

## **Raportul Administratorilor**

### **Cuprins**

#### **Introducere**

#### **1 Analiza activității întreprinderii**

##### **1.1 Cadrul general**

##### **1.2 Bilanțul contabil**

##### **1.2.1. Evoluția activelor și pasivelor**

##### **1.2.2. Capitalul productiv**

##### **1.2.3. Structura financiară**

##### **1.3 Contul de rezultate**

##### **1.4 Profitabilitatea**

##### **1.5 Realizarea obiectivelor și criteriilor de performanță**

##### **1.6 Concluzii**

#### **2 Informații referitoare la controlul intern**

#### **3 Evenimente importante apărute după încheierea exercițiului financiar**

#### **4 Dezvoltarea previzibilă a activității întreprinderii**

#### **5 Activități din domeniul cercetării și dezvoltării**

#### **6 Achizițiile propriilor acțiuni**

#### **7 Sucursalele societății**

#### **8 Declarația nefinanciară**

## **INTRODUCERE**

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

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

Raportul cuprinde o analiză a evoluției activității companiei și a situației sale economico-financiare pe anul 2018, informații asupra evoluției probabile a activității, informații privind activitățile din domeniul cercetării și dezvoltării și informații despre sucursalele societății.

## **1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ÎNTREPRINDERII**

### **1.1 CADRU GENERAL**

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

Documentele pe baza cărora s-a făcut analiza sunt:

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

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

Participând la Programul MUDP I și având încheiat un Acord cu Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare – BERD, Situațiile financiare ale Aquaserv au fost auditate anual, începând cu anul 1996 de firme de audit consacrate, agreate de BERD. Potrivit rapoartelor de audit conturile anuale dau o imagine fidelă a patrimoniului, situației financiare și a rezultatelor organizației în conformitate cu prevederile legale.

### **1.2 BILANȚUL CONTABIL**

#### **1.2.1 Evoluția activelor și pasivelor**

În evoluția activelor se constată următoarele:

- valoarea netă a imobilizărilor necorporale a crescut cu 76,54% ca urmare a achiziționării unui nou soft de salarizare și a unor licențe pentru programe informatice;
- imobilizarile corporale, care au ponderea cea mai mare în total imobilizări, au crescut cu 4,74%, această variație este rezultatul investițiilor realizate în principal, în instalații tehnice și mașini, prin programul POS mediu și POIM;
- activele circulante au crescut față de anul 2017 cu 2,35%, ca urmare a creșterii disponibilităților bănești cu 2,88%, a stocurilor cu 10,83% și a creanțelor cu 0,57% (Creanțele comerciale scad cu 17,12% iar poziția -Alte creanțe-crește cu 36,93%, ca urmare a reconsiderării tratamentului contabil privind înregistrarea redevenței, din

considerentul alocării cheltuielilor perioadei la care se referă. Astfel la finele anului apare o datorie cu redeventa nescadenta si concomitent o creanta de incasat la fondul IID conform OUG 198/2005);

În evoluția pasivelor se constată următoarele:

- datoria pe termen scurt la sfârșitul anului 2018 crește cu 29,16% față de sfârșitul anului 2017. Aceste creșteri au fost influențate de următoarele:
  - creșterea altor datorii cu 93,98% ca urmare a reconsiderării tratamentului contabil privind înregistrarea redevenței, din considerentul alocării cheltuielilor perioadei la care se referă. Incepand cu 2018 redeventa scadenta la plata în trim I al anului se înregistrează pe cheltuieli si datorii pe trimestrul IV al anului precedent si trimestrul I al anului curent (adica pe toate lunile dintre cele doua date de scadenta semestriale). Astfel la finele anului apare o datorie cu redeventa nescadenta si concomitent o creanta de incasat la fondul IID conform OUG 198/2005.
  - creșterea datoriilor către furnizori cu 8,76%
  - creșterii avansurilor în contul comenzilor cu 34,01%
  - scăderea sumelor datorate institutiilor de credit cu 0,56%
- datoriile pe termen lung scad cu 12,81% față de 2017 ca urmare a rambursării parțiale a sumelor datorate pe termen lung instituțiilor de credit (împrumuturile pentru programele ISPA și POS MEDIU).
- cresc sursele de finanțare pe termen lung cu 3,61%, datorită creșterii subvențiilor în 2018 față de 2017, coroborat cu scaderea capitalurilor proprii si a împrumuturilor pe termen lung.
- Capitalurile Proprii au scăzut de la 64,3 milioane lei în 2017 la 57,3 milioane lei în 2018 ca urmare a rezultatului reportat aferent exercițiului financiar al anului 2017, și a scăderii profitului net în anul 2018 cu 2,72 %. Capitalurile proprii de 57,3 milioane lei sunt mult superioare Capitalului social de 7,57 milioane lei. Rezultatul reportat (pierderea reportata) se datoreaza în principal urmatoarelor elemente: i) înregistrarea de ajustari pentru creante incerte aferente Municipiului Târgu Mureș provenite din anii precedent, anulate si ulterior reactivate în baza unei decizii a Curtii de Conturi; ii) înregistrarea de provizioane pentru beneficiile angajatilor (prime de pensionare) conform IAS 19; iii) reconsiderării tratamentului contabil privind înregistrarea redevenței.

