

Raportul Consiliului de Administrație pentru anul 2025

APAVIL S.A. cu sediul social în Râmnicu Vâlcea, strada Carol I numărul 3-5, Cod de Identificare Fiscală RO 16468149, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J38/522/2004 are ca activitate preponderentă captarea, tratarea și distribuția apei. Societatea își desfășoară activitatea exclusiv pentru autoritățile locale care i-au delegat, prin Asociația de Dezvoltare Intercomunitară ("ADI APA Vâlcea"), gestiunea serviciului, conform Contractului de Delegare nr.1/2008.

În cursul anului 2025, Consiliul de Administrație a fost format din următorii membri: Ciobanu Elena Daniela, Hrebenciuc Ioan, Predescu Elena Simona, Voicu Marius Iulian și Duțu Mihai Gheorghe. Având în vedere că în data de 28.02.2025 perioada pentru care doamna Ciobanu Elena Daniela a fost aleasă președinte al Consiliului de Administrație a încetat, potrivit Deciziei CA nr. 13/28.02.2025, începând cu data de 01.03.2025 și până la data de 31.05.2025, a fost ales președinte al Consiliului de Administrație domnul Voicu Marius Iulian. Potrivit Deciziei CA nr. 34/22.05.2025, începând cu data de 01.06.2025 și până la data expirării contractului de mandat (24.11.2025), a fost ales președinte al Consiliului de Administrație domnul Voicu Marius Iulian. Potrivit Deciziei CA nr. 86/24.11.2025, începând cu data de 25.11.2025 a fost ales președinte al Consiliului de Administrație al societății APAVIL S.A., domnul Duțu Mihai Gheorghe.

Astfel, în ceea ce privește activitatea membrilor Consiliului de Administrație, precizăm că în cursul anului 2025 ne-am întrunit în ședințe lunare în care au fost analizate problemele curente și de perspectivă ale societății. 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 2025. 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. 397/15.10.2025 concretizate în Procesul Verbal nr. 5517/24.02.2026 și aprobate prin Decizia CA nr. 23/24.03.2026.

A. SITUAȚIA ECONOMICĂ – FINANCIARĂ

Nr. Crt.	Denumire indicator	REALIZAT 2024 -Ron -	REALIZAT 2025 -Ron-
0	1	3	
A	CIFRA DE AFACERI NETĂ	95.302.477	113.368.329
B	VENITURI TOTALE din care:	99.150.187	120.282.025
I	TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	98.628.662	118.324.388
1	Venituri din activitatea de bază	95.302.477	113.368.329
2	Alte venituri din exploatare	3.326.185	4.956.059
II	VENITURI FINANCIARE	521.525	1.957.637

C	CHELTUIELI TOTALE din care	87.251.287	93.902.976
I	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	86.142.709	93.218.467
II	CHELTUIELI FINANCIARE	1.108.578	684.509
D	PROFIT BRUT	11.898.900	26.379.049
E	IMPOZIT PROFIT	1.896.604	3.966.831
F	PROFIT NET	10.002.296	22.412.218

Activitatea economico – financiară a societății pe anul 2025 a fost profitabilă, rezultând un profit net de 22.412.218 lei, în creștere cu 12.409.922 lei, față de profitul anului 2024.

CHELTUIELILE NEDEDUCTIBILE situate la nivelul sumei de 5.043.899 lei, au următoarea componență:

- ℵ ajustări pentru depreciere creanțe - clienți incerti: 100.084 lei;
- ℵ provizioane pentru terminarea contractului de muncă, obligații conform CCM: 47.313 lei;
- ℵ provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate, inclusiv CAM: 1.064.472 lei;
- ℵ amortizare aferentă surplusului din reevaluare: 587.256 lei;
- ℵ pierderi apă peste limita legală: 2.509.189 lei;
- ℵ amenzi și penalități datorate autorităților române: 30.300 lei;
- ℵ cheltuieli judecată: 14.000 lei
- ℵ alte cheltuieli nedeductibile: 550.147 lei;
- ℵ pierderi din creanțe: 2.223 lei;
- ℵ cheltuieli cu amortizare mai mari de 1.500 lei/lună: 41.415 lei;
- ℵ cheltuieli de sponsorizare/mecenat/burse învățământ dual: 70.000 lei.

Consiliul de Administrație propune repartizarea profitului net în valoare de 22.412.218 Ron, în conformitate cu prevederile O.G. nr. 64/2001, cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează:

- suma de 1.154.128 lei, pentru constituirea de rezerve pentru facilitatea fiscală reprezentând profit reinvestit;
- suma de 21.258.090 lei, pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor.

ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 31.12.2025 activele immobilizate ale APAVIL SA Vâlcea în valoare rămasă de 118.639.028 lei, au următoarea structură:

	LEI
a) imobilizări necorporale	39.104
b) imobilizări corporale din care:	115.961.632
- terenuri și amenajări teren	69.933
- construcții	39.898.303
- instalații tehnice și mașini	31.764.755
- alte instalații, utilaje și mobilier	97.221
- imobilizări corporale în curs de execuție	42.800.305
- avansuri	1.331.715
c) imobilizări financiare	2.638.292
<u>Imobilizări corporale în curs de execuție</u>	

Prin Contractul de finanțare 58/23.05.2017 și a actelor adiționale pentru proiectul “Sprijin pentru pregătirea aplicației de finanțare și a documentațiilor de atribuire pentru proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Vâlcea, în perioada 2014-2020”, a fost obținută finanțare nerambursabilă din etapa de programare POIM, astfel:

	Lei
- Fond de coeziune	6.688.838,66
- Bugetul de stat	1.101.691,08
- Buget local	78.692,21
- Sume alocate din fd. publice naționale cf. OUG 60/2020	1.262.226,00
- Bugetul de stat TVA	1.495.152,18
- Finanțare TVA sume OUG 60/2020(sursă proprie)	239.822,94
TOTAL	10.866.423,07

Termenul de finalizare pentru etapa I a acestui proiect a fost, conform actului adițional nr.1, data de 19.08.2024. Valoarea investițiilor aferente etapei I a proiectului finanțat prin POIM realizate la 31 decembrie 2025 este în sumă de 10.812.900,20 Ron (cont 231.90). Imobilizarile corporale aferente acestor investiții vor fi transferate la domeniul public la momentul finalizării investițiilor realizate prin proiectul “Proiect Regional de Dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în Județul Vâlcea”.

Conform Contractului de finanțare încheiat între Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene în calitate de Autoritate de Management pentru Programul Dezvoltare Durabilă și Apavil, în septembrie 2024, etapa II a proiectului “Sprijin pentru pregătirea aplicației de finanțare și a documentațiilor de atribuire pentru proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Vâlcea, în perioada 2014-2020” este finanțată astfel:

	LEI
- Fond European de Dezvoltare regional	488.993,99
- Bugetul de stat	80.540,18
- Buget local	5.752,88
- Sume alocate din fd. publice nationale cf.OUG 60/2020	429.537,97
- Bugetul de stat TVA	109.304,54
- Finanțare TVA sume OUG 60/2020(sursa proprie)	81.612,21
TOTAL	1.195.741,77

Etapa II a proiectului cuprinde servicii realizate până la 31 decembrie 2025 în sumă de 674.851,44 Ron (cont 231.96) și reprezintă servicii finanțate din PDD 2021-2027, urmare a semnării Contractului de finanțare nr.100 din 25.09.2024 - “Sprijin pentru pregătirea aplicației de finanțare și a documentatiilor de atribuire pentru proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Vâlcea, în perioada 2014-2020 - Etapa II”. Imobilizările corporale aferente acestor investiții vor fi transferate la domeniul public la momentul finalizării investițiilor realizate prin proiectul “Proiect Regional de Dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în Județul Vâlcea”. Termenul de finalizare pentru etapa II a acestui proiect este data de 25.01.2028.

Prin Contractul de finanțare 2321/14.12.2023 și a actelor adiționale pentru proiectul “Proiect Nemajor pentru Realizarea ratei de conectare de 100% în Râmnicu Vâlcea, Ocele Mari, Drăgășani, Călimănești, Băbeni și Băile Olănești” a fost obținuta finanțare nerambursabilă din etapa de programare POIM în urma semnării acestuia, astfel:

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

	Lei
- Fond de coeziune	26.145.434,81
- Bugetul de stat	3.998.713,56
- Buget local	615.186,70
- Finanțare proprie (împrumut)	1.963.361,81
- Finanțare neeligibile (împrumut)	2.560.478,04
- Bugetul de stat TVA	7.256.226,04
- TOTAL	42.539.400,96

Termenul de finalizare pentru etapa I a acestui proiect a fost, conform actului adițional nr.1, data de 08.08.2024.

