

SC Compania Aquaserv SA

Raportul Administratorilor

**Exercitiul Financiar
2013**

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

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 2013, 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 Tirgu 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: Judetul Mures, Municipiile Sighisoara, Tarnaveni si Reghin si Orasele 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.: Sarmas, Sinpetru de Cimpie, Riciu, Sincai, Ceausu de Campie, Craiesti, Pogaceaua, Sangeorgiu de Mures, Cristesti, Ungheni, Alunis, Rusii Munti, Deda.

Incepand cu data de 01.03.2010 a fost preluata operarea serviciilor de apa-canal si in localitatea Reghin, infiintindu-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 Programul Operational Sectorial de Mediu.

COMPANIA AQUASERV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013

Si dupa anul 2010 Compania a continuat extinderea ariei de operare prin preluarea prestarii serviciilor si in alte unitati administrativ-teritoriale, comune/sate, ale caror pondere insa este redusa ca volum de vanzari sau numar clienti fata de centrele urbane enumerate mai sus.

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 35,91% , ca urmare a amortizarii imobilizarilor necorporale
- imobilizarile corporale, care au ponderea cea mai mare in total imobilizari, au crescut cu 27,96%, aceasta variatie este rezultatul investitiilor realizate in principal prin programul POS Mediu.
- activele circulante au scazut fata de anul 2012 cu 12.51%, aceasta scadere fiind influentata de reducerea creantelor cu 14,22% si a disponibilitatilor banesti cu 11,57%

In evolutia pasivelor se constata urmatoarele:

- datoria pe termen scurt la sfarsitul anului 2013 scade cu 14% fata de sfarsitul anului 2012, ca urmare a reducerii cu 30,40% a datoriilor catre furnizori si a scaderii sumelor datorate institutiilor de credit prin rambursarea a 300.000 euro aferent liniei de credit.
- datoriile pe termen lung scad cu 8,38% fata de 2012 ca urmare a reducerii sumelor datorate pe termen lung institutiilor de credit, in urma rambursarii ratelor scadente.

- cresc sursele de finantare pe termen lung reflectata de cresterea sumei capitalurilor proprii si a subventiilor cu 13,36% in 2013 fata de 2012, motivul principal fiind cresterea subventiilor pentru investitii.
- Capitalurile Proprii au scazut de la 39,45 milioane lei in 2012 la 32,93 milioane lei in 2013 ca urmare a: (i) transferului sumei de 4,97 milioane lei de la Rezerve la Subventii aferent disponibilitatilor Fondului IID si altor active de natura publica, suma ce nu s-a transferat la finele anului 2008, atunci cand s-au schimbat politicile contabile privind subventiile incasate de la contul de rezerve la contul de subventii; si (ii) afectarea rezultatului reportat cu stornarea unor penalitati de intarziere facturate Autoritatii Locale Tirgu Mures in urma solutionarii amabile a unei contestatii privind suprafata domeniului public pentru care se factura serviciul de colectare ape pluviale. Aceasta scadere nu genereaza conditiile stipulate la art. 153²⁴ din Legea 31/1990. Capitalurile proprii de 32,93 milioane lei sunt mult superioare jumatatii Capitalului social, care este de 7,57 milioane lei.

1.2.2 Analiza capitalului productiv (fondului de rulment)

Capitalul productiv (fondul de rulment) 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 2012-2013 se prezinta in felul urmator (activele curente includ si Cheltuielile in avans iar pentru anul 2013 activele curente au fost diminuate cu soldul de numerar al disponibilului din prefinantare POS Mediu si cel al contului de rambursare POS Mediu in suma cumulata de 22.182.267,73 lei precum si cu suma de 15.357.117,04 lei reprezentand subventii de incasat pentru investitii in domeniul public in cadrul programelor ISPA si POS MEDIU pentru a reflecta situatia fondului de rulment din activitatea proprie a companiei; asemenea corectii au fost operate si la valorile anului precedent, explicitate in Raportul administratorilor aferent anului respectiv):