### 1.2.2 Analiza capitalului productiv (fondului de rulment)

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

În valori absolute capitalul productiv în anii 2017-2018 se prezintă în felul următor (activele curente includ și cheltuielile în avans, iar pentru anul 2018 la calculul activelor curente, s-au scăzut creanțele din subvenții de încasat în valoare de 10.140.448,34 lei pentru finanțarea investițiilor în cadrul programelor ISPA, POS MEDIU și POIM. Pentru a reflecta situația fondului de rulment din activitatea proprie a companiei, asemenea corecții au fost operate și la valorile anului precedent și au fost explicitate în Raportul administratorilor aferent anului respectiv):

	2017	2018	LEI Diferența
Active curente-AC	79.911.807	80.774.416	862.609
Pasive curente-PC	17.517.587	22.625.278	5.107.691
Fondul de rulment	62.394.220	58.149.138	-4.245.082

## COMPANIA AQUASERV S.A.

### Raportul Administratorilor

pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2018

Creșterea valorică a activelor curente într-un ritm mai scăzut față de creșterea pasivelor curente duce la diminuarea fondului de rulment. Raportul AC/PC arată că societatea este stabilă financiar în condițiile încasării creanțelor acumulate, având astfel capacitatea de a-și achita datoriile pe termen scurt prin intermediul activelor circulante.

**Nevoia de fond de rulment** reflectă diferența dintre necesitățile de finanțare a ciclului de exploatare și datoriile de exploatare. Necesitățile de finanțare a producției, respectiv a ciclului de exploatare (stocuri și creanțe, creanțele fiind diminuate cu suma de 10.140.448,34 lei reprezentând subvenții de încasat pentru investiții în domeniul public în cadrul programelor ISPA, POS MEDIU și POIM) sunt acoperite în cea mai mare parte din surse temporare corespunzătoare (datorii de exploatare: furnizori, creditorii etc.). Formula de calcul a nevoii de fond de rulment este:

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

Nevoia de fond de rulment pe anii 2017-2018 se prezintă în felul următor:

LEI

	2017	2018
Stocuri + Creanțe+Ch în avans	29.166.754	28.566.520
Datorii de exploatare	10.603.111	15.749.573
Nevoia de fond de rulment	18.563.643	12.816.948

Se observă o scădere a nevoii de fond de rulment în anul 2018 față de anul 2017. Această scădere este influențată de creșterea datoriilor de exploatare.

**Trezoreria netă** reprezintă soldul disponibilităților bănești nete efectiv la dispoziția companiei și este diferența între fondul de rulment și nevoia de fond de rulment sau diferența între disponibilitățile din casă-bancă și creditele bancare de rambursat pe termen scurt. Trezoreria netă pe anii 2017-2018 se prezintă în felul următor:

-LEI-

	2017	2018
Fondul de rulment	62.394.220	58.149.138
Nevoia de fond de rulment	18.563.643	12.816.948
Trezoreria netă	43.830.577	45.332.190

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

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

**Rata lichidității curente** – exprimă capacitatea companiei de a onora obligațiile pe termen scurt față de furnizori, stat, personal și bănci (pasivele curente) pe seama activelor curente formate din stocuri, creanțe și disponibilități. Valoarea ratei fiind supraunitară de 3,57, situație considerată favorabilă pentru companie, arată că aceasta are capacitatea de a-și plăti datoriile curente din activele curente existente.

**Rata lichidității rapide** – exprimă posibilitatea plății obligațiilor pe termen scurt pe seama creanțelor de încasat și a disponibilităților. Valoarea ratei se menține supraunitară, înregistrând totuși o scădere până la nivelul de 3,38, fiind astfel aproape de valoarea lichidității curente ceea ce înseamnă un volum relativ redus al stocurilor.