Valoarea investițiilor aferente etapei I a proiectului finanțat prin POIM realizate la 31 decembrie 2025 este în sumă de 12.625.694,88 Ron (cont 231.94), termen estimat de predare a investițiilor finalizate din cadrul acestui proiect fiind trim.III și trim.IV 2026.

Valoarea avansurilor pentru conectare 100% este de 868.750,03 Lei.

Conform Contractului de finanțare încheiat între Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene în calitate de Autoritate de Management pentru Programul Dezvoltare Durabilă și Apavil în septembrie 2024, etapa II a proiectului “Proiect Nemajor pentru Realizarea ratei de conectare de 100% în Râmnicu Vâlcea, Ocnele Mari, Drăgășani, Călimănești, Băbeni și Băile Olănești” este finanțată astfel:

	Lei
- Fond European de Dezvoltare regional	17.372.789,83
- Bugetul de stat	2.657.014,91
- Buget local	408.771,53
- Finanțare proprie (împrumut)	1.304.589,97
- Finanțare neeligibile (sursa proprie)	31.971,00
- Bugetul de stat TVA	4.137.276,07
TOTAL	25.912.413,31

Etapa II a proiectului cuprinde lucrări realizate până la 31 decembrie 2025 în sumă de 12.982.854,32 (cont 231.95) și reprezintă lucrări finanțate din PDD 2021-2027, urmare a semnării Contractului de finanțare nr.75 din 13.09.2024, “Proiect Nemajor pentru Realizarea ratei de conectare de 100% în Râmnicu Vâlcea, Ocnele Mari, Drăgășani, Călimănești, Băbeni și Băile Olănești- Etapa II”. Imobilizările corporale aferente acestor investiții vor fi transferate parțial la domeniul public până la finalizarea investiției totale. Termenul de finalizare pentru etapa II a acestui proiect este conform actului adițional nr.2, data de 13.01.2027.

Valoarea avizelor și serviciilor aferente Proiectul Regional de Dezvoltare a Infrastructurii de apă și apă uzată în județul Vâlcea, înregistrate la 31 decembrie 2025 este de 199.303,34 Ron, urmând să fie repartizate la momentul finalizării investițiilor.

Documentația pentru acest proiect se află în evaluare la reprezentanții AM PDD și JASPERS (reprezentanții UE), în vederea aprobării.

Prin Contractul de Finanțare nr.2267/11.07.2023 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” a fost obținută finanțare nerambursabilă din etapa de programare POIM în urma semnării acestuia, astfel:

	Lei
- Fond de coeziune	16.713.216,08
- Bugetul de stat	2.949.391,08

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

- Finanțare proprie	1.255.060,03
- Bugetul de stat TVA	4.428.735,22
TOTAL	25.346.402,41

Valoarea investițiilor realizate și finalizate în cadrul acestui proiect finanțat prin POIM au fost predate în cursul anului 2025, astfel: CF2 LOT1 în luna septembrie și CF2LOT2, în luna mai 2025.

Imobilizările corporale în curs de execuție, reprezentând costul lucrărilor realizate din surse proprii la 31.12.2025, sunt în suma de 4.537.274 lei.

INVESTITII :

În cursul anului 2025 societatea APAVIL SA a realizat un volum de investiții din surse proprii în valoare totală de 19.131.149 lei.

Investițiile relevante sunt:

Lei

Nr. Crt.	Denumire mijloc fix	Cant. (buc)	Valoare (fără VA)
1	EXTINDERE RETEA APA POTABILA SI BRANSAMENTE	9	1.260.637
2	EXTINDEREA RETEA DE CANALIZARE	6	736.760
3	CAMIN STATIE DE POMPARE	13	141.190
4	PLATFORMA PROFESIONALA REMORCABILA TRANSPORT UTILAJE	1	45.174
5	CONTAINER DEPOZITARE ECHIPAT CU RAFTURI	3	71.000
6	HIDROCURATITOR CANALIZARE	2	238.400
7	MASINA DE TAIAT ASFALT, CIOCAN DEMOLATOR, MOTOCOASA, POLIZOR	11	46.035
8	POMPE	23	3.501.881
9	APOMETRU APA RECE COMBINAT	23	154.749
10	APARAT SUDURA	3	138.100
11	PLACA VIBROCOMPACTOARE BOMAG	4	55.920
12	GENERATOR - MHC VALEA LUI STAN	4	2.529.072
13	TURBINA HIDRAULICA - MHC VALEA LUI STAN,	4	6.219.503
14	VANE DN 400- 1200	12	1.385.393
15	ELECTROPOMPA	8	68.893
16	MINIEXCAVATOR CU CUPE SI PICON	2	266.400
17	GRUP ELECTROGEN SI GENERATOARE	8	328.033
18	CALCULATOARE	9	31.140

