



Raportul Administratorilor

Cuprins

Introducere

1 Analiza activitatii intreprinderii

1.1 Cadrul general

1.2 Bilantul contabil

1.2.1 Evolutia activelor si pasivelor

1.2.2. Capitalul productiv

1.2.3. Structura financiara

1.3 Contul de rezultate

1.4 Profitabilitatea

1.5 Realizarea obiectivelor si criteriilor de performanta conf. OUG79/2008

1.6 Concluzii

2 Informații referitoare la controlul intern

3 Evenimente importante aparute dupa incheierea exercitiului financiar

4 Dezvoltarea previzibila a activitatii intreprinderii

5 Activitati din domeniul cercetarii si dezvoltarii

6 Achizițiile propriilor actiuni

7 Sucursalele societatii

INTRODUCERE

Prezentul Raport a fost elaborat conform Ordinului MFP 3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Scopul raportului este de a oferi informatii suplimentare despre companie fata de Situatiile financiare anuale, pentru o mai buna interpretare a acestora.

Raportul cuprinde o analiza a evolutiei activitatii companiei si a situatiei sale economico-financiare pe anul 2011, informatii asupra evolutiei probabile a activitatii, informatii privind activitatile din domeniul cercetarii si dezvoltarii si informatii despre sucursalele societatii.

S.C. COMPANIA AQUASERV S.A. a luat fiinta in baza OUG 30/1997 si a Legii 31/1990 republicata, in urma reorganizarii Regiei Autonome Aquaserv de sub autoritatea Consiliului Local Tргу Mures in societate comerciala pe actiuni, concomitent cu asocierea municipiului Tg. Mures cu alte municipii, orase si cu judetul Mures. Aceasta masura administrativa a fost aprobata de autoritatile administratiei publice locale la vremea respectiva in vederea infiintarii operatorului regional pentru serviciile publice de alimentare cu apa, canalizare si epurarea apelor uzate, respectand strategia nationala care se bazeaza pe recomandarile Uniunii Europene, privind organizarea intr-o maniera performanta a serviciilor publice de alimentare cu apa si canalizare din Romania prin crearea unor operatori regionali pe bazine hidrografice, capabili sa furnizeze servicii de calitate si sa deruleze proiecte finantate din fonduri comunitare.

Astfel, la data de 7.03.2006 a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului S.C. COMPANIA AQUASERV S.A., pastrandu-se pentru societate atat numarul de ordine din Registrul comertului, respectiv J 26/464/1998, cat si Codul Unic de Inregistrare 10755074, al fostei Regii Autonome AQUASERV din care a luat fiinta.

Patrimoniul initial al SC COMPANIA AQUASERV SA s-a format prin preluarea in intregime a patrimoniului propriu al regiei autonome si prin majorarea capitalului social cu aportul in numerar al noilor actionari: Consiliul Judetean Mures, Consiliile locale din municipiile Sighisoara, Tarnaveni si Reghin si Consiliile locale ale oraselor Ludus, Iernut si Cristuru Secuiesc.

In anul 2006 societatea presta serviciile de apa – canal pe raza municipiului Tg. Mures, iar incepand cu 15 ianuarie 2007, in baza Contractului de concesiune Mures -Harghita semnat in 2006, a preluat operarea serviciilor de apa – canal si in localitatile Sighisoara, Tarnaveni, Ludus, Iernut si Cristuru Secuiesc, prin intermediul sucursalelor constituite in fiecare localitate in parte. Cu incepere din 16 iunie 2008 societatea a preluat prin cesiunea Contractelor de concesiune operarea serviciilor de apa-canal in alte 13 localitati din judetul Mures care anterior erau deservite de SC SURM SA.: Sarvas, Sinpetru de Cimpie, Riciu, Craiesti, Pogaceaua, Sangeorgiu de Mures, Cristesti, Ungheni, Alunis, Rusii Munti, Ceausu de Campie, Sincai, Deda

Incepand cu data de 01.03.2010 a fost preluata operarea serviciilor de apa-canal si in localitatea Reghin, infiintandu-se astfel o sucursala la nivelul Municipiului Reghin.

Incepand cu luna martie 2010 toate contractele de concesiune / cesiune amintite mai sus au fost inlocuite cu Contractul de delegare unic valabil pentru intreaga arie de operare, contract incheiat cu asociatia unitatilor administrativ teritoriale din regiune, denumita Asociatia de Dezvoltare Intercomunitara Aquainvest Mures, infiintata in baza legii 51/2006. Aceasta masura a fost intreprinsa pentru a satisface conditiile de eligibilitate pentru accesarea fondurilor de coeziune ale UE, prin Planul Operational Sectorial de Mediu.

1. ANALIZA ACTIVITATII INTREPRINDERII

1.1 CADRU GENERAL

Scopul analizei este de a aprecia starea medie, evidentiind totodata si punctele forte si cele slabe din perspectiva situatiei financiare ale companiei.

Documentele pe baza carora s-a facut analiza sunt:

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

Bilantul descrie situatia companiei la finele anului, ca rezultat al fluxurilor fizice si financiare, iar Contul de rezultate inregistreaza cheltuielile si veniturile ocazionate de aceste fluxuri. Tabloul de bord financiar reda principalii indicatori calculati pe baza Bilantului si Contului de rezultate.

Participand la Programul MUDP I si avand incheiat un Acord cu Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare – BERD, Situatiile financiare ale Aquaserv au fost auditate anual, incepand cu anul 1996 de firme de audit consacrate, agreate de BERD. Potrivit rapoartelor de audit conturile anuale dau o imagine fidela a patrimoniului, situatiei financiare si rezultatelor organizatiei in conformitate cu prevederile legale.

1.2 BILANTUL CONTABIL

1.2.1 Evolutia activelor si pasivelor

In evolutia activelor se constata urmatoarele:

- valoarea neta a imobilizarilor necorporale a scazut cu 92,82% , fiind influentata de transferarea consultantei tehnice aferente Programului ISPA la imobilizari corporale in curs , si asupra lucrarilor finalizate
- imobilizarile corporale, care au ponderea cea mai mare in total imobilizari, au crescut cu 8,57% datorita receptionarii lucrarilor din Programul ISPA si datorita achizitionarii de noi mijloace fixe.
- activele circulante au crescut cu 98,53%, influentata fiind de cresterea creantelor cu 47,43% (la pozitia *Alte creante* din bilant unde regasim in 2011 valoarea de 10.812.608 lei, o mare parte si anume 9.400.839 lei se datoreaza inregistrarii in *cadrul altor sume cu caracter de subventii a TVA-ului aferent Masurii ISPA ce urmeaza a fi incasat de la bugetul de stat*) si de cresterea stocurilor cu 12,34%, si de cresterea disponibilului in caserie si in conturi cu 295,41%, aceasta crestere impotanta de disponibil se datoreaza POS MEDIU si anume a contului de disponibil aferent prefinantarii , care la data de 31.12.2012 inregistra un sold de 18.166.839,28 lei. Pentru detalii privind TVA aferent Masurii ISPA a se vedea si Nota 5 referitoare la „Alte creante”.

