

Nr. 66/CA/14.04.2020

**Raportul administratorilor
privind rezultatele economico-financiare
ale CN APDM SA Galati pe baza situațiilor financiare anuale
încheiate la data de 31.12.2019**

I. PREZENTARE GENERALĂ

Compania Națională Administrația Porturilor Dunării Maritime SA Galați desfășoară, sub autoritatea Ministerului Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor, activități de interes public național asigurând serviciile publice portuare, întreținerea și repararea infrastructurilor de transport fluvial, bunuri proprietate publică a statului sau aflate în patrimoniu propriu conform HG nr.518/1998 modificată și completată prin HG nr.222/2003 și HG nr. 598/2009.

Sediul central al CN APDM SA Galați se află în Galați, la Tulcea și Brăila fiind organizate sucursale fără personalitate juridică.

Conducerea CN APDM SA Galați a fost asigurată în anul 2019 de un Consiliu de Administrație format din maxim 7 membri – administratori provizorii -conform OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, dintre aceștia fiind aleși un președinte și un vicepreședinte al Consiliului de Administrație. Administratorii neexecutivi au desfășurat activitate și în cadrul comitetului de audit și în cel de nominalizare și remunerare.

În cursul anului 2019 Consiliul de Administrație a încheiat următoarele contracte de mandat pentru funcția de director general, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii până la maxim 6 luni, astfel:

- Contract de mandat nr.5134/17.09.2018, încetat la data de 16.03.2019
- Contract de mandat nr.2090/10.04.2019, încetat la data de 09.10.2019
- Contract de mandat nr.5531/25.09.2019, încetat la data de 09.02.2020
- Contract de mandat nr.375/20.01.2020 în derulare de la data de 10.02.2020

Potrivit art. 142 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată și prevederilor contractelor de mandat încheiate cu administratorii provizorii, Consiliul de Administrație a fost însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru îndeplinirea obiectului de activitate al Societății, cu excepția celor rezervate Adunării Generale a Acționarilor.

În anul 2019 activitatea administratorilor s-a concentrat asupra următoarelor obiective:

- consolidarea poziției financiare a companiei, urmărind gestionarea eficientă a riscurilor;
- promovarea unei politici comerciale dinamice;
- gestionarea eficientă a activelor și pasivelor companiei;
- asigurarea resurselor financiare în scopul realizării obiectului de activitate;
- realizarea indicatorilor prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2019 prin asigurarea unui management modern.

II. EXPUNEREA COMPANIEI LA RISCURI

Compania Națională APDM SA Galați este supusă riscurilor financiare, realizarea obiectivelor propuse presupunând cunoașterea expunerii unității la riscul de piață, de credit, de lichiditate, riscul ratei dobânzii, riscul la fluxul de trezorerie.

Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc:

* Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.

La nivelul CN APDM SA Galați prestațiile oferite partenerilor externi sunt facturate în euro prin transformarea tarifelor exprimate în lei la cursul de schimb valutar afișat de BNR din ziua facturării, diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile înregistrându-se la momentul încasării prestațiilor. Evoluția înregistrată în ultimii ani la nivelul economiei naționale, ca și

dinamica cursului de schimb demonstrează că acest risc este mic în condițiile în care partenerii externi își onorează, de regulă, obligațiile la termen.

* Riscul de rată a dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

Acest risc este mic pentru companie în contextul în care în anul 2019 unitatea nu a contractat credite bancare în condițiile în care creanțele din prestații au fost încasate, în general, în termenele contractuale, asigurându-se astfel disponibilitățile bănești necesare onorării la timp a obligațiilor companiei față de terți.

* Riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbărilor prețurilor pieței.

Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată.

CN APDM SA Galați minimizează acest risc prin evaluarea atentă a debitorilor clienți, aplicând în același timp o politică activă de urmărire și încasare a debitorilor clienți.

Compania aplică o politică prudentă de provizionare a debitorilor rău platnici, precum și urmărirea lor în justiție.

Riscul de lichiditate este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare.

Compania evaluează permanent riscul de lichiditate prin planificarea și monitorizarea surselor și a resurselor precum și prin urmărirea zilnică a variațiilor fluxului de numerar.

Riscul la fluxul de trezorerie derivă în primul rând din riscul de lichiditate și în mică măsură din riscul de dobândă sau de curs valutar.

În acest sens, compania planifică și monitorizează bine fluxul de trezorerie.

III. ACȚIUNI, ACȚIONARI, CAPITAL SOCIAL AL COMPANIEI

În cadrul structurii capitalurilor proprii ale CN APDM SA Galați capitalul social este constituit la data de 31.12.2019 din 106.184 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei, 79,99981% din aceste acțiuni fiind deținute de statul român prin Ministerul Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor, iar 20,00019% sunt deținute de Fondul Proprietatea SA.

Valoarea capitalului social de 1.061.840 lei este integral subscris și vărsat.

ANALIZA REZULTATELOR ECONOMICO-FINANCIARE

1. EXECUȚIA BUGETARĂ PE ANUL 2019

Analiza indicatorilor economico-financiar realizată la data de 31.12.2019 s-a efectuat comparativ cu prevederile cuprinse în bugetul de venituri și cheltuieli rectificat aprobat pentru anul 2019, în conformitate cu H.G. nr.995/30.12.2019, așa cum rezultă din datele prezentate în anexele 1-4.

Pentru anul 2019, CN APDM SA Galați și-a propus, prin bugetul de venituri și cheltuieli, un profit brut în sumă de 800,12 mii lei, realizând 4.728,33 mii lei, cu 490,95% peste program, în condițiile în care cheltuielile totale s-au realizat într-un ritm inferior indicelui de realizare a veniturilor totale, astfel încât compania a înregistrat o rentabilitate la cifra de afaceri de 26,37 %, cu 527,81% peste program.

