

**Raportul administratorilor
privind rezultatele economico-financiare
ale CN APDM SA Galați pe baza situațiilor financiare anuale
încheiate la data de 31.12.2024**

I. PREZENTARE GENERALĂ

Compania Națională Administrația Porturilor Dunării Maritime SA Galați desfășoară, sub autoritatea Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, 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 2024 de un Consiliu de Administrație format din maxim 7 membri – administratori provizorii -conform OUG 109/2011 privind guvernanța 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 de remunerare.

În cursul anului 2024 Consiliul de Administrație a încheiat următoarele contracte de mandat și acte aditionale aferente funcției de Director General astfel:

1. Contract de mandat nr.12833/30.08.2023 pentru perioada 23.09.2023-22.04.2024- doamna Costea Marcela-Daniela.
2. Contract de mandat nr.5276/09.04.2024 pentru perioada 23.04.2024-22.11.2024- doamna Costea Marcela-Daniela.
3. Contract de mandat nr. 15982/08.11.2024 pentru perioada 23.11.2024-22.04.2025 doamna Costea Marcela-Daniela.

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 2024 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 2024 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, risc geopolitic.

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 2023 unitatea nu a contractat credite bancare, 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.

Riscul geopolitic (ex.conflictul armat din Ucraina) este riscul ca traficul naval pe Dunăre să descrească ceea ce duce la scăderea veniturilor din prestări servicii.

Compania evaluează permanent acest risc prin planificarea cheltuielilor care se vor realiza în corelare cu nivelul încasării veniturilor, printr-o monitorizare riguroasă.

III. SUSTENABILITATE

CN APDM SA Galați este o companie sustenabilă care își îndreaptă atenția spre protejarea mediului și echilibrul dinamic dintre sistemele umane și naturale.

Într-o epocă în care resursele ni se arată ca limitate, iar consecințele acțiunilor noastre se răsfrâng asupra ecosistemelor și sănătății planetei, protejarea mediului nu reprezintă doar o opțiune, ci o necesitate imperativă.

Seria de proiecte de modernizare a infrastructurii portuare aflate în portofoliul companiei noastre contribuie substanțial la creșterea eficienței utilizării acestora, la îmbunătățirea conexiunilor rutiere și feroviare, la îmbunătățirea condițiilor de navigație pe șenalul navigabil al Dunării precum și a protejării mediului.

Prin implementarea investițiilor, fluxurile și condițiile de circulație actuale se vor îmbunătăți substanțial favorizând reducerea timpului de parcurs și așteptare, reducerea congestiilor din incinta portului facilitând accesul către cheu sau către zonele de încărcare/descărcare și de depozitare temporară a mărfurilor și implicit reducerea poluării mediului (fonică, a aerului și apei).

Toate lucrările de reabilitare/ modernizare din cadrul proiectelor (modernizarea rețelelor electrice, de apă și canalizare, a drumurilor din incinta porturilor dar și lucrările hidrotehnice) contribuie în final la abordarea tridimensională a conceptului de dezvoltare durabilă (dimensiunea ecologică, economică și socială).

De asemenea, compania este prietenoasă cu mediul, așa cum și-a propus prin programul de investiții din surse proprii, respectiv: înlocuirea mașinilor de serviciu cu combustibili convenționali, cu mașini hybrid, ceea ce conduce la reducerea amprente de carbon; înlocuirea centralei termice ce deservește clădirea administrativă „Palatul Navigației” cu o centrală nouă care

a redus consumul de gaz metan cu aproximativ 25%; folosirea lămpilor de iluminat LED care a avut un impact pozitiv asupra reducerii consumului de energie electrică, acesta înregistrând o scădere de 5% în anul 2024 față de 2023.

În funcție de cerințele de monitorizare din actele de reglementare privind protecția mediului se fac o serie de determinări pentru factorii de mediu afectați de desfășurarea activităților companiei (ex. ape uzate evacuate în Dunăre, emisii de noxe, zgomot) rezultând că activitatea se desfășoară fără impact negativ asupra mediului.

Din punct de vedere social, printre măsurile pe care le ia compania se numără asigurarea unui program adaptat nevoilor oamenilor, oportunităților de învățare și dezvoltare, respectiv a unui mediu de lucru sigur.

Pentru a fi sustenabilă din punct de vedere economic, compania demonstrează că este profitabilă an de an, obținând venituri suficiente pentru a putea avea continuitate pe viitor.

IV. ACȚIUNI, ACȚIONARI, CAPITAL SOCIAL AL COMPANIEI

În cadrul structurii capitalurilor proprii ale CN APDM SA Galați capitalul social este constituit la data de 31.12.2024 din 106.184 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei, 79,99981% din aceste acțiuni fiind deținute de statul român prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, iar 20,00019% sunt deținute de Fondul Proprietatea SA.