In evolutia pasivelor se constata urmatoarele:

- datoria pe termen scurt la sfarsitul anului 2011 creste cu 13,36% fata de sfarsitul anului 2010, aceasta crestere fiind influentata in principal pozitia *alte datorii inclusiv*

COMPANIA AQUASERV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

datorii fiscale si datoriile privind asigurarile sociale unde TVA neexigibila in valoare 9.747.386 LEI cuprinde si TVA de facturat catre Primaria Municipiului Tg. Mures in baza HCL 299/16.09.2010 privind aprobarea executarii lucrarilor de urgenta de refacere a carosabilului, trotuarelor, aleilor in urma spargerilor efectuate de terti si modificarea taxelor pentru autorizarea lucrarilor de spargere strazi trotuare zone verzi aprobate prin HCL nr.458/2009. Pentru detalii privind TVA aferent Masurii ISPA a se vedea si Nota 5 referitoare la „Alte datorii”.

- datoriile pe termen lung scad cu 10,80%, ca urmare a reducerii cu 3,65% la datoriilor catre furnizori fata de 2010 si a reducerii cu 12,10% a sumelor datorate institutiilor de credit si aferente creditelor pe termen lung.
- cresc sursele de finantare pe termen lung reflectat prin cresterea sumei capitalurilor proprii si a subventiilor cu 31,55% in 2011 fata de 2010 ca urmare a fondurilor nerambursabile POS MEDIU primite si a faptului ca in cursul anului 2011 s-au inregistrat subventii de la bugetul de stat conform OUG nr.135/2007 pentru asigurarea finalizarii Masurii ex-ISPA si pentru finantarea TVA aferenta investitiilor ISPA in valoare de 13,469,085 LEI, din care 9,400,839 LEI se regaseste la creante si reprezinta TVA de facturat catre Primaria Municipiului Tg. Mures aferent lucrarilor de reabilitare a statiei de tratare apa uzata si TVA aferenta pentru asistenta tehnica si supervizarea contractelor ISPA.
- **Capitalurile Proprii** au crescut de la 33,6 milioane lei in 2010 la 34,6 milioane lei in 2011

1.2.2 Analiza capitalului productiv (fondului de rulment)

Capitalul productiv (fondul de rulment) este capitalul disponibil pentru desfasurarea activitatii curente a companiei si reprezinta diferenta dintre activele curente si pasivele curente ale firmei (sau diferenta intre capitalul permanent si activele imobilizate).

In valori absolute capitalul productiv in anii 2010-2011 se prezinta in felul urmatoar (activele curente au fost diminuate cu soldul de numerar din subventii in valoare de 18 166 839.28 lei):

	2010	2011	Diferenta
Active curente	29,848,405	40,912,885	11,064,479
Pasive curente	27,933,986	31,666,591	3,732,605
Fondul de rulment	1,914,419	9,246,293	7,331,874

Activele curente cresc intr-o pondere mult mai mare, fata de pasivele curente care prezinta o crestere usoara in anul 2011 fata de anul 2010, ceea ce duce la o crestere insemnata a fondului de rulment, insemnand ca societatea este stabila financiar in conditiile incasarii creantelor acumulate, avand capacitatea de a-si achita datoriile pe termen scurt prin intermediul activelor circulante.

Nevoia de fond de rulment reflecta diferenta dintre necesitatile de finantare a ciclului de exploatare si datoriile de exploatare. Necesitatile de finantare a productiei, respectiv a ciclului de exploatare (stocuri si creante) sunt acoperite in cea mai mare parte din surse temporare corespunzatoare (datorii de exploatare: furnizori, creditori etc.). Formula de calcul a nevoii de fond de rulment este:

$$\text{Nevoia de fond de rulment} = (\text{Stocuri} + \text{Creante}) - \text{Datorii de exploatare}$$

Nevoia de fond de rulment pe anii 2010-2011 se prezinta in felul urmatoar:

COMPANIA AQUASERV S.A.

Raportul Administratorilor
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

LEI

	2010	2011
Stocuri + Creante	23,508,478	34,011,310
Datorii de exploatare	16,961,799	20,523,153
Nevoia de fond de rulment	6,546,679	13,488,157

Se observa o crestere a nevoii de fond de rulment in anul 2011 fata de anul 2010. Aceasta crestere este influentata de cresterea datoriilor cu exigibilitate sub un an dar in principal de inregistrarea la pozitia *Alte creante* din bilant in 2011 a valoarea de 10.812.608 lei, o mare parte si anume 9.400.839 lei se datoreaza inregistrarii in cadrul altor sume cu caracter de subventii a TVA-ului aferent Masurii ISPA) si de cresterea stocurilor cu 12,34% fata de 2010

Trezoreria neta reprezinta soldul disponibilitatilor banesti nete efectiv la dispozitia companiei si este diferenta intre fondul de rulment si nevoia de fond de rulment sau diferenta intre disponibilitatile din casa-banca si creditele bancare de rambursat pe termen scurt. Trezoreria neta pe anii 2010-2011 se prezinta in felul urmatoar:

-LEI-

	2010	2011
Fondul de rulment	1,914,419	9,246,293
Nevoia de fond de rulment	6,546,679	13,488,157
Trezoreria neta	-4,632,259	-4.241.864

Trezoreria neta negativa ilustreaza dezechilibru financiar pe termen foarte scurt si evidentiaza faptul ca disponibilitatile banesti detinute de societate provin exclusiv din imprumuturi bancare pe termen scurt.

Ratele prin care se studieaza managementul capitalului productiv sunt cuprinse in Tabloul de bord financiar din anexa nr. 1.

Rata lichiditatii curente – exprima capacitatea companiei de a onora obligatiile pe termen scurt fata de furnizori, stat, personal si banci (pasivele curente) pe seama activelor curente formate din stocuri, creante si disponibilitati banesti (activele curente au fost diminuate cu soldul de numerar din subventii in valoare de 18 166 839.28 lei).

Se constata ca valoarea ratei este supraunitara de 1,29- situatie considerata favorabila pentru companie.

Rata lichiditatii rapide – exprima posibilitatea platii obligatiilor pe termen scurt pe seama creantelor de incasat si a disponibilitatilor. Valoarea ratei se mentine supraunitar la valoarea de 1,24 si este aproape de valoarea lichiditatii curente, ceea ce inseamna un volum relativ redus al stocurilor.

Rata de rulare a debitorilor arata perioada de incasare a contravalorii prestatilor de la clienti.

La calculul indicatorului valorile soldului clientilor si al vanzarilor luate in considerare sunt inclusiv TVA.

Daca in anul 2010 acest indicator a fost situat la nivelul de 125 zile, in anul 2011 observam o scadere usoara pana la 116 de zile. Avand in vedere ca productia unei luni se factureaza in luna urmatoare si clientii au, conform legii, o perioada de plata de 15 zile plus o perioada de gratie de 30 de zile, valoarea standard a acestui indicator se situeaza in jur de 45 zile. Fata de aceasta valoare standard de 45 zile clientii platesc in medie la 116 zile, deci cu o intarziere medie de 71 zile. Scaderea duratei medii de incasare a facturilor in 2011 fata de 2010 se datoreaza abordarii mai severe a problematicii

COMPANIA AQUASERV S.A.
Raportul Administratorilor
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

clientilor rau platinci prin emiterea sistematica de somatii de plata si in cazul cand e necesar pornirea de actiuni judecatoresti impotriva debitorilor restanti si aplicarea sistarii furnizarii apei.