***Venituri totale**

La data de 31.12.2019 compania a înregistrat venituri totale în sumă de 22.081,28 mii lei, cu 12,47% peste program, indicele de realizare a veniturilor totale fiind superior celui de realizare a cheltuielilor totale.

Veniturile din exploatare s-au realizat în proporție de 110,78% față de program în condițiile în care cifra de afaceri a înregistrat o realizare de 111,97%.

În structura veniturilor din exploatare, veniturile din servicii prestate, cu pondere mare în totalul veniturilor (54,05%) s-au realizat cu 22,59% peste program. Creșterea acestor venituri s-a

datorat sporirii veniturilor din prestații portuare care s-au realizat cu 22,08% peste program ca urmare a creșterii cu 55,88 % a traficului maritim de mărfuri, în special datorită sporirii exportului de cereale și a importurilor de minereu și cărbune.

Veniturile din prestații portuare s-au realizat cu 22,08 % peste program ca urmare a creșterii cu 55,88 % a traficului maritim de mărfuri.

Veniturile din aprovizionare cu energie la nave s-au realizat cu 39,37% peste program ca urmare a sporirii cantităților solicitate de armatorii/agenții de nave care au operat/tranzitat porturile administrate de companie.

Veniturile din aprovizionare cu apă la nave s-au realizat cu 6,30% peste program ca urmare a majorării cantităților solicitate de armatorii/agenții de nave care au operat/tranzitat porturile administrate de companie.

Veniturile din redevențe și chirii, cu o pondere de 26,60% în veniturile totale, s-au realizat cu 4,56 % sub program, în special pe seama veniturilor din chirii terenuri portuare, ca urmare a regularizării prețului de închiriere în funcție de gradul de realizare a traficului portuar programat pentru anul 2019, conform clauzelor contractuale, astfel că, toți operatorii portuari respectivi au beneficiat de o reducere a valorii chiriei, în condițiile depășirii traficului realizat față de traficul de referință.

Alte venituri din exploatare s-au realizat cu 4,08 % peste program, datorită înregistrării cotei de amortizare trecută la venituri aferentă obiectivului *Servicii de consultanță privind elaborarea studiului de fezabilitate privind Sistem IT de comunicare-proiect DAPHNE*, dar și recuperării de la bugetul statului a taxelor de mediu plătite pentru prima înmatriculare aferente celor două autoturisme achiziționate în anul 2015 și înregistrării veniturilor ocazionate de poluarea accidentală din zona Chiscani.

Veniturile financiare s-au realizat cu 53,03% peste program pe fondul creșterii cursului valutar care a determinat înregistrarea unor diferențe favorabile de curs valutar peste nivelul programat la disponibilitățile din conturile bancare, reprezentând atât încasările din prestațiile portuare în valută, cât și cele din prefinanțarea din fonduri europene aferentă implementării proiectului *Platforma Multimodală Galați –etapa I Modernizarea infrastructurii portuare* (diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, cad în sarcina beneficiarului de proiect).

***Cheltuieli totale**

La data de 31.12.2019 CN APDM SA Galați a înregistrat **cheltuieli totale** în sumă de 17.352,95 mii lei, cu 7,86 % mai puțin față de program, indicele de realizare a cheltuielilor totale situându-se la un nivel inferior celui de realizare a veniturilor totale.

A. Cheltuieli cu bunuri și servicii – s-au realizat în proporție de 72,06% astfel:

A1. Cheltuieli privind stocurile - s-au realizat cu 4,76% mai puțin față de program, motivat de faptul că :

- materialele consumabile au fost achiziționate în funcție de necesități fără a afecta activitatea structurilor funcționale, iar achiziția unor materiale s-a efectuat la prețuri mai mici decât cele folosite la fundamentarea bugetului pe anul 2019 ;

- cheltuielile cu piesele de schimb nu au fost realizate la nivelul programului ca urmare a unei exploatare optime a mijloacelor de transport naval și auto, precum și a echipamentelor din dotare.

-s-au înregistrat economii la cheltuielile cu gazele naturale și energia electrică, cheltuieli cu combustibili auto și naval, ca urmare a diminuării consumurilor față de nivelul estimat la fundamentarea bugetului.

A2. Cheltuieli privind serviciile executate de terți - s-au realizat cu 41,76% sub program în condițiile în care, pe fondul unei bune exploatare a mijloacelor de transport auto, a instalațiilor și a echipamentelor IT nu au fost necesare lucrări de reparații la nivelul planificat, iar la mijloacele de transport naval procedura de achiziție a fost anulată din cauza lipsei ofertanților.

Nu s-au efectuat reparațiile accidentale prognozate, precum înlocuirea de piese pentru centrala termică, PRAM - paratrasnet și prize de pământ, avertizare incendiu, control acces, de asemenea, nu s-au executat servicii de dezapezire cu terți, deoarece precipitațiile au fost în cantități mici și dezapezirea s-a efectuat cu forțe proprii.