## COMPANIA AQUASERV S.A.

### Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018

**Rata de rulare a debitorilor** arată perioada de încasare a contravalorii prestațiilor de la clienți. La calculul indicatorului valorile soldului clienților și al vânzărilor luate în considerare sunt inclusiv TVA. Dacă în anul 2017 acest indicator a fost situat la nivelul de 73 zile, în anul 2018 crește până la 81 de zile. Având în vedere că producția unei luni se facturează în luna următoare și clienții au, conform legii, o perioadă de plată de 15 zile plus o perioadă de grație de 30 de zile, valoarea standard a acestui indicator se situează în jur de 45 de zile. Față de această valoare standard de 45 zile clienții plătesc în medie la 81 de zile, deci cu o întârziere medie de 36 zile. Creșterea duratei medii de încasare a facturilor în 2018 față de 2017 se datorează reactivării unor creanțe față de Municipiul Târgu Mureș urmare a unei Decizii a Curții de Conturi.

**Rata de rulare a creditorilor** - arată durata de plată a obligațiilor față de furnizorii de exploatare. La calculul indicatorului valorile soldului furnizorilor și al achizițiilor luate în considerare sunt inclusiv TVA. Limita minimă a acestei rate, așa cum este prevăzută în majoritatea contractelor cu furnizorii, este de 30 zile. În anul 2017 valoarea acesteia a fost de 28 de zile, iar în 2018 a scăzut până la 24 de zile, toate datoriile încadrându-se în termenul contractual de scadență.

**Rata de rulare a stocurilor** – arată perioada medie de staționare a materialelor în magazie. Valoarea ratei a înregistrat o creștere, de la 155 de zile în 2017 la 213 zile în 2018, datorită faptului că în acest an s-a achiziționat un număr mare de contoare care urmează să fie montate în cursul anului 2019 în locul contoarelor cu scadență metrologică depășită.

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

### Situația creanțelor și datoriilor

#### CREANȚE

Soldurile creanțelor de la clienți la sfârșitul anului 2018, nediminuat cu ajustările efectuate pentru clienții rău platnici, se prezintă astfel:

Anul	Total creanțe LEI	din care			
		sold între 0-90 zile	sold între 91-180 zile	sold între 181-360 zile	sold peste 360 zile
2017	23.740.311,92	14.659.173,34	1.683.237,71	1.142.342,57	6.255.558,30
2018	27.504.081,08	13,457,296,26	1.845.813,53	4.448.520,01	7.752.451,28

Creșterea creanțelor totale în 2018 față de 2017 se datorează reactivării unor creanțe față de Municipiul Târgu Mureș urmare a unei Decizii a Curții de Conturi.

## DATORII

Soldurile datoriilor la sfârșitul anilor 2017 si 2018 se prezintă astfel:

-LEI-

	2017	2018
<b>TOTAL DATORII din care:</b>	<b>67.961.409</b>	<b>66.607.967,78</b>
Credite bancare pe termen mediu și lung- BERD	57.218.830,69	50.718.927,7
Credite bancare pe termen scurt	0	0
Datorii către stat aferente lunii dec. și achitate în cursul lunii ianuarie	1.144.555,54	173.301,44
Datorii cu personalul și asig. sociale aferente lunii dec. și achitate în cursul lunii ianuarie	3.356.024,03	5.081.133,43
Datorii către furnizorii pentru exploatare	3.533.999,53	3.148.848,98
Datorii către furnizorii de imobilizări	90.890,98	11.700,64
Datorii către furnizorii de imobilizări –POS	0	620.637,04
Alte datorii	2.617.108,15	6.853.418,58