Rata de rulare a creditorilor - arata durata de plata a obligatiilor fata de furnizorii de exploatare. La calculul indicatorului valorile soldului furnizorilor si al achizitiilor luate in considerare sunt inclusiv TVA.

Limita minima a acestei rate, asa cum este prevazuta in majoritatea contractelor cu furnizorii, este de 30 zile sau 60 de zile. In anul 2010 valoarea acesteia a fost de 84 zile, iar in 2011 a scazut pana la 56 de zile.

Rata de rulare a stocurilor - arata perioada medie de stationare a materialelor in magazie.

Valoarea ratei a inregistrat o usoara crestere, de la 90 de zile in 2010 la 120 de zile in 2011 ceea ce reflecta o usoara scadere a vitezei de rotatie a stocurilor.

Caracterul specific al activitatii apa-canal impune mentinerea unor stocuri de siguranta relativ ridicate din materiile prime pentru tratarea si epurarea apei si stocuri de materiale de intretinere pentru repararea avariilor pe retelele de apa si canalizare.

Situatia creantelor si datoriilor

CREANTE

Soldurile creantelor de la clienti la sfarsitul anului 2011, nediminuat cu ajustarile efectuate pentru clientii rau platnici, se prezinta astfel:

	Total creante LEI	din care			
		sold intre 0-90 zile	sold intre 91-180 zile	sold intre 181-365 zile	sold peste 365 zile
2010	24.423.697,65	6.282.623,85	2.230.029,52	1.784.786,20	9.644.253,27
2011	24.934.503,22	11.125.925,23	2.359.501,42	1.595.522,92	9.853.553,65

Cresterea creantelor totale in 2011 fata de 2010 are la baza doua aspecte:

- cresterea productiei valorice care se datoreaza majorarii de preturi/tarife la toate sucursalele companiei
- situatia macroeconomica a afectat toate categoriile de clienti, acestia achitandu-si cu intarziere facturile de apa-canal.

DATORII

Soldurile datoriilor la sfarsitul anilor 2010 si 2011 se prezinta astfel:

-LEI-

	2010	2011
TOTAL DATORII. din care:	50.879,153	52.133.292
Garantii retinute de la furnizori	2,585,168	2.541.423,08
Credite bancare pe termen mediu si lung- BERD	23.275.265	20.938.791,32
Credite bancare pe termen scurt	7,732,657	7.798.217,47
Datorii catre stat aferente lunii noi.- dec. si achitate in	1.110,331	11.369.567,15

COMPANIA AQUASERV S.A.
Raportul Administratorilor
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

cursul lunii ianuarie		
Datorii cu personalul si asig. sociale aferente lunii noi.-dec. si achitate in cursul lunii ianuarie	1,644,296	1.609.890,47
Datorii catre furnizorii pentru exploatare	6.614.075	4.597.299,80
Datorii catre furnizorii de imobilizari	2.678.509	293.692,07
Datorii catre furnizorii de imobilizari - ISPA	4.196.992	418.203,93
Alte datorii	1.041.860	2.566.206,49

Cresterea datoriilor totale in 2011 fata de 2010 se datoreaza in principal urmatoarelor cauze:

- la partea de „Datorii catre Stat”-din tabelul de mai sus in anul 2011 este cuprinsa - TVA neexigibila in valoare 9.747.386 LEI unde se regaseste si TVA de facturat catre Primaria Municipiului Tg. aferent lucrarilor de reabilitare a statiei de tratare apa uzata si TVA aferenta pentru asistenta tehnica si supervizarea contactelor. (A se vedea si Nota 5 – pasajul „Alte Datorii”).
- tot la partea de „Datorii catre stat” din tabelul de mai sus apare fata de anul 2010 taxa impus de Primaria Tg Mures in baza HCL 299/16.09.2010 *privind aprobarea executarii lucrarilor de urgenta de refacere a carosabilului , trotuarelor, aleilor in urma spargerilor efectuate de terti si modificarea taxelor pentru autorizarea lucrarilor de spargere strazi trotuare zone verzi aprobate prin HCL nr.458/2009*
- la partea de „Alte datorii” sunt inregistrate in 2011 redeventele neplatite catre Primaria Reghin si Primaria Cristuru Secuiesc in schimbul daunelor cauzate societatii prin aprobarea cu intarziere de carte Consiliile Locale respective a modificarii preturilor/tarifelor. Tot in acesta subgrupa a clasificarii datoriilor se observa fata de de 2010, inregistrarea partii de redeventa neplatita si aferenta ISPA- BERD, neplata acestuia datorandu-se lipsei lichiditatilor necesare. O alta componenta a acestei pozitii o constituie ct. 408 – facturi nesesote la care se constata o crestere de 675 mii lei.

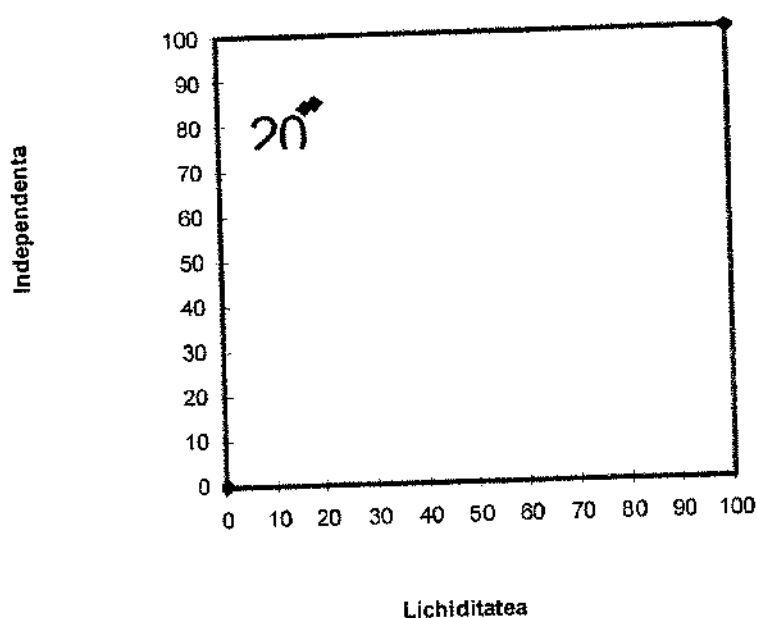
Concluzii

Plati restante la finele anului 2011 exista atat privind redeventa cat si catre furnizorii de exploatare si de imobilizari , datorita neincasarii creantelor.

1.2.3 Analiza structurii financiare, echilibrul financiar

Pe baza ratelor de structura financiara, prezentate in Tabloul de bord financiar din anexa nr. 1, se poate intocmi un grafic care ofera o imagine sugestiva a evolutiei situatiei financiare.

Graficul pătrat



Independenta financiara ridicata (83,80% in 2010 creste usor in 2011 pana la 85,06%, pe termen scurt si 69,55% in 2010 creste usor la 74,80% in 2011 pe termen lung) asigura stabilitatea financiara a societatii, cu conditia incasarii creantelor.

