

# RAPORT DE GESTIUNE

## AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL SC VEST-ENERGO SA

### PENTRU ANUL 2019

Data raportului: 22.04.2020

Denumirea societatii comerciale: SC VEST-ENERGO SA

Sediul social: Bucuresti, Bd. Preciziei nr.12A, sectorul 6

Codul Unic de Inregistrare la ORC TB: RO 7324764

Numar de ordine in ORC: J40/3752/1995

Capitalul subscris varsat: 925.900 lei

Numarul si valoarea actiunilor (partilor sociale): 370.360 actiuni a 2,5 lei/actiune

## 1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

### Descrierea activitatii societatii comerciale:

SC VEST-ENERGO SA are ca activitate principala producerea de energie electrica si energie termica, secundar.

S.C. VEST-ENERGO S.A. este singura companie privată în domeniul pieții de energie din București, care produce în regim de cogenerare energie electrică și termică .

Deși societatea a fost privatizată în 1995, activitatea de producere energie electrică si termică se desfășoară încă din anul 1965, când a fost construită centrala electrică de termoficare pe platforma industrială Militari, cu o putere instalată de 4 MW și o capacitate de 40 t/h abur ( 2 cazane).

Societatea noastră a finalizat în anul 2014 un proiect de investiții, implementând noi capacități energetice de înaltă eficiență energetică.

Noua instalație tehnologică oferă:

- eficiență globală (utilizarea mai eficientă a combustibilului) peste 80%;
- indice de cogenerare maxim, respectiv raport supraunitar între energia electrică produsă și energia termică livrată;
- funcționarea în bandă (pe tot parcursul anului calendaristic), având în vedere dimensionarea corelată a puterilor electrice instalate în cadrul centralei cu cererea de energie termică utilă a RADET;
- reducerea poluării mediului înconjurător.

Noile unități de cogenerare de înaltă eficiență furnizează energie termică destinată populației din zonă, prin rețeaua RADET-București și energie electrică în Sistemul Energetic Național (SEN), fiind incluse de către „Autoritatea Națională pentru Reglementare în Domeniul Energiei” (ANRE) în „Lista capacităților de producere a energiei termice în cogenerare cu acreditare finală ale producătorilor de energie electrică și termică în cogenerare de înaltă eficiență” - ca urmare a obținerii calificării cantităților de energie electrică produse în cogenerare de înaltă eficiență.

### Elemente de evaluare generala:

a) profit: 3.871.597 lei

b) cifra de afaceri: 95.889.025 lei

c) piata de desfacere: interna

d) venituri totale: 97.189.016 lei

e) cheltuieli totale: 92.501.716 lei

f) % din piață deținut: 3 % din piata de energie termica a Municipiului Bucuresti

g) lichiditate (disponibil în cont etc): 1.157.920 lei

### Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale:

Modernizarea CET VEST-ENERGO a fost prevazuta a se realiza in trei etape, prin inlocuirea vechilor capacitati ( cazane abur – turbine - instalatii anexa), cu module noi, module de cogenerare de inalta eficienta energetica (motoare termice) si surse de varf (cazane apa fierbinte ), in conformitate cu Directiva Europeana nr. 8/2004 si H.G. nr. 219/2007.

CET VEST-ENERGO (vechea centrala) a functionat si livrat energie electrica in SEN din anul 1970 si energie termica in RADET Bucuresti din anul 1996, avand licente ANRE pentru desfasurarea acestor activitati.

Etapa I de modernizare a fost finalizata in luna decembrie 2010, noile capacitati intrand in exploatare comerciala in luna ianuarie 2011: 2 module cogenerare (motoare) de  $3MW_{el}$  si  $3MW_t$  fiecare; Sursa varf (cazan apa fierbinte) de 10 gcal/h; Sursa varf (cazan apa fierbinte) de 2 gcal/h – utilizata si ca instalatie anexa; Instalatii anexe (pompe circulatie, instalatie apa dedurizare si dagazare) degazor; Cladiri.