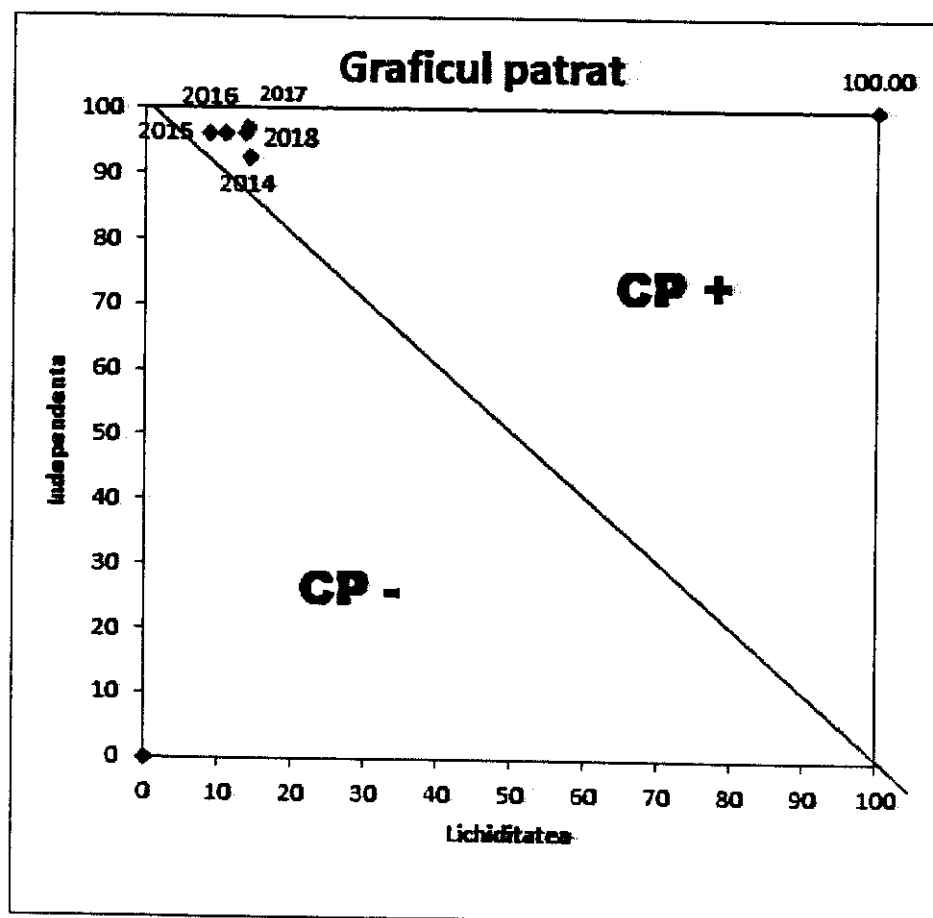
Scăderea datoriilor totale în 2018 față de 2017 are la bază rambursarea parțială a creditelor bancare pe termen mediu și lung – BERD coroborat cu creșterea datoriilor cu personalul și a asigurărilor sociale, aferente lunii decembrie și achitate în cursul lunii ianuarie. Creșterea altor datorii are loc ca urmare a reconsiderării tratamentului contabil privind înregistrarea redevenței, din considerentul alocării cheltuielilor perioadei la care se referă. Incepand cu 2019 redeventa scadenta la plata in trim I al anului se inregistreaza pe cheltuieli si datorii pe trimestrul IV al anului precedent si trimestrul I al anului curent (adica pe toate lunile dintre cele doua date de scadenta semestriale). Astfel la finele anului apare o datorie cu redeventa nescadenta si concomitent o creanta de incasat la fondul IID conform OUG 198/2005.

## Concluzii

Datoriile totale scad în principal ca urmare a rambursării creditelor bancare pe termen mediu și lung către BERD. Creanțele comerciale neajustate cresc datorită reactivării unor creanțe față de Municipiul Târgu Mureș urmare a unei Decizii a Curții de Conturi. Alte creante cresc ca urmare a modului de înregistrare a redevenței si concomitent a unei creante de incasat la fondul IID conform OUG 198/2005.

### 1.2.3 Analiza structurii financiare, echilibrul financiar

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



**Independența financiară** ridicată (96,95% în 2017 scade ușor în 2018 până la 96,22% pe termen scurt și pe termen lung de la 88,16% în 2017 crește ușor la 88,88% în 2018) asigură stabilitatea financiară a societății, cu condiția încasării creanțelor.

Semnificația indicatorului este următoarea: în 2018 activitatea întreprinderii este acoperită în proporție de 88,88% din surse proprii și numai în proporție de 11,12% din surse împrumutate (inclusiv împrumuturile BERD). Sursele atrase pe termen scurt reprezintă doar 3,78% din total pasive.

