

COMPANIA AQUASERV S.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024

Raportul Administratorilor

Cuprins

Cadru General

1 Analiza activității întreprinderii

1.1 Introducere

1.2 Bilanțul contabil

1.2.1. Evoluția activelor și pasivelor

1.2.2. Capitalul productiv

1.2.3. Analiza structurii financiare, echilibrul financiar

1.3 Contul de rezultate

1.3.1 Veniturile din exploatare

1.3.2 Veniturile financiare

1.3.3 Cheltuielile de exploatare

1.3.4 Cheltuielile financiare

1.4 Profitabilitatea

1.5 Indicatori Consiliu Administrație

1.6 Concluzii

2 Informații referitoare la controlul intern

3 Evenimente importante apărute după încheierea exercițiului financiar

4 Dezvoltarea previzibilă a activității întreprinderii

5 Activități din domeniul cercetării și dezvoltării

6 Achizițiile propriilor acțiuni

7 Sucursalele societății

Anexa nr. 1 TABLOUL DE BORD FINANCIAR

Anexa nr. 2 RAPORT PRIVIND DURABILITATEA

CADRU GENERAL

Prezentul Raport a fost elaborat conform Ordinului MFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

Scopul raportului este de a oferi informații suplimentare despre companie față de Situațiile financiare anuale, pentru o mai bună interpretare a acestora.

Raportul cuprinde o analiză a evoluției activității companiei și a situației sale economico-financiare pe anul 2024, informații asupra evoluției probabile a activității, informații privind activitățile din domeniul cercetării și dezvoltării și informații despre sucursalele societății.

Noua conducere a companiei, atât Consiliul de Administrație, cât și Directorii executivi, numiți în funcție din noiembrie 2021 au conceput o politică adecvată încă din anul 2022 continuând și în anul 2024, astfel ca serviciile furnizate și consumatorii să aibă cât mai puțin de suferit în aceste condiții. Au fost definiți principalii factori de succes pentru a supraviețui această perioadă de criză, printre care:

- Accesarea de proiecte investiționale din fonduri nerambursabile, prin care, în baza Analizei Cost-Beneficiu, se asigură elaborarea și aprobarea unei strategii tarifare adecvată condițiilor actuale, ținând cont și de gradul de suportabilitate a populației din zonă
- O planificare financiară riguroasă atât din punct de vedere al bugetării, cât și al fluxului de numerar, precum și urmărirea permanentă a evoluției stării financiare și a fenomenelor care le generează
- Ținerea sub control a costurilor asupra cărora poate exercita o oarecare influență
- Maximizarea beneficiilor angajaților în condițiile legale, cu scopul păstrării și atragerii forței de muncă de specialitate, ținând cont de necesitatea asigurării continuității serviciilor și de faptul că piața forței de muncă specializată este deficitară
- Efectuarea unei reorganizări în cadrul companiei, cu scopul aplatizării structurii organizatorice și operativizării anumitor activități

Conducerea executivă, cu sprijinul Consiliului de administrație și al AGA a pus în practică dezideratele enumerate, compania înregistrând profit în anul 2024.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ÎNTRINDERII

1.1 INTRODUCERE

Scopul analizei este de a aprecia starea medie, evidențiind totodată și punctele forte și cele slabe din perspectiva situației financiare ale companiei.

Documentele pe baza cărora s-a făcut analiza sunt:

- Bilanțul contabil
- Contul de rezultate
- Tabloul de bord financiar - anexa nr. 1

Bilanțul descrie situația companiei la finele anului, ca rezultat al fluxurilor fizice și financiare, iar Contul de rezultate înregistrează cheltuielile și veniturile ocazionate de aceste fluxuri. Tabloul de bord financiar redă principalii indicatori calculați pe baza Bilanțului și Contului de rezultate.

1.2 BILANȚUL CONTABIL

1.2.1 Evoluția activelor și pasivelor

În evoluția activelor se constată următoarele:

COMPANIA AQUASERV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024

- valoarea netă a immobilizărilor necorporale a crescut cu 76,81% ca urmare a achiziționării licențelor din surse proprii și prin proiectul de digitalizare;

- immobilizările corporale, care au ponderea cea mai mare în totalul immobilizărilor, au crescut cu 3,44%.

- activele circulante au crescut cu 12,49% față de anul 2023 ca urmare a creșterii creanțelor cu 29,22% coroborat cu creșterea stocurilor cu 11,04% , și cu scăderea disponibilităților bănești cu 11,67%.

În evoluția pasivelor se constată următoarele:

- datoria pe termen scurt la sfârșitul anului 2024 scade cu 51,53% față de sfârșitul anului 2023 ca urmare a rambursării creditului BERD și a creditului punte.

- datoriile pe termen lung scad cu 91,61% față de anul 2023 ca urmare a rambursării integrale a sumelor datorate pe termen lung instituțiilor de credit (împrumuturile pentru programele ISPA și POS MEDIU).

-Cresc sursele de finanțare pe termen lung cu 11,63%, datorită creșterii subvențiilor în 2024 față de 2023 cu 11,89% , coroborat cu scăderea datoriilor pe termen lung cu 91,61% și creșterea sumei capitalurilor proprii, provizioanelor și subvențiilor cu 13,62%.

Capitalurile Proprii au crescut de la 67,766 milioane lei în 2023 la 93,913 milioane lei în 2024 ca urmare a rezultatului reportat, a rezervelor din reevaluare și a profitului net curent. Capitalurile proprii de 93,913 milioane lei sunt mult superioare Capitalului social de 7,57 milioane lei.

1.2.2 Analiza capitalului productiv (fondului de rulment)

Capitalul productiv (fondul de rulment) reprezintă diferența dintre activele curente și pasivele curente ale firmei (sau diferența între capitalul permanent și activele immobilizate).

În valori absolute capitalul productiv în anii 2023-2024 se prezintă în felul următor (activele curente includ și cheltuielile în avans).

LEI

	2023	2024	Diferența
Active curente-AC	96,519,925	108,544,039	12,024,114
Pasive curente-PC	92,399,154	44,781,935	-47,617,219
Fondul de rulment	4,120,771	63,762,104	59,641,333

Evoluția Pasivelor Curente a fost explicată mai sus la punctul privind datoriile pe termen scurt. Scăderea valorică a pasivelor curente într-un ritm mai mare față de evoluția activelor curente duce la creșterea fondului de rulment. Raportul AC/PC (2,42), arată că societatea este stabilă financiar în condițiile încasării creanțelor acumulate, având astfel capacitatea de a-și achita datoriile pe termen scurt prin intermediul activelor circulante.