LEI

	2012	2013	Diferenta
Active curente-AC	38,255,477	33.772.183	-4.483.294
Pasive curente-PC	22,181,376	19.075.436	-3.105.940
Fondul de rulment	16,074,101	14.696.746	-1.377.355

Valoric se poate observa o scadere mai importanta a activelor curente comparativ cu pasivele curente, dar raportul AC/PC arata 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, creantele fiind diminuate cu suma de 15.357.117,04 lei reprezentand subventii de incasat pentru investitii in domeniul public in cadrul programelor ISPA si POS MEDIU) sunt acoperite in cea mai mare parte din surse temporare corespunzatoare (datorii de exploatare: furnizori, creditorii etc.). Formula de calcul a nevoii de fond de rulment este:

Nevoia de fond de rulment = (Stocuri + Creante + Ch in avans) - Datorii de exploatare

Nevoia de fond de rulment pe anii 2012-2013 se prezinta in felul urmator:

LEI

COMPANIA AQUASERV S.A.
Raportul Administratorilor
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013

	2012	2013
Stocuri + Creante+Ch in avans	29,488,688	26,497,348
Datorii de exploatare	12,614,475	10,587,607
Nevoia de fond de rulment	16,874,213	15,909,741

Se observa o scadere usoara a nevoii de fond de rulment in anul 2013 fata de anul 2012. Aceasta scadere este influentata de reducerea creantelor comerciale cu 18,34%, coroborata cu scaderea datoriilor catre furnizori cu exigibilitate sub un an cu 30.40% .

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 între disponibilitatile din casa-banca si creditele bancare de rambursat pe termen scurt. Trezoreria neta pe anii 2012-2013 se prezinta in felul urmator:

	2012	2013
Fondul de rulment	16.074.101	14.696.746
Nevoia de fond de rulment	16.874.213	15.909.741
Trezoreria neta	-800.112	-1.212.995

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 Prefinantare POS Mediu si al contului de Rambursare POS Mediu in valoare totala de 22.182.267,73 lei precum si cu suma de 15.357.117,04 lei reprezentand subventii de incasat pentru investitii in domeniul public in cadrul programelor ISPA si POS MEDIU).

Se constata ca valoarea ratei este supraunitara de 1.77- situatie considerata favorabila pentru companie si rezultand faptul ca SC Compania Aquaserv SA are capacitatea de a-si plati datoriile curente din activele curente existente

Rata lichiditatii rapide – exprima posibilitatea platii obligatiilor pe termen scurt pe seama creantelor de incasat si a disponibilitatilor. Valoarea ratei se mentine supraunitar , constatandu-se o usoara crestere, atingand nivelul de 1,65 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 prestatiiilor de la clienti. La calculul indicatorului valorile soldului clientilor si al vanzarilor luate in considerare sunt inclusiv TVA.

Daca in anul 2012 acest indicator a fost situat la nivelul de 121 zile, in anul 2013 observam o scadere importanta pana la 101 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 101 zile, deci cu o intarziere medie de 56 zile. Scaderea duratei medii de incasare a facturilor in 2013 fata de 2012 se datoreaza in principal stornarii de penaliati de intarziere in urma solutionarii amabile a unor contestatii din partea Administratiei Locale Tirgu Mures privind suprafetele de strazi pentru care se factura serviciul de colectare ape pluviale.

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 2012 valoarea acesteia a fost de 50 zile, iar in 2013 a scazut pana la 22 de zile.

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

Valoarea ratei a inregistrat o scadere, de la 155 de zile in 2012 la 137 de zile in 2013 ceea ce reflecta o crestere 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, totusi, aceasta reducere a ratei se datoreaza masurilor luate pentru o mai eficienta utilizare a stocurilor in anul 2013.

Situatia creantelor si datoriilor

CREANTE

Soldurile creantelor de la clienti la sfarsitul anului 2013, 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
2012	28.511.845,79	7.500.612,00	3.840.096,59	3.406.077,36	13.765.059,84
2013	25.005.313,90	8.262.183,04	4.030.863,25	3.827.256,49	8.885.011,12

Scaderea creantelor totale in 2013 fata de 2012 are la baza, pe langa masurile intreprinse pentru recuperarea creantelor, stornarea de penaliati de intarziere in urma solutionarii amabile a unor contestatii din partea Administratiei Locale Tirgu Mures privind suprafetele de strazi pentru care se factura serviciul de colectare ape pluviale.

