

Raportul Consiliului de Administratie pentru anul 2023

APAVIL S.A. cu sediul social in Ramnicu Valcea, strada Carol I, numarul 3-5, Cod de Identificare Fiscala RO 16468149, numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului J38/522/2004 are ca activitate preponderenta captarea, tratarea si distributia apei. Societatea isi desfășoară activitatea exclusiv pentru autoritățile locale care i-au delegat prin Asociația de Dezvoltare Intercomunitara ("ADI"), gestiunea serviciului, conform contractului nr.1/2008.

Consiliul de Administrație în cursul anului 2023 a fost format din următoarele persoane: Ciobanu Elena Daniela, Hrebenciuc Ioan, Constantinescu Dragosi, Predescu Elena Simona și Duțu Mihai Gheorghe. Prin Hotărârea Adunării Generale nr. 2/18.03.2024, începând cu data de 01 aprilie 2024, a încetat contractul de mandat al domnului Constantinescu Dragoși și s-a declarat vacant un post de administrator.

Astfel, în ceea ce privește activitatea membrilor Consiliului de Administrație, precizăm că în cursul anului 2023 ne-am întrunit în 23 ședințe de lucru în care au fost analizate problemele curente și de perspectivă ale societății și am luat 115 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.

În continuare, detaliem situația economico-financiară a societății APAVIL SA în cursul anului 2023. 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. 501/28.09.2023 concretizate în Procesul Verbal nr.1769/22.01.2024 și aprobate prin Decizia CA nr. 5/12.03.2024.

A. SITUAȚIA ECONOMICO – FINANCIARĂ

Nr. Crt.	Denumire indicator	REALIZAT 2022 - lei -	REALIZAT 2023 - lei -
0	1	2	3
A	CIFRA DE AFACERI NETĂ	79.304.398	92.419.278
B	VENITURI TOTALE din care:	81.715.909	94.247.327
I	TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	81.166.187	93.916.125
1	Venituri din activitatea de bază	79.304.398	92.419.278
2	Alte venituri din exploatare	1.861.789	1.496.847
II	VENITURI FINANCIARE	549.722	331.202
C	CHELTUIELI TOTALE din care	73.981.952	79.626.818
I	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	72.200.270	77.666.498
II	CHELTUIELI FINANCIARE	1.781.682	1.960.320
D	PROFIT BRUT	7.733.957	14.620.509

E	IMPOZIT PROFIT	1.162.118	1.905.131
F	PROFIT NET	6.571.839	12.715.378

Activitatea economico – financiară a societății pe anul 2023 a fost profitabilă, rezultând un profit net de 12.715.378 lei, în creștere cu 48% față de anul 2022.

CHELTUIELILE NEDEDUCTIBILE situate la nivelul sumei de 1.986.064 lei, au următoarea componență:

- ⌘ ajustări pentru depreciere creante - clienți incerti: 115.633 lei;
- ⌘ provizioane pentru terminarea contractului de muncă, obligații conform CCM: 130.860 lei;
- ⌘ provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate inclusiv, CAM: 942.570 lei;
- ⌘ amortizare aferentă surplusului din reevaluare: 587.387 lei;
- ⌘ pierderi apă peste limita legală: 87.674 lei;
- ⌘ amenzi și penalități datorate autorităților române: 2.963 lei
- ⌘ despăgubiri și cheltuieli judecătorești: 6.600 lei
- ⌘ alte cheltuieli nedeductibile: 8.623 lei;
- ⌘ pierderi din creante: 2.749 lei;
- ⌘ cheltuieli cu amortizare mai mari de 1500 lei luna: 34.835 lei
- ⌘ cheltuieli de sponsorizare/mecenat/burse învățământ dual: 66.170 lei.

Consiliul de Administrație propune repartizarea profitului net în valoare de 12.715.378,19 lei, în conformitate cu prevederile O.G. nr. 64/2001, cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează:

- suma de 903.278,12 lei pentru constituirea de rezerve pentru facilități fiscale reprezentând profit reinvestit;
- suma de 20.521,69 lei pentru acoperirea pierderii din corectare erori contabile;
- suma de 11.791.578,38 lei, pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor.

ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 31.12.2023 activele imobilizate ale APAVIL SA Vâlcea în valoare rămasă de 154.257.454 lei, au următoarea structură:

a) imobilizări necorporale	39.756 lei
b) imobilizări corporale din care:	151.832.640 lei
- terenuri și amenajări teren	69.945 lei
- construcții	22.075.839 lei
- instalații tehnice și mașini	9.435.584 lei
- alte instalații, utilaje și mobilier	129.940 lei
- imobilizări corporale în curs de execuție	120.120.492 lei
- avansuri	840 lei
c) imobilizări financiare	2.385.058 lei

Imobilizarile corporale în curs de execuție reprezintă costul lucrărilor în cadrul proiectelor „Extinderea și reabilitarea infrastructurii de apă și apă uzată în județul Valcea”, „Proiect nemajor pentru realizarea ratei de conectare de 100% în Ramnicu Valcea, Ocnele Mari, Dragasani, Calimanesti, Babeni și Baile Olanesti” și proiectul “Investiții în creșterea eficienței energetice prin instalarea de sisteme fotovoltaice la șase stații de epurare a apei, precum și reabilitarea grupului energetic al

microhidrocentralei proprii, în vederea producerii de energie verde pentru consumul propriu”. Aceste lucrari sunt finantate in principal prin fonduri nerambursabile de la UE (POS Mediu, POIM Fazare, POIM nemajor, POIM energie) reflectate in Venituri in avans si prin imprumuturi de la BERD si BCR. 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
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 2023 este in suma de 8.603.024,86 lei. Imobilizarile corporale aferente acestor investitii vor fi transferate partial la domeniul public pana la finalizarea investitiei totale programata pentru data 31 iulie 2024.

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, curpinde lucrari realizate pana la 31 decembrie 2023 in suma de 31.270.531,99 lei si 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. Imobilizarile corporale aferente acestor investitii vor fi transferate partial la domeniul public pana la finalizarea investitiei totale programata pentru data 31 iulie 2024.

Prin Contractul de Finantare nr.2267/11.07.2023 pentru proiectul “Investitii in cresterea eficientei energetice prin instalarea de sisteme fotovoltaice la sase statii de epurare a apei, precum și reabilitarea grupului energetic al microhidrocentralei proprii, în vederea producerii de energie verde pentru consumul propriu” a fost obtinuta finantare nerambursabila din etapa de programare POIM in urma semnarii acestuia, astfel:

	Lei
Fonduri nerambursabile – Fond de coeziune si Bugetul de stat – POIM	19.662.607,16
Finantare proprie	1.255.060,03
Finantare Bugetul de stat TVA	4.428.735,22
Total	25.346.402,41

Proiectul cuprinde lucrari realizate pana la 31 decembrie 2023 in suma de 19.352.551,76 lei, finantate din POIM 2014 - 2020, pentru proiectul “Investitii in cresterea eficientei energetice prin instalarea de sisteme fotovoltaice la sase statii de epurarea apei, precum și reabilitarea grupului energetic al microhidrocentralei proprii, în vederea producerii de energie verde pentru consumul propriu”. Imobilizarile corporale aferente acestor investitii vor fi finalizate pana la data de 31.08.2024.

Prin semnarea Contractului de finantare nr.2321/14.12.2023, a fost obtinuta finantare nerambursabila din etapa de programare POIM pentru proiectul “Proiect Nemajor pentru Realizarea ratei de conectare de 100% in Ramnicu Valcea, Ocele Mari, Dragasani, Calimanesti, Babeni si Baile Olanesti”, astfel:

	Lei
Fonduri nerambursabile – Fond de coeziune si Bugetul de stat – POIM	35.038.128,49
Fonduri nerambursabile – Bugetul local	715.063,85
Finantare proprie (imprumut BERD)	2.282.118,66
Finantare neeligibile (imprumut)	19.487.222,00
Finantare Bugetul de stat TVA	10.929.281,27
Total	68.451.814,27

Valoarea investitiilor aferente proiectului pentru rata de conectare de 100% realizate pana la 31 decembrie 2023 este in suma de 43.246.762,88 Ron, termen estimat de predare a investitiilor fiind 30.09.2024.