Nevoia de fond de rulment reflectă diferența dintre necesitățile de finanțare a ciclului de exploatare și datoriile de exploatare. Necesitățile de finanțare a producției, respectiv a ciclului de exploatare (stocuri și creanțe,) sunt acoperite în cea mai mare parte din surse temporare corespunzătoare (datorii de exploatare: furnizori, creditorii etc.). Formula de calcul a nevoii de fond de rulment este:

$$\text{Nevoia de fond de rulment} = (\text{Stocuri} + \text{Creanțe} + \text{Ch în avans}) - \text{Datorii de exploatare}$$

Nevoia de fond de rulment pe anii 2023-2024 se prezintă în felul următor:

LEI

COMPANIA AQUASERV S.A.
Raportul Administratorilor
pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024

	2023	2024
Stocuri + Creanțe+Ch în avans	61,237,965	77,422,470
Datorii de exploatare	35,303,568	44,781,935
Nevoia de fond de rulment	25,934,396	32,640,534

Se observă o creștere a nevoii de fond de rulment în anul 2024 față de anul 2023.

Trezoreria netă reprezintă soldul disponibilităților bănești nete efectiv la dispoziția companiei și este diferența între fondul de rulment și nevoia de fond de rulment sau diferența între disponibilitățile din casă-bancă și creditele bancare de rambursat pe termen scurt. Trezoreria netă pe anii 2023-2024 se prezintă în felul următor:

	2023	2024
Fondul de rulment	4,120,771	63,762,103
Nevoia de fond de rulment	25,934,396	32,640,534
Trezoreria netă	(21,813,625)	31,121,569

-LEI-

Trezoreria netă pozitivă ilustrează echilibru financiar pe termen foarte scurt și evidențiază faptul că existența lichidităților permite rambursarea datoriilor financiare pe termen scurt. Se poate spune că există o autonomie financiară pe termen scurt.

Ratele prin care se analizează managementul capitalului productiv sunt cuprinse în Tabloul de bord financiar din **anexa nr. 1**.

Rata lichidității curente – exprimă capacitatea companiei de a onora obligațiile pe termen scurt față de furnizori, stat, personal și bănci (pasivele curente) pe seama activelor curente formate din stocuri, creanțe și disponibilități. Valoarea ratei este supraunitară de 2,42 și înregistrează o creștere față de anul 2023 (1,04). Compania are capacitatea de a-și plăti datoriile curente din activele curente existente.

Rata lichidității rapide – exprimă posibilitatea plății obligațiilor pe termen scurt pe seama creanțelor de încasat și a disponibilităților. Valoarea ratei este supraunitară de 2,20, înregistrează o creștere față de anul 2023(0,95), fiind aproape de valoarea lichidității curente ceea ce înseamnă un volum relativ redus al stocurilor.

Rata de rulare a debitorilor arată perioada de încasare a contravalorii prestațiilor de la clienți. La calculul indicatorului valorile soldului clienților și al vânzărilor luate în considerare sunt inclusiv TVA. Dacă în anul 2023 acest indicator a fost situat la nivelul de 70 zile, în anul 2024 scade până la 66 de zile. Având în vedere că producția unei luni se facturează în luna următoare și clienții au, conform legii, o perioadă de plată de 15 zile plus o perioadă de grație de 30 de zile, valoarea standard a acestui indicator se situează în jur de 45 de zile. Față de această valoare standard de 45 zile clienții plătesc în medie la 66 de zile, deci cu o întârziere medie de 21 zile. Scaderea duratei medii de încasare a facturilor în 2024 față de 2023 se datorează măsurilor întreprinse în recuperarea creanțelor.

Rata de rulare a creditorilor - arată durata de plată a obligațiilor față de furnizorii de exploatare. La calculul indicatorului valorile soldului furnizorilor și al achizițiilor luate în considerare sunt inclusiv TVA. Limita minimă a acestei rate, așa cum este prevăzută în majoritatea contractelor cu furnizorii, este de 30 zile. În anul 2023 valoarea acesteia a fost de 14 de zile, iar în 2024 s-a menținut tot la 14 de zile, toate datoriile încadrându-se în termenul contractual de scadență.

Rata de rulare a stocurilor – arată perioada medie de staționare a materialelor în magazin. Valoarea ratei a înregistrat o creștere de la 172 de zile în 2023 la 190 zile în 2024 ceea ce reflectă o scădere a vitezei de rotație a stocurilor.

COMPANIA AQUASERV S.A.
Raportul Administratorilor
pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024

Caracterul specific al activității de apă-canal impune menținerea unor stocuri de siguranță relativ ridicate din materiile prime pentru tratarea și epurarea apei și stocuri de materiale de întreținere pentru repararea avariilor pe rețelele de apă și canalizare.

Situația creanțelor și datoriilor

CREANȚE

Soldurile creanțelor de la clienți la sfârșitul anului 2024, nediminuat cu ajustările efectuate pentru clienții rău platnici, se prezintă astfel:

Anul	Total creanțe LEI	din care			
		sold între 0-90 zile	sold între 91-180 zile	sold între 181-360 zile	sold peste 360 zile
2023	36,048,812	22,344,641	27,957,038	1,862,506	6,229,268
2024	42,703,873	26,206,882	4,654,524	2,498,215	9,344,252

Creanțele totale clienți înregistrează o creștere de 18,46% în 2024 față de 2023, această creștere este influențată de creșterea vânzarilor ca efect al majorării prețurilor și a tarifelor, a preluării de noi zone de operare precum și datorită creanțelor aflate în litigiu.

DATORII

Soldurile datoriilor la sfârșitul anilor 2023 și 2024 se prezintă astfel:

-LEI-

	2023	2023
TOTAL DATORII din care:	106,701,497	45,981,498
Credite bancare pe termen mediu și lung- BERD	19,004,281	0
Credite bancare pe termen scurt	50,621,874	0
Datorii către stat aferente lunii dec. și achitate în cursul lunii ianuarie	26,136	170,897
Datorii cu personalul și asig. sociale aferente lunii dec. și achitate în cursul lunii ianuarie	4,998,811	6,423,436
Datorii către furnizorii pentru exploatare	3,679,502	3,828,331
Datorii către furnizorii de imobilizări	554,459	9,998,678
Alte datorii	27,816,434	25,560,156

Datoriile totale scad în anul 2024 față de anul 2023 din următoarele motive:

În luna august a anului 2024 creditul BERD a fost rambursat integral, creditul puncte a fost rambursat integral în data de 25 iunie 2024 iar facilitatea de credit pe termen scurt contractată în anul 2023 în suma 9.000.000 lei, nu a fost reînnoită, respectiv revizuită în anul 2024, prin urmare la 31.12.2024 soldul acesteia este 0,00 lei.