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

V. ANALIZA REZULTATELOR ECONOMICO-FINANCIARE

1. EXECUȚIA BUGETARĂ PE ANUL 2024

Analiza indicatorilor economico-financiar realizată cumulată la data de 31.12.2024 s-a efectuat comparativ cu prevederile cuprinse în bugetul de venituri și cheltuieli avizat de Consiliul de Administrație în data de 31.01.2024, stabilit de către AGA în data de 13.03.2024 și aprobat prin HG 453/30.04.2024 pe baza datelor prezentate în anexa 1 „Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2024”, anexa 2 “Detalierea indicatorilor economico-financiar prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli” și anexa 4 “Programul de investiții, dotări și surse de finanțare” din cadrul documentației privind elaborarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2024.

Pentru anul 2024, CN APDM SA Galați, și-a propus, prin bugetul de venituri și cheltuieli, un **profit brut** în sumă de 2.703,12 mii lei, realizând 6.713,26 mii lei, cu 148,35% (4.010,14 mii lei) mai mult față de program, compania înregistrând o rentabilitate la cifra de afaceri de 29,75%, cu 130,72% peste program. Profitul net realizat la data de 31.12.2024 este de 6.180,51 mii lei, cu 175,42% (3.936,47 mii lei) peste program.

***Venituri totale**

La data 31.12.2024 compania a înregistrat **venituri totale** în sumă de 27.566,65 mii lei, respectiv 98,46% (cu 430,66 mii lei sub program), motivat de:

Veniturile din servicii prestate, cu pondere mare în totalul veniturilor (50,55%) s-au realizat cu 4,51% (601,51 mii lei) peste program. Traficul fluvial a înregistrat o diminuare cu 6,42% față de nivelul planificat pentru perioada analizată, respectiv 1.839,99 mii tone marfă față de 1.966,17 mii tone marfă, traficul maritim realizat a înregistrat o diminuare cu 12,53% față de nivelul planificat pentru perioada analizată, respectiv realizat 1.429,14 mii tone marfă față de previzionat 1.633,83 mii tone marfă.

Analiza evoluției traficului cumulat din perioada analizată evidențiază două aspecte :

- fluctuații ale traficului de materii prime (minereu, cărbune, cocs) derulate prin Port Mineralier datorită activității din Combinatul Liberty Steel Group, furnalul 5;
- scăderea generală a celorlalte tipuri de marfă cauzate de perioada de reînnoire/încetare a contractelor operatorilor portuari.

Din analiza tipurilor de marfă operate în Portul Galați se observă o reasezare a ponderii acestora, în sensul că produsele petroliere operate la Dana Unicom Olil Terminal au înregistrat constant scăderi de trafic, datorită reducerii drastice a importurilor din Ucraina.

La Sucursala Tulcea s-a înregistrat o constanță a traficului de produse de carieră /balastieră, adică trafic fluvial în porturile Gura Arman și Turcoaia

La Sucursala Brăila se menține traficul redus de mărfuri ca urmare a reconfigurării fluxului logistic de mărfuri generale și îngrășăminte pentru agricultură, a impactului secetei din Dobrogea având în vedere că peste 70% din trafic îl reprezintă cerealele.

În general, situația geo-economică actuală a avut un impact semnificativ în creșterea costurilor rutelor de transport maritim prin canalul Sulina (creșterea prețului la combustibil, creșterea asigurărilor în domeniul maritim datorită riscurilor mari de siguranță din regiunea Mării Negre – bombe plutitoare), rute care sunt mult mai scumpe decât alte rute alternative cum este, de exemplu, canalul Bâstroe.

Veniturile din redevențe și chirii, cu o pondere de 30,86% în veniturile totale, s-au realizat cu 13,40% (1.005,20 mii lei) peste programul perioadei analizate, ca urmare a fluctuației cursului valutar și a majorării prețului chiriei din negocierile încheiate în cursul anului 2024.

Alte venituri – s-au realizat cu 3,33% (4,28 mii lei) sub nivelul planificat al perioadei analizate, pe seama faptului că s-au efectuat audituri ISPS, evaluări- avizare ISPS și emitere carnet de o valoare sub cea preliminară a se realiza în perioada analizată.

Alte venituri din exploatare s-au realizat cu 20,04% (519,39 mii lei) peste program, sunt incluse facturarea penalităților către clienții care nu și-au achitat facturile la termenul scadent, refacturarea unor consumuri de utilități aferente spațiilor închiriate.