**Capitalurile Proprii** au scăzut de la 64,3 milioane lei în 2017 la 57,3 milioane lei în 2018 ca urmare a rezultatului reportat aferent exercițiului financiar al anului 2017, și a scăderii profitului net în anul 2018 cu 2,72 %. Rezultatul reportat (pierdere reportată) se datorează în principal următoarelor elemente: i) înregistrarea de ajustări pentru creanțe incerte aferente Municipiului Târgu Mureș provenite din anii precedent, anulate și ulterior reactivate în baza unei decizii a Curții de Conturi; ii) înregistrarea de provizioane pentru beneficiile angajaților (prime de pensionare) conform IAS 19; iii) reconsiderării tratamentului contabil privind înregistrarea redevenței. Capitalurile proprii de 57,3 milioane lei sunt mult superioare Capitalului social de 7,57 milioane lei.

**Lichiditatea** de 13,92 % în 2017 și de 13,48% în 2018 arată proporția **activelor curente în total active**. Activele curente luate în calcul sunt diminuate cu creanțele din subvenții de încasat în valoare de 10.140.448,34 lei pentru finanțarea investițiilor în cadrul programelor ISPA, POS și

POIM. Faptul că în 2018 punctul reprezentativ al structurii financiare este în zona Fondului de rulment (Capitalului Productiv) pozitiv, reflectă echilibru financiar, cu condiția încasării creanțelor.

**Rata îndatorării** măsoară cât la sută din totalul fondurilor provine din surse atrase (împrumuturi și obligații). Valorile înregistrate în 2017 de 11,84 % scad până la 11,12% în 2018 și arată proporția redusă a fondurilor provenite din împrumuturi, fapt ce asigură pentru organizație stabilitate financiară pe termen lung.

### **Concluzii**

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

- securitatea financiară este asigurată pe termen lung, activele întreprinderii fiind acoperite în proporție de 88,88% din surse proprii și numai în proporție de 11,12% din surse împrumutate;
- rata îndatorării se menține la un nivel scăzut, respectiv la 11,12% constatându-se o scădere a gradului de îndatorare față de 2017.

Referitor la capitalul circulant în cursul anului 2018 afirmăm următoarele:

- datoriile pe termen scurt pot fi achitate pe seama activelor circulante
- capitalul productiv este pozitiv și înregistrează o ușoară scădere față de 2017, reflectând echilibru financiar pe termen scurt, cu condiția încasării creanțelor.

## **1.3 CONTUL DE REZULTATE**

În anul 2018 societatea înregistrează o scădere din punct de vedere al profitului comparativ cu anul 2017. Pentru a putea identifica cauzele care au dus la scaderea profitului înregistrat în 2017, vom analiza în continuare veniturile și cheltuielile a căror diferență reprezintă de fapt profitul.

### **1.3.1 Veniturile din exploatare**

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

	2017	2018	Variație - %
<b>Apă</b>			
Producție fizică – mc	16.436.648,17	16.901.327,17	2,83
Prod. valorică – LEI	56.895.821,12	58.776.996,48	3,31
<b>Canal</b>			
Producție fizică – mc	16.687.471,61	17.241.737,15	3,32
Prod. valorică – LEI	39.921.406,02	40.945.160,9	2,56
<b>Apă + Canal</b>			
Prod. valorică – LEI	96.817.227,14	99.722.157,38	3,00

Se constată din tabel că producția fizică la apă potabilă a crescut cu 2,83% , iar cea valorică a înregistrat și ea o creștere de 3,31%.

La canalizare se constată o creștere din punct de vedere fizic de 3,32%, iar valoric o creștere de 2,56% .

În ansamblu se poate observa o creștere valorică de 3,00% comparativ cu 2017, deși nu au fost modificări de prețuri/tarife în anul 2018, ultima modificare fiind aplicată din 1 iulie 2016.



### 1.3.2 Veniturile financiare

În ceea ce privește veniturile financiare în anul 2018, se constată o scădere cu 20,3% față de 2017 ca urmare a scăderii veniturilor din diferențe de curs valutar.

### 1.3.3 Cheltuielile de exploatare

În funcție de dependența lor de volumul producției, cheltuielile de exploatare se împart în cheltuieli fixe și cheltuieli variabile. Ponderea cea mai mare în cheltuielile totale o reprezintă cheltuielile fixe cum ar fi cele cu salariile, cu amortismentele, cu materialele de întreținere, cu redevența și altele. Aceste cheltuieli fixe nu depind de volumul producției și în consecință nu variază direct proporțional pe măsură ce scade sau crește producția fizică. Cheltuielile de exploatare în 2018 au crescut cu 5,07 % față de anul 2017.