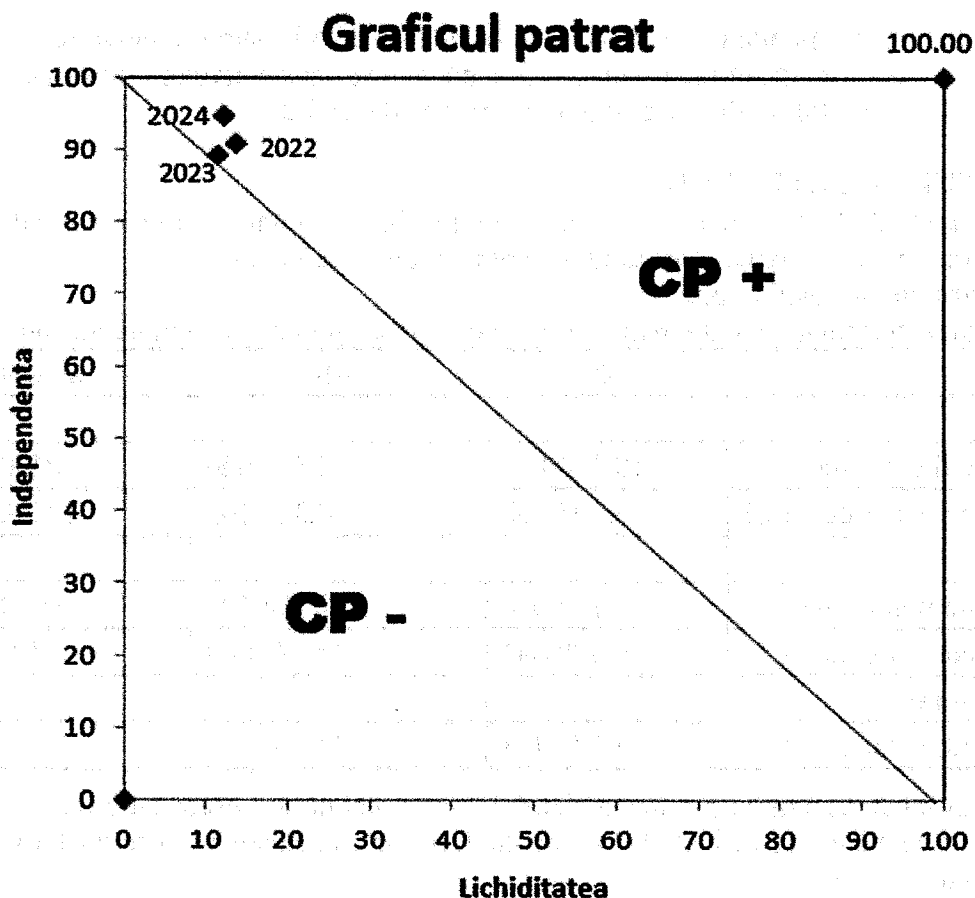
Concluzii

Creanțele totale cresc datorită creșterii vânzarilor ca efect al majorării prețurilor și al tarifelor, a preluării de noi zone de operare precum și datorită creanțelor aflate în litigiu.

Datoriile totale scad ca urmare a rambursării creditului BERD și a creditului punte.

1.2.3 Analiza structurii financiare, echilibrul financiar

Pe baza ratelor de structură financiară prezentate în Tabloul de bord financiar din anexa nr. 1. se poate întocmi un grafic care oferă o imagine sugestivă a evoluției situației financiare.



Independența financiară ridicată (89,10% în 2023 crește în 2024 până la 94,96% pe termen scurt și pe termen lung de la 87,41% în 2023 crește la 94,82% în 2024) asigură stabilitatea financiară a societății, cu condiția încasării creanțelor.

Semnificația indicatorului este următoarea: în 2024 activitatea societății este acoperită în proporție de 94,82% din surse proprii și numai în proporție de 5,18% din surse atrase. Sursele atrase pe termen scurt reprezintă doar 5,04% din total pasive.

Capitalurile Proprii au crescut de la 67,766 milioane lei în 2023 la 93,913 milioane lei în 2024, ca urmare a rezultatului reportat, a rezervelor din reevaluare și a profitului net curent. Capitalurile proprii de 93,913 milioane lei sunt mult superioare Capitalului social de 7,57 milioane.

Lichiditatea de 11,39% în 2023 și de 12,23% în 2024 arată proporția activelor curente în total active.

Rata îndatorării măsoară cât la sută din totalul fondurilor provine din surse atrase (împrumuturi și obligații). Valorile înregistrate în 2023 de 12,59 % scad până la 5,18 % în 2024 și arată proporția fondurilor provenite din împrumuturi. Această rata a scăzut datorita rambursării creditului BERD și a creditului punte.

Concluzii

Menținerea echilibrului financiar pe termen lung permite atragerea de noi surse de finanțare străine sub forma împrumuturilor pe termen lung deoarece:

- securitatea financiară este asigurată pe termen lung, activele întreprinderii fiind acoperite în proporție de 94,82% din surse proprii și numai în proporție de 5,18% din surse împrumutate;
- rata îndatorării este la un nivel scăzut, respectiv la 5,18%

Referitor la capitalul circulant în cursul anului 2024 afirmăm următoarele:

- datoriile pe termen scurt pot fi achitate pe seama activelor circulante;
- capitalul productiv este în creștere față de anul 2023.

1.3 CONTUL DE REZULTATE

În anul 2024 societatea înregistrează profit, așa cum rezultă din analiza veniturilor și cheltuielilor a căror diferență reprezintă de fapt rezultatul perioadei.

1.3.1 Veniturile din exploatare

Sunt determinate în mare parte de producția fizică și prețurile unitare de vânzare.