Pondere cea mai mare a nerealizărilor la acest capitol de cheltuieli o reprezintă cheltuielile cu întreținerea și reparația infrastructurii portuare, care s-au realizat în procent de 56,30%, motivat în principal de faptul că, nu s-au realizat cheltuielile de dragaj la nivelul celor programate, din următoarele cauze :

- operatorul a solicitat decalare de termen din motive tehnice, respectiv defecțiuni la complexul de dragaj: macara și șalandă și din cauza unor obstacole (fiind încheiat acord cadru cu un singur operator pe o perioadă de 4 ani, până la data de 19.09.2021) ;

- cotele apelor au fost ridicate în primul semestru al anului 2019;

- unele contracte subsecvente încheiate cu operatorul în trim.IV 2019 în valoare totală estimată de 478 mii lei nu s-au finalizat până la sfârșitul anului 2019, dar se vor realiza în trim.I 2020.

A3. Cheltuieli cu alte servicii executate de terți – s-au realizat cu 21,60% sub program, astfel :

- cheltuieli de deplasări – s-a renunțat la unele deplasări externe programate la evenimentele ESPO, EFIP, precum și cheltuielile de reclamă și publicitate aferente acestor deplasări ;

- cheltuieli cu pregătirea profesională - o parte din cursurile de formare profesională au fost reprogramate în anul următor;

- nu au fost efectuate cheltuieli cu recrutarea administratorilor având în vedere faptul că Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat profilul administratorului abia în data de 18.07.2019, termenul de realizare a acestor servicii fiind prelungit;

- nu au fost efectuate cheltuieli cu manevre portuare programate pentru anul 2019.

- datorită numărului mic de deseuri periculoase provenite de la navele de navigație interioară, cheltuielile cu alte servicii s-au realizat sub program.

B. Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate - s-au realizat cu 3,71% peste program, în condițiile realizării cu 9,67% peste program a cheltuielilor cu redevența pentru concesionarea bunurilor primite în concesiune pe seama creșterii veniturilor din exploatarea acestora.

C. Cheltuieli cu personalul - s-au realizat cu 0,79 % sub program astfel:

C1. Cheltuieli cu salariile (99,16%) – se înregistrează o scădere cu 0,84% față de program, în special a cheltuielilor cu salariile de bază pe fondul diminuării numărului mediu de personal cu 9,03% față de nivelul programat datorită fluctuației de personal din perioada analizată, ceea ce a determinat și creșterea cu 34,10% a cheltuielilor cu sporuri, având în vedere înregistrarea peste nivelul estimat a unor sporuri acordate salariaților pentru munca suplimentară și munca efectuată în zile de sărbătoare legală, nerecuperată în timp liber corespunzător, conform prevederilor contractului colectiv de muncă, precum și acordarea drepturilor bănești cuvenite salariaților care s-au pensionat în anul 2019.

C2. Bonusuri – s-au realizat cu 7,06% peste program, în special pe seama depășirii cheltuielilor sociale ca urmare a creșterii numărului solicitărilor de ajutoare de deces, conform contractului colectiv de muncă, dar și a cheltuielilor privind participarea salariaților la profitul obținut în anul precedent.

C4. Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, alte comisii și comitete - s-au realizat cu 10,20% sub program, ca urmare a faptului că nu s-a finalizat procedura de selecție a administratorilor definitivi, iar contractele de mandat provizorii nu prevăd și indemnizații suplimentare pentru activitatea în comisii și comitete.

C5. Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator – s-au realizat în proporție de 98,97% în corelare cu ritmul de realizare a cheltuielilor de personal.

D. Alte cheltuieli de exploatare – s-au realizat cu 6,54% peste program, ca urmare a creșterii cheltuielii cu amortizarea imobilizărilor corporale în condițiile înregistrării amortizării aferente obiectivului *Servicii de consultanță privind elaborarea studiului de fezabilitate privind Sistem IT de comunicare-proiect DAPHNE*, dar ponderea depășirii față de program este determinată de înregistrarea unui provizion pentru participarea salariaților la profit în creștere cu 573,99% față de program ca urmare a realizării unui profit net cu 573,90% peste program.

La data de 31.12.2019 au fost înregistrate cheltuieli cu provizioane și ajustări în sumă de 496,04 mii lei, reprezentând:

- cota de participare a salariaților la profitul anului 2019 în sumă de 337 mii lei (nedeductibilă);
- provizioane pentru riscuri și cheltuieli privind acordarea drepturilor bănești salariaților care se pensionează la limită de vârstă în anul 2020, conform prevederilor contractului colectiv de muncă, în sumă de 40,08 mii lei;
- ajustări pentru deprecierea imobilizărilor necorporale și corporale în sumă de 17,77 mii lei;
- ajustări pentru deprecierea creanțelor aflate în litigiu în sumă totală de 101,20 mii lei.

De asemenea, în cursul anului 2019 au fost înregistrate și venituri din anularea provizioanelor și ajustărilor în sumă de 255,37 mii lei, din care: 206,13 mii lei reprezintă participarea salariaților la profitul net al anului 2018, 15,60 mii lei -provizioane la terminarea contractului de muncă, provizioane pentru litigii în suma de 10,69 mii lei, 18,54 mii lei - ajustări pentru deprecierea creanțelor în litigiu și 4,41 mii lei – ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale.

Cheltuielile financiare s-au realizat în proporție de 84,72%, pe fondul înregistrării unor diferențe nefavorabile de curs valutar sub nivelul programat, determinate în principal de fluctuația cursului valutar la disponibilitățile din conturile bancare, reprezentând atât încasările din prestațiile portuare în valută, cât și cele din prefinanțarea din fonduri europene aferentă implementării proiectului *Platforma Multimodală Galați –etapa I Modernizarea infrastructurii portuare* (diferențele de curs valutar, fiind suportate de beneficiarul de proiect).