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

- cheltuielile privind prestațiile externe 4.64% față de anul 2017 ( cheltuieli cu întreținere și reparații, cheltuieli de asigurare și pază);
- cheltuielile cu personalul cresc cu 9,02 %;
- cheltuielile de exploatare cu apa și energia cresc cu 11,67% , ca urmare a punerii în funcțiune de noi obiective de investiții rezultate din programul POS MEDIU și creșterea preturilor.
- la impozite, taxe și vărsăminte asimilate creșterea este influențată de fondul pentru neangajarea de persoane cu handicap, valoarea acestui fond fiind mult mai mare fata de cea din anul 2017 datorita modificarilor legislatiei specifice(Legea 448/2006-cu modificari ulterioare)
- cheltuielile cu ajustările de valoare, care cuprind și cheltuielile cu amortizarea, cresc semnificativ (20% față de anul 2017) ca urmare a punerii în funcțiune de noi investiții sau achiziția de mijloace fixe.

### 1.3.4 Cheltuielile financiare

În anul 2018 se constată o scădere cu 59,11% a cheltuielilor financiare față de 2017, datorită scăderii cheltuielilor cu diferențele de curs aferente împrumutului BERD pentru ISPA și POS Mediu.

## 1.4 PROFITABILITATEA

Nivelul profitului pentru perioada 2017-2018 se prezintă astfel:

- LEI -

	Anul 2017	Anul 2018
Total venituri	107.352.083	109.350.758
Total cheltuieli	94.022.002	96.669.676
Profit brut	13.330.081	12.681.082
Impozit pe profit	2.576.198	2,220,003
Profit net	10.753.883	10,461,079
Profit net rezultat din corecții contabile aferente anilor anteriori	3.359.791	0
Repartizarea profitului		
- rezerve legale	0	0
- acoperire pierdere din corecții contabile	0	9.433.897
- dividende	7.997.377	513.591
- surse proprii de finanțare constituite la sf. anului	6.116.298	513.590

**COMPANIA AQUASERV S.A.**  
**Raportul Administratorilor**  
**pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018**

Următoarele rate exprimă sugestiv evoluția profitabilității:

Rata	Formula de calcul	UM	2017	2018
Rata venitului pe capitalul angajat	$\frac{\text{Profit de exploatare}}{\text{Capital angajat}}$	%	2,57	2,11
Rata de utilizare a activelor	$\frac{\text{Vânzări}}{\text{Active operationale}}$	%	18,25	18,14
Rata venitului din vânzări	$\frac{\text{Profit de exploatare}}{\text{Vânzări}}$	%	14,06	11,63
Rata profitului	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}}$	%	13,13	12,13

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

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

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

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

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

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

Valoric activele operaționale sunt egale cu capitalul angajat, astfel încât ecuația matematică arătată mai sus este întotdeauna valabilă. Această rată a scăzut de la 18,25% în 2017 la 18,14% în 2018 ca rezultat al creșterii activelor prin investiții din subvenții și nu datorita reducerii cifrei de afaceri.

**Rata venitului din vânzări** – reflectă acea parte a vânzărilor ce depășește costurile. Această rată scade de la 14,06 % în 2017 la 11,63% în 2018. La o analiză mai amănunțită se poate observa că această scădere este datorată scăderii profitului din exploatare cu 14,87 %, coroborată cu o creștere a cifrei de afaceri nete, cu 2,96%.

**Rata profitului** – reflectă ponderea profitului brut în cifra de afaceri realizată. Se observă o scădere a ratei profitului brut pe companie de la 13,13 % în anul 2017 la 12,13 % în 2018, ca urmare a scăderii profitului brut cu 4,87% față de 2017 coroborată cu creșterea de 2,96% a cifrei de afaceri nete față de anul 2017.

**Concluzii**

Profitul brut scade în 2018 față de 2017, înregistrându-se un profit în valoare de 12.681.082 lei, ca urmare a creșterii mai accelerate a cheltuielilor ( veniturile totale cresc cu 1,86% și cheltuielile totale cresc cu 2,82%).