	2023	2024	Variație - %
Apă			
Producție fizică – mc	18,144,826	18,833,660	103.80%
Prod. valorică – LEI	96,393,562	120,343,165	124.85%
Canal			
Producție fizică – mc	18,155,066	17,254,190	95.04%
Prod. valorică – LEI	69,880,841	82,573,068	118.16%
Apă + Canal			
Prod. valorică – LEI	166,274,403	202,916,232	122.04%

Din tabel rezultă că producția fizică la apă potabilă a crescut cu 3,80%, iar cea valorică a înregistrat și ea o creștere de 24,85%. Producția fizică la canalizare a scăzut cu 4,96% iar cea valorică a crescut cu 18,16%.

În ansamblu se poate observa o creștere valorică de 22,04% comparativ cu anul 2023. Această creștere se datorează atât creșterii producției fizice la apă cât și influenței modificării prețurilor/tarifelor începând din 1 ianuarie 2024.

Veniturile din exploatare au crescut cu 22,79% în anul 2024 față de anul 2023.

1.3.2 Veniturile financiare

În ceea ce privește veniturile financiare, în anul 2024 se constată o ușoară scădere, cu 0,07% față de 2023.

1.3.3 Cheltuielile de exploatare

În funcție de dependența lor de volumul producției, cheltuielile de exploatare se împart în cheltuieli fixe și cheltuieli variabile. Ponderea cea mai mare în cheltuielile totale o reprezintă cheltuielile fixe cum ar fi cele cu salariile, cu amortismentele, cu materialele de întreținere, cu redevența și altele. Aceste cheltuieli fixe nu depind de volumul producției și în consecință nu variază direct proporțional pe măsură ce scade sau crește producția fizică. Cheltuielile de exploatare în 2024 au crescut cu 12,38 % față de anul 2023.

În cadrul cheltuielilor de exploatare, creșteri mai semnificative se înregistrează la:

COMPANIA AQUASERV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024

-cheltuielile privind consumul de gaz cu 26,51%, adică cu 474 mii lei, motivat prin faptul că pentru producerea energiei electrice și termice în regim de cogenerare a funcționat turbina cu alimentare cu gaze naturale;

-cheltuielile cu personalul cresc cu 12,84% , adică cu 8,38 mil. lei;

-cheltuielile privind prestațiile externe cu 16,43% adică 3,72 mil.lei, în această categorie intră cheltuielile cu întreținerea și reparațiile necesare pe de o parte învechirii capacităților de producție executate prin programul POS Mediu precum și datorită preluării de noi zone de operare.

-cheltuielile cu redevența cresc cu 85,85%, adică cu 9,22 mil lei, cu mențiunea că în anul 2024 a fost plătit tot creditul BERD iar redevența se constituie la nivelul serviciului datotiei;

- cheltuieli privind chiriile 122,85%, datorita numărului mare de intervenții pe rețelele de apă și canalizare a fost necesară închirierea utiliajelor speciale, totodată a fost închiriată o licență software fortingate pentru sistemul firewall al companiei;

-cheltuielile cu taxe și impozite cresc cu 18,14%, adică 527 mii lei, cu mențiunea că rezultatele reevaluării mijloacelor fixe de la finele anului 2023 au influență și asupra impozitelor;

1.3.4 Cheltuielile financiare

În anul 2024 se constată o creștere cu 1,25% a cheltuielilor financiare față de 2023, datorită cheltuielilor cu dobânzile.

1.4 PROFITABILITATEA

Nivelul rezultatului pentru perioada 2023-2024 se prezintă astfel:

- LEI -

	Anul 2023	Anul 2024
Total venituri	180,134,959	220,441,511
Total cheltuieli	168,606,843	189,217,128
Profit brut	11,528,116	31,224,383
Impozit pe profit	183,854	6,018,840
Profit net	11,344,262	25,205,543
Repartizarea profitului		
- dividende	5,672,131	14,038,175
- surse proprii de finanțare constituite la sf. anului	5,672,131	11,167,368

În concluzie, veniturile totale cresc cu 22,38% iar cheltuielile totale cresc cu 12,22 %, conform explicitărilor de mai sus. În anul 2024 societatea înregistrează profit.

Următoarele rate exprimă sugestiv evoluția profitabilității:

Rata	Formula de calcul	UM	2023	2024
Rata venitului pe capitalul angajat	$\frac{\text{Rezultat din exploatare}}{\text{Capital angajat}}$	%	1,41	3,60
Rata de utilizare a activelor	$\frac{\text{Vânzări}}{\text{Active operaționale}}$	%	22,91	25,15
Rata venitului din vânzări	$\frac{\text{Rezultat din exploatare}}{\text{Vânzări}}$	%	6,15	14,31
Rata profitului	$\frac{\text{Rezultat brut}}{\text{Cifra de afaceri}}$	%	6,66	14,71

COMPANIA AQUASERV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024

Rata veniturii pe capitalul angajat – exprimă rezultatul obținut în cursul unei perioade din activitățile operaționale, ca urmare a investirii unei sume de bani într-o afacere. Această sumă investită este reprezentată de Capitalul angajat (capitalul permanent) format din Capitalurile unității (+ subvențiile și provizioanele) și datoriile pe termen lung.

Valoarea ratei este pozitivă, această rată numită rată primară, arată rentabilitatea generală (globală) a activității companiei și poate fi descompusă în alte două rate între care există următoarea relație matematică:

Rata veniturii pe capitalul angajat = Rata de utilizare a activelor x Rata veniturii din vânzări

Putem deci detalia analiza evoluției Ratei veniturii pe capitalul angajat examinând valorile Ratei de utilizare a activelor și Ratei veniturii din vânzări, numite rate secundare.

Rata de utilizare a activelor – exprimă intensitatea utilizării activelor. Vânzările reprezintă Cifra de afaceri realizată iar Activele operaționale reprezintă Activele imobilizate și curente care ar rămâne după plata datoriilor pe termen scurt adică a pasivelor curente.

Active operaționale = Active imobilizate + (Active curente – Pasive curente)

Valoric activele operaționale sunt egale cu capitalul angajat, astfel încât ecuația matematică arătată mai sus este întotdeauna valabilă. Această rată a crescut de la 22,91% în 2023 la 25,15% în 2024 ca rezultat al creșterii cifrei de afaceri într-o măsură mai mare decât creșterea activelor operaționale.