Semnificatia indicatorului este ca in 2011 activitatea intreprinderii este acoperita in proportie de 74,80% din surse proprii si numai in proportie de 25,20% din surse imprumutate (inclusiv imprumuturile BERD). Sursele atrase pe termen scurt reprezinta doar 14,94% din Total pasive.

Capitalurile Proprii au crescut de la 33,6 milioane lei in 2010 la 34,6 milioane lei in 2011.

Lichiditatea de 17,31% in 2010 si de 19,30% in 2011 arata proportia Activelor curente in Total Active. Faptul ca in 2011 punctul reprezentativ al structurii financiare este o valoare pozitiva, reflecta echilibru financiar, cu conditia incasarii creantelor.

Rata indatorarii masoara cat la suta din totalul fondurilor provine din surse atrase (imprumuturi si obligatii). Valorile inregistrate de 29,51% in 2010 scad usor la 24,59% in 2011 si arata proportia

COMPANIA AQUASERV S.A.
Raportul Administratorilor
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

reduca a fondurilor provenite din imprumut, fapt ce asigura stabilitate financiara pentru organizatie pe termen lung.

Rata de acoperire a dobanzii defineste masura in care veniturile pot sa scada fara ca aceasta scadere sa determine probleme financiare pentru companie, ca urmare a incapacitatii de a-si onora dobanzile anuale. Dobanzile luate in considerare la calculul ratei sunt numai cele pentru creditul pe termen scurt. Valoarea ratei de 14.54 in 2011 arata faptul ca Aquaserv are capacitatea de a remunera capitalul imprumutat.

Concluzii

Mentinerea echilibrului financiar pe termen lung permite atragerea de noi surse de finantare straine sub forma imprumuturilor pe termen lung deoarece:

- securitatea financiara este asigurata pe termen lung, activele intreprinderii fiind acoperite in proportie de 74,80% din capitaluri proprii si numai in proportie de 25,20% din surse imprumutate
- rata indatorarii se mentine la un nivel scazut, respectiv la 24,59% constatandu-se o scadere a gradului de indatorare fata de 2010.

Referitor la capitalul circulant in cursul anului 2011 afirmam urmatoarele:

- datoriile pe termen scurt pot fi achitate pe seama activelor circulante
- capitalul productiv este pozitiv si inregistreaza o crestere importanta fata de 2010, reflectand echilibru financiar pe termen scurt, cu conditia incasarii creantelor

1.3 CONTUL DE REZULTATE

In anul 2011 societatea inregistreaza profit fata de anul 2010 cand a fost inregistrata pierdere. Pentru a putea identifica cauzele profitului inregistrat in 2011 vom analiza in continuare veniturile si cheltuielile a caror diferenta reprezinta de fapt profitul.

1.3.1 Veniturile de exploatare

Sunt determinate in mare parte de productia fizica si preturile unitare de vanzare.

	2010	2011	Variatie - %
	1	2a	$3=(2a-1)/1$
Apa			
Productie fizica - mc	15,647,816	15,484,710.91	-1,04
Prod. valorica - LEI	35,203,195	39.194.009,28	11,33
Canal			
Productie fizica - mc	17,932,270	16.060.068,21	-10,44
Prod. valorica - LEI	19.169.621	21.252.160,88	+10,86
Apa + Canal			
Prod. valorica - LEI	54,372,816	60.446.170,16	+11,16

Se constata din tabel ca productia fizica la apa a scazut , iar cea valorica a inregistrat o crestere, in conditiile in care au existat modificari de preturi/tarife atat in plus cat si in minus conform politicii tarifare anexate Contractului de Delegare.

La canalizare se constata o scadere din punct de vedere fizic iar valoric o crestere , motivata prin modificarile de preturi/tarife, conform politicii tarifare anexate Contractului de Delegare.

Se poate observa ca influenta din punct de vedere valoric a fost pozitiva atat la apa cat si la canal.

1.3.2 Veniturile financiare

In ceea ce priveste veniturile financiare in anul 2011 se constata o usoara crestere si anume intr-un procent de 2.78% fata de 2010.

1.3.3 Cheltuielile de exploatare

In functie de dependenta lor de volumul productiei, cheltuielile de exploatare se impart in cheltuieli fixe si cheltuieli variabile. Ponderea cea mai mare in cheltuielile totale o reprezinta cheltuielile fixe cum ar fi cele cu salariile, cu amortismentele, cu materialele de intretinere si altele. Aceste cheltuieli fixe nu depind de volumul productiei si in consecinta nu variaza direct proportional pe masura ce scade sau creste productia fizica. Cheltuielile de exploatare in 2011 au scazut usor cu 0.80 % fata de anul 2010.

Dintre cheltuielile de exploatare cresteri mai semnificative se inregistreaza la cheltuielile cu energia si apa si la alte cheltuieli din exploatare(cheltuielile cu alte impozite, taxe si varsaminte locale - datorita HCL 299/16.09.2010 *privind aprobarea executarii lucrarilor de urgenta de refacere a carosabilului , trotuarelor, aleilor in urma spargerilor efectuate de terti si modificarea taxelor pentru autorizarea lucrarilor de spargere strazi trotuare zone verzi aprobate prin HCL nr.458/2009 si cheltuieli cu prestatii externe*).

*La categoria de alte cheltuieli externe (energia , apa)constatam o crestere de 11,87 % . In cazul energiei electrice se consta o crestere cu 12,73% fata de anul 2010 influenta majorarii pretului este clara, intrucat din punct de vedere fizic se observa o crestere neglijabila la energia achizitionata si anume 18005 MW/h in 2011 comparativ cu 17235 MW/h in 2010. In cazul cheltuielilor privind gazul, cresterea este de 19,18 % fata de 2010, inasa spre deosebire de energie electrica, nu numai pretul ci si consumul fizic influenteaza cresterea (La statia de epurare al municipiului Tirgu Mures prin retehnologizare si introducerea treptei terciare a crescut randamentul de epurare si a scazut continutul de material orgaic in namolul care intra la fermentare. Astfel se produce mai putin Biogaz si pentru functionarea Generatorului Termo-Electric e necesar a se achizitiona mai mult gaz metan). In cazul cheltuiilor cu apa bruta crestere de 9.99% se datoreaza majorarii preturilor practicate de Apele Romane, intrucat cantitativ fata de 28.612.846 mc in 2010 se inregistreaza o usoara scadere in 2011 in anume 28.378.752 mc

*cheltuielile cu alte impozite, taxe si varsaminte locale cresc cu 102,19% in 2011 fata 2010, datorita taxei locale impuse prin HCL 299/16.09.2010 *privind aprobarea executarii lucrarilor de urgenta de refacere a carosabilului , trotuarelor, aleilor in urma spargerilor efectuate de terti si modificarea taxelor pentru autorizarea lucrarilor de spargere strazi trotuare zone verzi aprobate prin HCL nr.458/2009*-acest fapt generand o datorie care nu a existat in 2010 fata de bugetul local de 901.523,21 lei

1.3.4 Cheltuielile financiare

In anul 2011 se constata o scadere cu 11,22% a acestei categorii de cheltuieli fata de 2010, datorita scaderii cheltuielilor privind diferentele de curs valutar.