DATORII

Soldurile datoriilor la sfarsitul anilor 2012 si 2013 se prezinta astfel:

-LEI-

	2012	2013
TOTAL DATORII. din care:	38.650.410	34.164.405
Garantii retinute de la furnizori	0	0
Credite bancare pe termen mediu si lung- BERD	18.042.805,29	16.851.070
Credite bancare pe termen scurt	7.993.130,16	6.725.728
Datorii catre stat aferente lunii noi.- dec. si achitate in cursul lunii ianuarie	2.037.080,40	1.869.119
Datorii cu personalul si asig. sociale aferente lunii noi.- dec. si achitate in cursul lunii ianuarie	1.723.557,53	1.533.985
Datorii catre furnizorii pentru exploatare	4.485.930,97	2.352.070
Datorii catre furnizorii de imobilizari	1.284.818,58	978.953
Datorii catre furnizorii de imobilizari – ISPA si POS	682,00	0
Alte datorii	3.082.405,07	3.853.481

Scaderea datoriilor totale in 2013 fata de 2012 se datoreaza in principal urmatoarelor cauze:

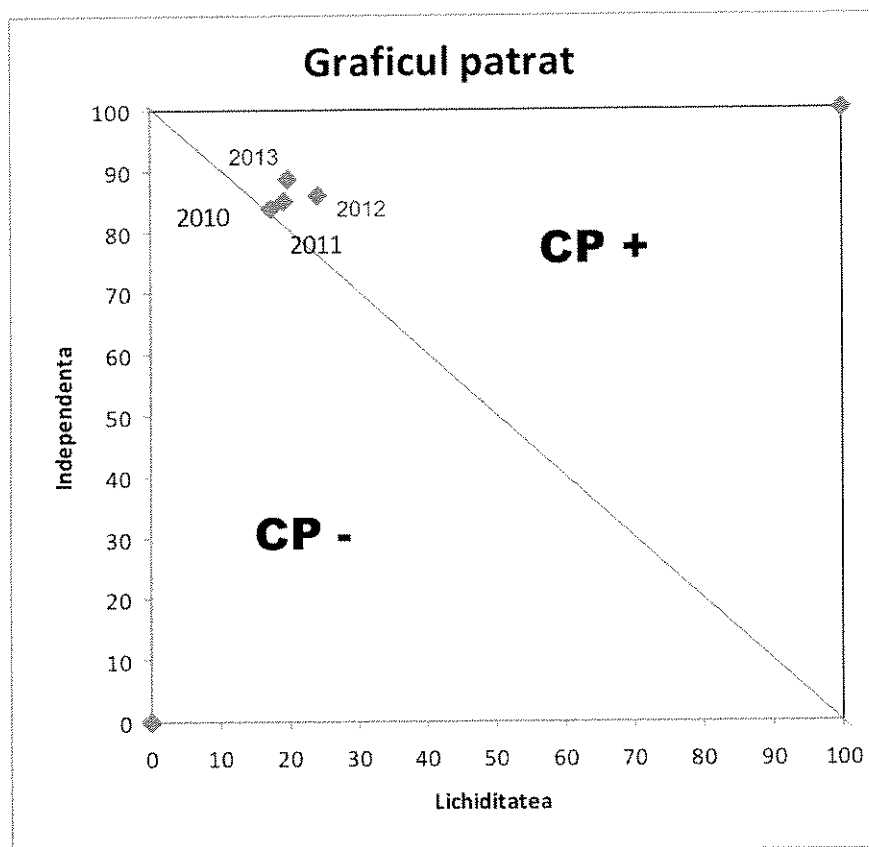
- diminuare datoriilor catre furnizorii de exploatare
- rambursarea ratelor scadente din creditele pe termen mediu si lung
- rambursare a 300.000 de euro aferent liniei de credit
- diminuarea datoriilor catre stat inregistrate la sfarsitul anului 2013 fata de sfarsitul anului 2012
- diminuarea datoriilor catre furnizorii de imobilizari

Concluzii

Datoriile se reduc intr-o masura mai mare decat creantele, fapt ce se reflecta si in indicatorii de lichiditate, ceea ce reflecta ca activitatea de exploatare a anului curent a generat surplus de numerar pentru a onora si datorii mai vechi.