Rata veniturii din vânzări – reflectă acea parte a vânzărilor ce depășește costurile. Această rată crește de la 6,15 % în 2023 la 14,31 % în 2024. La o analiză mai amănunțită se poate observa că această creștere este datorată rezultatului pozitiv din exploatare și a creșterii cifrei de afaceri nete, cu 22,64%.

Rata profitului – reflectă ponderea rezultatului brut în cifra de afaceri realizată. Se observă o creștere a ratei profitului brut pe companie de la 6,66 % în 2023 la 14,71 % în 2024, ca urmare a rezultatului pozitiv înregistrat în anul 2024 și a creșterii cifrei de afaceri nete, cu 22,64%.

Concluzii

În anul 2024 societatea înregistrează un profit brut de **31,224,383 lei** (veniturile totale cresc cu 22,38 % și cheltuielile totale cresc cu 12,22 %).

În cadrul cheltuielilor de exploatare, creșteri mai semnificative se înregistrează la:

-cheltuielile privind consumul de gaz cu 26,51%, adică cu 474 mii lei, motivat prin faptul că pentru producerea energiei electrice și termice în regim de cogenerare a funcționat turbina cu alimentare cu gaze naturale;

-cheltuielile cu personalul cresc cu 12,84% , adică cu 8,38 mil. lei;

-cheltuielile privind prestațiile externe cu 16,43% adică 3,72 mil.lei, în această categorie intră cheltuielile cu întreținerea și reparațiile necesare pe de o parte învechirii capacităților de producție executate prin programul POS Mediu precum și datorită preluării de noi zone de operare.

-cheltuielile cu redevența cresc cu 85,85%, adică cu 9,22 mil lei, cu mențiunea că în anul 2024 a fost plătit tot creditul BERD iar redevența se constituie la nivelul serviciului datotiei;

- cheltuieli privind chirile 122,85%, datorita numărului mare de intervenții pe rețelele de apă și canalizare a fost necesară închirierea utiliajelor speciale, totodată a fost închiriată o licență software forțigate pentru sistemul firewall al companiei;

-cheltuielile cu taxe și impozite cresc cu 18,14%, adică 527 mii lei, cu mențiunea că rezultatele reevaluării mijloacelor fixe de la finele anului 2023 au influență și asupra impozitelor;

COMPANIA AQUASERV S.A.
Raportul Administratorilor
pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024

1.5 REALIZAREA INDICATORILOR CHEIE DE PERFORMANȚĂ PENTRU MEMBRI NEEEXECUTIVI AI CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Vă prezentăm pentru anul 2024 calculul gradului global de realizare a Indicatorilor cheie de performanță pentru membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație.

Pentru perioada ianuarie-octombrie 2024, indicatorii cheie de performanță au fost stabiliți conform H.G. nr. 722 din 2016, după cum urmează:

Indicatorul-cheie de performanță	U.M.	Coefficient de Pondere	Valori țintă 2024	Valori realizate ianuarie-octombrie 2024	Grad de realizare	Grad global de realizare
Indicatori Financiar						
Lichiditatea generală	Unitate	6%	1	2.95	295.00%	17.70%
Procentul costurilor cu forța de muncă	%	6%	48	38.07	120.69%	7.24%
Durata de rotație a stocurilor	Zile	6%	28	19.77	129.39%	7.76%
Indicatori Nefinanciar – operaționali						
Continuitatea alimentării cu apă	%	11%	98.5	99.89	101.41%	11.16%
Repararea spârțurilor pe conductele de apă	%	11%	76	98.18	129.18%	14.21%
Desfundarea canalelor, caminelor sau gurilor de scurgere	%	11%	76	99.79	131.30%	14.44%
Răspunsuri date în scris la reclamațiile clienților legate de facturare	%	11%	86	99.63	115.85%	12.74%
Indicatori Nefinanciar – guvernanta corporativa						
Rata de retenție a personalului calificat	%	19%	96	99.55	103.70%	19.70%
Frecvența comunicărilor pentru promovarea imaginii companiei	%	19%	100	340	340.00%	64.60%
TOTAL		100%				169.56%

Pentru perioada noiembrie-decembrie 2024, indicatorii cheie de performanță au fost stabiliți conform H.G. nr. 639 din 2023, după cum urmează:

Nr. crt.	Indicatorul-cheie de performanță	U.M.	Coefficient de Pondere	Valori țintă 2024	Valori realizate	Grad de realizare	Grad global de realizare
Indicatori Financiar							
1	CapEx	Mii Lei/an	13%	23047	69360	301%	39%
2	Rata lichidității curente	Unitate	13%	1.01	2.3	224%	29%
3	Rata de rotație a stocurilor	Nr.	13%	19.0	21.99	116%	15%
4	Rata de creștere a a cifrei de afaceri	%	13%	1.00	22.64	2264%	294%
5	Rata de plată a dividendelor	%	20%	50	50	100%	20%
Indicatori Nefinanciar – de Mediu							
6	Consumul de energie electrică achiziționată	Mwh/an	5%	27000	25954	104%	5%
Indicatori Nefinanciar – Clienti							
7	Rata de retenție a clienților	%	13%	90	99.87	111%	14%
Indicatori Nefinanciar – Angajați							
8	Numărul de instruiri în materie de siguranță	Nr./angajat /an	5%	4	9.61	240%	12%
Indicatori Nefinanciar – Guvernanta corporativa							
9	Numărul de reuniuni anuale ale Consiliului de Administrație	Nr. / an	5%	12	12	100%	5%
TOTAL			100%				434%