La 31 decembrie 2023, societatea avea inregistrate avansuri pentru pentru Conectare 100% in valoare de 1.144.865,03 lei.

În ceea ce privește, imobilizările financiare, la data de 31 decembrie 2023, societatea are in sold imobilizari financiare in valoare contabila neta de 2.385.058 lei constand in garantii (Contul de Rezerva al Serviciului Datoriei) in relatia cu BERD.

INVESTITII :

În cursul anului 2023 societatea APAVIL SA a realizat un volum de investiții din surse proprii în valoare totală de 2.472.087 lei.

Investițiile relevante sunt:

- lei

Nr. Crt.	Denumire mijloc fix	Cant. (buc)	Valoare (fără VA)
1	Extindere si reabilitare retele apa	5	357.911
2	Extindere si reabilitare retele canal	2	195.391
3	Autovehicule	8	1.135.772
4	Autoclav de laborator	1	52.685
5	Debitmetre, contoare	12	51.334

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

6	Echipamente retele apa	9	61.672
7	Aparat de sudura	2	21.966
8	Pompe, electropompe apa-canal	10	96.138
9	Motocoasa, motopompa, echip.pompare ape uzate	4	424.603
10	Centrale termice, truse scule, aparate aer conditionat	9	54.845
11	Calculatoare, telefoane	3	19.770

STOCURI

Situația stocurilor se prezintă astfel:

	1 ianuarie 2023	31 decembrie 2023
	lei	lei
Materii prime si materiale consumabile	2.084.600	2.537.857
Semifabricate	51.660	7.284
Stocuri aflate la terti	-	-
Avansuri	2.815	13.485
Total	2.139.075	2.558.626

CREANȚE

Situația creanțelor la data de 31.12.2023 este următoarea:

Nr. crt	Creante	1 ianuarie 2023	31 decembrie 2023	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2023	
				Sub 1 an	Peste 1 an
		lei	lei	lei	
1	Creante comerciale	12.696.792	12.739.694	12.739.694	-
2	Ajustari de depreciere pentru creante comerciale	(1.683.546)	(1.051.399)	(1.051.399)	-
3=1+2	Creante comerciale, net	11.013.246	11.688.295	11.688.295	-
4	Alte creante	1.742.109	34.832.485	34.832.485	-
5= 3+4	Total creante comerciale si alte creante	12.755.355	46.520.780	46.520.780	-

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

In cursul anului 2023 Societatea a inregistrat compensari intre creante si datoriile in principal fata de CET Govora si Chimcomplex Borzesti SA. Valoarea bruta a datoriilor si creanțelor care au facut obiectul compensarii a fost de 159.558 lei.

Linia de *Alte creante* este astfel detaliata in tabelul urmatoar:

Alte creante	1 ianuarie 2023	31 decembrie 2023	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	1 - 5 ani
Alte creante cu bugetul statului	633.352	906.995	906.995	-
Subventii de primit	896.918	33.683.846	33.683.846	-
Alte creante	211.839	241.644	241.644	-
Total alte creante	1.742.109	34.832.485	34.832.485	-

Din valoarea de 33.683.846 lei reprezentand subventii de primit, suma de 27.486 lei reprezinta redeventa platita Unitatilor Administrative Teritoriale si nevirata de acestea in fondul IID, diferenta de 33.656.360 lei reprezentand subventii de incasat (pentru care au fost depuse si incasate pana la aceasta data: cerere de rambursare nr.52 finala /28.11.2022 pentru proiectul POIM fazare; cerere de rambursare nr.6/19.12.2023 pentru proiect POIM energie; cerere de rambursare nr.1/18.12.2023 pentru proiectul POIM nemajor).

Societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea creantelor, miscarile in ajustarile pentru depreciere, au fost urmatoarele:

	2022	2023
Sold la 1 ianuarie	1.683.976	1.739.568
Cresteri in timpul anului	311.730	225.919
Reversari in timpul anului	256.138	862.066
Sold la 31 decembrie	1.739.568	1.103.421

In anul 2023 au fost constituite ajustari pentru deprecierea creantelor - clienti incerti in suma de 225.919 lei si anulate ajustari clienti incerti in suma de 858.066 lei.