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.



Independenta financiara ridicata (86,09% in 2012 creste usor in 2013 pana la 88,85%, pe termen scurt si 74,60% in 2012 creste usor la 80,03% in 2013 pe termen lung) asigura stabilitatea financiara a societatii, cu conditia incasarii creantelor.

Semnificatia indicatorului este ca in 2013 activitatea intreprinderii este acoperita in proportie de 80,03% din surse proprii si numai in proportie de 19,97% din surse imprumutate (inclusiv imprumuturile BERD). Sursele atrase pe termen scurt reprezinta doar 11,15% din Total pasive.

Capitalurile Proprii au scazut de la 39,45 milioane lei in 2012 la 32,93 milioane lei in 2013 ca urmare a: (i) transferului sumei de 4,97 milioane lei de la Rezerve la Subventii aferent disponibilitatilor Fondului IID si altor active de natura publica, suma ce nu s-a transferat la finele anului 2008, atunci cand s-au schimbat politicile contabile privind subventiile incasate de la contul de rezerve la contul de subventii; si (ii) afectarea rezultatului reportat cu stornarea unor penalitati de intarziere facturate Autoritatii Locale Tirgu Mures in urma solutionarii ameabile a unei contestatii privind suprafata domeniului public pentru care se factura serviciul de colectare ape pluviale. Aceasta scadere nu genereaza conditiile stipulate la art. 153²⁴ din Legea 31/1990. Capitalurile proprii de 32,93 milioane lei sunt mult superioare jumatatii Capitalului social, care este de 7,57 milioane lei.

Lichiditatea de 24% in 2012 si de 19,74% in 2013 arata proportia Activelor curente in Total Active. Activele curente luate in calcul sunt diminuate cu soldul de numerar din subventii pt POS Mediu in suma de 22.182.267,73 lei si creante din subventii de incasat pt investitii in domeniul public pt programele ISPA si POS Mediu in suma de 15.357.117 lei.
Faptul ca in 2013 punctul reprezentativ al structurii financiare este in zona Fondului de rulment (Capitalului Productiv) 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 24,24% in 2012 scade la 19,97% in 2013 si arata proportia redusa 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 20,35 in 2013 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 80,03% din surse proprii si numai in proportie de 19,97% din surse imprumutate
- rata indatorarii se mentine la un nivel scazut, respectiv la 19.97% constatandu-se o scadere a gradului de indatorare fata de 2012 cu aproximativ 5%.

Referitor la capitalul circulant in cursul anului 2013 afirmam urmatoarele:

- datoriile pe termen scurt pot fi achitate pe seama activelor circulante
- capitalul productiv este pozitiv si inregistreaza o usoara scadere fata de 2012, reflectand echilibru financiar pe termen scurt, cu conditia incasarii creantelor

1.3 CONTUL DE REZULTATE

In anul 2013 societatea inregistreaza o situatie de stagnare din punct de vedere al profitului comparativ cu anul 2012. Pentru a putea identifica cauzele profitului inregistrat in 2013, 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.

	2012	2013	Variatie - %
	1	2	3=2/1
Apa			
Productie fizica – mc	15.807.238,47	15.693.873,23	-0.71
Prod. valorica – LEI	42.077.039,22	42.679.811,39	1.43
Canal			
Productie fizica – mc	16.182.943,04	16.420.152,76	1,46
Prod. valorica – LEI	23.858.094,73	26.980.264,14	13.08
Apa + Canal			
Prod. valorica – LEI	65.935.133,95	69.660.075,53	5.64

Se constata din tabel ca productia fizica la apa potabila s-a mentinut relativ constanta , iar cea valorica a inregistrat o crestere de 1.43%, in conditiile in care au existat modificari de preturi/tarife conform politicii tarifarare anexate Contractului de Delegare.

