

**SC APAVIL SA VALCEA****RAPORTUL  
ADMINISTRATORILOR PE ANUL 2014**

S.C. APAVIL S.A. cu sediul social in Rm Valcea, strada Carol I numarul 3-5, Cod de Identificare Fiscala RO 16468149, numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului J 38 / 522/ 2004 are ca activitate preponderenta captare, tratare si distributie apa. Societatea isi desfășoară activitatea exclusiv pentru autoritățile locale care i-au delegat prin ADI, gestiunea serviciului, conform contractului nr.1/2008 .

**CAPITALUL SOCIAL** rezultat in urma fuziunii absorbție dintre SC ACVARIM și SC APAVIL SA in valoarea totala de de 8.569.541 lei, din care capital subscris varsat 8.569.541 lei, constituit prin aport in numerar, divizat in 856.954 actiuni nominative, indivizibile, fiecare la valoarea nominala de 10 lei.

Situațiile financiare anuale s-au întocmit în baza bilanței de verificare la data de 31.12.2014, cu respectarea Ordinului Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

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. 173/01.10.2014 concretizate în Procesul Verbal nr. 1920/16.01.2015.

**SITUAȚIA ECONOMICO – FINANCIARĂ**

În cursul anului 2014 societatea a obținut rezultate economice bune, reflectate în contul de profit și pierdere astfel:

Nr. Crt.	Dezignare indicator	REALIZAT - lei -
0	1	2
A	CIFRA DE AFACERI NETĂ	54.570.583
B	VENITURI TOTALE din care:	62.349.319
I	TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	62.289.038
1	Venituri din activitatea de bază	54.312.220
2	Alte venituri din exploatare	7.976.818
II	VENITURI FINANCIARE	60.281
C	CHELTUIELI TOTALE din care	57.694.311
I	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	57.365.253
II	CHELTUIELI FINANCIARE	329.058
D	PROFIT BRUT	4.655.008
E	IMPOZIT PROFIT	1.068.812
F	PROFIT NET	3.586.196

Activitatea economico – financiară a societății pe anul 2014 a fost profitabilă, rezultând un profit de 3.586.196 lei.

CHELTUIELILOR NEDEDUCTIBILE situate la nivelul sumei de 3.289.095,92 lei au următoarea componenta :

- ✂ depasire cheltuieli protocol 24.454,36 lei;
- ✂ clienti incerti pentru care nu mai exista sanse de incasare trecute pe costuri in suma de 2.809,78 lei;
- ✂ provizioane pentru clienti in litigiu, ajustari clienti 2.749.883,50 lei;
- ✂ provizioane pentru litigi datorii potentiale pentru pensionare 75.328 lei;
- ✂ amortizare aferenta surplusului din reevaluare 18.318,51 lei;
- ✂ amenzi si penalitati datorate autoritatilor romane 5.250 lei;
- ✂ cheltuieli din depreciere imobilizarilor corporale rezultate din reevaluare 390.933,90 lei;
- ✂ alte cheltuieli nedeductibile 22.117,87 lei.

Consiliul de Administrație întrunit în data de 11.05.2015 propune repartizarea profitului net în sumă de 3.353.445,84 lei ramas după constituirea de rezerve legale, în conformitate cu prevederile OG. Nr. 64/2001, cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează:

- suma de 194.937,45 lei, pentru acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți;
- suma de 3.158.508,39 lei, pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobanzilor, comisioanelor.

## SITUAȚIA PATRIMONIALĂ

### 1. ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 31.12.2014 activele imobilizate ale SC APAVIL SA Vâlcea la valoarea rămasă în sumă de 161.894.401 lei, au următoarea structură:

✂ imobilizări necorporale	-	959.709 lei
✂ terenuri	-	137.561 lei
✂ construcții	-	6.183.274 lei
✂ instalații tehnice și mașini	-	8.012.408 lei
✂ alte instalații utilaje mobilier	-	93.735 lei
✂ avansuri și imobilizări corporale în curs	-	146.507.714 lei

## 2. STOCURI

Situația stocurilor la aceeași dată se prezintă astfel:

-lei-

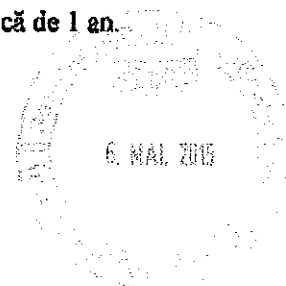
Denumire	31.12.2013	31.12.2014
Materii prime	370.382	165.451
Materiale consumabile	1.585.596	1.435.608
Ob. Inventar	374.510	208.550
Semifabricate	15.557	19.318
Materii si materiale aflate la terți	0	5.283
<b>TOTAL</b>	<b>2.346.045</b>	<b>1.834.210</b>

## 3. CREANȚE

La data de 31.12.2014 SC APAVIL SA Rm.Vâlcea are de recuperat creanțe totale în sumă de 16.963.572 lei din care:

CREANȚE	SOLD LA 31.DEC.2014	TERMEN DE LICHIDITATE SUB 1 AN
Furnizori debitori din prestari de servicii	1.244	1.244
Clienți – total – din care :	12.288.841	12.288.841
<i>clienți din intern</i>	9.882.606	9.882.606
<i>clienți din prestari servicii</i>	126.567	126.567
<i>clienți incerti</i>	2.279.668	2.279.668
Creante immobilizate	153.136	153.136
Ajustari creante comerciale	(2.279.668)	(2.279.668)
Alte creante cu bugetul statului	262.653	262.653
T.V.A. de recuperat	4.380	4.380
Alte creante	6.532.986	6.532.986
<b>TOTAL GENERAL :</b>	<b>16.963.572</b>	<b>16.963.572</b>

La data de 31 decembrie 2014, SC APAVIL SA Vâlcea înregistrează CREANȚE în valoare totală de 16.963.572 lei care au ca termen de lichiditate o perioadă mai mică de 1 an.