1.6 CONCLUZII

Bilanțul contabil

- **Imobilizarile necorporale**, cresc cu 76,81%
- **Imobilizările corporale**, care au ponderea cea mai mare în totalul imobilizărilor, au crescut cu 3,44%.
- **Rata de rulare a debitorilor** arată perioada de încasare a contravalorii prestațiilor de la clienți. La calculul indicatorului valorile soldului clienților și al vânzărilor luate în considerare sunt inclusiv TVA. Dacă în anul 2023 acest indicator a fost situat la nivelul de 70 zile, în anul 2024 scade până la 66 de zile. Având în vedere că producția unei luni se facturează în luna următoare și clienții au, conform legii, o perioadă de plată de 15 zile plus o perioadă de grație de 30 de zile, valoarea standard a acestui indicator se situează în jur de 45 de zile. Față de această valoare standard de 45 zile clienții plătesc în medie la 66 de zile, deci cu o întârziere medie de 21 zile. Scaderea duratei medii de încasare a facturilor în 2024 față de 2023 se datorează măsurilor întreprinse în recuperarea creanțelor.
- Creanțele totale cresc datorită creșterii vânzărilor ca efect al majorării prețurilor și al tarifelor, a preluării de noi zone de operare precum și datorită creanțelor aflate în litigiu.
- Datoriile totale scad în anul 2024 față de anul 2023 din următoarele motive:
 - În luna august a anului 2024 creditul BERD a fost rambursat integral, creditul puncte a fost rambursat integral în data de 25 iunie 2024 iar facilitatea de credit pe termen scurt contractată în anul 2023 în suma 9.000.000 lei, nu a fost reînnoită, respectiv revizuită în anul 2024, prin urmare la 31.12.2024 soldul acesteia este 0,00 lei.
- Menținerea **echilibrului financiar** pe termen lung permite atragerea de noi surse de finanțare străine sub forma împrumuturilor pe termen lung deoarece:
 - securitatea financiară este asigurată pe termen lung, activele întreprinderii fiind acoperite în proporție de 94,82% din surse proprii și numai în proporție de 5,18% din surse împrumutate;
 - rata îndatorării se menține la un nivel scăzut, respectiv la 5,69%.
- **Capitalurile Proprii** au crescut de la 67,766 milioane lei în 2023 la 93,913 milioane lei în 2024, ca urmare a rezultatului reportat, a rezervelor din reevaluare și a profitului net curent. Capitalurile proprii de 93,913 milioane lei sunt mult superioare Capitalului social de 7,57 milioane.
- Referitor la capitalul circulant în cursul anului 2024 afirmăm următoarele:
 - datoriile pe termen scurt pot fi achitate pe seama activelor circulante;
 - capitalul productiv este în creștere față de anul 2023.

Contul de rezultat

Rezultatul brut crește în 2024 față de 2023, înregistrându-se un profit brut în valoare de **31,224,383 lei**, ca urmare a creșterii mai accelerate a veniturilor față de cheltuieli (veniturile totale cresc cu 22,38 % și cheltuielile totale cresc cu 12,22 %).

În cadrul cheltuielilor de exploatare, creșteri mai semnificative se înregistrează la:

-cheltuielile privind consumul de gaz cu 26,51%, adică cu 474 mii lei, motivat prin faptul că pentru producerea energiei electrice și termice în regim de cogenerare a funcționat turbina cu alimentare cu gaze naturale;

-cheltuielile cu personalul cresc cu 12,84% , adică cu 8,38 mil. lei;

-cheltuielile privind prestațiile externe cu 16,43% adică 3,72 mil.lei, în această categorie intră cheltuielile cu întreținerea și reparațiile necesare pe de o parte învechirii capacităților de producție executate prin programul POS Mediu precum și datorită preluării de noi zone de operare.

-cheltuielile cu redevența cresc cu 85,85%, adică cu 9,22 mil lei, cu mențiunea că în anul 2024 a fost plătit tot creditul BERD iar redevență se constituie la nivelul serviciului datotiei;

- cheltuieli privind chiriile 122,85%, datorita numărului mare de intervenții pe rețelele de apă și canalizare a fost necesară închirierea utilităților speciale, totodată a fost închiriată o licență software forțigată pentru sistemul firewall al companiei;

-cheltuielile cu taxe și impozite cresc cu 18,14%, adică 527 mii lei, cu mențiunea că rezultatele reevaluării mijloacelor fixe de la finele anului 2023 au influență și asupra impozitelor;

2. INFORMAȚII REFERITOARE LA CONTROLUL INTERN

Cele mai relevante componente ale sistemului de control intern sunt următoarele:

- Structura organizatorică, atribuții, funcții, competențe profesionale, separarea atribuțiilor, Delegarea, Cod deontologic.
- Sistemul de informare și comunicare
- Sistemul de Management Integrat Calitate-Mediu-SSM – Fișele de proces, Procedurile de sistem și operaționale, Obiectivele generale și specifice
- Sistemul de Control Financiar Preventiv
- Planificarea și raportarea modului de realizare a activităților subdiviziunilor organizatorice
- Verificarea activității angajaților de către șefii subdiviziunilor organizatorice
- Certificarea tuturor documentelor justificative de către șefii subdiviziunilor organizatorice privind necesitatea, oportunitatea și realitatea operațiunilor derulate
- Inventarierea faptică anuală a întregului patrimoniu deținut sau administrat de societate.

3. EVENIMENTE IMPORTANTE APĂRUTE DUPĂ ÎNCHEIEREA EXERCITIULUI FINANCIAR

De la sfârșitul exercițiului financiar și până la aprobarea situațiilor financiare nu au apărut evenimente importante care să influențeze semnificativ situația financiară sau activitatea viitoare a societății.

Starea de război din Ucraina și măsurile restrictive impuse Rusiei și Belarus de UE nu a condus la afectarea funcționării normale a activității economice și financiare, nu a sporit expunerea la riscul de continuitate a activității, nu a avut impact direct asupra situațiilor financiare anuale 2024, cu excepția creșterilor generale a prețurilor în întreaga economie.

4. DEZVOLTAREA PREVIZIBILĂ A ACTIVITĂȚII ÎNTREPRINDERII

Activitatea viitoare a organizației va fi afectată semnificativ de programul investițional major aflat în derulare:

- Program Dezvoltare Durabilă (PDD) 2021-2027 este elaborat în acord cu obiectivul Uniunii Europene (UE) de conservare, protecție și îmbunătățire a calității mediului și conform cu art. 11, art. 191 și 174 din Tratatul de Funcționare a UE. PDD va adresa provocările identificate în cadrul celui de-al doilea obiectiv de politică din Regulamentul nr. 1060/2021, "O Europă mai verde". PDD va contribui la adaptarea la schimbările climatice prin creșterea eficienței energetice și dezvoltarea sistemelor inteligente de energie, a soluțiilor de stocare și a sistemului energetic, dar și la îmbunătățirea infrastructurii de apă și apă uzată; economia circulară; conservarea biodiversității; calitatea aerului; decontaminarea siturilor poluate.
- Programul Operațional Sectorial de Mediu continuat prin POIM – Programul Operațional Infrastructura Mare – acesta vizează reabilitarea și extinderea infrastructurii de apă-canal din

regiunea de operare a societății, în zonele cele mai critice, astfel încât să se atingă standardele asumate de România cu ocazia aderării la UE.