Situația realizării veniturilor din producția vândută la data de 31.12.2024 (cifra de afaceri) în cuantum de 22.732,92 mii lei este prezentată detaliat pe porturi și pe tipuri de tarife în Anexa 4.

Veniturile financiare cu o pondere de 6,82% în totalul veniturilor, s-au realizat cu 57,45% (2.552,48 mii lei) sub program, pe fondul înregistrării și încasării dividendelor anului 2023 de la Compania Nationala de Investiții CNI SA cu valoarea de 1.793,63 mii lei față de suma comunicată de CNI la momentul întocmirii BVC 2024, respectiv 4.147 mii lei (-2.353,37 mii lei) și a diferențelor de curs valutar înregistrate cu valori mai mici decât cele programate.

***Cheltuieli totale**

La data de 31.12.2024 CN APDM SA Galați a înregistrat **cheltuieli totale** în sumă de 20.853,39 mii lei, respectiv 82,44% (cu 4.440,80 mii lei mai puțin față de program), astfel:

A. Cheltuieli cu bunuri și servicii – s-au realizat în proporție de 58,25%, cu 41,75% (3.458 mii lei) sub program, astfel:

A1. Cheltuieli privind stocurile - s-au realizat cu 49,33% (1.373,81 mii lei) mai puțin față de program, motivat de faptul că :

- materialele consumabile și obiectele de inventar au fost achiziționate în funcție de necesități, fără a afecta activitatea structurilor funcționale;

- cheltuielile privind combustibilii, energia și apa sunt la un nivel mai mic decât cel previzionat din cauza scăderii traficului și a cantităților de utilități refurnizate către clienții companiei.

A2. Cheltuieli privind serviciile executate de terți - s-au realizat cu 57,21% (1.949,63 mii lei) sub program, astfel:

a) cheltuielile de întreținere și reparații s-au realizat în proporție de 46,36%, cu 1.276,66 mii lei mai puțin față de sumele prognozate, în special pe seama faptului că nu s-au efectuat lucrări de întreținere și reparații, măsurători hidrografice, semnalizări, ierbicidare și nici lucrări de dragaj la nivelul programat în anul 2024, adâncimile de navigație în danele operative s-au menținut la un nivel optim, datorită condițiilor hidrometeorologice.

b) alte cheltuieli cu întreținerea și reparațiile - s-au realizat în proporție de 25,90% respectiv 226,77 mii lei, cu 648,88 mii lei mai puțin față de program, pe fondul unei bune exploatări a mijloacelor de transport auto și a echipamentelor IT; de asemenea, s-au efectuat reparații la nave, în funcție de necesități, în proporție de 28,45% (201,78 mii lei mai puțin față de nivelul planificat), la reparații clădiri s-au efectuat cheltuieli în proporție de 5,85% (231,60 mii lei mai puțin față de nivelul planificat).

- cheltuielile privind primele de asigurare s-au realizat în proporție de 83,72% (126,75 mii lei) cu 16,28% (24,64 mii lei) mai puțin față de program, datorită contractării de prime de asigurare la un nivel mai scăzut decât cel bugetat pentru clădiri și mijloace de transport.

A3. Cheltuieli cu alte servicii executate de terți – s-au realizat cu 6,44 % (134,56 mii lei) sub program, astfel :

- cheltuielile de protocol s-au realizat cu 17% (6,80 mii lei) mai puțin față de program;

- cheltuielile de reclamă și publicitate s-au realizat cu 1,59% (1,91 mii lei) peste program urmare a acțiunii de promovare în media a companiei;

- cheltuielile totale de deplasare s-au realizat cu 22,05% (47,19 mii lei) mai puțin față de program. În cadrul acestora cheltuielile cu diurna pentru deplasările interne s-au realizat cu 20,62%, respectiv 17,13 mii lei mai puțin față de program, motivat și de faptul că situația traficului de marfă în scădere a impus o perspectivă managerială prudentă a angajării cheltuielilor, iar cheltuielile cu diurna externă s-au realizat cu 5,17 % (1,29 mii lei) peste program datorită efectuării unor deplasări externe neprevăzute având în vedere contextul geo-politic actual.

- cheltuieli cu formarea profesională s-au realizat cu 18,85 % (4,26 mii lei) sub program deoarece salariații nu au participat la cursuri de formare profesională conform planului, motivat de faptul că nu s-au format clase cu număr suficient de participanți, aceste cheltuieli decalându-se pentru perioada următoare și unele s-au organizat online și pretul a fost mai mic decât cel previzionat .

- alte cheltuieli s-au realizat cu 0,84% (9,31 mii lei) peste program, conform necesităților pentru buna funcționare a activității companiei.

B. Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate - s-au realizat cu 0,84% (2,91 mii lei) peste program, în structura acestora înregistrându-se depășirea față de program a cheltuielilor cu alte taxe, care au fost estimate la un nivel mai mic decât cel realizat.

C. Cheltuieli cu personalul - s-au realizat cu 1,52% (200,18 mii lei) sub program, astfel:

CI. Cheltuieli cu salariile– s-au realizat cu 4% (431,70 mii lei) sub program, datorită fluctuației de personal.

C2. Bonusuri – s-au realizat cu 45,43% (399,65 mii lei) peste program, reprezentând cheltuieli sociale acordate în conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă, tichete de masă, alocații de hrană pentru personalul navigant.

C4. Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, alte comisii și comitete - s-au realizat cu 13,96% (144,96 mii lei) sub program.

C5. Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator – s-au realizat cu 4,93% (23,17 mii lei) sub program și se referă la contribuția asiguratorie de muncă și fondul de handicap.

D. Alte cheltuieli de exploatare – s-au realizat cu 21,32% (722,92 mii lei) sub program, reprezentând înregistrarea cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor, cheltuielilor cu provizioane .

Cheltuielile financiare s-au realizat cu 59,63% (62,61 mii lei) sub program, pe fondul înregistrării unor diferențe nefavorabile de curs valutar sub nivelul programat.

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

În anul 2024 s-au înregistrat venituri totale în sumă de 27.566.657,88 lei (inclusiv venituri din subvenții de exploatare în sumă de 2.606.475,54 lei –venituri din fonduri europene) și cheltuieli totale în sumă de 20.853.399,15 lei (inclusiv cheltuieli în sumă de 2.606.475,54 lei acoperite din subvențiile de exploatare -cheltuieli din fonduri europene), profitul brut fiind de 6.713.258,73 lei, rezultat după deducerea provizionului constituit pentru cota de până la 10% privind participarea salariaților la profit, în sumă de 200.000 lei.

Impozitul pe profit datorat la 31.12.2024 este de 532.752 lei fiind calculat conform prevederilor Codului fiscal luând în considerare atât veniturile neimpozabile în sumă de 2.876.745 lei (venituri din anularea provizioanelor nedeductibile și dividende încasate) și elementele similare veniturilor impozabile în sumă de 639.275 lei cât și cheltuielile nedeductibile în sumă de 691.801 lei, astfel :

Venituri neimpozabile - total din care :	2. 876.745 lei
- venituri din anularea provizioanelor nedeductibile	1.722 .395 lei
- venituri din dividende CNI SA	1.793.625 lei
- diferente reevaluare -elemente similare veniturilor	- 639.275 lei
Cheltuieli nedeductibile – total din care :	691.801 lei
- cheltuieli de deplasare	19.775 lei
- cheltuieli cu provizioane (litigii, pensionari)	384.161 lei
- cheltuieli cu cotizații	84.572 lei
- cheltuieli cu depășirea amortizării fiscale lunare	50.958 lei
- cheltuieli cu pierderi din creanțe	80.338 lei
- cota cheltuieli aferenta venituri neimpozabile	59.458 lei
- alte cheltuieli	12.540 lei

Profitul net în sumă de 6.180.506,73 lei înregistrat la sfârșitul anului 2024 rămas de repartizat după constituirea provizionului privind participarea salariaților la profit în sumă de 200.000 lei, 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 nr.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 din care:	939.052 lei
- 79,99981% MT	751.240 lei
- 20,00019% Fondul Proprietatea	187.812 lei
- surse proprii de finanțare	5.241.454,73 lei

Menționăm că dividendele de repartizat din profitul net al anului 2024 sunt la nivelul anului precedent, respectiv 939.052 lei, iar diferența de 5.241.454,73 lei reprezintă surse proprii de finanțare necesare pentru realizarea programului de investiții aferent anului 2025 conform BVC și a 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, dar și art.6 pct.(30) din act adițional nr.48415/11.12.2018 la Contractul de concesiune nr.LO/3447/12.09.2008: *concesionarul are obligația de a utiliza peste 50% din totalul veniturilor obținute din administrarea și exploatarea infrastructurii de transport naval care face obiectul concesiunii pentru întreținerea, reparația, modernizarea și dezvoltarea infrastructurii.*

Înregistrarea repartizării pe destinațiile de mai sus se va efectua în exercițiul financiar al anului 2025, după aprobarea de către Adunarea generală a Acționarilor a CN APDM SA Galați a situațiilor financiare anuale privind exercițiul financiar al anului 2024.

