finantare si a documentatiilor de atribuire pentru Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata in judetul Valcea, in perioada 2014 - 2020 in suma de 80.233,46 Ron.

În ceea ce privește, imobilizările financiare, la data de 31 decembrie 2019, Societatea are in sold imobilizari financiare in valoare contabila neta de 2.494.625 Ron constand in garantii in relatia cu BERD.

1. INVESTITII :

În cursul anului 2019 societatea APAVIL SA a realizat un volum de investiții din surse proprii în valoare totală de 10.359.409 lei față de 10.897.421 lei în anul 2018.

Investițiile relevante sunt:

- lei

Nr. Crt.	Denumire mijloc fix	Cant. (buc)	Valoare (fără VA)
1	Reabilitare retea apa-canal Olanesti	1	7.897.334
2	Pompe apa-canal	24	151.752
3	Modernizare st. Epurare Valcea	1	678.773
4	Debitmetre, contoare	4	23.925
5	Conexiuni apa Ocnele - Mari	1	56.141
6	Conexiuni apa Dragasani	1	305.434
7	Rețele apa	8	901.675
8	Container pentru arhiva	1	18.700
9	Sirene electrice	2	44.000
10	Calculatoare	7	52.937

2. STOCURI

Situația stocurilor se prezintă astfel:

	31 decembrie 2019			1 ianuarie 2019		
	Cost	Ajustari pentru deprecieri	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total
Materii prime si materiale consumabile	1.744.797		1.744.797	1.582.947	-	1.582.947
Semifabricate	10.240		10.240	12.588		12.588
Stocuri aflate la terti	-		--	13.974		13.974
Avansuri	561		561	-	-	-
Total	1.755.598		1.755.598	1.609.509		1.609.509

3. CREANȚE

La data de 31.12.2019 creanțele societății sunt astfel:

APAVIL SA VALCEA
STR. CAROL I, NR.3-5

	Creante	1 ianuarie 2019	31 decembrie 2019	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2019	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Creante comerciale	15.333.664	10.246.611	10.246.611	-
2	Ajustari de depreciere pentru creante comerciale	(5.096.683)	(1.461.346)	(1.461.346)	-
3=1+ 2	Creante comerciale, net	10.036.981	8.785.265	8.785.265	-
4	Alte creante	2.755.982	782.809	782.809	-
5= 3+4	Total creante comerciale si alte creante	12.792.963	9.568.074	9.568.074	-

Creantele comerciale reprezinta sume de incasat de la populatie, asociatii de proprietari si societati comerciale pentru servicii de apa si canal.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata intre 15-30 de zile.

In cursul anului 2019, Societatea a inregistrat compensari intre creante si datorii in principal fata de CET Govora si Chimcomplex Borzesti SA. Valoarea bruta a datoriilor si creantelor care au facut obiectul compensarii a fost de 449.391 Ron.

Linia de *Alte creante* este detaliata in tabelul urmator:

Alte creante	1 ianuarie 2019	31 decembrie 2019	Termen de lichiditate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Alte creante cu bugetul statului	571.737	485.199	485.199	-	-
Subventii de primit	2.133.213	62.359	62.359	-	-
Alte creante	51.032	235.251	235.251	-	-
Total alte creante	2.755.982	782.809	782.809	-	-

Subventii cu valoarea de 62.359 lei reprezinta redeventa platita la Unitatilor Administrative Teritoriale si nevirata de acestea in fondul IID.

Miscarile in ajustarile pentru depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	5.296.683	5.252.798
Cresteri in timpul anului	58.185	79.506
Reversari in timpul anului	3.893.522	35.621
Sold la 31 decembrie	1.461.346	5.296.683

In anul 2019 Societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 58.184 Ron si anulare de ajustari in suma de 3.893.522 Ron. Prin Decizia Consiliului de Administratie nr.26/15.04.2019 s-a aprobat trecerea pe costuri, ca urmare a aprobarii Planului de reorganizare al societatii CET Govora SA prin Sentinta nr.1196/18.07.2018 pronuntata de Tribunalul Valcea in Dosarul nr.1396/90/2016, ramasa definitiva prin Decizia nr.766/03.12.2018 a Curtii de Apel Pitesti, a sumei de 3.866.539 Ron, creante datorate de CET Govora SA, societate aflata in insolventa.