***Rezultat brut, impozit pe profit, profit net, dividende**

Înregistrarea unui profit brut peste prevederi a dus la creșterea impozitului pe profit datorat la 31.12.2019 de 899,75 mii lei, cu 287,82 % față de program, fiind calculat conform prevederilor Codului fiscal luând în considerare atât veniturile neimpozabile în sumă de 38,87 mii lei și elementele similare veniturilor impozabile în sumă de 325,04 mii lei (rezultat reportat din surplusul realizat din rezerve din reevaluare pe măsura utilizării imobilizărilor corporale) cât și cheltuielile nedeductibile în sumă de 271,95 mii lei, astfel :

<u>Venituri neimpozabile - total din care :</u>	<u>38,87 mii lei</u>
- venituri din anularea provizioanelor nedeductibile	38,87 mii lei

Cheltuieli nedeductibile – total din care :	271,95 mii lei
- cheltuieli de deplasare	3,11 mii lei
- cheltuieli cu provizioane	134,66 mii lei
- cheltuieli cu cotizații	104,04 mii lei
- cheltuieli cu pierderi din creanțe	25,46 mii lei
- cheltuieli cu depășirea amortizării fiscale lunare	3,86 mii lei
- cheltuieli cu alte prestații nedeductibile	0,82 mii lei

Profitul net în sumă de 3.828,58 mii lei înregistrat la sfârșitul anului 2019, rămas de repartizat după constituirea provizionului privind participarea salariaților la profit în sumă de 337 mii lei (8,09%-conform bugetului de venituri și cheltuieli aprobat), va fi repartizat potrivit reglementărilor în vigoare (OG.nr. 64 / 2001 cu modificările ulterioare, precum și prevederilor Legii nr.235/29.11.2017 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului 22/1999 privind administrarea porturilor și a căilor navigabile, utilizarea infrastructurilor de transport naval aparținând domeniului public, precum și desfășurarea activităților de transport naval în porturi și pe căi navigabile interioare prin care la art.38 al.(2) din OG 22/1999 se prevede o derogare de la art.1 al.(1) lit.f) din OG 64/2001 în sensul modificării cotei de dividende repartizate din profitul net de la minim 50% la maxim 25%; OMF nr.128 și 144/2005), astfel:

- dividende cuvenite acționarilor (25%) din care:	1.041,39 mii lei
- 79,99981% MT	833,11 mii lei
- 20,00019% Fondul Proprietatea	208,28 mii lei
- surse proprii de finanțare (65,84%)	2.787,19 mii lei

Înregistrarea repartizării pe destinațiile de mai sus se va efectua în exercițiul financiar al anului 2020, după aprobarea de către Adunarea generală a Acționarilor a CN APDM SA Galați a situațiilor financiare anuale privind exercițiul financiar al anului 2019.

*** Cheltuielile din fonduri europene** reprezintă contribuția din fonduri europene și cofinanțarea națională aferentă celor două proiecte aflate în implementare în cadrul companiei : proiectul *Platforma Multimodală Galați -Etapa I - Modernizarea infrastructurii portuare din Port Bazinul Nou* finanțat prin programul *Mecanismul pentru Interconectarea Europei (CEF-INEA)* și proiectul *DAPHNE* din cadrul Programului Transnațional Dunărea și s-au realizat în proporție de 100,72%.

***Cheltuieli de investiții – surse de finanțare (anexa nr.3)**

Sursele de finanțare a investițiilor programate pe anul 2019 s-au realizat în proporție de 33,42% în condițiile în care :

- sursele proprii s-au realizat cu 35,488% peste nivelul programat, în condițiile realizării cu 573,9% peste program a surselor de finanțare din profitul net al anului 2019
- sursele din alocații bugetare s-au realizat în proporție de 59,42% în condițiile în care compania nu a putut deconta ultima cerere de deschidere de credit aferentă lunii decembrie 2019 pentru obiectivul de investiții investiții *Lucrări de infrastructură portuară cheu vertical Dana 31 port Bazin Docuri Galați* în valoare de 221 mii lei, din cauza faptului că sumele au fost transmise după ora maximă de decontare din contul Trezoreriei.
- sursele de finanțare din fonduri externe nerambursabile CEF s-au realizat în proporție de 6,81% fiind necesare pentru acoperirea cheltuielilor de investiții aferente proiectului *Platforma Multimodală Galați -Etapa I- Modernizarea infrastructurii portuare din Port Bazinul Nou*.
- sursele de finanțare din fonduri externe nerambursabile aferente cadrului financiar 2014-2020 POIM - pentru proiectul *Dezvoltare port Isaccea - reabilitare și modernizare infrastructură portuară* nu s-au realizat deoarece nu s-a semnat contractul de finanțare.

Cheltuielile de investiții s-au realizat în proporție de 10,26%, gradul de realizare pe obiective de investiții fiind redat în anexa 3, astfel:

a) Investiții în curs pentru bunuri de natura domeniului public al statului finanțate din alocații de la buget - realizarea în proporție de 93,08% la obiectivul " *Lucrări de infrastructură portuară cheu vertical Dana 31 port Bazin Docuri Galați*" respectiv suma de 608,72 mii lei, aferentă situațiilor de lucrări acceptată la plată și cotelor legale corespunzătoare (CSC, ISC). Diferența neutilizată se datorează refuzului constructorului de a executa lucrările la racordurile de utilități.