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

- cheltuielile privind prestațiile externe 4.64% față de anul 2017 ( cheltuieli cu întreținere și reparații, cheltuieli de asigurare și pază);
- cheltuielile cu personalul cresc cu 9,02 %;
- cheltuielile de exploatare cu apa și energia cresc cu 11,67% , ca urmare a punerii în funcțiune de noi obiective de investiții rezultate din programul POS MEDIU si cresterea preturilor.
- la impozite, taxe și vărsăminte asimilate creșterea este influențată de fondul pentru neangajarea de persoane cu handicap, valoarea acestui fond fiind mult mai mare fata de cea din anul 2017 datorita modificarilor legislatiei specifice(Legea 448/2006-cu modificari ulterioare)
- cheltuielile cu ajustările de valoare, care cuprind și cheltuielile cu amortizarea, cresc semnificativ (20% față de anul 2017) ca urmare a punerii în funcțiune de noi investiții sau achiziția de mijloace fixe.

## 1.5 REALIZAREA OBIECTIVELOR SI CRITERIILOR DE PERFORMANTA CONFORM CONTRACTULUI DE MANDAT

In cursul anului 2018 s-au realizat cele prevazute in Contractele de mandat conform celor aratate mai jos.

In anul 2018 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 Compania Aquaserv SA.

In cele ce urmeaza va prezentam pentru anul 2018 criteriile de performanta din Contractele de mandat.

Indicatori	Durata de recuperare a creanțelor	Durata de plată a datoriilor	Durata de rotație a stocurilor	Continuitatea alimentării cu apă	Repararea spărturilor pe conductele de apă de la înregistrarea lor la Compania Aquaserv	Desfundarea canalelor, căminelor sau gurilor de scurgere de la înregistrarea lor la Compania Aquaserv	Răspunsuri date în scris la reclamațiile clienților legate de facturare	
UM	zile	zile	zile	%	%	%	%	
Valoarea planificată pentru anul 2018	135	85	21	98.5	71	71	81	
Valoarea realizată 2018	Ian	62	33	15	100	92.86	99.80	100
	Feb	63	35	14	100	97.92	99.18	100
	Mar	62	33	14	100	97.50	99.67	100
	Apr	64	31	14	99.70	97.67	99.80	100
	Mai	72	30	13	100	98.55	99.51	100
	Iun	76	33	13	99.88	98.73	99.44	100
	iul	74	31	13	99.94	95.95	99.36	100
	aug	74	28	13	100	96.63	99.55	100
	sep	74	30	13	100	96.25	99.79	100
	oct	70	36	16	100	96.04	100	96.30
	noi	71	30	18	100	94.03	98.87	95
	dec	68	24	17	100	98.57	99.64	97.55

\* Conform Contractelor de mandat la calculul indicatorului, în sold client, nu se includ datoriile pe care le au față de Compania Aquaserv, clienții cronici, care se află în insolvență, lichidare, faliment, a căror recuperare se poate obține numai în urma unor hotărâri judecătorești si nici datoriile UAT membre ADI Aqua Invest Mureș.

Din tabelele de mai sus rezulta ca nivelele stabilite a indicatorilor si criteriilor au fost indeplinite in anul 2018.

## **1.6 CONCLUZII**

### **Bilantul contabil**

- **Imobilizarile corporale**, care au ponderea cea mai mare în total imobilizări, au crescut cu 4,74%, această variație este rezultatul investițiilor realizate în principal, în instalații tehnice și mașini, prin programul POS mediu și POIM.
- **Rata de rulare a debitorilor** - Dacă în anul 2017 acest indicator a fost situat la nivelul de 73 zile, în anul 2018 crește până la 81 de zile. Având în vedere că producția unei luni se facturează în luna următoare și clienții au, conform legii, o perioadă de plată de 15 zile plus o perioadă de grație de 30 de zile, valoarea standard a acestui indicator se situează în jur de 45 de zile. Față de această valoare standard de 45 zile clienții plătesc în medie la 81 de zile, deci cu o întârziere medie de 36 zile. Creșterea duratei medii de încasare a facturilor în 2018 față de 2017 se datorează reactivării unor creanțe față de Municipiul Târgu Mureș urmare a unei Decizii a Curții de Conturi.
- Datoriile totale scad în principal ca urmare a rambursării creditelor bancare pe termen mediu și lung către BERD.
- Menținerea echilibrului financiar pe termen lung permite atragerea de noi surse de finanțare straine sub forma împrumuturilor pe termen lung deoarece:
  - securitatea financiară este asigurată pe termen lung, activele întreprinderii fiind acoperite în proporție de 88,88% din surse proprii și numai în proporție de 11,12% din surse împrumutate;
  - rata îndatorării se menține la un nivel scăzut, respectiv la 11,12% constatându-se o scădere a gradului de îndatorare față de 2017.
- Capitalurile Proprii au scăzut de la 64,3 milioane lei în 2017 la 57,3 milioane lei în 2018 ca urmare a rezultatului reportat aferent exercițiului financiar al anului 2017, și a scăderii profitului net în anul 2018 cu 2,72 %. Rezultatul reportat (pierdere reportată) se datorează în principal următoarelor elemente: i) înregistrarea de ajustări pentru creanțe incerte aferente Municipiului Târgu Mureș provenite din anii precedent, anulate și ulterior reactivate în baza unei decizii a Curții de Conturi; ii) înregistrarea de provizioane pentru beneficiile angajaților (prime de pensionare) conform IAS 19; iii) reconsiderării tratamentului contabil privind înregistrarea redevenței. Capitalurile proprii de 57,3 milioane lei sunt mult superioare Capitalului social de 7,57 milioane lei.
- Referitor la capitalul circulant în cursul anului 2018 afirmăm următoarele:
  - datoriile pe termen scurt pot fi achitate pe seama activelor circulante
  - capitalul productiv este pozitiv și înregistrează o ușoară scădere față de 2017, reflectând echilibru financiar pe termen scurt, cu condiția încasării creanțelor.

