

APAVIL SA VALCEA
STR. CAROL I, NR.3-5
NR 19316 / 13.05.2016

**Raportul Administratorilor
pentru anul 2015**

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 preponderanta captarea, tratarea si distributia apei. 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 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 31.12.2015, cu respectarea Ordinului Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

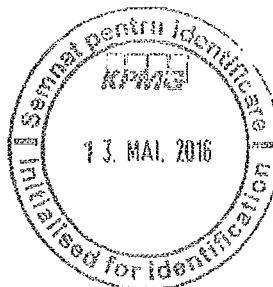
Datele din situațiile financiare anuale corespund cu valorile înregistrate în contabilitate și sunt puse de acord cu rezultatele inventarierii generale a patrimoniului, efectuată în baza deciziei nr. 187/30.09.2015 concretizate în Procesul Verbal nr. 3803/29.01.2016.

A. SITUAȚIA ECONOMICO – FINANCIARĂ

În cursul anului 2015 societatea a obținut rezultate economice bune, reflectate în contul de profit și pierdere astfel:

Nr. Crt.	Denumire indicator	REALIZAT 2014 -lei-	REALIZAT 2015 - lei -
0	1		2
A	CIFRA DE AFACERI NETĂ	54.570.583	55.551.687
B	VENITURI TOTALE din care:	62.349.319	65.314.889
I	TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	62.289.038	64.474.477
1	Venituri din activitatea de bază	54.312.220	55.551.687
2	Alte venituri din exploatare	7.976.818	8.922.790
II	VENITURI FINANCIARE	60.281	840.412
C	CHELTUIELI TOTALE din care	57.694.311	56.443.436
I	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	57.365.253	55.084.034
II	CHELTUIELI FINANCIARE	329.058	1.359.402
D	PROFIT BRUT	4.655.008	8.871.453
E	IMPOZIT PROFIT	1.068.812	722.697
F	PROFIT NET	3.586.196	8.148.756

Activitatea economico – financiară a societății pe anul 2015 a fost profitabilă, rezultând un profit de 8.148.756 lei fata de 3.586.196 lei in anul 2014.



APAVIL SA VALCEA
STR. CAROL I, NR.3-5
NR.19316/13.06.2016

CHELTUIELILOR NEDEDUCTIBILE situate la nivelul sumei de 1.832.969,98 lei au următoarea componență :

- ✂ clienți incerti pentru care nu mai există șanse de încasare trecute pe costuri în suma de 1.071,14 lei;
- ✂ provizioane pentru clienți în litigiu, ajustări clienți 1.275.700,05 lei;
- ✂ provizioane pentru litigii 264.294 lei
- ✂ provizioane pentru litigii datorii potențiale pentru pensionare 105.051 lei;
- ✂ amortizare aferentă surplusului din reevaluare 7.550,88 lei;
- ✂ amenzi și penalități datorate autorităților române 121.907,85 lei;
- ✂ alte cheltuieli nedeductibile 48.295,06 lei;
- ✂ cheltuieli de sponsorizare/mecenat 9.100 lei.

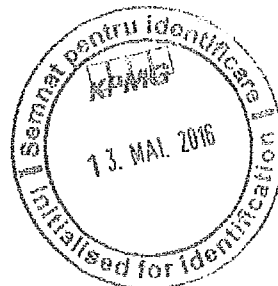
Consiliul de Administrație întrunit în data de 24.05.2016 propune repartizarea profitului net rămas după constituirea de rezerve legale (461.426,28 lei) și rezerve profit investit (339.218,30 lei) , în conformitate cu prevederile OG. Nr. 64/2001, cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează:

- * suma de 7.348.111,93 lei, pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisiunilor.

1. ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 31.12.2015 activele immobilizate ale SC APAVIL SA Vâlcea la valoarea rămasă în sumă de 309.973.607 lei, au următoarea structură:

✂ immobilizări necorporale	- 601.064 lei
✂ terenuri	- 137.561 lei
✂ construcții	- 7.819.913 lei
✂ instalații tehnice și mașini	- 7.841.578 lei
✂ alte instalații utilaje mobilier	- 128.134 lei
✂ immobilizări corporale în curs	- 278.823.856 lei
✂ avansuri	- 14.120.424 lei
✂ active financiare	- 501.077 lei



APAVIL SA VALCEA
 STR. CAROL I, NR.3-5
 NR. 193/6.113.05.2016
 2. STOCURI

Situația stocurilor la aceeași dată se prezintă astfel:

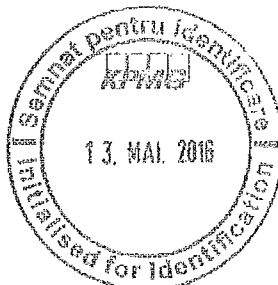
-lei-

Denumire	31.12.2014	31.12.2015
Materii prime	165.451	132.497
Materiale consumabile	1.435.608	1.402.133
Ob. Inventar	208.550	251.250
Semifabricate	19.318	13.254
Materii si materiale aflate la terți	5.283	13.974
Avansuri	0	37.605
TOTAL	1.834.210	1.850.713

3. CREANȚE

La data de 31.12.2015 SC APAVIL SA Rm.Vâlcea are de recuperat creanțe totale în sumă de 14.623.949 lei din care:

CREANȚE	SOLD LA 31.DEC.2014	SOLD LA 31 DEC 2015	TERMEN DE LICHIDITATE SUB 1 AN
Furnizori debitori din prestari de servicii	1.244	1.170	1.170
Clienți – total – din care :	12.288.841	12.451.135	12.451.135
<i>clienți din intern</i>	<i>9.882.606</i>	<i>9.881.415</i>	<i>9.881.415</i>
<i>clienți din prestari servicii</i>	<i>126.567</i>	<i>144.590</i>	<i>144.590</i>
<i>clienți incerti</i>	<i>2.279.668</i>	<i>2.425.130</i>	<i>2.425.130</i>
Efecte de primit de la clienți	0	70.000	70.000
Clienți facturi de intocmit	0	18.749	18.749
Creante imobilizate	153.136	30.153	30.153
Ajustari creante comerciale	(2.279.668)	(2.435.130)	(2.435.130)
Alte creante	6.800.019	4.487.872	4.487.872
TOTAL GENERAL :	16.963.572	14.623.949	14.623.949



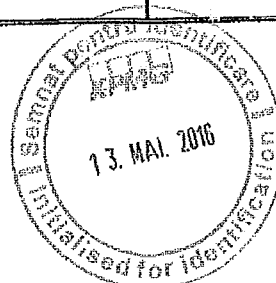
APAVIL SA VALCEA
STR. CAROL I, NR.3-5
NR. 193/61/305.2016

4. DATORII

Datoriile totale în sumă de 64.841.432 lei față de 33.677.504 lei în 2014 sunt structurate

astfel:

DATORIE	SOLD LA 31.DEC.2014	SOLD LA 31.DEC.2015	TERMEN DE EXIGIBILITATE	
			sub 1 an	>1 an
Sume datorate institutiilor de credit	2.931.554	33.540.411	5.036.061	28.504.350
Furnizori	4.882.842	4.563.254	4.125.043	438.211
Furnizori de imobilizari	47.410	7.740.838	7.740.838	0
Furnizori facturi nesosite	14.798.816	9.748.841	9.748.841	0
Cienti creditorii	1.805	36.748	36.748	0
Personal remuneratii datorate	794.791	693.004	693.004	0
Personal ajutoare materiale datorate	9.548	23.611	23.611	0
Retineri din remuneratii datorate	42.907	0	0	0
Drepturi de personal neridicate	0	46.614	46.614	0
Alte datorii in legatura cu personalul	280.095	291.905	291.905	0
Contributii la asigurarile sociale	859.992	772.494	772.494	0
Contributii la fondul de somaj	28.712	27.273	27.273	0
TVA de plata	812.489	624.654	624.654	0
Impozit pe profit	210.401	45.205	45.205	0
Impozit pe venit sub forma de salarii	319.681	305.498	305.498	0
Dividende de plata	10.965	0	0	0
Creditori diversi	624.351	6.104.618	6.104.618	0
Alte datorii	7.021.145	3.276.464	3.131.383	145.081
TOTAL GENERAL	33.677.504	64.841.432	38.753.790	29.087.642



