

Către: CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Din partea: Director Financiar, dna Adriana Frangu
Șef Serviciu Financiar - Bugete, dna Daniela Moldoveanu

Subiect: Avizarea contractării unui credit de investiții pe termen lung

Nr. 944/27.05.2025

Descrierea situației actuale

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025, inclusiv anexa nr.4 "Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare", au fost avizate de către Consiliul de Administrație prin Decizia nr.12/06.03.2025 și aprobate prin Hotărârea AGOA nr.2/09.04.2025. Astfel, nivelul cheltuielilor pentru investiții a fost aprobat la nivelul sursei de finanțare a investițiilor aprobată în sumă de 105.718 mii lei.

Având în vedere prevederile Memorandumului aprobat în ședința de Guvern din data de 27.03.2025 cu tema „Mandatarea reprezentanților statului în Adunarea generală a acționarilor/ Consiliul de administrație, după caz, la societățile naționale, companiile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, în vederea luării măsurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2024 sub formă de dividende/ vărsăminte la bugetul de stat”, comunicat cu adresa nr.220715/01.04.2025 de către Ministerul Energiei - Direcția Generală Politici Energetice, Compartimentul Administrarea Participațiilor Statului, prin Decizia nr. 54/15.04.2025 Consiliul de Administrație a avizat repartizarea profitului net aferent anului 2024 în conformitate cu prevederile memorandumului, respectiv, majorarea dividendelor convenite acționarilor de la 7.455 mii lei la 13.419 mii lei, pe seama diminuării sursei de finanțare a investițiilor de la 5.964 mii lei la zero mii lei., iar Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat prin Hotărârea nr.12/28.04.2025.

Prin Decizia nr.61/12.05.2025 Consiliul de Administrație a aprobat actualizarea nivelului sursei de finanțare a investițiilor aprobată prin HAGOA nr.2/09.04.2025, după cum urmează :

- reducerea sursei proprii de finanțare cu suma de 5.964 mii lei având în vedere prevederile Memorandumului aprobat în ședința de Guvern din 27.03.2025
- creșterea sursei proprii de finanțare cu suma de 466 mii lei , reprezentând alte rezerve reprezentând facilități fiscale (profit reinvestit) înregistrate la Trim. I 2025 ca urmare a aplicării prevederilor art. 22 alin. 1 din Legea 227/2015 privind Codul fiscal coroborat cu art.1, subgrupa 2.2. "Aparate și instalații de măsurare, control și reglare" din Ordinul nr. 4636/2022 privind activele utilizate în activitatea de producție și procesare și activele reprezentând rețehnologizare pentru care se aplică scutirea de impozit a profitului reinvestit, potrivit art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal
- creșterea sursei proprii de finanțare cu suma de 6.000 mii lei , reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare aprobat prin Hotărârea AGOA nr.10/28.04.2025

Ca urmare a acestei actualizări, sursa de finanțare a investițiilor la data prezentei crește de la 105.718 mii lei la 106.220 mii lei, urmând a fi efectuate cheltuieli pentru investiții la nivelul sursei aprobate prin Decizia nr.61/12.05.2025.

Necesitatea contractării unui credit de investiții

În anii anteriori, sursa proprie de finanțare a investițiilor era asigurată din amortizare și o cotă parte din profitul net al anului precedent, respectiv, reprezentând alte rezerve care constituie sursă proprie de finanțare, în conformitate cu prevederile art. 1 alin.(1) lit.g) din OG nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare.

Prin adresa nr.220715/01.04.2025 Ministerul Energiei-Direcția Generală Politici Energetice, Compartimentul Administrarea Participațiilor Statului a solicitat societății ca la repartizarea profitului anului 2024 să se țină seama și de prevederile Memorandumului aprobat de Guvern în ședința din data de 27.03.2025 privind repartizarea unei cote de minim 90% din profitul anului 2024 sub forma de dividende convenite acționarilor.

Având în vedere aplicarea prevederilor Memorandumului pentru anul 2024 sursa proprie de finanțare a investițiilor din profitul net al anului 2024 a fost 0 (zero) lei.

În ședința CTE din data de 27.05.2025 s-a emis aviz favorabil demarării demersurilor necesare realizării lucrărilor de modernizare a Rezervorului 27 UAN, având în vedere caracterul critic al lucrărilor necesare, respectiv, întocmirea proiectului tehnic, solicitarea aprobării contractării unui credit bancar pentru finanțarea lucrărilor, derularea achiziției pentru stabilirea executantului lucrărilor de investiții.

În vederea completării sursei de finanțare a investițiilor pentru a asigura lichiditatea necesară realizării lucrărilor de modernizare la acest mijloc fix, societatea propune să contracteze un credit pe termen lung în valoare de 15.000.000 lei, care va fi utilizat în perioada 2025-2026, valoarea estimativă a investiției rezultând din devizul estimativ întocmit de serviciile de resort în baza unor proiecte similare realizate anterior, ținând seama de lucrările tehnice de efectuat.

Menționăm că la data prezentei, societatea are în derulare credite bancare interne pentru investiții în sumă totală de 63.637 mii lei și că nu înregistrează rate și dobânzi restante la instituțiile bancare finanțatoare.