1.4 PROFITABILITATEA

Nivelul profitului pentru perioada 2010-2011 se prezinta astfel:

LEI -

	Anul 2010	Anul 2011
Total venituri	62,610,655.14	67.167.114,02
Total cheltuieli	64,130,112.27	63.327.321,23
Profit brut	-1,519,457.13	3.839.792,79
Impozit pe profit	429,776.00	883.767,00
Profit net	-1,949,233.13	2.956.025,79
Repartizarea profitului		191.900
- rezerve legale 5%		454.308
- acoperire pierdere din corectii contabile		480.698
- acoperirea pierdere din retratare		1.829.120
- acoperire pierdere contabila 2010		

Urmatoarele rate exprima sugestiv evolutia profitabilitatii:

Rata	Formula de calcul	UM	2010	2011
Rata venitului pe capitalul angajat	$\frac{\text{Profit de exploatare}}{\text{Capital angajat}}$	%	-0.82	7.26
Rata de utilizare a activelor	$\frac{\text{Vanzari}}{\text{Active operationale}}$	%	38,7	38.56
Rata venitului din vanzari	$\frac{\text{Profit de exploatare}}{\text{Vanzari}}$	%	-2.12	6.07
Rata profitului	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}}$	%	-2,72	6.14

Rata venitului pe capitalul angajat – exprima profitul obtinut in cursul unei perioade din activitatile operationale in urma unei sume de bani investite intr-o afacere. Aceasta suma investita este reprezentata de Capitalul angajat format din Capitalurile unitatii si imprumuturile pe termen lung. Valoarea ratei este pozitiva, aceasta rata, numita rata primara, arata rentabilitatea generala (globala) a activitatii companiei si poate fi descompusa in alte doua rate intre care exista urmatoarea relatie matematica:

$$\text{Rata venitului pe capitalul angajat} = \text{Rata de utilizare a activelor} \times \text{Rata venitului din vanzari}$$

Putem deci detalia analiza evolutiei Ratei venitului pe capitalul angajat examinand valorile Ratei de utilizare a activelor si Ratei venitului din vanzari, numite rate secundare.

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

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

Valoric Activele operationale sunt egale cu Capitalul angajat, astfel încât ecuația matematică arată mai sus este întotdeauna valabilă.

Această rată a scăzut ușor de la 38,7% în anul 2010 la 38,56% în 2011 ca rezultat al creșterii vanzării ca urmare modificărilor de prețuri/ tarife, precum și a creșterii activelor imobilizate, în special datorită recepționării lucrărilor executate din fonduri ISPA

Rata venitului din vanzări – reflectă acea parte a vanzărilor ce depășește costurile. Această rată crește de la -2.12 % în 2010 la o valoare pozitivă de 6.07% ca urmare a înregistrării de profit din exploatare, datorită ritmului de creștere a veniturilor din exploatare (crește cu 7,45 % față de 2010) rezultat în urma politicii tarifare aplicate, coroborat cu o ușoară scădere a cheltuielilor de exploatare (cu 0.80% față de 2010), urmare a politicii menținerii sub control a cheltuielilor ce sunt cuprinse în această categorie a cheltuielilor de exploatare și anume : cheltuieli de personal , cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile

Rata profitului – reflectă ponderea profitului brut în cifra de afaceri realizată. Deși cifra de afaceri înregistrează o creștere, rata profitului brut crește de la -2.72% în 2010 la o valoare pozitivă de 6,14% în 2011, ca urmare profitului brut pe care o înregistrează compania pe 2011.

Concluzii

Profitul brut devine pozitiv în 2011 față de 2010, înregistrându-se deci un profit în valoare de 3.839.792,79 lei datorită faptului că :

- veniturilor din exploatare cresc cu 7,45 % față de 2010 rezultat în urma politicii tarifare aplicate, fapt coroborat însă cu o ușoară scădere a cheltuielilor de exploatare cu 0.80% față de 2010, urmare a politicii menținerii sub control a cheltuielilor ce sunt cuprinse în această categorie a cheltuielilor de exploatare și anume : cheltuieli de personal- ușoară scădere față de 2010 , cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile-menținere la aproximativ același nivel față de anul 2010

1.5 REALIZAREA OBIECTIVELOR SI CRITERIILOR DE PERFORMANTA CONFORM OUG 79/2008

În conformitate cu OUG 79/2008, salariul directorului general și directorului economic este condiționat de realizarea unor obiective, criterii și indicatori de performanță. În cursul anului 2011 s-au realizat cele prevăzute în Contractele de Mandat conform celor arătate mai jos.

Obiectiv: Plata tuturor datoriilor către bugetul de stat, bugetul local și bugetul general consolidat la maxim 30 zile după expirarea termenului de scadență a acestora. Excepție de la prevederile acestui obiectiv fac următoarele datorii:

COMPANIA AQUASERV S.A.**Raportul Administratorilor**

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

- Impozitul pe profit, Redevanta aferenta bunurilor concesionate si Dividendele ce constituie sursa de finantare pentru plata serviciului datoriei externe si investitii conform art. 5 din Ordonanta 15/1995 aprobata prin Legea 121/1995 si OUG 198/2005, aceste sume conform HCL 126/2006 se vireaza direct in contul de rezerva MRD al companiei

In anul 2011 toate obligatiile catre bugetul de stat, bugetul local si bugetul general consolidat au fost platite inainte de termenul fixat prin obiectiv, astfel incat obiectivul a fost indeplinit. Acest fapt s-a dovedit prin rapoartele lunare inaintate Consiliului Local Tg. Mures.

In cele ce urmeaza va prezentam pentru anul 2011 criteriile de performanta ale Directorului General si al Directorului Economic:

Criteriile de performanta ale Director General pentru anul 2011

Indicatorul		Durata de recuperare a creantelor*	Durata de plata a datoriilor**	Continuitatea alimentarii cu apa	Repararea spaturilor pe conductele de apa de la inregistrarea lor la Compania Aquaserv	Desfundarea canalelor, caminelor sau gurilor de scurgere de la inregistrarea lor la Compania Aquaserv	Raspunsuri date in scris la reclamatile clientilor legate de facturare
UM		zile	zile	%	%	%	%
Valoarea planificata 2011		160	130	98% din nr de ore cat sistemul este sub presiune intr-un an	60% in 3 zile	60% in 2 zile	60% in 10 zile
Valoarea realizata 2011	Ian	77	77	99.98	98.11	99.35	100
	Feb	79	79	99.85	96.15	99.65	97.62
	Mar	78	80	100	94.20	99.71	100
	Apr	80	85	100	98.57	99.46	100
	Mai	78	78	99.96	98.77	99.75	100
	Jun	77	87	99.74	94.19	99.79	100
	Jul	82	76	98	97.33	99.10	100
	Aug	83	80	99.81	91.30	98.86	100
	Sep	80	71	99.96	98.06	98.91	97.37
	Oct	81	63	99.75	97.80	100	100
	Noi	80	60	99.92	96.12	99.28	100
	Dec	78	55	99.90	96.15	99.74	95.35

COMPANIA AQUASERV S.A.
Raportul Administratorilor
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