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

Sursele de finanțare a investițiilor programate pe anul 2024 s-au realizat în proporție de 100,54% fata de programul aprobat în condițiile în care :

-sursele proprii s-au realizat în proporție de 103,36% față de programat, în valoare de 13.160,16 mii lei ;

- sursele de finanțare din fonduri externe nerambursabile aferente cadrului financiar PT 2021-2027 - s-au realizat în proporție de 100,40% pentru Proiectele: *Dezvoltare Port Tulcea etapa I, dane RO-RO Port Bazinul Nou Galați, Platforma Multimodală Galați Etapa I, Modernizarea și dezvoltarea Portului Mineralier, Port Brăila Lucrări de infrastructură a sectorului portuar al frontului de operare la Dunare, adiacent molului, Dezvoltare Port Macin*, în valoare de 251.670,05 mii lei.

Cheltuielile de investiții s-au realizat în proporție de 98,64%, ponderea nerealizărilor este datorată proiectelor cu finanțare din alocații bugetare, dar și investițiilor din surse proprii pentru care nu s-au demarat proceduri de achiziții sau sunt în curs de desfășurare la data de 31.12.2024.

Gradul de realizare pe obiective de investiții este detaliat în anexa 3, astfel:

a) Investiții în curs pentru bunuri de natura domeniului public al statului finanțate din alocații de la buget – Valoare anuală aprobată conform filei de buget nr. 3.053/30.078 din data de 31.07.2024 este de 3.072 mii lei programată pe anul 2024, până la data de 31.12.2024 s-au realizat cheltuieli de investiții din alocații bugetare în valoare de 4.913,79 mii lei , după cum urmează:

- *Cheltuieli de expertiză, proiectare și de Lucrări de deblocare ale șenalului navigabil și ale danelor maritime operaționale din Portul Brăila prin scoaterea epavei Găiești și a altor materiale depuse în zona respectivă, cu o valoare realizată conform documentelor justificative (factură și proces verbal de recepție) de 4.913,79 mii lei; în luna februarie 2024, au fost efectuate plăți în limita creditelor bugetare aprobate de 3.072 mii lei , diferența a fost solicitată la MTI-DTN cu adresele 300, 304/10.01.2024 , 6241/29.01.2024, 6159/26.04.2024 și 9915/11.07.2024, dar achitată din surse proprii în luna mai 2024 pentru evitarea calculului penalităților. MTI-DTN a răspuns cu adresa 13637/58/16.01.2024 prin care a comunicat că va fi luată în considerare*

cererea APDM la rectificarea bugetară a anului 2024. Compania a solicitat/comunicat în fiecare luna necesarul de credite bugetare pentru acest obiectiv de investiții în situația limitelor lunare pentru credite de angajament și bugetare .

b) Investiții noi pentru bunuri de natura domeniului public al statului finanțate din fonduri externe nerambursabile aferente cadrului financiar 2020-2027 PT valoare anuală aprobată conform Adresei nr. 3617 (Fise 23 aprobate) din data de 18.12.2024 este de 250.686,47 mii lei programat, din care 250.655,47 mii lei pentru cheltuieli de capital și 31 mii lei pentru cheltuieli curente , în perioada analizată s-au realizat 251.670,05 mii lei, astfel:

- *Dezvoltare Port Tulcea etapa I* - Valoare anuală aprobată pentru cheltuieli curente și de capital de 58.427 mii lei, pentru acest proiect în perioada de referință s-a acordat avansul conform clauzelor contractuale, s-au executat lucrări, servicii supervizare și s-au achiziționat materiale cu valoarea de 58.419,32 mii lei ;

- *Port Brăila-Lucrări de infrastructură a sectorului portuar al frontului de operare la Dunăre, adiacent molului*- Valoare anuală aprobată pentru cheltuieli curente și de capital de 26.307 mii lei, în perioada de referință s-au realizat cheltuieli cu valoarea de 26.306,06 mii lei reprezentând lucrări și supervizare lucrări .

- *Amenajare Dane RO-RO Port Bazinul Nou Galați* - Valoare anuală aprobată pentru cheltuieli curente și de capital 37.564 mii lei, în perioada de referință s-au realizat cheltuieli în valoare de 37.555,40 mii lei, reprezentând execuție lucrări și servicii de supervizare.

- *Platforma Multimodală Galați Etapa I* - Valoare anuală aprobată pentru cheltuieli curente și de capital de 55.204 mii lei, în perioada de referință s-au realizat cheltuieli cu valoarea de 54.885,37 mii lei reprezentând lucrări, servicii de supervizare si materiale ;

- *Modernizarea și Dezvoltarea Portului Mineralier* - Valoare anuală aprobată pentru cheltuieli curente și de capital de 70.726 mii lei, în perioada de referință s-au realizat cheltuieli / s-au primit facturi în valoare de 72.946,98 mii lei reprezentând taxe , avize , lucrări și servicii de supervizare iar plata s-a efectuat în limita creditelor bugetare aprobate ;

- *Dezvoltare Port Măcin* - Valoare anuală aprobată pentru cheltuieli curente și de capital de 2.454 mii lei, în perioada de referință s-au realizat cheltuieli cu valoarea de 1.556,92 mii lei reprezentând cheltuieli de supervizare, avize și lucrări .