DATORII

La data de 31 decembrie 2023 datoriile societatii sunt:

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2023 lei	Sold la 31 decembrie 2023 lei	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2023	
			Sub 1 an lei	1 - 5 ani lei
Sume datorate institutiilor de credit	24.882.509	29.055.309	17.201.086	11.854.223
Avansuri incasate in contul comenzilor	169.995	224.420	224.420	
Datorii comerciale – furnizori servicii	3.852.478	3.632.814	3.632.814	
Datorii comerciale – furnizori imobilizari	1.516.508	772.233	772.233	
Alte datorii	9.149.435	8.899.329	8.899.329	
Total	39.570.925	42.584.105	30.729.882	11.854.223

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

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31decembrie 2023	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2023		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Salarii si datorii asimilate	770.602	1.050.841	1.050.841	-	-
Datorii leasing	-	-	-	-	-
Garantii de buna executie retinute de la furnizori	821.870	419.098	419.098	-	-
Contributie asiguratorie pt munca	64.763	80.012	80.012	-	-
Sume in curs de clarificare	3.984	-	-	-	-
Contributii la asigurarile sociale	1.018.105	1.251.317	1.251.317	-	-
Impozit pe profit	-	-	-	-	-
TVA de plata	634.107	75.091	75.091	-	-
Impozit pe salarii	215.059	243.811	243.811	-	-
Alte datorii fata de bugetul statului	16.392	31.438	31.438	-	-
Creditori diversi	4.911.434	4.966.309	4.966.309	-	-
Alte datorii	693.119	781.412	781.412	-	-
Total	9.149.435	8.899.329	8.899.329		-

Creditori diversi includ in principal valoarea de 4.660.400 lei, cofinantare obtinuta de la bugetele locale pentru proiectul POIM fazare „Extinderea si reabilitarea infrastructurii de apa si apa uzata in judetul Valcea”, “Proiect Nemajor pentru Realizarea ratei de conectare de 100% in Ramnicu Valcea, Ocele Mari, Dragasani, Calimanesti, Babeni si Baile Olanesti” si sprijin primit de la Municipiul Rm.Valcea si Consiliul Judetean Valcea pentru asigurarea fluxului de numerar pentru realizarea proiectelor.

Sume datorate institutiilor de credit

Termenii si conditiile sumelor datorate institutiilor de credit sunt urmatoarele:

Datorii	Moneda	Dobanda nominala	Data scadentei	Sold la 1 ianuarie 2023- lei	Sold la 31 decembrie 2023- lei	Garantia/gaj
Linie de credit BCR	Lei	Robor 3M+2%	03.01.2024	-	-	Ipoteca imobiliara
Credit BERD- cofinantare POS Mediu	Eur	Euribor 6M+2,25 %	19.04.2027	17.384.878	13.595.911	Cont de rezerva
Credit BCR investitii POS	Lei	Robor 6M+1,75 %	04.10.2025	7.285.714	4.714.286	Contract de ipoteka mobiliara

Credit POIM energie	Lei	Robor 3M+2%	31.12.2024	-	10.526.289	Contract de ipoteca mobiliara
Dobanda aferenta creditelor	Lei			211.917	218.823	
Total	Lei			24.882.509	29.055.309	

Societatea are contractata pentru activitatea curenta, incepand cu anul 2011 o linie de credit de la BCR in limita maxima de 4.000.000 lei, revizuibila anual.

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;

De asemenea, societatea a contractat in anul 2012 de la Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare, un imprumut bancar cu valoarea de 8.550.000 Euro pentru asigurarea cofinantarii programului POS Mediu.

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 31.12.2023 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 01.01.2023	17.384.878
Trageri din imprumut	-
Plati de principal	(3.867.250)
Diferente de curs valutar din reevaluare	78.283
Sold final la 31.12.2023	13.595.911

Imprumutul este rambursabil in 22 rate egale, avand perioada de gratie 4 ani, prima rata 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.