b) Investiții noi pentru bunuri de natura domeniului public al statului finanțate din fonduri externe nerambursabile CEF-INEA – realizate în proporție de 6,81% față de programat în perioada analizată a cheltuielilor de investiții aferente proiectului *Platforma Multimodală Galați -Etapa I- Modernizarea infrastructurii portuare din Port Bazinul Nou* finanțat prin programul *Mecanismul pentru Interconectarea Europei (CEF-INEA)*, implementat în perioada 1.08.2016-31.12.2021 în parteneriat cu Metaltrade Internațional S.R.L. Galați și Port Bazinul Nou S.A. Galați, coordonator de proiect fiind CN APDM SA Galați. Nerealizarea investiției programate în anul 2019 se datorează anulării procedurii de licitație deschisă online cu număr CN1009018/18.02.2019 datorită lipsei ofertelor și reluată cu număr anunț CN 1012479 publicat în 08.07.2019 . Procedura de achiziție a contractului de construcție cheu a fost finalizată în data de 28.01.2020 prin atribuirea contractului. Pana la acest moment, încă nu s-a semnat acest contract, iar perioada de desfășurare a construcției de cheu este de 18 luni de la data semnării contractului.

c) Investiții efectuate la imobilizările corporale existente pentru bunurile proprietatea privată a operatorului economic finanțate din surse proprii – realizate în proporție de 12,65% față de program, astfel :

- *Soluții refacere acoperiș Gara Fluvială Galați* : s-a realizat etapa de proiectare în anul 2017, dar lucrările de construcție și montaj prevăzute pentru anul 2019 nu s-au realizat deoarece procedura de achiziție a fost anulată pe motiv că nu s-au prezentat oferte admisibile, obiectivul fiind reprogramat în anul 2020 după actualizarea documentației tehnico-economice;

- *Recertificare nava Raza, PA 182 și PA 181* au fost reprogramate, reevaluate și realizate în luna ianuarie 2020.

- *Recertificare nava Salceni* –s-a realizat în proporție de 96,97% , datorită faptului că lucrările s-au contractat la prețuri mai mici decât cele programate,

- *Tablouri electrice cheu Dunăre danele 14-15 Galați* – s-au realizat în proporție de 87,48%, datorită faptului că lucrările s-au contractat la prețuri mai mici decât cele programate;

- *Modernizare platformă și covor asfaltic platformă acces garaje*: la nivelul trimestrului IV 2019 a fost finalizată activitatea de elaborarea a proiectului tehnic urmand ca execuția lucrărilor sa se finalizeze în trim II 2020;

-*Modernizare platforma parcare nr.1* –urmare analizei făcute în teren, pentru corelarea soluției tehnice a celor doua obiective, s-a luat decizia demarării acestei lucrări, dupa finalizarea obiectivului *Modernizare platformă și covor asfaltic platformă acces garaje*.

- *Recertificare nava TK 175*: ANR a prelungit valabilitatea certificatului tehnic până în anul 2021, pe baza unor lucrări minime de reparații, nemaifiind necesară recertificarea ;

d) Investiții efectuate la imobilizările corporale existente pentru bunurile de natura domeniului public al statului finanțate din surse proprii – nerealizarea la obiectivul *Protecție cheuri verticale-amortizori-Dane 34-38 Brăila* a fost cauzată de faptul că în cursul anului 2019 s-au derulat mai multe proceduri de achiziție, care au fost anulate din cauza lipsei ofertanților. S-au revizuit cerințele din caietul de sarcini în sensul schimbării tipului de achiziție care a devenit furnizare de produse, ceea ce a impus reprogramarea obiectivului în anul 2020.

e) *Dotări* – s-au realizat în proporție de 37,68% datorită faptului, că s-a decalat termenul de achiziție a software-ului HYPACK pentru trimestrul al –III-lea 2020 și datorită faptului ca remorca

acoperită pentru autoutilitara, geamandurile, jaloanele și imprimantele multifuncționale au fost achiziționate la prețuri mai mici decât cele programate.

f) Alte cheltuieli de investiții – realizate în proporție de 19,77% față de program astfel:

Cheltuieli pentru elaborarea studiilor de fezabilitate și alte studii aferente obiectivelor de investiții, finanțate din surse proprii – realizate în proporție de 22,09%, astfel :

- *Actualizare documentație tehnico-economică la obiectivul Soluții refacere acoperiș Gara Fluviială Galați* – procedura a fost anulată pentru nedeplinirea niciunei oferte ;

- *Actualizare Proiect tehnic -lucrări rămase de executat la obiectivul Cheu vertical Dana 31 Port Bazin Docuri Galați* – Lucrările ramase de executat la obiectivul Cheu vertical Dana 31 Port Bazin Docuri Galati, pe care constructorul refuză să le execute, sunt cele referitoare la Racordurile la utilități (alimentare apă și alimentare energie electrică). Având în vedere că soluțiile și valorile propuse în proiectul tehnic elaborat în 2011 nu mai sunt de actualitate, pentru finalizarea obiectivului *Cheu vertical Dana 31 Port Bazin Docuri Galați* este necesară actualizarea proiectului tehnic corespunzător racordurilor la utilități urmând ca în baza acestuia să fie demarată procedura de atribuire a contractului de lucrări.

- *Studii de fezabilitate Dezvoltare Port Tulcea* : s-au realizat cheltuieli în proporție de 74,21%, ca urmare a deciziei conducerii CN APDM SA Galați de a adopta o altă soluție de finanțare pentru una dintre zonele supuse studiului de fezabilitate (zona Ecoport), au rămas doar 2 zone expertizate (Port Industrial și Port Comercial), iar suma contractuală s-a diminuat în mod corespunzător.