4. DATORII

La data de 31 decembrie 2019 datoriile sunt:

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2019		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Sume datorate institutiilor de credit	49.889.447	43.204.571	6.517.733	31.088.776	5.598.062
Avansuri incasate in contul comenzilor	50.298	105.564	105.564		
Datorii comerciale – furnizori servicii	3.337.091	2.509.403	2.509.403		
Datorii comerciale – furnizori imobilizari	1.468.022	970.945	970.945	-	-
Datorii comerciale – facturi nesosite (furnizori imobilizari)	146.460	1.068.579	1.068.579	-	-
Alte datorii	9.543.638	13.443.255	12.959.350	483.905	-
Total	64.434.956	61.302.317	24.131.574	31.572.681	5.598.062

Linia de „Alte datorii” este detaliata in tabelul urmator:

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2019		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Salarii si datorii asimilate	723.036	764.358	764.358	-	-
Datorii leasing	207.150	112.709	112.709	-	-
Garantii de buna executie retinute de la furnizori	1.600.193	2.511.808	2.027.903	483.905	-
Contributie asiguratorie pt munca	62.177	65.012	65.012	-	-
Sume in curs de clarificare	49.788	12.436	12.436	-	-
Contributii la asigurarile	976.589	1.017.616	1.017.616	-	-

APAVIL SA VALCEA
STR. CAROL I, NR.3-5

sociale					
Contributii la fondul de somaj	-	-	-	-	-
Impozit pe profit	63.115	159.844	159.844	-	-
TVA de plata	462.514	161.997	161.997	-	-
Impozit pe salarii	183.867	196.239	196.239	-	-
Alte datorii fata de bugetul statului	1.778.398	1.778.398	1.778.398	-	-
Creditori diversi	2.705.068	5.934.449	5.934.449	-	-
Alte datorii	731.743	728.389	728.389	-	-
Total	9.543.638	13.443.255	12.959.350	483.905	-

Alte datorii fata de bugetul statului in suma de 1.778.398 Ron reprezinta valoarea TVA de returnat catre bugetului statului, in urma castigarii de catre Societate a litigiului cu ANAF. Conform deciziei 110F/10.09.2014 ANAF a restituit in anul 2015 suma de 5.114.599 Ron catre Apavil. Societatea Apavil a recuperat in suma de 1.778.398 Ron in anii precedenti si astfel la 31.12.2019 valoarea recuperata anterior este inregistrata ca datorie catre ANAF.

Creditori diversi includ in principal valoarea cofinantarilor obtinute de la bugetele locale, POIM fazare pentru proiectele „Extinderea si reabilitarea infrastructurii de apa si apa uzata in judetul Valcea” si „Realizarea ratei de conectare de 100% in Ramnicu Valcea, Ocnele Mari, Dragasani, Calimanesti, Babeni si Baile Olanesti”, sprijin primit de la Municipiu Rm.Valcea si Consiliu Judetean Valcea pentru asigurarea fluxului de numerar pentru proiectul „Realizarea ratei de conectare de 100% in Ramnicu Valcea”, in suma de 5.731.508 Ron.

Sume datorate institutiilor de credit

Termenii si conditiile sumelor datorate institutiilor de credit sunt urmatoarele:

Datorii	Mo ned a	Dobanda nominala	Data scadentei	Sold la 1 ianuarie 2019- lei	Sold la 31 decembrie 2019 - lei	Garantia/ gaj
Linie de credit BCR	Lei	Robor 3M+2%	03.01.2021	1.122.494	-	
Credit BERD- cofinantare POS Mediu	Eur	Euribor 6M+2,25 %	19.04.2027	30.956.386	27.990.307	Cont de rezerva
Credit BCR investitii POS	lei	Robor 6M+1,75 %	04.10.2025	17.571.428	15.000.000	Contract de ipoteca mobiliara
Dobanda aferenta creditelor	lei			239.139	214.264	
Total	Lei			49.889.447	43.204.571	

Societatea a contractat pentru un an o linie de credit de la BCR in limita maxima de 4.000.000 lei.