APAVIL SA VALCEA
STR. CAROL I. NR.3-5
NR/9316/13.05.2016

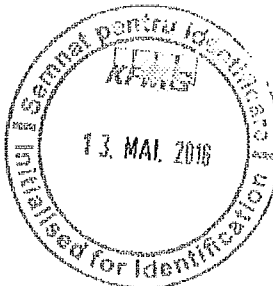
Referitor la capitolul **DATORII** se fac urmatoarele mentiuni :

- ⌘ **SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT** in suma totala de 33.540.411 lei cuprinde imprumul de la BERD in suma de 29.861.700 lei si contravaloarea linie de credit de la BCR utilizata 3.678.711 lei;
- ⌘ **FURNIZORII** de materiale, de servicii si de imobilizari in suma totala de 22.052.933 lei, din care 4.563.254 lei reprezinta furnizori de materiale si servicii, 7.740.838 lei reprezinta furnizori de imobilizari (din care 6.687.099 furnizori POS Mediu), iar suma de 9.748.841 lei reprezinta facturi nesosite de la furnizori (din care 9.136.974 lei facturi nesosite de la furnizorii de imobilizari imobilizari POS Mediu);
- ⌘ toate **CONTRIBUTILE** 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;
- ⌘ **CREDITORII DIVERSI** sunt in suma de 6.104.618 lei din care 5.957.919 lei creditori POS Mediu, reprezentand in principal cofinantari primite de la UAT-uri in valoare de 2.297.740 lei si prefinantari primite de la AM POS Mediu in valoare de 2.884.216 lei.
- ⌘ **ALTE DATORII** in suma de 3.276.464 lei, din care suma de 1.353.610 lei reprezinta valoarea contractelor de leasing si garantiile de buna executie lucrari POS Mediu.

INVESTITII

În cursul anului 2015 SC APAVIL SA Vâlcea a realizat un volum de investiții din surse proprii în valoare totală de 2.663.020 lei față de 5.115.212 lei in anul 2014.

Investițiile relevante sunt:



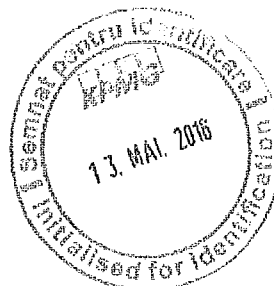
APAVIL SA VALCEA
STR. CAROL I, NR.3-5
NR. 1231/6/13.05.2016

- lei -

Nr. Crt.	Denumire mijloc fix	Cant. (buc)	Valoare (fără VA)
1	SISTEM INTEL (CALCULATOARE)	13	36.948
2	SISTEM TRATARE APA – INST. AUTOMATA PT. ELIMINAREA FIERULUI - CERNISOARA	1	22.756
3	COPIATOR TOSHIBA E- STD 2555C	1	14.997
4	RETEA APA	24	1.927.059
5	RETEA CANALIZARE	2	35.063
6	FOREZA TERRA-HAMMER T 135F- REFELE APA	2	89.739
7	MOTOCOMPRESOR M27 SERIE 1448,	1	44.757
8	LINE ELECTRICA SUBTERANA SI INSTALATIE DE UTILIZARE CU TABLOU LOCAL DE DISTRIBUTIE	1	19.184
9	CENTRALA TELEFONICA PANASONIC	1	11.524
10	ALIMENTARE CU ENERGIE ELECTRICA – STATIE CAPTARE APA – VALEA MARE- BERISLAVESTI	1	48.535

B. DEZVOLTAREA PREVEZIBILA A COMPANIEI IN ANUL 2016

- 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.



APAVIL SA VALCEA
STR. CAROL I, NR.3-5
NR. 103/61/2016-2016

- 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.

C. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul do 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

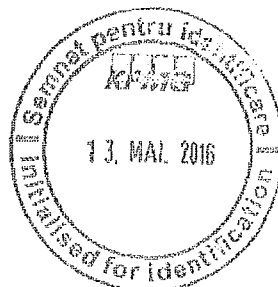
Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Referințele privind bonitatea clienților sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului 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.



APAVIL SA VALCEA
STR. CAROL I, NR.3-5
NR. 193/1913.05.2016

Riscul de rată a dobânzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii printr-un mix de imprumuturi cu dobanda fixa si dobanda variabila..

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

Tanasescu Lucian

Jianu Cristian Nicolae

Popescu Vasile

Costache Ion

Bolovan Nicolae

