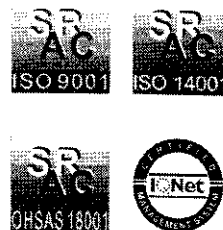




S.C. COMPANIA AQUASERV S.A.  
ORC: J26/464/1998; CIF: RO10755074  
Str. Kós Károly nr.1 Tîrgu-Mureş  
Cod poştal: 540297, ROMÂNIA  
Telefon: +40-(0)265-208.800  
Fax: +40-(0)265-208.881  
E-mail: office@aquaserv.ro  
www.aquaserv.ro



Nr. Înregistrare: 204708 /IX/C/30.03.2015

### Referat

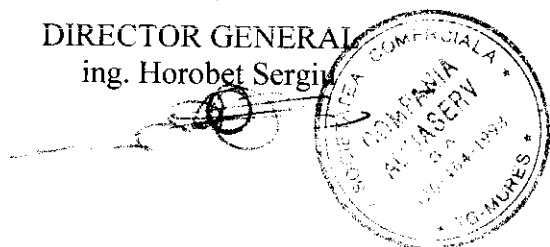
Către: Consiliul de Administrație al SC Compania Aquaserv SA

Subiect: Raport asupra activității de administrare semestrul II 2014

Având în vedere dispozițiile art. 55, alin. (1) din OUG nr. 109 din 2011, înaintăm spre avizare către CA în vederea informării Adunării Generale a Acționarilor, Raportul asupra activității de administrare pe semestrul II al anului 2014.

Cu respect,

DIRECTOR GENERAL  
ing. Horobet Sergiu

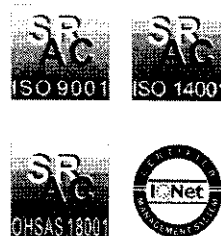


MANAGER FINANȚE  
ec. Sîrb Cristina





S.C. COMPANIA AQUASERV S.A.  
ORC: J26/464/1998; CIF: RO10755074  
Str. Kós Károly nr.1 Tîrgu-Mureş  
Cod poştal: 540297, ROMÂNIA  
Telefon: +40-(0) 265-208.800  
Fax: +40-(0) 265-208.881  
E-mail: office@aquaserv.ro  
www.aquaserv.ro



Către: Adunarea Generală a Acţionarilor al SC Compania Aquaserv SA

Subiect: Înaintare spre informare către Adunarea Generală a Acţionarilor al SC Compania Aquaserv SA, a Raportului asupra activităţii de administrare pentru perioada iulie - decembrie al anului 2014

Având în vedere dispoziţiile art. 55, alin. (1) din OUG nr. 109 din 2011, vă înaintăm spre informare Rapotul asupra activităţii de administrare, care cuprinde:

I. Realizarea obiectivelor, indicatorilor şi criteriilor de performanţă stabilite prin contractele de mandat ale membrilor CA.

Din rapoartele lunare aferente perioadei iulie - decembrie al anului 2014, privind realizarea obiectivului rezultă că toate obligaţiile către bugetul de stat, bugetul local şi bugetul general consolidat au fost plătite înainte de termenul fixat prin obiectiv, astfel încât obiectivul a fost îndeplinit.

Din raportul privind realizarea indicatorilor şi criteriilor de performanţă stabilite pentru membrii Consiliului de Administraţie al SC Compania Aquaserv SA, anexat prezentei, rezultă că nivelele stabilite ale indicatorilor şi criteriilor au fost îndeplinite.

II. Realizarea obiectivelor, indicatorilor şi criteriilor de performanţă stabilite prin contractul de mandat al directorului general şi al directorului economic.

Din Rapoartele lunare aferente perioadei iulie - decembrie al anului 2014, privind realizarea obiectivului rezultă că toate obligaţiile către bugetul de stat, bugetul local şi bugetul general consolidat au fost plătite înainte de termenul fixat prin obiectiv, astfel încât obiectivul a fost îndeplinit.