Etapa a II-a a fost finalizata in luna iunie 2011, noile capacitati intrand in exploatare comerciala in luna iulie 2011: 2 module cogenerare (motoare) de  $4 MW_{el}$  si  $3,85MW_t$ ; Statie electrica 6/20KV si statie electrica 0,4KV; Statie reglare gaze; Cladiri.

Etapa a III-a fost finalizata in luna iulie 2014, etapă care a constat în implementarea a încă două module (motoare) de cogenerare, similare cu cele prezentate anterior, respectiv  $2 \times 4,4 MWe$  - JMS 624 GS-N.LC și a unui cazan de apă fierbinte de 15 Gcal/h, cu construcțiile și echipamentele aferente (stație electrică, transformatoare de putere, stații de tratare a apei însumând 120 mc/h). Intrarea în exploatare comercială a acestor capacități a avut loc în luna septembrie 2014.

Astfel SC VEST-ENERGO are, după finalizarea celor 3 etape de investitie, o capacitate de productie de 22,968 MWe putere electrică în cogenerare de înaltă eficiență și de 53,055 MWt energie termică.

#### Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala:

Materia prima o constituie gazele naturale achizitionate atat din tara cat si din import. Pretul cu care entitatea achizitioneaza gazele naturale este o medie intre pretul pentru producerea energie termice destinata populatiei si gazelor naturale pentru non-casnici. Este format atat din pretul intern cat si cel de import. Pretul intern si procentul amestec intern este pret reglementat de Agentia Nationala de Reglementare a Energiei Electrice pentru luna de livrare.

#### Evaluarea activității de vânzare:

Intreaga productie este livrata pe piata interna.

Cientii entitatii:

- pentru energie termica: RADET Bucuresti
- pentru energie electrică: clienti din piata concurentiala, precum si licitatii OPCOM

Principalul concurent pe piata de energie termica este ELCEN Bucuresti.

#### Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale:

Numarul mediu in anul 2019 a fost de 66 de salariatii, 16 cu pregatire superioara si 50 cu pregatire medie. Salariatii sunt constituiti intr-un sindicat independent.

In anul de raportare nu au existat raporturi conflictuale intre manager si salariatii.

#### Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator :

Entitatea functioneaza pe baza Autorizatiei integrate de mediu nr. 22, revizuita in 07.11.2016, si respecta intocmai conditiile impuse de aceasta.

#### Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului:

Unul dintre factorii care influenteaza in mod deosebit activitatea entitatii este pretul gazelor naturale. Preturile practicate pe piata reglementata de entitate sunt aprobate de Agentia Nationala de Reglementare a Energiei Electrice, iar preturile practicate pe piata concurentiala sunt licitate prin OPCOM. Costurile energiei termice si electrice sunt corelate cu masuri de protectie sociala.

Un alt factor cu influente semnificative este prețul certificatelor de emisii gaze cu efect de sera, a carei evoluție anuală urmează o curba ascendentă.

### Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale:

Entitatea are în perspectiva implementarea următoarelor proiecte de cogenerare energie electrică și termică:

- centrala de cogenerare de inalta eficienta de 10 MWe in Bucuresti, zona Preciziei
- centrala de cogenerare de inalta eficienta de 12 MWe in Bucuresti, zona Faur
- centrala de cogenerare de inalta eficienta de 12 MWe in Bucuresti, zona Baneasa - Romaero

Sursele de finantare necesare implementarii vor fi din surse atrase (banci sau/si institutii financiare nebancale).