Totodata, 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.

Totodata, 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 stingerea notei de debit emise de autoritatile competente in gestionarea fondurilor europene aferente proiectului "Realizarea ratei de conectare de 100% in Râmnicu Vâlcea inclusiv Ocnele 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 2023 au fost facute 12 trageri in suma totala de 18.000.000 Ron.

Miscarea acestuia in perioada, este urmatoarea:

Sold initial la 01.01.2023	7.285.714
Plati de principal	(2.571.428)
Sold final la 31.12.2023	4.714.286

Imprumutul este rambursabil in 84 de rate egale in valoare de 214.286 lei/ luna , are perioada de gratie 2 ani, prima rata incepand cu 04.11.2018 pana la si inclusiv 04.10.2025. Conform contractului de imprumut cu BCR incheiat in octombrie 2016, 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 Serviciulul 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 imobiliarile 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).

Prin cererea de rambursare nr.1/18.12.2023 revizuita a fost solicitata la rambursare, autorizata si incasata Conform Notificarii emisa de AM POIM nr.30677/29.02.2024 suma de 3.857.142.91 lei, obtinuta pentru finantarea proiectului mai sus mentionat.

Prin Ordinul de Plata nr.24/08.04.2024, a fost restituita suma de 3.857.142,91 lei, iar in data de 09.04.2024 a fost inchis contractul de credit nr.249/31.10.2016.

Societatea a contractat in decembrie 2023 de la Banca Comerciala Romana un credit de prefinantare in valoare de 13.000.000 Ron, pe o durata de 1 an, cu rambursare din fonduri nerambursabile, utilizat pentru proiectul "Investitii in cresterea eficientei energetice prin instalarea de sisteme fotovoltaice la sase statii de epurare a apei, precum si reabilitarea grupului energetic al microhidrocentralei proprii, in vederea producerii de energie verde pentru consumul propriu".

Prin contractul de finantare nr.2267/11.07.2023 pentru proiectul "Investitii in cresterea eficientei energetice prin instalarea de sisteme fotovoltaice la sase statii de epurare a apei, precum si reabilitarea grupului energetic al microhidrocentralei proprii, in vederea producerii de energie verde pentru consumul propriu", articolul 3 si articolul 7- alin11 -Beneficiarul este obligat sa plateasca sumele necesare in vederea asigurarii cofinantarii eligibile si a finantarii cheltuielilor neeligibile, in vederea implementarii Proiectului.

Avand in vedere perioada de utilizare de pana la 31.12.2023, din acest credit a fost efectuata o singura tragera, cererea de tragera nr.1/28.12.2023 in valoare de 10.526.289 lei.

Sold initial la 01.01.2023	0
Trageri din imprumut	10.526.289
Plati de principal	0
Sold final la 31.12.2023	10.526.289

Suma de 10.526.289 lei a fost solicitata la rambursare, prin cererea de rambursare nr.8/11.01.2024, autorizata si incasata Conform Notificarii emisa de AM POIM nr.22428/14.02.2024.

Suma mai sus mentionata a fost restituita integral prin Ordinul de Plata nr.20/19.02.2024, iar in data de 20.02.2024 a fost inchis contul de credit acordat conform contractului de credit nr.20231215091/20.12.2023.

PROVIZIOANE:

Categorie	Sold la 1 ianuarie 2023	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2023
Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare conform CCM	46.416	130.860	46.416	130.860
Provizioane pentru litigii	491.344	-	281.409	209.935
Alte provizioane	-	-	-	-

Provizioane pentru concedii neefectuate	751.755	942.570	713.538	980.787
Total	1.289.515	1.073.430	1.041.363	1.321.582

Provizioane pentru litigii

Provizioanele pentru litigii au scazut prin:

- anulare provizion pentru suma de 188.702 Ron, reprezentand pretentii Protectchim SRL, prin Lichidator Insolv.SPRL Craiova, Dosar nr2567/90/2022. Prin Hotararea Civila nr.227/2023 Curtea de Apel Pitesti a respins apelul reclamantei Protectchim SRL.
- anulare provizion constituit pentru Roener Energypro SRL, pretentii reziliere contract, Dosar nr.1703/90/2018 în suma de 92.707 Ron, apelul reclamantei respins ca neintemeiat de Tribunalului Valcea, prin Decizia Civila nr.374/05.05.2023.