- *Port Brăila Lucrări de infrastructură a sectorului portuar din incinta bazin Docuri*, s-au înregistrat cheltuieli în proporție de 28,28%, obiectivul fiind reprogramat pentru anul 2020 ;

- *Port Brăila Lucrări de infrastructură a sectorului portuar frontului de operare la Dunăre, adiacent molului* –s-au înregistrat cheltuieli în proporție de 27,38%, obiectivul fiind reprogramat pentru anul 2020 ;

-*Studiu de fezabilitate Port Galați -Amenajare dane RO-RO Port Bazin Nou (39 parțial 40 și 41 parțial inclusiv cap de mol)*-obiectivul a fost reprogramat în anul 2020.

-*Creșterea gradului de siguranță în porturile administrate de APDM SA Galați-Dotarea cu nava tehnică multifuncțională necesară furnizării serviciilor de siguranța în porturile administrate*- pentru Nota conceptuală și tema de proiectare s-au realizat cheltuieli în procent de 28,78% față de suma programata, se va renunța la acest obiectiv deoarece activitățile acestuia nu pot fi realizate până la finalizarea POIM 2014-2020, urmând a fi finanțate în cadrul Programului Operational Subsecvent aferent perioadei 2021-2027;

-*Actualizare deviz general DALI Reparație capitală Port Mineralier Galați*- obiectivul a fost reprogramat pentru anul 2020.

-*Expertiza analiză stare tehnica infrastructură portuară Mahmudia* – s-a realizat în proporție de 98% , datorită faptului că expertiza s-a contractat la preț mai mic decât cel programat,

Cheltuieli pentru elaborarea studiilor de fezabilitate și alte studii aferente obiectivelor de investiții, finanțate din fonduri europene – realizate în proporție de 97,83%, astfel :

- *Servicii de consultanță privind elaborarea studiului de fezabilitate privind Sistem IT de comunicare-proiect DAPHNE* : s-au realizat cheltuieli în proporție de 97.83% din alte fonduri europene.

Lucrări de consultanța și alte cheltuieli asimilate investițiilor , finanțate din surse proprii realizate in proporție de 14,51% , astfel:

- *Consultanță pentru elaborarea cererii de finanțare pentru accesare fonduri europene nerambursabile pentru proiectul: Reducerea colmatării infrastructurii în Porturile Dunării Maritime* – având în vedere adresa DGOIT nr. 33650/24.09.2019, înregistrată în cadrul CN

APDM GALATI SA cu nr. 5597/27.09.2019, elaborarea documentațiilor tehnico-economice nu sunt considerate activități eligibile finanțabile în cadrul unei cereri de finanțare distincte care să aibă ca obiect asistența tehnică, în cadrul POIM 2014-2020, astfel că urmează a se renunța la acest obiectiv;

-Servicii de consultanță privind elaborarea cererii de finanțare pentru accesare fonduri europene nerambursabile pentru proiectul Port Braila_Lucrari de infrastructura a sectorului portuar din incinta Bazin Docuri și Servicii de consultanță privind elaborarea cererii de finanțare pentru accesare fonduri europene nerambursabile pentru proiectul Port Brăila_Lucrări de infrastructură a sectorului portuar a frontului de operare la Dunăre, adiacent molului – a fost semnat contractul prin care s-a elaborat studiul de fezabilitate al obiectivului. Documentația tehnico-economică urmează a fi finalizată în anul 2020, aprobarea indicatorilor tehnico-economici și obținerea acordului de mediu fiind elementele care condiționează efectuarea plăților aferente etapelor contractuale .

-Servicii de consultanță privind elaborarea cererii de finanțare pentru accesare fonduri europene nerambursabile pentru proiectul Dezvoltare Port Tulcea prin POIM 2014- -s-au realizat cheltuieli în proporție de 24,90%, s-au recepționat documentațiile privind emiterea avizelor de gospodărire a apelor și obținerea acestora, cererea de finanțare se află în curs de elaborare;

- Servicii de consultanță privind elaborarea cererii de finanțare pentru accesare fonduri europene nerambursabile pentru proiectul Lucrări de infrastructura portuară -cheu Dana 32 Port Docuri Galati prin POIM 2014- 2020 și Servicii de consultanță privind pregătirea și implementarea proiectului Lucrări de infrastructură portuară -cheu Dana 32 Port Docuri Galați prin POIM 2014- 2020- s-au realizat cheltuieli în proporție de 10,69%, cererea de finanțare a fost depusă în luna decembrie 2019.

- Servicii de consultanță privind verificarea documentației de atribuire a contractului de lucrări de construcție cheu din cadrul proiectului Platforma multimodală Galați etapa I- s-au realizat în proporție de 62,07%- înregistrându-se economii la procedura de achiziție;

- Servicii de consultanță în implementarea proiectului Platforma multimodală Galați etapa I au fost reprogramate în anul 2020;

- Servicii de consultanță pentru elaborarea aplicației de finanțare pentru accesare fonduri europene nerambursabile disponibile prin Programul Operațional Infrastructura Mare (POIM) 2014-2020 pentru proiectul: Platforma Multimodală Galați – Etapa II și Servicii de consultanță privind pregătirea și implementarea proiectului Platforma Multimodală Galați – Etapa II, prin POIM 2014-2020 -cererea de finanțare se află în etapa de evaluare la DGOIT.