Investiții efectuate la imobilizările corporale existente (modernizări) efectuate din surse proprii- din valoarea anuală aprobată de 9.353,50 mii lei, s-au realizat cheltuieli de investiții în perioada analizată în cuantum de 7.231,09 mii lei, astfel:

- *Soluții refacere acoperiș Gara Fluvială Galați* -din valoarea anuală prevăzută de 425,28 mii lei s-a realizat 425,28 mii lei ;

- *Modernizare Gara Fluviala Tulcea* - din valoarea anuală prevăzută de 200 mii lei s-a realizat 45,98 mii lei ;

- *Recertificare PA 2825*-valoarea anuală prevăzută de 8,67 mii lei s-a realizat valoarea de 8,67 mii lei 100% întrucât s-a făcut prelungire de certificat pentru încă un an ;

- *Recertificare PA 182* din valoarea anuală prevăzută de 800 mii lei s-a realizat 250,39 mii lei reprezentând cheltuieli recertificare ;

- *Recertificare Eco Expres*-valoarea anuală prevăzută de 10,63 mii lei s-a realizat 100% ;

- *Recertificare Salceni* din valoarea anuală prevăzută de 200 mii lei s-a realizat 15 mii lei reprezentând cheltuieli recertificare ;

- *Recertificare PA 128* din valoarea anuală prevăzută de 400 mii lei s-a realizat 385,35 mii lei reprezentând cheltuieli recertificare ;

- *Lucrari de modernizare cheuri Port Harsova* din valoarea anuală prevazută de 44 mii lei s-a realizat 44 mii lei reprezentând expertiză tehnică pentru reabilitarea și modernizarea portului ;
- *Lucrari de modernizare si reparatii binți* valoarea anuală prevazută de 150 mii lei s-a realizat 100% ;
- *Execuție lucrări SIL 19 Platforma Multimodală Etapa II* valoarea anuală prevazută de 300 mii lei s-a realizat 290,89 mii lei ;
- *Lucrări de deblocare ale șenalului navigabil și ale danelor maritime operaționale din Portul Brăila prin scoaterea epavei Găești și a altor materiale depuse în zona respectivă* - s-au făcut plăți din surse proprii cu valoarea de 1.841,79 mii lei, aceasta valoare urmând a se recupera din Alocații bugetare ;
- *Servicii reabilitare platforma port Docuri Galati* din valoarea anuală prevazută de 197,77 mii lei s-a realizat 197,77 mii lei.

Investiții *Finanțate din Surse proprii pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale

- *Dana 31-costuri suplimentare (placa suprabetonare si accesorii cheu)* conform Deciziei definitivă nr. 53/2024/23.05.2024 Dosar 2464/121/2019 s-a înregistrat valoarea de 3.565,34 mii lei urmând a se face plata eşalonat conform Protocolului de eşalonare la plată nr. 12836/10.09.2024 prin care termenele de plată sunt stabilite astfel : prima tranșă în cuantum de 1.200 mii lei (inclusiv TVA) a fost achitată din surse proprii în data de 11.09.2024, din Fondul de rezervă pentru asigurarea implementării investițiilor/proiectelor; a doua tranșă în cuantum de 1.356 mii lei (inclusiv TVA) va fi achitată până la finele trimestrului I al anului 2025, respectiv până la data de 31.03.2025 și a treia tranșă în cuantum de 1.686,75 mii lei (inclusiv TVA) va fi achitată până la finele trimestrului II al anului 2025, respectiv până la data de 30.06.2025

Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale) – din valoarea anuală aprobată de 400,20 mii lei s-au realizat cumulativ la 31.12.2024 investiții în cuantum de 271,47 mii lei, respectiv au fost realizate cheltuieli cu licențele firewall cu valoarea de 19,66 mii lei, licențe office 365 business cu valoarea de 2,84 mii lei și licențe ESET NOD 32 Antivirus cu valoarea de 9,46 mii lei, display analizator PPM Ecoport 2 din valoarea anuală prevazută de 8 mii lei s-a realizat 7,48 mii lei, firmă luminoasă cu litere volumetrice, inclusiv montaj, cu valoarea de 32,96 mii lei din 50 mii lei previzionați și sistem detecție și avertizare incendiu Gara Fluvială Galați cu valoarea de 53,69 mii lei din 67 mii lei previzionați , 5 sisteme desktop complete cu valoarea de 32,45 mii lei fata de 40 mii programati , usi metalice etanse pentru adapost cu valoarea de 14,80 mii fata de 15 mii programati , lampi led iluminat arhitectural Gara fluviala Galati cu valoarea de 59,91 mii lei fata de 67 mii lei programati , si container modular depozitare cu valoarea de 23,75 mii lei fata de 30 mii programati înregistrându-se economii la procedurile de achiziție față de nivelul programat .