Linia de credit este garanta cu urmatoarele:

- Ipoteca imobiliara de rangul I-III asupra cota de 1/4 teren constructii in suprafata de 198,9 mp situat in Rm.Valcea, cartier 1 Mai, str.Dacia nr.4, jud.Valcea (fost Camin nefamilisti 115) impreuna cu partea din imobilul construit pe acesta compus din camerele 4, 5 si 6 situate la parterul imobilului si etajul 2 in intregime compus din 12 camere si dependinte. Proprietar Apavil SA conform contract de vanzare cumparare numarul 912/1997, in scris in Cartea Funciara 9.811, numar cadastral 1.398;
- Ipoteca imobiliara de rang I-II asupra imobilului - teren in cota parte indiviza si sediu administrativ - etaj 1 - in suprafata construita de 198,83 mp- situat in Rm.Valcea, cartier 1 Mai, str. Dacia, nr. 4, jud.Valcea (fost Camin nefamilisti 115). Proprietar Apavil SA conform contract de vanzare cumparare numarul 5/2005 emis de Tribunalul Valcea – Sectia Comerciala, in scris in Cartea Funciara 18.778, numar cadastral 1.398;
- Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al contului curent si / sau subconturilor deschise la BCR;

Societatea a contractat in anul 2012 de la Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare:

- un imprumut bancar cu valoarea de 8.550.000 eur pentru asigurarea cofinantarii programului POS Mediu;

- un imprumut bancar pentru construirea a 4 microhidrocentrale in valoare de 5.151.000 eur.

In conformitate cu termenii contractuali, la prima data de tragere si oricand dupa aceasta, Societatea trebuie sa alimenteze si mentina in Contul de Rezerva al Serviciului Datoriei, o suma cel putin egala cu serviciul datoriei pe sase luni (inclusiv rambursarea capitalului si a dobanzii) exigibil in urmatoarele sase luni.

Pana la 31.12.2019 Societatea a tras 4 transe din imprumutul total in valoare de 8.550.000 EUR, dupa cum urmeaza:

- in octombrie 2015 in suma de 3.500.000 EUR
- in decembrie 2015 in suma de 3.100.000 EUR
- in mai 2016 in suma de 1.117.634 EUR
- in octombrie 2016 in suma de 832.366 EUR

Miscarea acestuia in perioada este urmatoarea:

Sold initial la 01.01.2019	30.956.386
Trageri din imprumut	-
Plati de principal	(3.715.760)
Diferente de curs valutar din reevaluare	749.681
Sold final la 31.12.2019	27.990.307

Imprumutul este rambursabil in 22 rate egale incepand cu 19 octombrie 2016 si ulterior de pe 19 aprilie si 19 octombrie a fiecarui an pana la (si inclusiv) 19 aprilie 2027.

Conform contractului de imprumut cu BERD incheiat in octombrie 2012, Societatea trebuie sa indeplineasca o serie de indicatori financiari, astfel:

- a) Rata de acoperire a Serviciului Datoriei nu trebuie sa fie mai mica decat 1,2. Acest indicator este calculat ca raport intre Suma disponibila pentru serviciul datoriei pentru 12 luni anterioare datei de calcul si Suma rambursarilor din capital si dobanda platita pentru intreaga datorie financiara datorata sau acumulata pe aceasta perioada.
- b) Rata minima de recuperare nu trebuie sa fie mai mica de 90% . Acest indicator se calculeaza ca raport intre Recuperarile de la Clienti si Venitul Total.
- c) Raportul Datorie financiara /EBITDA trebuie sa fie de cel mult 4,5 la 1.

Conform conditiilor contractuale Societatea calculeaza acesti indicatori pe baza situatiilor financiare pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Aceste situatii impreuna cu calculul indicatorilor financiari au ca termen de raportare 180 zile de la sfarsitul anului financiar sau o luna de la aprobarea situatiilor financiare anuale de catre Adunarea Generala a Actionarilor, indiferent care dintre aceste date cade prima.

Conform clauzelor contractuale, in cazul neindeplinirii obligatiilor contractuale, inclusiv a indicatorilor financiari, Societatea are posibilitatea de a remedia situatia in termen de 30 zile de la data notificarii BERD, daca situatia respectiva poate fi remediata. In caz contrar, banca are dreptul, prin notificare, sa considere intregul sau orice parte din capitalul si din dobanda acumulata ca fiind datorate si platibile la cerere sau datorate si platibile imediat, fara nici o alta notificare.