La canalizare se constata o crestere usoara din punct de vedere fizic, iar valoric o crestere de 13.08% , motivata prin modificarile de preturi/tarife conform politicii tarifarare anexate Contractului de Delegare.

In ansamblu se poate observa faptul ca aceasta crestere valorica de 5,64% comparativ cu 2012 se datoreaza in mod exclusiv modificarilor de preturi/tarife conforme cu politica tarifara .

1.3.2 Veniturile financiare

In ceea ce priveste veniturile financiare in anul 2013 se constata o scadere intr-un procent de 15,23% fata de 2012 ca urmare sa scaderii veniturilor din dobanzi aferente disponibilitatilor fondului IID si a veniturilor diferentelor de curs valutar.

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 2013 au crescut usor cu 4,28 % fata de anul 2012.

Dintre cheltuielile de exploatare cresteri mai semnificative se inregistreaza la cheltuieli ca materii prime si materiale consumabile, cheltuielile cu energia si apa .

*La categoria de cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile se poate constata o crestere de 16,86 %, fata de 2012. Acesta are urmatoarele cauze principale: Circumstantele nefavorabile pentru tratarea apelor a cauzat o crestere a cheltuielilor cu materialele de tratare, intensificarea activitatilor de intretinere-reparatii a dus la cheltuieli mai mari privind piesele de schimb si alte consumabile la instalatiile de apa-canal, intensificarea analizelor de laborator a condus la o crestere a cheltuielilor cu reactivii.

*La categoria de alte cheltuieli externe (energia , apa) constatam o crestere de 18,41 % . Aceasta crestere se datoreaza in principal cheltuielilor cu energia electrica , care a crescut cu 34,5% fata de 2012. Cauza principala a cresterii o reprezinta majorarea pretului energiei electrice, care a generat crestersrea cheltuielilor cu 26.4% . Totusi scaderea cheltuielilor cu gazul cu 13.5% si a cheltuielilor cu apa bruta cu 6,70% fata de 2012 a mai redus din influenta cresterii cheltuiilor cu energia electrica.

1.3.4 Cheltuielile financiare

In anul 2013 se constata o scadere cu 21,06% a acestei categorii de cheltuieli fata de 2012, datorita scaderii cheltuielilor cu dabanziile si a cheltuielilor privind diferentele de curs valutar.

1.4 PROFITABILITATEA

Nivelul profitului pentru perioada 2012-2013 se prezinta astfel:

- LEI -

	Anul 2012	Anul 2013
Total venituri	76.680.373,12	75.947.135
Total cheltuieli	72.238.534,44	71.602.865
Profit brut	4.441.838,68	4.344.269
Impozit pe profit	1.233.602,00	1.077.101
Profit net	3.208.237,01	3.267.168
Repartizarea profitului		
- rezerve legale	222.000	151.548
- acoperire pierdere din corectii contabile	151.862	3.115.620
- acoperire pierdere contabila 2010	120.113	
- dividende	1.490.240	
- surse proprii de finantare constituite la sf anului	1.224.021	

Urmatoarele rate exprima sugestiv evolutia profitabilitatii:

Rata	Formula de calcul	UM	2012	2013
Rata venitului pe capitalul angajat	$\frac{\text{Profit de exploatare}}{\text{Capital angajat}}$	%	3.40	2.90
Rata de utilizare a activelor	$\frac{\text{Vanzari}}{\text{Active operationale}}$	%	49.52	46.97
Rata venitului din vanzari	$\frac{\text{Profit de exploatare}}{\text{Vanzari}}$	%	6.87	6.18
Rata profitului	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}}$	%	6.53	6.08

COMPANIA AQUASERV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013

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 (capitalul permanent) format din Capitalurile unitatii (+ subventiile si provizioanele) si datoriile 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 utilizarii activelor. Vanzarile reprezinta Cifra de afaceri realizata iar Activele operationale reprezinta Activele imobilizate si curente care ar ramane dupa plata datoriilor pe termen scurt adica a pasivelor curente.

$$\text{Active operationale} = \text{Active imobilizate} + (\text{Active curente} - \text{Pasive curente})$$

Valoric Activele operationale sunt egale cu Capitalul angajat, astfel incat ecuatia matematica aratata mai sus este intotdeauna valabila.