Alte cheltuieli de investiții – din valoarea anuală aprobată de 2.978,40 mii lei s-au realizat cumulativ investiții în cuantum de 585,33 mii lei înregistrându-se economii la procedurile de achiziție față de nivelul programat în perioada analizată, respectiv au fost realizate cheltuieli cu :

- *Lucrări de consultanță și alte cheltuieli asimilate investițiilor* cu valoarea de 35,28 mii lei reprezentând diferențe de cote ISC Modernizare și Dezvoltare Port Chilia Veche;
- *Servicii consultanță etapizare Cereri Finanțare POIM-PT* realizat integral cu valoarea de 90 mii lei din 95 mii previzionat ;
- *Expertiza epavă Dana Amic Port Tulcea (barja 15152)* cu valoarea de 24 mii lei din 25 mii lei previzionat , realizat integral.
- *Proiect "Dezvoltare Port Macin", smis 321374-taxe ISC pentru AC* – s-au plătit 80,65 mii lei din Lucări de consultanță și alte cheltuieli similare Proiectului Dezvoltare Port Mineralier Galați-și Port Braila-Lucrari de infrastructura a sectorului portuar din incinta Bazin Docuri-Cote CSC, ISC neutilizate la data de 31.12.2024, întrucât nu s-a efectuat reintregirea din credite bugetare ;

- *Port Braila-Lucrări de infrastructura a sectorului portuar din incinta Bazin Docuri- Cote CSC, - ISC- taxa ISC, CSC s-a regularizat la recepția finală a lucrărilor aferente proiectului și s-a recuperat de la ISC și CSC valoarea de 17.44 mii lei, fiind restituită la MTI ;*
- *Platforma Multimodala Galati-Etapa II-Modernizarea infrastructurii rutiere din zona Platformei Multimodale pentru inlaturareablocajelor in trafic si relocarea unui segment de cale ferata pentru fluidizarea traficului feroviar din zona portuara-Cote CSC, ISC s-a regularizat la recepția finală a lucrărilor aferente proiectului și s-a recuperat de la ISC și CSC valoarea de 71.41 mii lei, fiind restituită la MTI ;*
- *Strategie comercială cu valoarea de 335 mii lei realizat integral.*
- *Expertiza cap de mol -Port Bazinul Nou Galati cu valoarea de 49 mii lei din 50 mii lei previzionat , realizat integral.*

***Realizarea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2024**

La data de 31.12.2024 CN APDM SA Galați nu a înregistrat arierate față de bugetul consolidat al statului și față de furnizorii din activitatea de exploatare și activitatea de investiții iar creanțele restante s-au realizat cu 13,31% peste nivelul programat.

La data de 31.12.2024 au fost înregistrate creanțe din prestații către clienții companiei în sumă de 2.492,75 mii lei, din care suma de 629,39 mii lei reprezintă prestații aflate în termenul de scadență conform contractelor în vigoare, iar suma de 1.863,36 mii lei reprezintă clienți aflați în litigiu (Anexa 5).

Din valoarea creanțelor restante în litigiu la data de 31.12.2024, respectiv 1.863.360,21 lei, un procent de 6,68% (124.462 lei) sunt creanțe aferente clienților aflați în faliment, pentru aceștia se continuă procedurile de valorificare a bunurilor acestora, un procent de 0,08% (1.469 lei) sunt creanțe aferente clienților aflați în reorganizare și insolvență.

Indicatorul privind cheltuieli totale la 1.000 lei venituri totale s-a realizat în proporție de 83,73%, economia de 16,27% fiind determinată de preocuparea conducerii companiei pentru angajarea cheltuielilor în strânsă corelare cu gradul de realizare a veniturilor.

Lichiditatea curentă realizată la data de 31.12.2024 este de 2,16 oferind garanția acoperirii datoriilor curente din active curente; nivelul acestui indicator în anul 2024 a fost determinat 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 .

Rentabilitatea la cifra de afaceri calculată la data de 31.12.2024 este de 29,75%, cu 130,72% peste program, nivelul programat în bugetul de venituri și cheltuieli fiind de 12,89%.

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 convenite acționarilor și ca surse proprii de finanțare.