Criteriile de performanta ale Directorului Economic pentru anul 2011

Indicatorul		Durata de recuperare a creantelor*	Durata de plata a datoriilor**	Durata de rotatie a stocurilor	Repararea spaturilor pe conductele de apa de la inregistrarea lor la Compania Aquaserv	Desfundarea canalelor, caminelor sau gurilor de scurgere de la inregistrarea lor la Compania Aquaserv	Raspunsuri date in scris la reclamatiiile clientilor legate de facturare
UM		zile	Zile	zile	%	%	%
Valoarea planificata 2011		160	130	30	60% in 3 zile	60% in 2 zile	60% in 10 zile
Valoarea realizata 2011	Ian	77	77	9	98.11	99.35	100
	Feb	79	79	10	96.15	99.65	97.62
	Mar	78	80	10	94.20	99.71	100
	Apr	80	85	10	98.57	99.46	100
	Mai	78	78	10	98.77	99.75	100
	Jun	77	87	11	94.19	99.79	100
	Jul	82	76	10	97.33	99.10	100
	Aug	83	80	10	91.30	98.86	100
	Sep	80	71	11	98.06	98.91	97.37
	Oct	81	63	10	97.80	100	100
	Noi	80	60	9	96.12	99.28	100
	Dec	78	55	10	96.15	99.74	95.35

* Conform Contractelor de Mandat la calculul valorii indicatorului se exclud soldurile clientilor cronici asupra carora Compania Aquaserv SA nu are putere de coercitie (Primaria Tg. Mures, SC SURM SA, SC Energomur SA).

** Conform Contractelor de Mandat la calculul valorii indicatorului se exclud soldurile acelor furnizori la care termenul de plata contractual depaseste 130 zile, intrucat acestea nu reprezinta plati restante.

Din tabelele de mai sus rezulta ca nivelele stabilite a indicatorilor si criteriilor au fost indeplinite in anul 2011.

1.6 CONCLUZII

Bilantul contabil

- imobilizarile corporale, care au ponderea cea mai mare in total imobilizari, au crescut cu 8,57% datorita receptionarii lucrarilor din Programul ISPA si datorita achizitionarii de noi mijloace fixe.
- Cresterea creantelor totale in 2011 fata de 2010 are la baza doua aspecte:
 - cresterea productiei valorice care se datoreaza majorarii de preturi/tarife la toate sucursalele companiei
 - situatia macroeconomica a afectat toate categoriile de clienti, acestia achitandu-si cu intarziere facturile de apa-canal
- Daca in anul 2010 clientii au platit in medie la 125 zile, in anul 2011 observam o scadere usoara pana la 116 de zile. Avand in vedere ca productia unei luni se factureaza in luna urmatoare si clientii au, conform legii, o perioada de plata de 15 zile plus o perioada de gratie de 30 de zile, valoarea standard a acestui indicator se situeaza in jur de 45 zile. Fata de aceasta valoare standard de 45 zile clientii platesc in medie la 116 zile, deci cu o intarziere medie de 71 zile. Scaderea duratei medii de incasare a facturilor in 2011 fata de 2010 se datoreaza abordarii mai severe a problematicii clientilor rau platinci prin emiterea sistematica de somatii de plata si in cazul cand e necesar pornirea de actiuni judecatoresti impotriva debitorilor restanti si aplicarea sistarii furnizarii apei.
- Plati restante la finele anului 2011 exista atat privind redeventa cat si catre furnizorii de exploatare si de imobilizari, datorita neincasarii creantelor.
- Cresterea datoriilor totale in 2011 fata de 2010 se datoreaza in principal urmatoarelor cauze:
 - la partea de „Datorii catre Stat”- in anul 2011 este cuprinsa -TVA neexigibila in valoare 9.747.386 LEI unde se regaseste si TVA de facturat catre Primaria Municipiului Tg. aferent lucrarilor de reabilitare a statiei de tratare apa uzata si TVA aferenta pentru asistenta tehnica si supervizarea contactelor (A se vedea si Nota 5 – pasajul „Alte datorii”).
 - tot la partea de „Datorii catre stat” din tabelul de mai sus apare fata de anul 2010 taxa impus de Primaria Tg Mures in baza HCL 299/16.09.2010 *privind aprobarea executarii lucrarilor de urgenta de refacere a carosabilului, trotuarelor, aleilor in urma spargerilor efectuate de terti si modificarea taxelor pentru autorizarea lucrarilor de spargere strazi trotuare zone verzi aprobate prin HCL nr.458/2009*
 - la partea de „Alte datorii” sunt inregistrate in 2011 redeventele neplatite catre Primaria Reghin si Primaria Cristuru Secuiesc in schimbul daunelor cauzate societatii prin aprobarea cu intarziere de carte Consiliile Locale respective a modificarii preturilor/tarifelor. Tot in aceasta subgrupa a clasificarii datoriilor se observa fata de de 2010, inregistrarea partii de redeventa neplatita aferenta ISPA- BERD datorita lipsei lichiditatilor necesare. O alta componenta a acestei pozitii o constituie ct. 408 – facturi nesosite la care se constata o crestere de 675 mii lei.
- Mentinerea echilibrului financiar pe termen lung permite atragerea de noi surse de finantare straine sub forma imprumuturilor pe termen lung deoarece:
 - securitatea financiara este asigurata pe termen lung, activele intreprinderii fiind acoperite in proportie de 74,80% din capitaluri proprii si numai in proportie de 25,20% din surse imprumutate
 - rata indatorarii se mentine la un nivel scazut, respectiv la 24,59% constatandu-se o scadere a gradului de indatorare fata de 2010.

- **Capitalurile Proprii** au crescut de la 33,6 milioane lei in 2010 la 34,6 milioane lei in 2011.
- Referitor la capitalul circulant in cursul anului 2011 afirmam urmatoarele:
 - datoriile pe termen scurt pot fi achitate pe seama activelor circulante
 - capitalul productiv este pozitiv si inregistreaza o crestere importanta fata de 2010, reflectand echilibru financiar pe termen scurt, cu conditia incasarii creantelor

Contul de rezultate

Profitul brut devine pozitiv in 2011 fata de 2010, inregistrandu-se deci un profit in valoare de 3.839.792,79 lei datorita faptului ca :

- veniturile din exploatare cresc cu 7,45 % fata de 2010 rezultat in urma politicii tarify aplicate, fapt coroborat insa cu o usoara scadere a cheltuielilor de exploatare cu 0.80% fata de 2010, urmare a politicii mentinerii sub control a cheltuielilor ce sunt cuprinse in aceasta categorie a cheltuielilor de exploatare si anume : cheltuieli de personal- usoara scadere fata de 2010 , cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile-mentinere la aproximativ acelasi nivel fata de anul 2010.

Obiectiv si criterii de performanta conform OUG 79/2008

Obiectivul, criteriile si indicatorii de performanta din contractele de mandat in anul 2011 au fost indeplinite in fiecare luna si cumulativ de la inceputul anului.