Provizioane pentru terminarea contractului de muncă

Provizioanele pentru terminarea contractului de muncă se constituie pentru obligațiile asumate de societate în relație cu angajații, pentru terminarea contractului de muncă la pensionare, obligații rezultate din contractul colectiv de muncă, de a plăti o sumă în corelare cu numărul de ani lucrați în societate.

Provizioanele pentru terminarea contractului de muncă, au fost constituite pentru un numar de 10 angajati care urmeaza sa fie pensionati pentru limita de varsta in anul 2024, pentru suma de 130.860 lei.

Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate

Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate in anul 2023, constituite 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 2022</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,08	2,13
b) Indicatorul lichidității imediate	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,98	2,05

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	[%]	[%]
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} =$	0,27	0,15

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
$\frac{\text{Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}} =$	7,37	10,50
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
a) Viteza de rotație a debitelor-clienți	<u>31 decembrie 2022</u> (zile)	<u>31 decembrie 2023</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	48	44
b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor	<u>31 decembrie 2022</u> (zile)	<u>31 decembrie 2023</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	30	19
c) Viteza de rotație a activelor totale	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,52	0,42
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
$\frac{\text{Profitul înainte plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Total active minus datorii curente}}$	9,71%	15,37%
a) Marja neta a profitului	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
$\frac{\text{Profit net}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 =$	8,29 %	13,76%

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 creanțele incerte.

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 dobânzii 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 data acestor situații 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”; proiectul “Proiect Nemașor pentru Realizarea ratei de conectare de 100% în Râmnicu Valcea, Ocelele Mari, Dragasani, Calimanesti, Babeni și Baile Olanesti”(ce include investițiile realizate în cadrul proiectului “Realizarea ratei de conectare de 100% în Râmnicu Valcea, Ocelele Mari, Dragasani, Calimanesti, Babeni și Baile Olanesti”) și proiectul “Investiții în creșterea eficienței energetice prin instalarea de sisteme fotovoltaice la șase stații de epurare a apei, precum și reabilitarea grupului energetic al microhidrocentralei proprii, în vederea producerii de energie verde pentru consumul propriu”.

Prin semnarea Contractului de Finanțare nr.2321/14.12.2023, toate investițiile realizate în cadrul proiectului “Realizarea ratei de conectare de 100% în Râmnicu Valcea, Ocelele Mari, Dragasani, Calimanesti, Babeni și Baile Olanesti” au asigurate sursele de finanțare, respectiv 94% din fonduri nerambursabile și 6% contribuție operator.

Pentru proiectul “Investiții în creșterea eficienței energetice prin instalarea de sisteme fotovoltaice la șase stații de epurare a apei, precum și reabilitarea grupului energetic al microhidrocentralei proprii, în vederea producerii de energie verde pentru consumul propriu”, sursele de finanțare sunt asigurate prin Contractul de Finanțare nr.2267/11.07.2023, respectiv 94% din fonduri nerambursabile și 6% contribuție operator.

De asemenea, conform contractului de imprumut cu BERD incheiat in 2012, Societatea trebuie sa indeplineasca o serie de indicatori financiari prezentati mai sus. La 31 decembrie 2023 pe baza calculelor efectuate, indicatorii au fost indepliniti in totalitate.

C. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A SOCIETĂȚII IN ANUL 2024

- Desfășurarea activității de producție cu maximă eficiență, prin reducerea pe cât posibil a tuturor cheltuielilor neeconomice;
- Acționarea în judecată a debitorilor rău platnici în vederea încasării contravalorii serviciilor prestate în termenul prevăzut în contractele încheiate cu aceștia și întreprinderea demersurilor pentru recuperarea creanțelor;
- 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

Hrebenciuc Ioan

Constantinescu Dragoși

Predescu Elena Simona

Dutu Mihai Gheorghe