- Elaborare documentație pentru obținerea finanțării prin POIM 2014-2020 pentru proiectul Dezvoltare Port Isaccea – Reabilitare și modernizare infrastructură portuară și Servicii de consultanță în domeniul achizițiilor pentru elaborarea documentației de atribuire a contractului de proiectare și execuție a lucrărilor incluse în proiectul "Dezvoltare Port Isaccea -Reabilitare și modernizare infrastructură portuară "- s-au realizat cheltuieli în proporție de 37,97 %, a fost elaborat caietul de sarcini în scopul întocmirii documentației pentru atribuirea contractului de proiectare și execuție lucrări aferent proiectului „Dezvoltare Port Isaccea, au fost elaborate documentațiile pentru obținerea finanțării prin POIM 2014-2020, studiu topobatimetric, studiu geotehnic, expertiză tehnică, nota conceptuală, tema de proiectare, documentația notificare impact mediu, studiu de fezabilitate, DTAC, cererea de finanțare se află în curs de evaluare;

-Servicii de consultanță privind elaborarea cererii de finanțare pentru accesare fonduri europene nerambursabile pentru proiectul Dezvoltare Port Tulcea prin POIM 2014- 2020 și Servicii de consultanță privind pregătirea și implementarea proiectului Dezvoltare port Tulcea,

prin POIM 2014-2020 - s-au realizat cheltuieli în proporție de 19,27%, s-au recepționat documentațiile privind emiterea avizelor de gospodărire a apelor și obținerea acestora, cererea de finanțare se află în curs de elaborare;

- Servicii de consultanță privind elaborarea cererii de finanțare pentru accesare fonduri europene nerambursabile pentru proiectul Creșterea gradului de siguranță și îmbunătățirea condițiilor de mediu în porturile administrate de CN APDM SA Galați -Dotarea cu nave multifuncționale necesare furnizării serviciilor de siguranță în porturi și pentru asigurării siguranței navigației"-procedura de achiziție derulată a fost anulată deoarece nu s-au prezentat ofertanți, s-a renunțat la acest obiectiv;

-Servicii de consultanță privind elaborarea cererii de finanțare pentru accesare fonduri europene nerambursabile , prin POIM 2014-2020, pentru proiectul "Port Galați -amenajare dane RO-RO Port Bazinul nou (39 parțial , 40 și 41 parțial , inclusiv cap de mol"-s-a renunțat la acest obiectiv deoarece activitățile acestuia nu pot fi realizate până la finalizarea POIM 2014-2020, urmând a fi finanțate în cadrul Programului Operațional Subsecvent aferent perioadei 2021-2027;

Cheltuielile de investiții realizate din surse proprii în anul 2019 au însumat 735,16 mii lei, diferența de 6.689,37 mii lei neutilizată din sursele proprii realizate în perioada analizată (în sumă de 7.424,53 mii lei), urmând a fi folosită pentru finanțarea obiectivelor de investiții programate în anii următori.

La data de 31.12.2019 s-au înregistrat investiții nedecontate (realizate în luna decembrie 2019 cu termen de plată în ianuarie și februarie 2020) în sumă de 11,24 mii lei.

***Realizarea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2019**

La data de 31.12.2019 CN APDM SA Galați nu a înregistrat arierate față de bugetul consolidat al statului și față de unii furnizori din activitatea de exploatare și activitatea de investiții iar creanțele restante s-au realizat cu 46,07% peste nivelul programat..

Creanțele restante înregistrate la data de 31.12.2019 din prestații facturate și neîncasate însumează 335,95 mii lei, din care clienții aflați în litigiu sunt în sumă de 270,77 mii lei. O pondere importantă în clienții litigioși o reprezintă Societatea Navrom Delta, careia i s-au facturat servicii staționare cheu pontoane, acces infrastructură și staționare nave pasageri în valoare de 135,46 mii lei, are întârzieri la plata și are sold restant la 31.12.2019 valoarea de 120,81 mii lei, situația creanțelor restante detaliate pe clienți prezentându-se conform datelor din anexa nr.4.

Din valoarea creanțelor restante în litigiu la data de 31.12.2019, 54,78% (148,32 mii lei) sunt creanțe aferente clienților aflați în faliment, continuându-se procedurile de valorificare a bunurilor acestora, 43,97% (119,06 mii lei) sunt creanțe din dosare aflate pe rolul instanțelor judecătorești, iar 1,25% sunt creanțe aferente clienților aflați în executare silită.

Indicatorul privind cheltuieli totale la 1.000 lei venituri totale s-a realizat în proporție de 81,93%, economia de 18,07% fiind determinată de preocuparea conducerii companiei pentru angajarea cheltuielilor în strânsă corelare cu gradul de realizare a veniturilor.

Lichiditatea curentă realizată la data de 31.12.2019 este de 13,95 oferind garanția acoperirii datoriilor curente din active curente; nivelul crescut al acestui indicator în anul 2019 a fost determinat atât de preocuparea managementului de a angaja cheltuieli în corelare cu realizarea veniturilor din prestații cât și de disponibilitățile bănești în valută existente în conturile bancare și reevaluate la un curs euro/lei în creștere la data de 31.12.2019, disponibilități provenite în special și din încasarea prefinanțării suplimentare din fonduri europene pentru perioada 2017-2019 aferentă implementării proiectului *Platformă Multimodală Galați – etapa I Modernizarea*

infrastructurii portuare (diferențele de curs valutar înregistrate la data 31.12.2019 fiind suportate de beneficiarul de proiect).

Rentabilitatea la cifra de afaceri calculată la data de 31.12.2019 este de 26,37 %, cu 527,49% peste program, nivelul programat în bugetul de venituri și cheltuieli fiind de 5,00% .

Realizarea peste program a rezultatului brut a oferit posibilitatea realizării peste program a rezultatului net de repartizat și implicit a sumelor repartizate pentru participarea salariaților la profit, dividendele cuvenite acționarilor și ca surse proprii de finanțare.