#### 4. DATORII

Datoriile totale în sumă de 33.677.504 lei sunt structurate astfel:

DATORIE	SOLD LA 31.DEC.2014	TERMEN DE EXIGIBILITATE	
		sub 1 an	1 - 5 ani
Imprumuturi si datorii asimilate	9.938.861	9.552.571	386.290
Furnizori	4.882.842	4.882.842	0
Furnizori de imobilizari	47.410	47.410	0
Furnizori facturi nesosite	14.798.816	14.798.816	0
Clienti creditor	1.805	1.805	0
Personal remuneratii datorate	794.791	794.791	0
Personal ajutoare materiale datorate	9.548	9.548	0
Retineri din remuneratii datorate	42.907	42.907	0
Drepturi de personal neridicate	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	280.095	280.095	0
Contributii la asigurarile sociale	859.992	859.992	0
Contributii la fondul de somaj	28.712	28.712	0
TVA de plata	812.489	812.489	0
Impozit pe profit	210.401	210.401	0
Impozit pe venit sub forma de salarii	319.681	319.681	0
Dividende de plata	10.965	10.965	0
Creditori diversi	624.351	624.351	0
Alte datorii	13.838	13.838	0
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>33.677.504</b>	<b>33.291.214</b>	<b>386.290</b>

Referitor la capitolul DATORII se fac urmatoarele mentiuni :

- ✱ ALTE IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE in suma totala de 9.938.861 lei cuprinde contravaloarea contractelor de leasing (784.269 lei), linie de credit de la BCR utilizata (2.931.555 lei), garantiile de buna executie aferente contractelor de lucrari pentru POS Mediu ( 6.223.037 lei );
- ✱ FURNIZORII de materiale, de servicii si de imobilizari in suma totala de 19.729.068 lei, (din care 4.882.842 lei reprezinta furnizori de materiale si servicii, 47.410 lei reprezinta furnizori de imobilizari, iar suma de 14.798.816 lei reprezinta facturi nesosite de la furnizorii de imobilizari POS Mediu.)



☞ toate **CONTRIBUTIILE** datorate la bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale de sanatate, fondului de somaj si alte fonduri speciale se platesc odata cu plata chenzinei a 2 - a ( la lichidare ) si sunt in termenul normal de exigibilitate.

### INVESTITII

În cursul anului 2014 SC APAVIL SA Vâlcea a realizat un volum de investiții din surse proprii în valoare totală de 5.115.212 lei față de 2.747.487 in anul 2014.

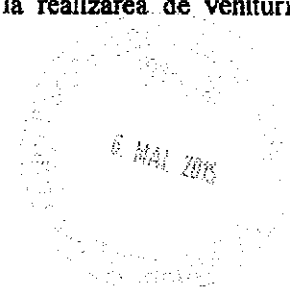
Investițiile relevante sunt:

- lei -

Nr. Crt.	Denumire mijloc fix	Cant. (buc)	Valoare (fără VA)
1	SISTEM INTEL (CALCULATOARE)	33	99.660
2	STATIE POMPARE CAZANESTI	1	22.263
3	R.C. AUTOINCARCATOR FADROMA L2	1	29.500
4	RETEA APA	26	3.031.041
5	RETEA CANALIZARE	9	568.916
6	BULDOEXCAVATOR CATERPILLAR 434 F	2	663.930
7	WOLKSWAGEN GOLF- 1,4 TSI/122 CP/90KW	1	64.867
8	WOLKSWAGEN JETTA - 1,6 TDI/105 CP/77 KW	1	63.646
9	SISTEM DE MASURARE DEBITE IN CANAL DESCHIS	1	15.477
10	FOREZA PNEUMATICA HAMMERHEAD 3"	1	17.204

### Măsuri prevăzute pentru anul 2015

- Desfășurarea activității de producție cu maximă eficiență, prin reducerea pe cât posibil a tuturor cheltuielilor neeconomice;
- Identificarea de noi posibilități de reducere a efectelor crizei economice prin 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;
- Realizarea de investiții, pentru a atinge rata de conectare și contorizare de 100% pentru aglomerările din aria Proiectului „Extinderea și reabilitarea infrastructurii de apă și apă uzată în județul Vâlcea”
- 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.

#### 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. Referințele privind bonitatea clienților sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

#### Riscul valutar

Volatilitatea crescută a cursului de schimb și incertitudinea privind valoarea viitoare a monedei naționale în raport cu principalele valute internaționale a devenit o problemă din ce în ce mai mare pentru majoritatea companiilor românești. Un management activ al riscului valutar poate fi soluția pentru diminuarea costurilor cauzate de fluctuațiile cursului 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.

Toate diferențele rezultate la decontarea și conversia sumelor în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat.

#### Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile operaționale de numerar ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor.

#### 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.

#### ADMINISTRATORI

Predescu C-tin Mircea

Jianu Cristian Nicolae

Tanasescu Lucian

Popescu Vasile

Costache Ion

06.05.2015