## **2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE**

La data de 31.12.2019, situatia activelor imobilizate se prezinta astfel:

	31.12.2018	31.12.2019 (lei)
1. Imobilizari necorporale	11.972	6.699
2. Imobilizari corporale	43.980.210	44.328.555
3. Imobilizari financiare	758.915	819.268
Total active imobilizate	44.751.097	45.154.522

In anul 2019, activele imobilizate au crescut cu 4.985.902 lei, astfel:

- cresteri imobilizari corporale 2.527.181 lei
- cresteri imobilizari necorporale 6.957 lei
- cresteri imobilizari corporale in curs 4.381.912 lei
- avansuri pentru imobilizari corporale 477.900 lei
- cresteri imobilizari financiare 60.353 lei
- reduceri imobilizari corporale in curs 2.468.401 lei

(lei)

Elemente de active	Valoarea bruta				Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 1 ianuarie 2019	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2019
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari corporale	91.678.749	7.386.993	2.468.401	96.597.341	47.698.539	4.570.247		52.268.786
Imobilizari necorporale	975.645	6.957		982.602	963.673	12.230		975.903
Imobilizari financiare	758.915	60.353		819.268	0	0		0
TOTAL	93.413.309	7.454.303	2.468.401	98.399.211	48.662.212	4.582.477		53.244.689

## **3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA**

În luna octombrie 2015, ca urmare a deciziei ASF nr. 3002/26.10.2015, acțiunile emise de SC VEST-ENERGO SA au fost retrase de la tranzactionare pe BVB - piata RASDAQ, în baza Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate și Regulamentului ASF nr. 17/2014.

#### 4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

##### Administratorii societatii comerciale:

SC VEST ENERGO SA este administrata de un Consiliu de administratie format din 3 membri, alesi pentru o perioada de 4 ani.

Componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

1. BUCUR CONSTANTIN - Presedinte (65 ani, inginer, experienta vasta in domeniu)
2. NICULESCU NICULAE – Vicepresedinte (87 ani, inginer, experienta vasta in domeniu)
3. RAMBA VASILE - Administrator (86 ani, inginer, experienta vasta in domeniu)

Dl. Bucur Constantin este actionar majoritar al SC VEST ENERGO SA, detinand 90.50 % din capitalul social al acesteia.

##### Conducerea executiva a societatii comerciale:

Conducerea executiva este asigurata de:

- 1.Dl. NICOLAE LUCIAN – Director General
- 2.Dna. IVAN CORNELIA – Director Economic

Dl. Nicolae Lucian a fost numit in functie in data de 01.11.2019, cu contract de mandat pe o perioada de 4 ani.

Dna. Ivan Cornelia a fost numita in functie in luna august 2014, cu contract pe perioada nedeterminata.

#### 5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

Situatia economico-financiara a societatii la sfarsitul anului 2019 se prezinta dupa cum urmeaza:

##### Active circulante:

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019 (lei)
1. Stocuri	3.598.593	5.237.322	595.327
2. Creante	53.726.289	60.370.128	57.702.086
3. Casa	3.773	11.354	4.302
4. Conturi la banci	1.783.229	2.206.271	1.153.618
Total active circulante	59.111.884	67.825.075	59.455.333

Activele circulante au inregistrat la 31.12.2019 o scadere de 8.369.742 lei fata de anul 2018.

Situatia se prezinta astfel:

- stocurile au scazut cu 4.641.995 lei
- creantele au scazut cu 2.668.042 lei
- soldul disponibilitatilor banesti a scazut cu 1.059.705 lei

Situatia creantelor de incasat, la 31.12.2019, se prezinta astfel:

	(lei)
Creante , din care:	57.702.086
Clienti	33.288
Clienti facturi de intocmit	14.436.078
Clienti incerti	33.467.784
Ajustari depreciere creante	-1.368.236
Impozit pe profit	426.990
TVA de recuperat	1.501.341
Varsaminte si taxe	161.073
Debitori diversi	9.043.768

Situatia datoriilor la 31.12.2019, se prezinta astfel:

	(lei)
Datorii, din care:	83.920.179
Furnizori	49.787.927
Cienti creditor	6.149.965
Datorii in legatura cu personalul	187.176
Obligatii la buget asig. soc. si buget stat	457.482
TVA neexigibil	1.803.529
Alte datorii	8.614.255
Leasing	223.416
Sume in curs de clarificare (leasing)	7.650.969
Credite bancare	9.045.460

Datoriile la buget reprezinta datorii curente.