STOCURI

Situația stocurilor se prezintă astfel:

	1 ianuarie 2025 lei	31 decembrie 2025 lei
Materii prime și materiale consumabile	3.352.455	4.794.623
Semifabricate	-	-
Stocuri aflate la terți	-	-
Avansuri	8.182	14.993
Total	3.360.637	4.809.616

CREANȚE

La 31 decembrie 2025 creanțele societății sunt după cum urmează:

Nr. crt	Creante	1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2025	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Creanțe comerciale	14.495.273	17.329.923	16.450.234	879.689
2	Ajustări de depreciere pentru creanțe comerciale	(874.355)	(879.689)	(879.689)	-
3=1+2	Creanțe comerciale, net	13.620.918	16.450.234	16.355.563	879.689
4	Alte creanțe	899.802	785.018	899.802	-
5= 3+4	Total creanțe comerciale si alte creanțe	14.520.720	17.235.252	16.355.563	879.689

Creanțele comerciale reprezintă sume de încasat de la populație, asociații de proprietari și societăți comerciale pentru furnizarea serviciului de apă, canal și alte servicii.

Linia de *Alte creanțe* este astfel detaliată în tabelul următor:

Alte creanțe	1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2025	
			Sub 1 an	1 - 5 ani
Alte creanțe cu bugetul statului	517.040	365.644	365.644	-
Subvenții de primit	116.841	36.161	36.161	-
Alte creanțe	264.921	383.213	383.213	-
Total alte creanțe	899.802	785.018	785.018	-

Din valoarea de 36.161 lei reprezentând subvenții de primit, suma de 19.221 lei reprezintă redevența plătită Unităților Administrativ Teritoriale și nevirată de acestea în fondul IID, diferența de 16.940 lei reprezentând subvenții de încasat pentru proiectul PDD nemajor.

Mișcările în ajustările pentru depreciere a creanțelor clienți și debitori, au fost următoarele:

	2024	2025
Sold la 1 ianuarie	1.103.421	908.878
Creșteri în timpul anului	123.692	164.618
Reversări în timpul anului	321.235	161.785

Sold la 31 decembrie	905.878	908.711
-----------------------------	----------------	----------------

În 2025 Societatea a înregistrat:

- ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți neîncasați, în suma de 137.118 lei și anulare de ajustări în sumă de 131.785 lei;

- ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori, în suma de 27.500 lei pentru: Dosar nr.1277/185/2025, contestare PVC nr.000059/14.08.2025, DSP Vâlcea cu suma de 12.500 lei și Dosar nr.9700/288/2025, contestare PVC nr.018877/14.08.2025, Garda Nationala de Mediu, cu suma de 15.000 lei și anulare ajustări în sumă de 30.000 lei conform Decizia CA nr.36/30.06.2025, reprezentând amenzi Primăria Horezu.

DATORII

La 31 decembrie 2025 datoriile societății sunt după cum urmează:

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2025		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Sume datorate institutiilor de credit	9.809.764	6.028.045	4.037.396	1.990.649	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	249.030	340.813	340.813		
Datorii comerciale – furnizori servicii	3.521.157	4.038.594	4.038.594		
Datorii comerciale – furnizori imobilizari	1.321.473	86.902	86.902		
Alte datorii	6.403.794	5.422.632	5.256.882	165.750	
Total	21.305.218	15.916.986	13.760.587	2.156.399	

Linia de „Alte datorii” este detaliată în tabelul următor:

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2025		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Salarii si datorii asimilate	1.059.380	1.056.043	1.056.043	-	-
Datorii leasing	-	-		-	-
Garantii de buna executie retinute de la furnizori	333.310	499.061	333.310	165.751	-
Contributie asiguratorie pt munca	86.654	83.332	83.332	-	-
Sume in curs de clarificare	-	-	-	-	-
Contributii la asigurarile sociale	1.390.088	1.335.890	1.335.890	-	-
Impozit pe profit	320.804	663.630	663.630	-	-
TVA de plata	381.615	407.360	407.360	-	-
Impozit pe salarii	266.567	250.892	250.892	-	-
Alte datorii fata de bugetul					

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

statului	47.556	35.359	35.359	-	-
Creditori diversi	1.650.971	244.434	244.434	-	-
Alte datorii	866.849	846.632	846.632	-	-
Total	6.403.794	5.422.633	5.256.882	165.751	-

Creditori diverși includ în principal valoarea de 95.307 lei, cofinanțare obținută de la bugetele locale pentru proiectul POIM fazare „Extinderea și reabilitarea infrastructurii de apă și apă uzată în județul Vâlcea”, “Proiect Nemajor pentru Realizarea ratei de conectare de 100% în Râmnicu Vâlcea, Ocnele Mari, Drăgășani, Călimanești, Băbeni și Băile Olanesti”.