Aceasta rata a scazut de la 49,52 % in 2013 la 46,97% ca rezultat al cresterii activelor prin investitii din subventii si nu datorita reducerii cifrei de afaceri.

Rata venitului din vanzari – reflecta acea parte a vanzarilor ce depaseste costurile. Aceasta rata scade usor de la 6.87% in 2012 la 6,18% in 2013. La o analiza mai amanuntita se poate observa ca aceasta usoara scadere este datorata scaderii profitului din exploatare cu 5.45%, fata de de anul 2012 coroborata cu o crestere a cifrei de afaceri cu doar 5.04% fata de anul 2012.

Rata profitului – reflecta ponderea profitului brut in cifra de afaceri realizata. Se observa o usoara scadere a ratei profitului brut pe companie de la 6.53% in anul 2012 la 6.08% in 2013, ca urmare a scaderii profitului brut cu 2,19% fata de 2012 coroborata cu crestere de 5.04% a cifrei de afaceri comparativ cu anul 2012. Concluzionam prin a spune ca cifra de afaceri a crescut, in schimb profitul brut a inregistrat o usoara scadere.

Concluzii

Profitul brut se mentine relativ constant in 2013 fata de 2012, inregistrandu-se deci un profit in valoare de 4.344.269 lei, datorita faptului ca veniturile suplimentare in 2013 fata de 2012 au fost anulate prin cheltuieli mai mari in 2013 fata de 2012, dupa cum urmeaza:

- cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au crescut cu 16,86 %, fata de 2012. Acesta are urmatoarele cauze principale: Circumstantele nefavorabile pentru tratarea apelor a cauzat o crestere a cheltuielilor cu materialele de tratare, intensificarea activitatilor de intretinere-reparatii a dus la cheltuieli mai mari privind piesele de schimb si alte consumabile la instalatiile de apa-canal, intensificarea analizelor de laborator a condus la o crestere a cheltuielilor cu reactivii.
- cheltuielile cu energia electrica au crescut cu 34,5% fata de 2012. Cauza principala a cresterii o reprezinta majorarea pretului energiei electrice, care a generat crestersrea cheltuielilor cu 26.4%

1.5 REALIZAREA OBIECTIVELOR SI CRITERIILOR DE PERFORMANTA CONFORM CONTRACTULUI DE MANDAT

In cursul anului 2013 s-au realizat cele prevazute in Contractele de Mandat conform celor aratate mai jos.

In anul 2013 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 de Administratie al SC Compania Aquaserv SA.

In cele ce urmeaza va prezentam pentru anul 2013 criteriile de performanta ale Directorului General si al Directorului Economic

Criteriile de performanta ale Director General pentru anul 2013

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 reclamatiiile clientilor legate de facturare
UM		zile	zile	%	%	%	%
Valoarea planificată Ianuarie - Aprilie 2013		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 planificată Mai – Dec 2013		155	115	98.2% din nr de ore cat sistemul este sub presiune intr-un an	62% in 3 zile	62% in 2 zile	65% in 10 zile
Valoarea realizata 2013	Ian	87	43	99.79	97.18	99.47	96.97
	Feb	90	45	99.62	100.00	100.00	100.00
	Mar	90	44	99.94	97.62	99.78	95.46
	Apr	90	39	99.96	96.00	99.79	100.00
	Mai	92	40	99.73	92.06	99.74	100.00
	Jun	93	50	99.40	98.39	99.49	100.00
	Jul	91	36	99.79	96.39	100.00	100.00
	Aug	89	38	99.85	97.53	99.71	100.00
	Sep	91	38	100.00	93.94	99.16	100.00
	Oct	89	36	99.79	97.30	99.20	100.00
	Noi	89	33	99.88	95.56	99.52	100.00
	Dec	86	22	99.79	96.88	100.00	100.00