- După 30 iunie 2016, lucrările neterminate în cadrul POS Mediu au fost preluate și continuate prin programul POIM din bugetul UE aferent perioadei de programare 2014-2020. Astfel sunt în curs de finalizare lucrările ce vizau conformarea aglomerărilor/localităților de peste 10.000 locuitori echivalenți.

Program Dezvoltare Durabilă 2021-2027 – PDD

Proiectele privind sistemele de apă și apă uzată vor fi în valoare de 150 milioane de Euro în etapa angajanta, urmand ca în funcție de sumele disponibile să fie acordate eventuale alte sume.

Lista lucrărilor eligibile se va finaliza după o analiză completă și complexă privind îndeplinirea criteriilor de eligibilitate.

Programul Operațional Infrastructura Mare – POIM

Un alt obiectiv al programului POIM îl constituie derularea investițiilor pentru conformarea la Directiva UE a aglomerărilor/localităților cu populație echivalentă între 2000 – 10000 l.e.

Asistență tehnică pentru pregătirea aplicației de finanțare și a documentațiilor de atribuire pentru proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Mureș în perioada 2014-2020 este în curs de derulare începând din luna august 2019 și se va finaliza în anul 2024.

În cadrul programului POIM au fost întocmite, evaluate și aprobate două contracte de finanțare non majore pentru priorități definite de Compania Aquaserv:

1. „Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Mureș, în perioada 2014 – 2020” - Zona VALEA NIRAJULUI - UAT Crăciunești, UAT Acățari, UAT Bereni, UAT Măgherani în valoare totală de 130.301.244,93 lei, din care 109.630.412,70 lei valoare totală eligibilă.
2. Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în județul Mureș, în perioada 2014-2020. Zona Luduș-Grebenișu de Câmpie. UAT Luduș, UAT Sânger, UAT Tăureni, UAT Zau de Câmpie, UAT Grebenișu de Câmpie, UAT Șaulia, UAT Miheșu de Câmpie în valoare totală de 158.141.719,62, din care 133.048.915,60 lei valoare totală eligibilă

Tot în cadrul programului POIM s-a derulat și investiția Extinderea digitalizării activității Companiei Aquaserv prin achiziția de echipamente și software în vederea dezvoltării sistemului de management al pierderilor de apă. Aplicația de finanțare a fost depusă la sfârșitul anului 2022 și în martie 2023 a fost semnat contractul de finanțare. Proiectul are ca rezultat îmbunătățirea sistemelor SCADA, extinderea numărului de puncte de măsurare a debitelor, presiunilor și nivelelor, precum și îmbunătățirea sistemului GIS și interconectarea cu alte programe rulate în cadrul Companiei. Valoarea totală a proiectului este de 11.637.459,16 lei, din care 9.779.377,44 lei valoare totală eligibilă. Implementarea fizică a proiectului s-a realizat până la 31 decembrie 2023.

În luna ianuarie 2023 s-a depus o aplicație pentru amplasarea de elemente fotovoltaice la 16 amplasamente din exploatarea Companiei Aquaserv, stații de epurare, stații de producere apă potabilă și stații de pompare. Valoarea totală cuprinsă în aplicație este de 29.403.710,00 lei. Implementarea fizică a proiectului s-a realizat până la 31 decembrie 2023. Lucrarea a fost finalizată.

5. ACTIVITĂȚI DIN DOMENIUL CERCETĂRII ȘI DEZVOLTĂRII

Generalități

Obiectivele activității de bază al Companiei Aquaserv sunt prestarea serviciilor de producere și distribuție a apei potabile și prestarea serviciilor de canalizare și epurare a apelor uzate. Din acest motiv activitatea de cercetare – dezvoltare nu se orientează spre conceperea și dezvoltarea de noi produse, ci spre îmbunătățirea tehnologiilor, implementarea de noi tehnologii. Ca exemple:

În procesul de producere a apei potabile:

- utilizarea de polielectrolit și alte materiale pentru coagulare în procesul de decantare a apei brute, utilizarea sodiei caustice ca agent chimic de corecție a pH-ului și a permanganatului de potasiu ca agent preoxidant;
- utilizarea unui bazin de predecantare pentru ameliorarea variației turbidității apei brute;
- dezinfecția apei potabile prin ozonizare;
- filtrarea apei potabile prin cărbune activ;
- tratarea nămolurilor rezultate din procesul de tratare a apei .

În procesul de epurare a apelor uzate:

- montare suflante pentru asigurarea aerului necesar desnisipării și separării grăsimilor;
- introducerea proceselor de denitrificare și defosforizare a apelor uzate;
- uscarea nămolurilor rezultate din procesul de epurare al apelor uzate;
- utilizarea oportunităților privind eliminarea nămolurilor rezultate în stațiile de epurare (nămolul dezhidratat de valorificat în agricultură, nămolul uscat de valorificat în fabrici de ciment).

Proiecte specifice

De-a lungul anilor Compania Aquaserv SA a participat în mai multe proiecte de cercetare finanțate de UE.

Proiectul pilot de implementare a Planului de Securitate a Apei s-a derulat pe baza contractului de servicii nr.758192/2021 încheiat cu grupul de lucru Joint Research Centre (JRC)- European Reference Network for Critical Infrastructure Protection (ERNICIP) TG Water a Comisiei Europene, având un buget alocat de 14.500 Euro.

Obiectivul general al grupului tematic ERNICIP privind riscurile chimice și biologice pentru apa potabilă (TG Water) a fost de a consolida rezistența infrastructurilor de apă potabilă împotriva amenințărilor chimice și biologice (CB) transmise prin apă, prin îmbunătățirea capacităților de detectare și a acțiunilor de răspuns timpuriu. În acest cadru și în scopul contractului de servicii, obiectivul era de a spori protecția și reziliența sistemelor de apă potabilă împotriva riscurilor de securitate prin îndrumarea operatorilor de apă în ceea ce privește punerea în aplicare a unui plan de securitate a apei (WSecP).

Scopul pe termen scurt al contractului de servicii este de a dezvolta principalele elemente ale Planului de securitate a apei, redactate de către membrii grupului de lucru, și de a ghida operatorul public de apă selectat în procesul de implementare la scară aproape reală.