De asemenea, societatea a contractat in anul 2016 de la Banca Comerciala Romana un credit in valoare de 18.000.000 Ron care a fost utilizat pentru:

- suma de 8.206.506 Ron a fost utilizata pentru stingera notei de debit emise de autoritatile competente in gestionarea fondurilor europene aferente proiectului "Realizarea ratei de conectare de 100% în Râmnicu Vâlcea inclusiv Ocele Mari, Drăgășani, Călimănești, Băile Olănești și Băbeni" ce urmeaza sa fie primita de la autoritatea de management“ ;
- suma de 9.793.494 Ron pentru lucrari aferente proiectelor ce urmeaza sa fie finantate prin Programul Operational Infrastructură Mare (POIM).

Garantarea creditului se realizeaza prin constituirea de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise de APAVIL SA la BCR.

Pana la 31 decembrie 2019 au fost facute 12 trageri in suma totala de 18.000.000 Ron.

Miscarea acestuia in perioada, este urmatoarea:

Sold initial la 01.01.2019	17.571.429
Plati de principal	(2.571.429)
Sold final la 31.12.2019	15.000.000

Imprumutul este rambursabil in 84 de rate egale in valoare de 214.286 lei/ luna, incepand cu 04.11.2018 pana la si inclusiv 04.10.2025.

Conform contractului de imprumut cu BCR incheiat in octombrie 2012, Societatea trebuie sa indeplineasca o serie de indicatori financiari, astfel:

- a) Indicatorul de indatorare nu trebuie sa fie mai mare de 5,4 in 2018, 5,2 in 2019 si 4,5 incepand cu 2020, obligatia fiind verificata anual. Conditia nu se aplica pentru anii 2016, 2017 si 2018.
- b) Rata de acoperire a Serviciului Datoriei nu trebuie sa fie mai mica decat 1,1. Acest indicator este calculat ca suma dintre profitul sau pierderea din exploatare la care se adauga ajustari de valoare provind imobilizarile corporale si necorporale, din care se scade rezultatul din vanzarea activelor, din care se scad venituri din subventii pentru investitii raportata la serviciul datoriei (ratele de principal datorat pentru credite bancare si finantarilor in leasing impreuna cu dobanda aferenta).

5. PROVIZIOANE:

Categorie	Sold la 1 ianuarie 2019	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2019
Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare conform CCM	111.282	174.471	111.282	174.471
Provizioane pentru litigii	402.623	320.713	250.243	473.093
Alte provizioane	209	-	-	209
Provizioane pentru concedii neefectuate	447.021	379.560	432.724	393.857
Total	961.135	874.744	794.249	1.041.630

Provizioane pentru litigii

Provizioanele pentru litigii au scazut urmare a:

- anularii provizionului constituit pentru litigiu cu Turist Olanesti SRL- Marica Andreea in suma de 215.243 Ron, instanta admitand recursul, inlaturand obligatia de plata a Apavil ;
- anulare provizion constituit pentru contestare Proces Verbal Garda de Mediu, Dosar nr.824/241/2018 si Dosar nr.4502/288/2017 in suma de 35.000 Ron, plangere respinsa definitiv, suma fiind achitata.

Societatea a constituit provizioane in suma de 320.713,11 Ron astfel:

- pentru Mirzoi Ramona suma de 12.577 Ron, reprezentand pretentii avarie masina;
- pentru Sacomed SA suma de 20.000 Ron, reprezentand pretentii;
- Municipiul Dragasani suma de 288.136,11 Ron reprezentand pretentii.

Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare conform CCM

Provizioanele pentru pensionare si alte obligatii similare au fost determinate pe baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii, care prevede plata unui numar de 3 salarii fiecarui angajat la pensionare. Provizionul a fost determinat de catre Societate pentru un numar de 18 angajati care urmeaza sa fie pensionati pentru limita de varsta.

Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate

Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate s-au constituit pe baza datelor existente la Serviciul Resurse Umane privind efectuarea concediilor de odihna.

6. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a)	Indicatorul lichidității curente	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,33	0,93

b)	Indicatorul lichidității imediate	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	1,25	0,86

2. Indicatori de risc

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>31 decembrie 2018</u> [%]	<u>31 decembrie 2019</u> [%]
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}}$	1,08	0,83

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit} - \text{Cheltuieli cu dobânda}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	3,27	4,11

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotație a debitelor-clienți	<u>31 decembrie 2018</u> (zile)	<u>31 decembrie 2019</u> (zile)
	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	88	53

APAVIL SA VALCEA
STR. CAROL I, NR.3-5

b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	<u>31 decembrie 2018</u> (zile)	<u>31 decembrie 2019</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	38	21

c) Viteza de rotație a activelor totale

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,19	0,29

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
$\frac{\text{Profitul înainte de plată a dobânzii și impozitului pe profit} \times 100}{\text{Total active minus datorii curente}} =$	5,56%	6,18

B. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse asociate acestor factori de risc asupra performanței financiare a Societății.

Riscul de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Societatea prestează un serviciu public având drept clienți populația, asociații de proprietăți, societăți comerciale. Riscul de credit al Societății apare în principal în jurul societăților cu probleme financiare. Societatea înregistrează ajustări pentru deprecierea creanțelor în legătură cu creșterea incertă.

Riscul valutar

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb valutar la data bilanțului contabil. Societatea are solduri în valută în principal în legătură cu creditul de la BERD.

Riscul de rată a dobânzii

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are pe termen lung (BERD și BCR). Politica

Societății este de a administra costul dobanzii pe cât posibil printr-un mix de împrumuturi cu dobândă fixă și dobândă variabilă.

Societatea nu folosește instrumente financiare derivate pentru acoperirea riscului.

Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să aibă flexibilitate în posibilitățile de finanțare pentru activitățile de exploatare.

La 31 decembrie 2019, datoriile pe termen scurt depășesc activele circulante cu 80.217.424 lei. Conducerea consideră sumele care vor fi primite în baza contractului de finanțare nerambursabilă din etapa de programare POIM 2014-2020, în suma estimată de 41.312.031 lei, vor fi suficiente pentru a permite achitarea datoriilor în cursul normal al activității de exploatare. La data situațiilor financiare Societatea a contractat finanțarea nerambursabilă din etapa de programare POIM 2014-2020 pentru faza II a proiectului „Extinderea și reabilitarea infrastructurii de apă și apă uzată în județul Valcea”. Contractul de finanțare prin POSM Mediu a proiectului „Realizarea ratei de conectare de 100% în Râmnicu Valcea, Ocnele Mari, Dragasani, Calimanesti, Babeni și Baile Olanesti” a fost reziliat în data de 28.06.2016, iar pentru contractele de lucrări în derulare finanțarea nerambursabilă din etapa de programare POIM 2014-2020 este în curs de contractare. De asemenea, conform contractului de împrumut cu BERD încheiat în 2012, Societatea trebuie să îndeplinească o serie de indicatori financiari prezentați mai sus. La 31 decembrie 2019 pe baza calculelor estimative ale Societății, indicatorii au fost îndepliniți în totalitate.

C. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A COMPANIEI IN ANUL 2020

- Desfășurarea activității de producție cu maximă eficiență, prin reducerea pe cât posibil a tuturor cheltuielilor neeconomice;
- Inițierea de circuite de compensare atât cu clienții cât și cu furnizorii societății precum și cu Bugetul consolidat al statului. Toate aceste acțiuni vor avea ca scop asigurarea de lichidități pentru plățile curente;
- Acționarea în judecată a debitorilor rău platnici în vederea încasării contravalorii serviciilor prestate în termenul prevăzut în contractele încheiate cu aceștia;
- Atragerea de fonduri nerambursabile pentru reînnoirea parcului auto al societății;
- Referitor la politica de investiții aceasta trebuie să se orienteze în continuare spre investiții care să conducă la eficientizarea activității, la realizarea de venituri suplimentare, la eliminarea pierderilor.
- În perioada următoare Consiliul de Administrație împreună cu conducerea executivă va căuta și alte căi de reducere a costurilor și de creștere a rentabilității economice.

ADMINISTRATORI

Ciobanu Elena Daniela

Nistor Ioan

Predescu Elena Simona

Dutu Mihai Gheorghe

Miu Ana Elena