Repartitia profitului/recuperarea pierderii:

Profit/pierdere	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019 (lei)
1. Dividende	2.391.759	2.098.755	3.000.000
2. Alte rezerve	1.817.549	212.555	871.597
3. Acoperire pierderi erori contabile 2006-2008	96.289		

Capitaluri proprii :

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019 (lei)
Capital subscris varsat	925.900	925.900	925.900
Rezerve			
- legale	199.993	185.180	185.180
- din reevaluare	9.613.098	9.527.634	9.442.170
- pentru dezvoltare sistemului energetic	432.106	432.106	432.106
- alte rezerve	1.496.989	3.314.538	3.527.093
Rezultatul reportat	1.825.695	2.022.262	2.107.726
Profit net	4.305.597	2.311.310	3.871.597
Total capitaluri proprii	18.799.378	18.718.930	20.491.772

Capitalurile proprii au crescut in anul 2019 fata de 2018 cu 1.772.842 lei, reprezentand:

- crestere profit profit	1.560.287 lei
- scadere rezerve din reevaluare	85.464 lei
- crestere rezultat reportat	85.464 lei
- crestere alte rezerve	212.555 lei

Contul de profit si pierderi:

	(lei)		
	An 2017	An 2018	An 2019
Venituri din exploatare	91.149.534	99.358.839	97.101.046
Venituri financiare	231.314	137.839	87.970
Venituri extraordinare	0	0	0
<b>Total venituri</b>	<b>91.380.848</b>	<b>99.496.678</b>	<b>97.189.016</b>
Cheltuieli din exploatare	83.273.938	95.281.149	91.179.780
Cheltuieli financiare	2.647.868	1.349.946	1.321.936
Cheltuieli extraordinare	0	0	0
<b>Total cheltuieli</b>	<b>85.921.806</b>	<b>96.631.095</b>	<b>92.501.716</b>
Rezultat brut	5.459.042	2.865.583	4.687.300
Impozit pe profit	1.153.445	554.273	815.703
Profit net	4.305.597	2.311.310	3.871.597

SC VEST-ENERGO SA a inregistrat in 2019 un profit din exploatare de 5.921.266 lei. Scazand pierderea financiara, in valoare de 1.233.966 lei, s-a obtinut profitul brut de 4.687.300 lei.

Indicatori economico-financiari:

**Indicatorul lichiditatii curente**, calculat ca raport intre activele circulante si datoriile curente ale societatii este de 1,20.

Valoarea acceptata ca ideala este 2, ceea ce inseamna ca pentru fiecare leu datorat trebuie sa existe 2 lei in active curente si reflecta capacitatea societatii de a-si onora obligatiile la termen.

**Indicatorul lichiditatii imediate**, calculat ca raport intre activele circulante (mai putin stocuri) si datoriile curente este de 1.18.

Valoarea acceptat ca ideala este 1, aratand ca, in caz de necesitate, societatea dispune de lichiditatile necesare pentru achitarea la scadenta la datoriilor.

**Solvabilitatea generala**, calculata ca raport intre activele fixe si circulante si datoriile totale este de 1,25, ceea ce inseamna ca societatea este capabila de a-si onora obligatiile banesti la termen.

**Capacitatea de plata**, calculata ca raport intre creante si datorii, este 0,69.

**Perioada de recuperare a creantelor**, calculate ca raport intre creante si vanzari, este de 220 de zile (a scazut cu 8 zile fata de 2018).

**Perioada de rambursare a datoriilor**, calculata ca raport intre datorii si vanzari, este de 319 de zile (a scazut cu 34 zile fata de 2018).

Presedinte Consiliu de Administratie,  
BUCUR CONSTANTIN