2. INFORMAȚII REFERITOARE LA CONTROLUL INTERN

Cele mai relevante componente a sistemului de control intern sunt urmatoarele:

- Procedurile de sistem si operationale din cadrul Sistemului de Management Integrat Calitate-Mediu
- Sistemul de Control Financiar Preventiv, incluzand si un circuit al documentelor
- Planificarea si raportarea modului de realizare a activitatilor tuturor subdiviziunilor organizatorice
- Verificarea activitatii angajatilor de catre sefi subdiviziunilor organizatorice
- Activitatile Compartimentului de Urmarire si analiza costuri .
- Certificarea tuturor documentelor justificative de catre sefi subdiviziunilor organizatorice privind necesitatea, oportunitatea si realitatea operatiunilor derulate
- Inventarierea factica anuala a intregului patrimoniu detinut sau administrat de societate

3. EVENIMENTE IMPORTANTE APARUTE DUPA INCHEIEREA EXERCITIULUI FINANCIAR

La data de 15 martie 2012 s-a emis Decizia arbitrala nr 48 pentru litigiul urmator:

Intre SC Compania Aquaserv SA in calitate de Angajator si SC Dytras Spania in calitate de Contractor in cadrul Contractului de Lucrari pentru „Reabilitarea Statiei de tratare apa potabila” referitor la Masura ISPA Tg-Mures cu finantare de la Comisia Europeana

Prezentarea litigiului

- Contract semnat in data de 21 Februarie 2005
- Valoare contract : 11,157,665 EUR
- Ultimul termen de finalizare agreeat prin actul aditional nr.6: 29 decembrie 2008

Disputele s-au purtat in jurul receptionarii unor parti de lucrari, extinderea de timp si costuri asociate pretinse de catre Contractor. In urma acestor dispute, din luna Iulie 2009 Contractorul a incetat lucrarile iar incercarile de rezolvare pe cale amiabila a disputei intre Parti au esuat.

Sub nr. 211.258/02.12.2009, a fost înregistrată la SC Compania Aquaserv SA, Cererea de chemare in judecata, intentată de către SC Dytras, la Curtea de Arbitraj Comercial International de la Bucuresti, formând obiectul Dosarului nr.373/2009.

Prin Cererea de arbitraj formulată de Dytras Spania impotriva SC Compania Aquaserv SA, se solicita următoarele:

- Să fie considerate a fi fost recepționate părți ale lucrarilor, începând cu data de la care au inceput sa fie folosite permanent de către SC Compania Aquaserv SA, respectiv Septembrie 2008.
In consecinta, responsabilitatea oferită de către producător cu privire la echipamentele instalate, care survine odata cu folosirea permanentă si finală a acestor parti ale lucrarilor va fi transferata catre Aquaserv cu incepere de la data mentionata anterior.
- Plata sumei de 26,125 euro reprezentand costuri suplimentare determinate de faptul ca Aquaserv nu a reusit sa execute sarcinile de operare si mentenanta adecvate pe santier.
- Plata sumei de 73,010 euro reprezentand costurile generate de catre norma inegala a deversoarelor la intrarea in filtrele de nisip.
- Plata sumei de 23,987 euro reprezentand costurile generate de catre sarcinile suplimentare efectuate la pardoseala cladirii filtrelor CAG.
- Plata sumei de 418,019 euro reprezentand costurile generate de refuzul cererii de a inchide decantorul 3 in scopul finalizarii tuturor lucrarilor conform Contractului.
- Ajustari ale costurilor folosind formule FIDIC, si in consecinta sa fie raspunzatoare pentru plata sumei de 2,982,072 euro.

COMPANIA AQUASERV S.A.

Raportul Administratorilor
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

- Plata sumei de 1,855,712 euro reprezentand costul unor servicii efectuate dar neplatite si returnarea garantiei in suma de 1,115,767 euro.
- Plata taxelor de arbitraj si a onorariilor avocatilor care vor fi suportate pe durata acestui arbitraj.

SC Compania Aquaserv SA, sub nr.201754/15.02.2010, a înregistrat la această instanță Întimpinare și Cerere Reconventionala, solicitând Tribunalului Arbitral următoarele:

- sa declare prin decizia sa că Angajatorul, prin Instiintarea de Reziliere din data de 16.12.2009, a reziliat in mod legitim Contractul;
- sa ordone Contractorului sa plateasca Angajatorului daune/compensatii asociate remedierii defectelor, la valoarea estimata de 535,222 EUR;
- sa ordone Contractorului sa plateasca penalitati de intarziere in suma de 1,115,767 EUR;
- În subsidiar, in situatia in care Tribunalul Arbitral ar decide faptul ca Contractorului i se cuvin anumite sume aferente unor lucrari executate sau costuri (daca este cazul, lucru negat de catre Parata) sa compenseze aceste sume cu valoarea daunelor la care este indreptatita Parata;
- sa indreptateasca Parata sa incaseze Garantia de Buna Executie in suma de 1,115,767 EUR pana la stabilirea costurilor finale;
- sa ordone Contractorului sa suporte taxele si cheltuielile efectuate pe durata acestui arbitraj (cheltuieli de arbitraj, experți, consultanți, costurile proprii,etc);

Solutia arbitralului

Tribunalul arbitral a admis in parte atat Cererea pentru Arbitraj depusa de Reclamantul Dytras SA, cat si Cererea Reconventionala depusa de Parata SC Compania Aquaserv SA si a stabilit sume reciproc datorate in valoare de 635 278,50 Euro care se compenseaza intre ele. Pe cale de consecinta, partile nu trebuie sa isi plateasca aceste sume de bani.

Deasemenea Tribunalul arbitral a dispus compensarea costurilor de arbitraj reciproc datorate, dar avand in vedere ca Dytras SA a avut costuri de arbitraj mai mari, Tribunalul arbitral ordona Paratei SC Compania Aquaserv SA sa plateasca suma de 41 869,44 Euro si 127 909,95 LEI.

Concluzie

In urma Deciziei Arbitrale nr. 48 / 15 martie 2012 s-a stabilit in sarcina SC Compania Aquaserv SA obligatia de a plati suma de 41 869,44 Euro si 127 909,95 LEI reprezentand diferenta de costuri de arbitraj.

La 31 Decembrie 2011 nu a fost constituit provizion pentru acest litigiu, deoarece nu erau disponibile informatii pe baza carora sumele decise de arbitru sa fi fost evaluate in mod rezonabil.

4. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ACTIVITATII INTREPRINDERII

Activitatea viitoare a organizatiei va fi afectata semnificativ de programul investitional major aflat in derulare:

- Programul Operational Sectorial de Mediu – acesta vizeaza reabilitarea si extinderea infrastructurii de apa-canal din regiunea de operare a societatii, in zonele cele mai critice, astfel incat sa se atinga standardele asumate de Romania cu ocazia aderarii la UE.

Programul Operational Sectorial de Mediu – POS –Mediu

In primul trimestru al anului 2011 a fost aprobată aplicația aferentă investiției „Extinderea și reabilitarea infrastructurii de apă și apă uzată în județul Mureș”, care este cuprinsă în POS Mediu, axa prioritară 1, aprobare data de Ministerul Mediului și Pădurilor, Autoritatea de Management POS Mediu cât și de Comisia Europeană de la Bruxelles. Valoarea totală a proiectului este de 110.8 milioane Euro fara TVA.

In data de 8 aprilie 2011 s-a semnat Contractul de Finantare dintre Ministerul Mediului și Pădurilor și SC Compania Aquaserv SA prin care se asigura finantarea proiectului din fonduri nerambursabile in valoare de 99.4 milioane Euro, iar pentru diferenta de 11.4 milioane Euro Aquaserv va contracta in cursul anului 2012 un imprumut de cofinantare.