Din Rapoartele privind realizarea indicatorilor şi criteriilor de performanţă stabilite pentru directorul general, respectiv pentru directorul economic, anexate prezentei, rezultă că nivelele stabilite ale indicatorilor şi criteriilor au fost îndeplinite.

III. Indicatorii de performanţă financiară urmăriţi de Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare (BERD).

Cei mai relevanţi indicatori de performanţă financiară sunt cei stabiliţi şi urmăriţi de Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare – BERD – cu scopul de a monitoriza capacitatea de rambursarea împrumutului contractat pentru proiectul ISPA şi POS MEDIU. Aceşti indicatori se referă atât la profitabilitatea operaţională cât şi la gradul de încasare a facturilor şi sunt determinaţi la data de referinţă 31 decembrie 2014.



Din tabelele anexate rezultă că valorile realizate ale indicatorilor se încadrează în limitele prestabilite de BERD, ceea ce înseamnă că performanțele financiare ale companiei sunt bune.

IV. Situația financiară pe semestrul II al anului 2014, se prezintă astfel:

Venituri totale = 82.112.300  
Cheltuieli totale = 71.693.812  
Profitul brut = 10.418.488  
Profitul net = 7.793.988

Raportările contabile pentru semestrul II al anului 2014, atașate prezentei, vor fi depuse la MFP la termenele stabilite de legislația specifică și vor fi publicate pe pagina proprie de internet ([www.aquaserv.ro](http://www.aquaserv.ro) – Compania – Aspecte financiare).

Tîrgu- Mureș  
30 martie 2015

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,  
Racz Lucian





S.C. COMPANIA AQUASERV S.A.  
ORC: J26/464/1998; CIF: RO10755074  
Str. Kós Károly nr.1 Tîrgu-Mureş  
Cod poştal: 540297, ROMÂNIA  
Telefon: +40- (0) 265-208.800  
Fax: +40- (0) 265-208.881  
E-mail: office@aquaserv.ro  
www.aquaserv.ro



## Raport privind realizarea obiectivului din contractul de mandat

Tipurile de obligaţii cuprinse în obiectiv sunt următoarele:

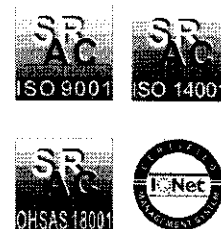
- Impozit pe veniturile din salarii şi asimilate salariilor
- Impozit/taxă pe clădiri
- Impozit/taxă pe teren
- Taxa asupra mijloacelor de transport
- Taxa pentru afişaj în scop de reclamă şi publicitate
- Contribuţia individuală de asigurări sociale reţinută de la asiguraţi
- Contribuţia individuală de asigurări pt şomaj reţinută de la asiguraţi
- Contribuţia individuală de asigurări sociale de sănătate reţinută de la asiguraţi
- Contribuţia de asigurare pentru accidente de muncă şi boli profesionale datorată de angajator
- Contribuţia de asigurări sociale datorată de angajator
- Contribuţia de asigurări pentru şomaj datorată de angajator
- Contribuţia de asigurări sociale de sănătate datorată de angajator
- Contribuţia angajatorilor la Fondul de garantare pentru plata creanţelor salariale
- Contribuţia pentru concedii şi indemnizaţii
- Vărsăminte de la persoanele juridice, pentru persoanele cu handicap neîncadrate
- Taxa pe valoarea adăugată de plată

Toate sumele au fost plătite înainte de termenul fixat, astfel obiectivele au fost îndeplinite.





**S.C. COMPANIA AQUASERV S.A.**  
 ORC: J26/464/1998; CIF: RO10755074  
 Str. Kós Károly nr.1 Tîrgu-Mureş  
 Cod poştal: 540297, ROMÂNIA  
 Telefon: +40-(0)265-208.800  
 Fax: +40-(0)265-208.881  
 E-mail: office@aquaserv.ro  
 www.aquaserv.ro



**TO: European Bank for Reconstruction  
 and Development  
 One Exchange Square  
 London EC2A 2JN  
 United Kingdom**

Date: February 28, 2015

**Financial Report**  
 As at 31 December 2014  
 Operation no. 41175

In accordance with Section 5.15.(a), we submit the Financial Statements prepared in accordance with the Romanian GAAP.