Sume datorate instituțiilor de credit

Termenii și condițiile sumelor datorate instituțiilor de credit sunt următoarele:

Datorii	Moneda	Dobanda nominala	Data scadentei	Sold la 1 ianuarie 2025- Ron	Sold la 31 decembrie 2025- Ron	Garantia/gaj
Linie de credit BCR	Lei	Robor 3M+2%	03.01.2026	-	-	Ipoteca imobiliara
Credit BERD-cofinantare POS Mediu	Eur	Euribor 6M+2,25%	19.04.2027	9.710.389	5.971.945	Cont de rezerva
Dobanda aferenta creditelor	Lei			99.375	56.100	
Total	Lei			9.809.764	6.028.045	

Societatea a contractat pentru un an o linie de credit de la BCR în limita maxima de 4.000.000 lei, neutilizată în anul 2025.

Linia de credit este garantată cu următoarele:

- Ipoteca imobiliară, cota de 1/4 teren construcții în suprafață de 198,9 mp situat în Rm.Vâlcea, cartier 1 Mai, str.Dacia nr.4, jud.Valcea (fost Cămin nefamiliști 115) împreună cu partea din imobilul construit pe acesta compus din camerele 4, 5 și 6 situate la parterul imobilului și etajul 2 în întregime compus din 12 camere si dependințe. Proprietar Apavil SA conform contract de vanzare cumparare numărul 912/1997, înscris în Cartea Funciară 9.811, număr cadastral 1.398;
- Ipoteca imobiliară asupra imobilului - teren în cotă parte indiviză și sediu administrativ - etaj 1 - în suprafață construită de 198,83 mp- situat în Rm.Vâlcea, cartier 1 Mai, str. Dacia, nr. 4, jud.Vâlcea (fost Cămin nefamiliști 115). Proprietar Apavil SA conform contract de vânzare cumpărare numărul 5/2005 emis de Tribunalul Vâlcea Secția Comercială, înscris în Cartea Funciară 18.778, număr cadastral 1.398;
- Ipoteca mobiliară asupra bunurilor mobile care include creanțele și conturile bancare.

Societatea a contractat în anul 2012 de la Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare, un împrumut bancar cu valoarea de 8.550.000 euro pentru asigurarea cofinanțării programului POS Mediu.

În conformitate cu termenii contractuali, la prima data de tragere și oricând după aceasta, Societatea trebuie sa alimenteze și mențină în Contul de Rezervă al Serviciului Datoriei, o suma cel puțin egală cu serviciul datoriei pe șase luni (inclusiv rambursarea capitalului și a dobânzii) exigibil în următoarele șase luni.

Până la 31.12.2022 Societatea a tras 4 tranșe din împrumutul total în valoare de 8.550.000 EUR, după cum urmează:

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

Mișcarea acestuia în perioadă este următoarea:

Sold inițial la 01.01.2025	9.710.389
Trageri din împrumut	-
Plăți de principal	(3.939.793)
Diferențe de curs valutar din reevaluare	201.349
Sold final la 31.12.2025	5.971.945

Împrumutul este rambursabil în 22 rate egale începând cu 19 octombrie 2016 și ulterior de pe 19 aprilie și 19 octombrie a fiecărui an până la (și inclusiv) 19 aprilie 2027.

Conform contractului de împrumut cu BERD încheiat în octombrie 2012, Societatea trebuie să îndeplinească o serie de indicatori financiari, astfel:

- a) Rata de acoperire a Serviciului Datoriei nu trebuie să fie mai mică decât 1,2. Acest indicator este calculat ca raport între Suma disponibilă pentru serviciul datoriei pentru 12 luni anterioare datei de calcul și Suma rambursărilor din capital și dobândă plătită pentru întreaga datorie financiară datorată sau acumulată pe aceasta perioadă.
- b) Rata minima de recuperare nu trebuie să fie mai mică de 90% . Acest indicator se calculează ca raport între Recuperările de la Clienți și Venitul Total.
- c) Raportul Datorie financiară /EBITDA trebuie să fie de cel mult 4,5 la 1.