Schimbări preconizate

În cadrul ședinței Comisiei Tehnico-Economice (CTE) din data de 27 mai 2025 a fost analizată propunerea de modernizare a rezervorului 27 SP Port, capacitate 10.000 mc, destinat depozitării de uree lichidă (UAN), fiind emis un Aviz favorabil, conform Procesului verbal nr.1485/27.05.2025, având în vedere următoarele considerente :

- starea avansată de uzură fizică (coroziune) a tablelor de fund și a capacului fix, conform notelor întocmite de Departamentul SMSU și fișelor de măsurători realizate de Serviciul Sisteme de Proces Control Instalații, care au evidențiat necesitatea realizării unor lucrări de reparație și modernizare.
- necesitatea efectuării unor lucrări de modernizare, printre care enumerăm : înlocuirea completă a capacului și a fundului rezervorului ; aplicarea unui strat anticoroziv pe interiorul rezervorului; înlocuirea scărilor și a podețelor de acces ; eliminarea izolației termice existente și aplicarea unui strat protector adecvat.

Modernizarea acestui rezervor de urean va conduce la :

- creșterea siguranței în exploatare
- îmbunătățirea lanțului logistic în scopul distribuirii acestui produs în agricultură

Menționăm că, rezervorul 27 din SP Port este singura capacitate de stocare pentru produsul UAN , mulți agricultori români fiind dependenți de livrările acestui produs prin Oil Terminal.

Cu privire la sursa atrasă de finanțare (credit de investiții)

Finanțarea modernizării acestui obiectiv de investiții se va asigura din surse atrase, respectiv, prin încheierea unui contract de credit de investiții în lei pe termen lung, fără TVA.

Selecția băncii se va realiza în conformitate cu Regulamentul intern de achiziții și va avea în vedere următoarele aspecte:

- Valoarea creditului : maxim 15.000.000 lei
- Perioada de creditare : 10 ani (credit pe termen lung)
- Perioada de utilizare : maxim 12 luni de la semnarea contractului
- Perioada de grație : egală cu perioada de utilizare a creditului
- Rambursarea creditului : 108 rate lunare începând cu luna următoare expirării perioadei de grație
- Costuri: comisioane (de acordare, de administrare), dobânzi, rate, polițe de asigurare aferente bunurilor gajate
- Garanții: • ipotecă mobilă asupra conturilor bancare ale împrumutatului
 - ipoteca imobiliară asupra obiectului investiției, respectiv rezervor R 27P, capacitate 10.000 mc, nr.inventar 11222777, aflat în proprietatea Oil Terminal.

- Alte condiții: imobilele ipotecate vor fi evaluate de către un evaluator independent agreat de bancă, costurile fiind suportate de către banca creditoare

La data prezentei, costul estimat total pentru acest credit este 21.736.200,00 lei defalcat astfel:

- Credit 15,000,000.00 lei
- Dobanda estimată: 6,736,200.00 lei calculată pentru un ROBOR de 7.26% (valabil în data de 19.05.2025 conform site-ului bnro.ro) și o marja a dobânzii de 0.98% (conform ultimului credit contractat în anul 2024)

Acest cost poate scădea sau crește în funcție de fluctuația ROBOR și dobânda ce va fi obținută în urma derulării procedurii de achiziție pentru stabilirea băncii care va acorda împrumutul.

Ținând seama de prevederile art.12, alin.(4), lit n) din Actul Constitutiv al societății, conform carora „Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru ... contractarea de împrumuturi bancare, în conformitate cu competențele prezentate în anexa la actul constitutiv al societății. ”

Având în vedere necesitatea contractării unui credit de investiții și schimbările preconizate ca urmare a modernizării acestui mijloc fix,

Vă rugăm să avizați următoarele :

- contractarea unui credit de investiții pe termen lung în valoare de maxim 15.000.000 lei (fără TVA)
- împuternicirea directorului general, directorului financiar, director dezvoltare, șef serviciu Achiziții și a șefului Biroului Juridic Litigii sau înlocuitorii de drept ai persoanelor împuternicite să reprezinte societatea în relațiile cu banca, notar public și să semneze în numele și pentru societate contractul de credit, contractul de garanție reală mobilă și imobiliară, actele adiționale la acestea, precum și orice alte înscrisuri necesare în derularea relației contractuale cu banca pentru împrumutul acordat.

Pentru semnarea contractelor solicităm să se menționeze atât în decizia Consiliului de Administrație, cât și în hotărârea AGEA împuternicirea directorului general, directorului financiar, director dezvoltare, șef serviciu Achiziții și a șefului Biroului Juridic Litigii sau înlocuitorii de drept ai persoanelor împuternicite să reprezinte societatea în relațiile cu banca, notar public și să semneze în numele și pentru societate contractul de credit, contractul de garanție reală mobilă și imobiliară, actele adiționale la acestea, precum și orice alte înscrisuri necesare în derularea relației contractuale cu banca pentru împrumutul acordat.

Stabilirea condițiilor de contractare a creditului se va realiza în baza desfășurării procedurii de achiziție conform prevederilor Regulamentului intern de Achiziții.

După avizarea de către Consiliul de Administrație a contractării creditului de investiții în lei pe termen lung, referatul va fi promovat spre aprobare AGEA, urmând a se demara procedura de selectare a băncii conform Regulamentului intern de achiziții.

Menționăm, că semnarea contractelor de credit, de garanție reală mobilă și imobiliară, actele adiționale la acestea, precum și orice alte înscrisuri necesare se vor efectua după aprobarea AGEA de contractare a creditului.

Director General,
Sorin Ciutoreanu

Director Financiar,
Adriana Frangu

Director Dezvoltare,
Mariana Stăși

Șef Serviciu Financiar-Bugete,
Daniela Moldoveanu

Șef Birou Juridic-Litigii,
Carmen Borșuc