Criteriile de performanta ale Directorului Economic pentru anul 2013

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 Ian – Apr 2013		160	130	30	60% in 3 zile	60% in 2 zile	60% in 10 zile
Valoarea planificata Mai – Dec 2013		155	115	28	62% in 3 zile	62% in 2 zile	65% in 10 zile
Valoarea realizata 2013	Ian	87	43	11	97.18	99.47	96.97
	Feb	90	45	12	100.00	100.00	100.00
	Mar	90	44	13	97.62	99.78	95.46
	Apr	90	39	12	96.00	99.79	100.00
	Mai	92	40	13	92.06	99.74	100.00
	Jun	93	50	13	98.39	99.49	100.00
	Jul	91	36	13	96.39	100.00	100.00
	Aug	89	38	13	97.53	99.71	100.00
	Sep	91	38	13	93.94	99.16	100.00
	Oct	89	36	13	97.30	99.20	100.00
	Noi	89	33	12	95.56	99.52	100.00
	Dec	86	22	12	96.88	100.00	100.00

* 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 2013.

1.6 CONCLUZII

Bilantul contabil

- Imobilizarile corporale, care au ponderea cea mai mare in total imobilizari, au crescut cu 27,96%, aceasta variatie este rezultatul investitiilor realizate in principal prin programul POS Mediu.
- Daca in anul 2012 rata de colectare a debitelor a fost situata la nivelul de 121 zile, in anul 2013 observam o scadere importanta pana la 101 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 101 zile, deci cu o intarziere de 56 zile. Scaderea creantelor totale in 2013 fata de 2012 are la baza, pe langa masurile intreprinse pentru recuperarea creantelor, stornarea de penalitati de intarziere in urma solutionarii amabile a unor contestatii din partea Administratiei Locale Tirgu Mures privind suprafetele de strazi pentru care se factura serviciul de colectare ape pluviale.
- Datoriile se reduc intr-o masura mai mare decat creantele, fapt ce se reflecta si in indicatorii de lichiditate, ceea ce reflecta ca activitatea de exploatare a anului curent a generat surplus de numerar pentru a onora si datorii mai vechi.
- Scaderea datoriilor totale in 2013 fata de 2012 se datoreaza in principal urmatoarelor cauze:
 - diminuare datoriilor catre furnizorii de exploatare
 - rambursarea creditelor pe termen mediu si lung
 - rambursare a 300.000 de euro aferent liniei de credit
 - diminuarea datoriilor catre stat inregistrate la sfarsitul anului 2013 fata de sfarsitul anului 2012
 - diminuarea datoriilor catre furnizorii de imobilizari
- 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 80,03% din capitaluri proprii si numai in proportie de 19,97% din surse imprumutate
 - rata indatorarii se mentine la un nivel scazut, respectiv la 19.97% constatandu-se o scadere a gradului de indatorare fata de 2012 cu aproximativ 5%.
- Capitalurile Proprii au scazut de la 39,45 milioane lei in 2012 la 32,93 milioane lei in 2013 ca urmare a: (i) transferului sumei de 4,97 milioane lei de la Rezerve la Subventii aferent disponibilitatilor Fondului IID si altor active de natura publica, suma ce nu s-a transferat la finele anului 2008, atunci cand s-au schimbat politicile contabile privind subventiile incasate de la contul de rezerve la contul de subventii; si (ii) afectarea rezultatului reportat cu stornarea unor penalitati de intarziere facturate Autoritatii Locale Tirgu Mures in urma solutionarii amabile a unei contestatii privind suprafata domeniului public pentru care se factura serviciul de colectare ape pluviale. Aceasta scadere nu genereaza conditiile stipulate la art. 153²⁴ din Legea 31/1990. Capitalurile proprii de 32,93 milioane lei sunt mult superioare jumatatii Capitalului social, care este de 7,57 milioane lei.
- Referitor la capitalul circulant in cursul anului 2013 afirmam urmatoarele:
 - datoriile pe termen scurt pot fi achitate pe seama activelor circulante
 - capitalul productiv este pozitiv si inregistreaza o usoara scadere fata de 2012, reflectand echilibru financiar pe termen scurt, cu conditia incasarii creantelor