Conform condițiilor contractuale Societatea calculează acești indicatori pe baza situațiilor financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Aceste situații împreună cu calculul indicatorilor financiari au ca termen de raportare 180 zile de la sfârșitul anului financiar sau o lună de la aprobarea situațiilor financiare anuale de către Adunarea Generală a Acționarilor, indiferent care dintre aceste date cade prima.

Conform clauzelor contractuale, în cazul neîndeplinirii obligațiilor contractuale, inclusiv a indicatorilor financiari, Societatea are posibilitatea de a remedia situația în termen de 30 zile de la data notificării BERD, dacă situația respectivă poate fi remediată. În caz contrar, banca are dreptul, prin notificare, să considere întregul sau orice parte din capitalul și din dobânda acumulată ca fiind datorate și plătibile la cerere sau datorate și plătibile imediat, fără nici o altă notificare.

Pe baza calculelor estimative ale Societății, indicatorii: Rata de acoperire a Serviciului Datoriei; Rata minimă de recuperare și Raportul Datorie financiară/ EBITDA sunt îndepliniți la 31 decembrie 2025.

NOTA 10: PROVIZIOANE

Categorie	Sold la 1 ianuarie 2025	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2025
Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare conform CCM	105.140	47.313	33.644	118.809
Provizioane pentru litigii	79.454	-	9.454	70.000
Alte provizioane	-	-	-	-
Provizioane pentru concedii neefectuate	1.118.878	1.064.472	1.084.603	1.098.747
Total	1.303.472	1.111.785	1.127.701	1.287.556

Provizioane pentru litigii

Provizioanele pentru litigii au scăzut prin:

- anulare provizion pentru suma de 9.454 lei în Dosar nr.2330/223/2020, reprezentând pretenții Dobrin Liliana, acțiune respinsă conform Hotărâre nr.1250/2024, rămasă definitivă prin neapelare.

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 cu ocazia pensionării, obligații rezultate din contractul colectiv de muncă, de a plăti o sumă în corelare cu numărul de ani lucrați în entitate.

Provizioanele pentru terminarea contractului de muncă au fost determinate pe baza prevederilor contractului colectiv de muncă al Societății, care prevede plata unui număr de 3 salarii fiecărui angajat la pensionare, fiind constituite pentru un număr de 3 angajați care urmează să fie pensionați pentru limită de vârstă în anul 2026. Sumele se vor vira pe o perioadă de 5 ani, conform Art.LXXI din Legea 296/2023 modificat de Art.XLI din OUG nr.156/2024.

Provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate

Provizioanele pentru concedii de odihna neefectuate în anul 2025, s-au constituit pe baza datelor existente la Serviciul Resurse Umane -Salarizare privind efectuarea concediilor de odihnă.

1.Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12. 2025</u>
<u>Active curente</u> Datorii curente	3,87	5,55
b) Indicatorul lichidității imediate	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2025</u>
<u>Active curente – Stocuri</u> = Datorii curente	3,66	5,20

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare	<u>31.12.2024</u> [%]	<u>31.12.2025</u> [%]
<u>Capital împrumutat</u> = Capital propriu	0,06	0,02

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2025</u>
<u>Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit</u> = Cheltuieli cu dobânda	12,36	58,04

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a debitelor-clienți	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2025</u>
	(zile)	(zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times \text{nr.zile} =$	47	47
b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2025</u>
	(zile)	(zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times \text{nr.zile} =$	18	14
c) Viteza de rotație a activelor totale	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2025</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,52	0,58

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2025</u>
$\frac{\text{Profitul înainte de platii dobanzii și impozitului pe profit}}{\text{Total active minus datorii curente}}$	10,19 %	16,61 %
b) Marja neta a profitului	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2025</u>
$\frac{\text{Profit net}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 =$	10,50 %	19,77 %

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 proprietari, 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 valuta sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valuta sunt convertite în lei la cursul de schimb valutar la data bilanțului contabil. Societatea are solduri în valuta în principal în legătura 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) Politica Societății este de a administra costul dobânzii.

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.

C. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A COMPANIEI IN ANUL 2026

- 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;
- 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.
- Anexam prezentului Raport și Raportul de sustenabilitate.

ADMINISTRATORI:

Voicu Marius Iulian

Hrebenciuc Ioan

Predescu Elena Simona

Dutu Mihai Gheorghe