The calculation of the financial ratios provided under Section 5.11 is as follows:

<b>Compliance all covenants (CF)? (Yes / No)</b>	<b>YES</b>
<b>Debt Service Coverage Ratio (DSCR)</b>	<b>December-14</b>
Cash flow available for debt service	18,033,393
Debt service	5,734,268
DSCR - actual	3.14
DSCR - minimum requirement	1.20
<b>Minimum Collection Ratio</b>	<b>December-14</b>
Collection from customers (1)	76,478,608
Total revenues of the borrower from all its customers of water and wastewater services (2)	79,222,491
Minimum collection ratio - actual	96.5%
Minimum collection ratio - minimum requirement	90.0%
<b>Compliance? (Yes / No)</b>	<b>YES</b>
<b>Financial Debt/EBITDA Ratio</b>	<b>December-14</b>
Financial Debt (1)	30,289,258
EBITDA (2)	14,988,115
Financial Debt/EBITDA Ratio - actual	2.02
Financial Debt/EBITDA Ratio - minimum requirement	4.50
<b>Compliance? (Yes / No)</b>	<b>YES</b>



The calculation of the tariff adjustment provided under Section 5.12 is as follows:

<b>Tariff adjustment - Water</b>	<b>December-14</b>
Initial Tariff	2.67
Initial Price Index - IPI	376,964.46
Real tariff increase	7.37%
The latest available price index - IPC	408,058.54
Inflation for previous period of 12 month-INF	1.05%
Number of month between date of IPC and effectiveness of new tariff - m	4
Inflation used for adjusment - I	8.63%
Minimum required tariffs	3.11
Actual tariffs at the semester end	3.11
<b>Compliance? (Yes / No)</b>	<b>YES</b>

<b>Tariff adjustment - Waste Water</b>	<b>December-14</b>
Initial Tariff	1.65
Initial Price Index - IPI	376,964.46
Real tariff increase	40.96%
The latest available price index - IPC	408,058.54
Inflation for previous period of 12 month-INF	1.05%
Number of month between date of IPC and effectiveness of new tariff - m	4
Inflation used for adjusment - I	8.63%
Minimum required tariffs	2.52
Actual tariffs at the semester end	2.53
<b>Compliance? (Yes / No)</b>	<b>YES</b>

General Director  
Horobet Sergiu



Finance Manager  
Cristina Sirb

**RAPORT privind realizarea indicatorilor și criteriilor de performanță stabilite în  
Contractul de mandat al Directorului General  
- Semestrul II al anului 2014**

Indicatori	Durata de recuperare a creanțelor	Durata de plată a datoriilor	Repararea spărturilor pe conductele de apă de la înregistrarea lor la Compania Aquaserv	Desfundarea canalelor, căminelor sau gurilor de scurgere de la înregistrarea lor la Compania Aquaserv	Răspunsuri date în scris la reclamațiile clienților legate de facturare	Continuitatea alimentării cu apă
<b>Formula de calcul</b>	Sold clienți x nr. zile / Total vânzări	Sold furnizori exploatare x nr. zile / Total cumpărări pt. exploatare	Spărturi pe conducte de apă sesizate și reparate în 3 zile / Spărturi pe conducte de apă sesizate și reparate	Înfundări sesizate și remediate în 2 zile / Înfundări sesizate și remediate	Reclamații legate de facturare la care s-a răspuns în scris în 10 zile calendaristice / Reclamații legate de facturare la care s-a răspuns	[Nr. de ore cât sistemul este sub presiune într-un an / (24 x 365)] x 100
<b>UM</b>	zile	zile	%	%	%	%
<b>Valoarea planificată</b>	150	105	64	64	70	98.3
<b>Valoarea realizată</b>	Iul	88	97.65	100.00	100.00	99.92
	Aug	92	97.80	99.53	100.00	99.81
	Sep	94	98.78	100.00	100.00	99.88
	Oct	89	98.57	99.78	100.00	99.77
	Noi	83	100.00	99.62	100.00	99.64
	Dec	80	98.11	99.14	100.00	99.98