Lucrarile prevazute pe perioada 2012-2015 in cadrul acestui program sunt:

- Reabilitari la 4 bucati de Statii de epurare
- Construirea unei noi Statii de Epurare
- Reabilitari la 5 bucati de Statii de tratare a apei potabile
- Construirea unei noi Statii de tratare a apei potabile
- Reabilitari Statii de pompare
- Construirea de Statii de pompare noi
- Reabilitarea unei aductiuni
- Construirea a doua noi aductiuni
- Reabilitare rezervoare
- Construirea de rezervoare noi
- Reabilitari de retele de distributie
- Extinderi de retele de distributie
- Reabilitari de retele de canalizare
- Extinderi de retele de canalizare

COMPANIA AQUASERV S.A.
Raportul Administratorilor
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

Schema de finantare in EURO a proiectului este urmatorul:

1. Valoare totala a proiectului cu TVA	1.1 Cost Eligibil	1.1.1 Deficit de finantare	Fonduri nerambursabile UE
			84,518,530 85.00% din 1.1.1
			Bugetul de stat 12,926,364 13.00% din 1.1.1
			Bugete locale 1,988,671 2.00% din 1.1.1
137,375,144 100.0%	110,875,965 80.71% din 1	99,433,565 89.68% din 1.1	1.1.2 Contributia operatorului (prin imprumut) 11,442,400 10.32% din 1.1
			Contributie Operator si/sau Bugete Locale si/sau Buget de stat 26,499,179 100.0% din 1.2
	1.2 Cost Neeligibil (TVA)		
	26,499,179 19.29% din 1		

Pana la data emiterii Raportului Auditorului aferent Situatiilor Financiare ale anului 2011 in cadrul acestui program s-au semnat urmatoarele contracte:

Contract	Obiectul Contractului
MS-Ser-01	Asistență Tehnică pentru pregătirea Documentațiilor de Atribuire pentru contractele de lucrări, publicitate și supervizarea lucrărilor
MS-RG-YB-02	Reghin - Reabilitare și extindere faza terțiară pentru stație de epurare

Restul contractelor pentru implementarea proiectului se estimeaza ca se vor semna pana la 30 iunie 2013.

5. ACTIVITATI DIN DOMENIUL CERCETARII SI DEZVOLTARII

Obiectivele activitatii de baza al Companiei Aquaserv sunt prestarea serviciilor de productie si distributie a apei potabile si prestarea serviciilor de canalizare si epurare a apelor uzate. Din acest motiv activitatea de cercetare - dezvoltare nu se orienteaza spre conceperea si dezvoltarea de noi produse, ci spre imbunatatirea tehnologiilor, implementarea de noi tehnologii. Ca exemple:

In procesul de productie a apei potabile:

- utilizarea de polielectrolit si alte materiale pentru coagulare in procesul de decantare a apei brute, utilizarea sodei caustice ca agent chimic de corectie a pH-ului si a permanganatului de potasiu ca agent preoxidant
- utilizarea unui bazin de predecantare pentru ameliorarea variatiei turbiditatii apei brute
- dezinfectia apei potabile prin ozonizare
- filtrarea apei potabile prin carbune activ
- tratarea namolurilor rezultate din procesul de tratare a apei

In procesul de epurare a apelor uzate:

- montare suflante pentru asigurarea aerului necesar desnisiparii si separarii grasimilor
- introducerea proceselor de denitrificare si defosforizare a apelor uzate

SC Compania Aquaserv SA a fost implicata ca partener in proiectul Waterpipe, cofinantat prin Programul Cadru 6 (PC6) de cercetare - dezvoltare al Uniunii Europene care a fost lansat la data de 01.11.2006.

Titlul complet al proiectului Waterpipe este "Integrated High Resolution Imaging Ground Penetrating Radar and Decision Support System for WATER PIPELINE Rehabilitation".

Avand o durata de 3 ani (noi 2006 - oct 2009), proiectul Waterpipe urmarea dezvoltarea si evaluarea performantelor a unei solutii integrate pentru detectarea conductelor de apa si defectelor acestora, respectiv managementul reabilitarii conductelor de apa.

6. ACHIZITIILE PROPRILOR ACTIUNI

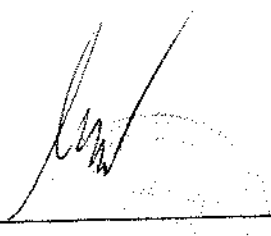
Nu este cazul.

7. SUCURSALELE SOCIETATII

Cu incepere din 15 ianuarie 2007 s-a demarat activitatea a 5 sucursale ale societatii in localitatile Sighisoara, Tarnaveni, Ludus, Iernut si Cristuru Secuiesc. Principala activitate a sucursalelor o reprezinta furnizarea serviciilor de apa-canal in localitatile respective.

Cu incepere din 1 martie 2010 s-a demarat activitatea si la a 6-a sucursala, in municipiul Reghin.

DI. Racz Lucian
Presedinte Consiliu de Administratie



COMPANIA AQUASERV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

Anexa nr. 1

TABLOUL DE BORD FINANCIAR

		Formula de calcul		UM	31.12.2010	31.12.2011
Denumire indicator						
Managementul capitalului productiv						
1	Lichiditatea curenta	Active curente / Pasive curente			1,07	1,29
2	Lichiditatea rapida	Active curente-Stocuri Pasive curente			1,01	1,24
3	Rata de rulare a debitorilor (clienti)*	Sold clienti x nr. zile Total vanzari	Zile		125	116
4	Rata de rulare a creditorilor (furnizori de exploatare)**	Sold furnizori x nr. zile Total achizitii	Zile		84	56
5	Rata de rulare a stocurilor totale	Total stocuri x nr. zile Consum de materiale	Zile		90	120
Structura financiara - echilibrul financiar						
6	Independenta financiara (pe termen lung)	Cap propr.+subv.inv. x 100 Total pasiv	%		69,55	74,80
7	Independenta financiara (pe termen scurt)	Capital permanent x 100 Total pasiv	%		83,80	85,06
8	Lichiditatea	Active curente x 100 Total active	%		17,31	19,30
9	Capitalul productiv	(AC-PC) x 100 Total active	%		1,11	4,36
10	Rata indatorarii	Total datorii x 100 Total active	%		29,51	24,59
11	Rata de acoperire a dobanzilor	(Profit brut+dobanzi) / Dobanzi			-6,03	14,54
Rate de profitabilitate						
12	Rata venitului pe capitalul angajat	Profit de exploatare / Capital angajat	%		-0,82	7,26
13	Rata de utilizare a activelor	Vanzari / Active operationale	%		38,7	38,56
14	Rata venitului din vanzari	Profit de exploatare / Vanzari	%		-2,12	6,07
15	Rata profitului	Profit brut / Cifra de afaceri	%		-2,72	6,14

* La calculul indicatorului 3, valorile soldului clientilor (brut) si al vanzarilor luate in considerare sunt inclusiv TVA

** La calculul indicatorului 4 valorile soldului furnizorilor si al achizitiilor luate in considerare sunt inclusiv TVA