Contul de rezultate

Profitul brut se mentine relativ constant in 2013 fata de 2012, inregistrandu-se deci un profit in valoare de 4.344.269 lei, datorita faptului ca veniturile suplimentare in 2013 fata de 2012 au fost anulate prin cheltuieli mai mari in 2013 fata de 2012, dupa cum urmeaza:

- cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au crescut cu 16,86 %, fata de 2012. Acesta are urmatoarele cauze principale: Circumstantele nefavorabile pentru tratarea apelor a cauzat o crestere a cheltuielilor cu materialele de tratare, intensificarea activitatilor de intretinere-reparatii a dus la cheltuieli mai mari privind piesele de schimb si alte consumabile la instalatiile de apa-canal, intensificarea analizelor de laborator a condus la o crestere a cheltuielilor cu reactivii.
- cheltuielile cu energia electrica au crescut cu 34,5% fata de 2012. Cauza principala a cresterii o reprezinta majorarea pretului energiei electrice, care a generat crestersrea cheltuielilor cu 26.4%

Obiectiv si criterii de performanta

Obiectivul, criteriile si indicatorii de performanta din contractele de mandat in anul 2013 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
- Controlul Financiar de Gestiune
- 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

De la sfarsitul exercitiului financiar si pana la aprobarea situatiilor financiare nu au aparut evenimente importante care sa influenteze semnificativ situatia financiara sau activitatea viitoare a societatii.

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 aprobata aplicatia aferenta investitiei „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 totala 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 si 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 a contractat in cursul anului 2012 un imprumut de cofinantare de la BERD.

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

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
			Contibutie 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		

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

COMPANIA AQUASERV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013

SC Compania Aquserv 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 PROPRIILOR 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 2013

TABLEUL DE BORD FINANCIAR

Anexa nr. 1

Denumire indicator	Formula de calcul	UM	31.12.2012	31.12.2013
Managementul capitalului productiv				
1 Lichiditatea curenta ***	Active curente / Pasive curente		1.72	1.77
2 Lichiditatea *** rapida	Active curente-Stocuri Pasive curente		1.63	1.65
3 Rata de rulare a debitorilor (clienti)*	Sold clienti x nr. zile Total vanzari	Zile	121	101
4 Rata de rulare a creditorilor (furnizori de exploatare)**	Sold furnizori x nr. zile Total achizitii	Zile	50	22
5 Rata de rulare a stocurilor totale	Total stocuri x nr. zile Consum de materiale	Zile	155	137
Structura financiara - echilibrul financiar				
6 Independenta financiara (pe termen lung)	(Cap propr.+subv.inrv.+Proviz.) x 100 Total pasiv	%	74.60	80.03
7 Independenta financiara (pe termen scurt) ***	Capital permanent x 100 Total pasiv	%	86.09	88.85
8 Lichiditatea ***	Active curente x 100 Total active	%	24	19.74
9 Capitalul productiv ***	(AC-PC) x 100 Total active	%	10.08	8.59
10 Rata indatorarii	Total datorii x 100 Total active	%	24.24	19.74
11 Rata de acoperire a dobanzilor	(Profit brut+dobanzi) / Dobanzi		19.57	20.35
Rate de profitabilitate				
12 Rata veniturii pe capitalul angajat	Profit de exploatare / Capital angajat	%	3.40	2.90
13 Rata de utilizare a activelor	Vanzari / Active operationale	%	49.52	46.97
14 Rata veniturii din vanzari	Profit de exploatare / Vanzari	%	6.87	6.18
15 Rata profitului	Profit brut / Cifra de afaceri	%	6.53	6.08

* 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

*** Activele curente luate in calcul pt 2013 sunt diminuate cu soldul de numerar din subventii pt POS Mediu in suma de 22.182.267,73 lei si creante din subventii de incasat pt investitii in domeniul public pt programele ISPA si POS Mediu in suma de 15.357.117,04 lei