**RAPORT privind realizarea indicatorilor și criteriilor de performanță stabilite în  
Contractul de mandat al Directorului Economic  
- Semestrul II al anului 2014**

Indicatori	Durata de recuperare a creanțelor	Durata de plată a datoriilor	Durata de rotație a stocurilor	Repararea spărturilor pe conductele de apă de la înregistrarea lor la Compania Aquaserv	Desfundarea canalelor, căminelor sau gurilor de scurgere de la înregistrarea lor la Compania Aquaserv	Răspunsuri date în scris la reclamațiile clienților legate de facturare
<b>Formula de calcul</b>	Sold clienți x nr. zile / Total vânzări	Sold furnizori exploatare x nr. zile / Total cumpărări pt. exploatare	Stocuri totale x nr. zile / Cifra de afaceri	Spărturi pe conducte de apă sesizate și reparate în 3 zile / Spărturi pe conducte de apă sesizate și reparate	Înfundări sesizate și remediate în 2 zile / Înfundări sesizate și remediate	Reclamații legate de facturare la care s-a răspuns în scris în 10 zile calendaristice / Reclamații legate de facturare la care s-a răspuns
<b>UM</b>	zile	zile	zile	%	%	%
<b>Valoarea planificată</b>	150	105	26	64	64	70
<b>Valoarea realizată</b>	Iul	88	20	97.65	100.00	100.00
	Aug	92	18	97.80	99.53	100.00
	Sep	94	19	98.78	100.00	100.00
	Oct	89	20	98.57	99.78	100.00
	Noi	83	21	100.00	99.62	100.00
	Dec	80	19	98.11	99.14	100.00



**RAPORT privind realizarea indicatorilor și criteriilor de performanță stabilite în**  
**Contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Administrație**  
**-Semestrul II al anului 2014**

Indicatori	Durata de recuperare a creanțelor	Durata de plată a datoriilor	Durata de rotație a stocurilor	Repararea spărturilor pe conductele de apă de la înregistrarea lor la Compania Aquaserv	Desfundarea canalelor, căminelor sau gurilor de scurgere de la înregistrarea lor la Compania Aquaserv	Răspunsuri date în scris la reclamațiile clienților legate de facturare	Continuitatea alimentării cu apă
<b>Formula de calcul</b>	Sold clienți x nr. zile / Total vânzări	Sold furnizori exploatare x nr. zile / Total cumpărări pt. exploatare	Stocuri totale x nr. zile / Cifra de afaceri	Spărturi pe conducte de apă sesizate și reparate în 3 zile / Spărturi pe conducte de apă sesizate și reparate	Înfundări sesizate și remediate în 2 zile / Înfundări sesizate și remediate	Reclamații legate de facturare la care s-a răspuns în scris în 10 zile calendaristice / Reclamații legate de facturare la care s-a răspuns	[Nr. de ore cât sistemul este sub presiune într-un an / (24 x 365)] x 100
<b>UM</b>	zile	zile	zile	%	%	%	%
<b>Valoarea planificată</b>	150	105	26	64	64	70	98.3
<b>Valoarea realizată</b>	Iul	20	12	97.65	100.00	100.00	99.92
	Aug	18	11	97.80	99.53	100.00	99.81
	Sep	19	11	98.78	100.00	100.00	99.88
	Oct	20	12	98.57	99.78	100.00	99.77
	Noi	21	12	100.00	99.62	100.00	99.64
	Dec	19	12	98.11	99.14	100.00	99.98