De asemenea, proiectul a oferit un feedback real din partea AQUASERV, precum și a ajutat la îmbunătățirea și ajustarea fazelor de implementare a Planului de securitate a apei și a procesului de punere în aplicare în rândul altor operatori de apă cu dimensiuni și locații diferite.

Constatările proiectului pilot de implementare a WSecP vor sprijini elaborarea de recomandări și bune practici pentru alți operatori de apă potabilă cu privire la modul de abordare și implementare a WSecP

la fața locului, precum și redactarea celei de-a doua versiuni a Planului de securitate a apei - Manual de implementare în sistemele de apă potabilă.

Proiectul ZONESEC (FP7 SEC-2013-1.6-3- "Către un cadru de reglementare european în domeniul securității zonelor largi") a fost un proiect cofinanțat de către Comisia Europeană în cadrul PC7 – Program - Cadru pentru cercetare al Uniunii Europene, având un buget total de peste 14,16 milioane de Euro, din care 9,26 milioane Euro fiind contribuția UE.

Proiectul și-a propus dezvoltarea a unui sistem integrat de securitate pentru supravegherea zonelor largi, utilizând tehnologii de detectare terestră și aeriană. De asemenea în cadrul proiectului s-a demonstrat capacitatea de detecție a unui asemenea sistem de securitate, prin intermediul unor demonstrații pilot, care implică rețele de autostrăzi și căi ferate, respectiv rețele de conducte de apă, gaz și petrol, din mai multe țări UE. Pe lângă aceasta, proiectul a permis cooperarea și cu instituțiile de standardizare în vederea dezvoltării unui standard european privind interoperabilitatea și interschimbabilitatea echipamentelor și sistemelor, proceselor și metodologiilor pentru aplicarea supervizării ariilor largi. În vederea atingerii acestor obiective, s-a format un consorțiu cuprinzând 19 organizații (instituții de cercetare, universități, operatori de utilități) din 9 țări, proiectul fiind coordonat de firma EXODUS din Grecia.

Compania Aquaserv, având un buget alocat de 139.000 Euro -din care 75.775 EURO a fost contribuția UE-, a fost parte activă a Consorțiului, fiind prezentă în acest consorțiu în calitate de utilizator final. Rolul principal al echipei de proiect a fost de a prezenta situația existentă, a defini cerințele unui astfel de sistem, precum și aceea de a organiza și implementa o demonstrație pilot pentru validarea sistemului. COMPANIA AQUASERV a participat totodată și la redactarea și a altor propuneri de proiecte de cercetare și dezvoltare pe apelurile de HORIZON ca de ex HORIZON-CL3-2023-INFRA-01-02 cu proiectul WINShield - Augmenting the resilience of Wastewater INfrastructure in Europe și HORIZON-CL6-2024-ZEROPOLLUTION-02 cu proiectul Advanced QUality Analysis for water monitoring in Cities integrating rIsk assessment and Technological Innovations (AQUACITI), proiecte care deși nu au primit finanțare au permis colaborarea și cooperarea cu cercetători și experți din domeniul apei și apei uzate.

6. ACHIZIȚIILE PROPRIILOR ACȚIUNI

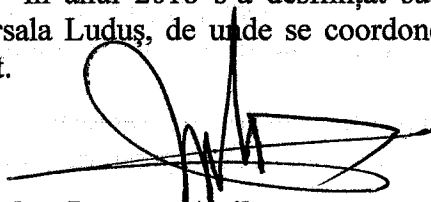
Nu este cazul.

7. SUCURSALELE SOCIETĂȚII

Cu începere din 15 ianuarie 2007 s-a demarat activitatea a cinci sucursale ale societății în localitățile Sighișoara, Târnăveni, Luduș, Iernut și Cristuru Secuiesc. Principala activitate a sucursalelor o reprezintă furnizarea serviciilor de apă-canal în localitățile respective.

Cu începere din 1 martie 2010 s-a demarat activitatea și la a 6-a sucursală, în municipiul Reghin.

În anul 2018 s-a desființat sucursala Iernut iar punctul de lucru Iernut a fost înglobat în Sucursala Luduș, de unde se coordonează în continuare activitățile de deservire a ariei geografice Iernut.



Dr. Bakos Levente-Attila
Președintele Consiliului de Administrație

TABLOUL DE BORD FINANCIAR

	Denumire indicator	Formula de calcul	UM	31.12.2023	31.12.2023
	Managementul capitalului productiv				
1	Lichiditatea curentă ***	Active curente / Pasive curente		1,04	2,42
2	Lichiditatea rapidă ***	<u>Active curente-Stocuri Pasive curente</u>		0,95	2,20
3	Rata de rulare a debitorilor (clienți)*	<u>Sold clienți x nr. zile</u> Total vânzări	Zile	69,50	66,49
4	Rata de rulare a creditorilor (furnizori de exploatare)**	<u>Sold furnizori x nr. zile</u> Total achiziții	Zile	13,62	14,39
5	Rata de rulare a stocurilor totale	<u>Total stocuri x nr. zile</u> Consum de materiale	Zile	172,34	189,57
	Structura financiară - echilibrul financiar				
6	Independența financiară (pe termen lung)	$(\text{Cap propr.} + \text{subv. inv.} + \text{Proviz.}) \times 100$ Total pasiv	%	87,41	94,82
7	Independența financiară (pe termen scurt)	<u>Capital permanent x 100</u> Total pasiv	%	89,10	94,96
8	Lichiditatea ***	<u>Active curente x 100</u> Total active	%	11,39	12,23
9	Capitalul productiv ***	$(\text{AC-PC}) \times 100$ Total active	%	0,49	7,28
10	Rata îndatorării	<u>Total datorii x 100</u> Total active	%	12,59	5,18
	Rate de profitabilitate				
11	Rata venitului pe capitalul angajat	Rezultat din exploatare / Capital angajat	%	1,41	3,60
12	Rata de utilizare a activelor	Vânzări / Active operaționale	%	22,91	25,15
13	Rata venitului din vânzări	Rezultat din exploatare / Vânzări	%	6,15	14,31
14	Rata profitului	Rezultat brut / Cifra de afaceri	%	6,66	14,71

* La calculul indicatorului 3, valorile soldului clienților (brut) și al vânzărilor luate în considerare sunt inclusiv TVA

** La calculul indicatorului 4 valorile soldului furnizorilor și al achizițiilor luate în considerare sunt inclusiv TVA