Productivitatea muncii exprimată în unități valorice pe total personal mediu a înregistrat o creștere cu 14,50% față de program, câștigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială a înregistrat o creștere cu 3,44% în condițiile în care numărul mediu de personal programat nu a fost realizat cu 4,80% datorita încetării contractelor individuale de munca a unui numar total de 17 salariați motivate/cauzate de: decesul salariaților (3 salariați), pensionarii la limita de varsta (2 salariați), pensionarii la limita de varsta cu reducerea varstei de pensionare (1 salariat), încetării contractelor invidiuale de munca cu acordul ambelor parti (8 salariați) , in perioada de proba (2 salariați), expirarea contractului individual de munca incheiat pe o durata determinata (1 salariat), toate posturile devenite vacante la nivelul anului 2024 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 2024.

2. EVOLUȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI - REALIZĂRI 2024 / 2023

Analizând evoluția principalilor indicatori economico-financiari realizați în anul 2024 comparativ cu anul 2023, așa cum rezultă din anexa 9, se constată o creștere a veniturilor totale cu 9,87%, pe seama creșterii tarifelor portuare și a majorării prețului chiriei din negocierile încheiate în cursul anului 2024.

Scaderea veniturilor financiare în anul 2024 cu 21,98% față de anul 2023 a avut loc pe fondul înregistrării veniturilor din investiții financiare, reprezentând dividende nete în cuantum de 1.793,63 mii lei de la CNI SA București, companie la care deținem o cotă de 6,25% din capitalul social.

Cheltuielile totale realizate în anul 2024 prezintă o scădere cu 1,04% față de anul 2023, diminuarea provenind în mod special de la cheltuielile de exploatare (cu 0,52%).

În structura cheltuielilor de exploatare, cheltuielile cu bunuri și servicii au înregistrat o creștere cu 17,08% față de anul 2023, în principal, datorită faptului că:

- materialele consumabile și obiectele de inventar au fost achiziționate în funcție de necesități pentru buna desfasurare a activității structurilor funcționale;
- cheltuielile privind combustibilii, energia și apa sunt la un nivel mai mic decât cel previzionat din cauza scăderii traficului și a cantităților de utilități furnizate către clienții companiei.

Având în vedere evoluția veniturilor și cheltuielilor în perioada 2024 comparativ cu anul 2023 se constată că rezultatul brut înregistrat în anul 2024 crește cu 67,12% față de anul 2023, în condițiile în care cheltuielile totale la 1000 lei venituri totale scad cu 9,93%, rezultatul brut din exploatare fiind cu 178,36% mai mare decât cel realizat în anul 2023; rezultatul financiar prezintă o scădere de 18,56% la nivelul anului 2024 comparativ cu 2023.

Sursele de finanțare a obiectivelor de investiții realizate în anul 2024 au înregistrat o scădere cu 30,94% față de anul 2023, în condițiile în care, sursele proprii de finanțare au crescut cu 68,99% datorită creșterii surselor din disponibil aferent anilor precedenți (amortizare+profit net) cu 31,90%.

Cheltuielile de investiții realizate în anul 2024 au scăzut cu 31,53% față de anul 2023, în principal datorită implementării proiectelor finanțate din fonduri externe nerambursabile aferente cadrului financiar 2014-2020 POIM (an de finalizare de program), au fost realizate cheltuieli de investiții în valoare de 262.829,94 mii lei, la obiectivele de investiții finanțate din surse proprii constatându-se o creștere cu 151,81%.

Analiza evoluției în timp a indicatorilor economico-financiari semnalează de asemenea o creștere cu 23,94% în anul 2024 față de anul 2023 (de la 6.288,99 lei brut/lună la 7.794,82 lei/brut/lună) a indicatorului privind câștigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială în condițiile unei scăderi a numărului mediu de personal cu 0,83% datorită faptului că în anul 2024, comparativ cu anul 2023, gradul de ocupare a posturilor din organigramă a fost mai mic având în vedere numărul mai mare de contracte de muncă încetate în anul 2024; indicatorul privind productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu crește cu 14,23% în anul 2024 comparativ cu anul 2023.

Compania își menține obiectivul de a nu înregistra plăți restante și în anul 2024, ca în anul 2023. Nivelul creanțelor restante crește cu 12,65% față de anul precedent, creanțele restante care sunt în litigiu scad cu 3,84%.

Indicatorul de lichiditate curentă prezintă o scădere de la 2,19 la 2,16, iar perioada de recuperare a creanțelor din prestații crește de la 36 zile la de 40 zile.

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
Gîrla Laura**

Laura-Diana Gîrla : Digitally signed by Laura-Diana Gîrla
DN: cn=2025.04.03 092421 +0300