Productivitatea muncii exprimată în unități valorice pe total personal mediu a înregistrat o creștere cu 19,27% față de program, câștigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială fiind depășit cu 8,80% în condițiile în care numărul mediu de personal programat nu a fost realizat cu 9,03% datorită înregistrării de concedii medicale, concedii pentru creșterea copilului, pensionării la limită de vârstă a unui salariat, a pensionărilor anticipate a unui număr de 5 salariați și încetării contractelor de muncă a unui număr de 23 salariați, posturile rămase vacante nefiind ocupate imediat.

Informarea permanentă a conducerii executive privind gradul de realizare a principalilor indicatori economico-financiari prevăzuți în buget precum și aplicarea măsurilor de efectuare a cheltuielilor corelate cu ritmul de realizare a veniturilor companiei au dus la desfășurarea unei activități eficiente în anul 2019.

2. EVOLUȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI - REALIZĂRI 2019/2018

Analizând evoluția principalilor indicatori economico-financiari realizați în anul 2019 comparativ cu anul 2018, așa cum rezultă din anexa nr.5, se constată o creștere a veniturilor totale cu 21,77% în special pe seama creșterii cifrei de afaceri cu 20,63% ca urmare scăderii cu 0,29 % a traficului fluvial și creșterii cu 55,88 % a traficului maritim de mărfuri, dar și a veniturilor financiare cu 172,75%.

Creșterea veniturilor financiare în anul 2019 cu 172,75% față de anul 2018 s-a datorat creșterii diferențelor favorabile de curs valutar la disponibilitățile neutilizate din conturile bancare reprezentând atât încasările din prestațiile portuare în valută cât și cele din prefinanțarea din fonduri europene pentru perioada 2017-2019 aferentă implementării proiectului *Platformă Multimodală Galați – etapa I Modernizarea infrastructurii portuare* (diferențele de curs valutar fiind suportate de beneficiarul de proiect).

Cheltuielile totale realizate în anul 2019 prezintă o creștere cu 10,90 % față de anul 2018, majorări semnificative fiind semnalate la cheltuielile de exploatare (cu 11,91%).

În structura cheltuielilor de exploatare, cheltuielile cu bunuri și servicii au înregistrat o creștere cu 25,33% față de anul 2018, în principal la cheltuielile de reparații și întreținere a infrastructurii portuare datorită nivelului cotelor apelor Dunării care a impus executarea lucrărilor de dragaj pentru asigurarea adâncimilor minime de navigație în danele de operare.

Având în vedere evoluția veniturilor și cheltuielilor în perioada 2019 comparativ cu anul 2018 se constată că rezultatul brut înregistrat în anul 2019 crește cu 90,27% față de anul 2018, în condițiile în care cheltuielile totale la 1000 lei venituri totale scad cu 8,93%, rezultatul brut din exploatare fiind cu 56,13% mai mare decât cel realizat în anul 2018; rezultatul financiar prezintă o creștere semnificativă (cu 2523,21%) la nivelul anului 2019 comparativ cu 2018.

Sursele de finanțare a obiectivelor de investiții realizate în anul 2019 au înregistrat o creștere cu 40,70 % față de anul 2018 în condițiile în care sursele proprii de finanțare au crescut cu 54,28 % datorită sporirii surselor din amortizare cu 2,36% și a celor din profitul net de repartizat cu 93,03%.

Cheltuielile de investiții realizate în anul 2019 au crescut cu 8,97% față de anul 2018, în principal datorită creșterii înregistrate la obiectivul de investiții *Platforma Multimodală Galați –*

Etapa I- Modernizarea infrastructurii portuare din Port Bazinul Nou finanțat prin programul Mecanismul pentru Interconectarea Europei (CEF-INEA), respectiv cu 28,53%, iar la obiectivele de investiții finanțate din surse proprii constatându-se o diminuare cu 3,44%.

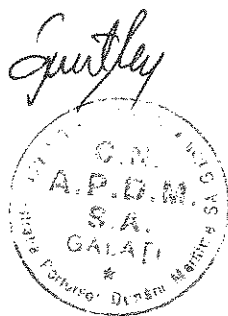
Analiza evoluției în timp a indicatorilor economico-financiari semnalează de asemenea o creștere cu 30,53% în anul 2019 față de anul 2018 a indicatorului privind câștigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială în condițiile unei reduceri a numărului mediu de personal cu 3,42% datorită faptului că în anul 2019, comparativ cu anul 2018, gradul de ocupare a posturilor din organigramă a fost mai mic având în vedere numărul mai mare de contracte de muncă încetate cu acordul părților înregistrate în anul 2019; indicatorul privind productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu crește cu 22,22% în anul 2019 comparativ cu anul 2018.

Compania își menține obiectivul de a nu înregistra plăți restante și în anul 2019, ca în 2018. Nivelul creanțelor restante crește cu 45,79% față de anul precedent, creanțele restante care sunt în litigiu cresc și ele cu 43,93%.

Indicatorul de lichiditate curentă prezintă o creștere semnificativă de la 11,31 la 13,95, iar perioada de recuperare a creanțelor din prestații scade cu aproximativ 5 zile față de anul 2018.

Activitatea administratorilor se va axa permanent pe obiectivele privind consolidarea poziției financiare a companiei, gestionarea eficientă a patrimoniului acesteia, asigurarea echilibrului financiar prin optimizarea monitorizării execuției bugetare precum și realizarea indicatorilor economico-financiari programați.

**Președintele Consiliului de Administrație
al CN APDM SA Galați
Toniță Marian**



Birou Juristic

ISCU BINA AASTEA

JS

*Analiza și aprobarea AGA, Conf. art 111 alin. 2, lit. a)
din Legea nr. 31/1990, republică cu modifi. ult.*