### **Contul de rezultate**

Profitul brut scade în 2018 față de 2017, înregistrându-se un profit în valoare de 12.681.082 lei, ca urmare a creșterii mai accelerate a cheltuielilor ( veniturile totale cresc cu 1,86% și cheltuielile totale cresc cu 2,82%).

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

- cheltuielile privind prestațiile externe 4.64% față de anul 2017 ( cheltuieli cu întreținere și reparații, cheltuieli de asigurare și pază);
- cheltuielile cu personalul cresc cu 9,02 %;
- cheltuielile de exploatare cu apa și energia cresc cu 11,67% , ca urmare a punerii în funcțiune de noi obiective de investiții rezultate din programul POS MEDIU și creșterea preturilor.

-la impozite, taxe și vărsăminte asimilate creșterea este influențată de fondul pentru neangajarea de persoane cu handicap, valoarea acestui fond fiind mult mai mare fata de cea din anul 2017 datorita modificarilor legislatiei specifice(Legea 448/2006-cu modificari ulterioare)

-cheltuielile cu ajustările de valoare, care cuprind și cheltuielile cu amortizarea, cresc semnificativ (20% față de anul 2017) ca urmare a punerii în funcțiune de noi investiții sau achiziția de mijloace fixe.

### **Obiectiv si criterii de performanta**

Obiectivul, criteriile si indicatorii de performanta din contractele de mandat in anul 2018 au fost indeplinite in fiecare luna si cumulativ de la inceputul anului.

## **2. INFORMAȚII REFERITOARE LA CONTROLUL INTERN**

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

- Structura organizatorica, atributii, functii, competente profesionale, separarea atributiilor, Delegarea, Cod deontologic.
- Sistemul de informare si comunicare
- Sistemul de Management Integrat Calitate-Mediu-SSM – Fisele de proces, Procedurile de sistem si operationale , Obiectivele generale si specifice
- Sistemul de Control Financiar Preventiv, incluzand si un circuit al documentelor
- Planificarea si raportarea modului de realizare a activitatilor 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**

### ***Litigii aparute dupa data bilantului***

La data de 19 martie 2019 a fost inregistrata la companie o Cerere de Chemare in Judecata din partea Grup 4 Instalatii SA. Cu acesta firma a fost incheiat un contract de executie lucrari in cadrul programului POS Mediu, avand ca obiect reabilitarea si extinderea retelelor de apa-canal din Sighisoara si Cristuru Secuiesc. Datorita ritmului lent de executie, am fost nevoiti sa reziliem contractul respectiv. Daunele cauzate de antreprenor sunt in principal costuri suplimentare cu Inginerul FIDIC si suprapretul la care s-a licitat din nou lucrarile neexecutate. Pentru acoperirea acestor daune am emis pretentii asupra garantiilor (scrisoare de garantie si sume retinute virate in contul deschis la trezoreria statului). Aceste daune vor constitui si motivatia apararii noastre.

Suma de 501.422,10 lei aflata in contul de trezorerie deschis pe numele antreprenorului este inregistrata la noi in conturi in afara bilantului (cont 8021). Antreprenorul solicita instantei deblocarea acestei sume. Functie de decizia instantei, fie aceasta suma va fi scoasa din evidenta de pe contul 8021 prin deblocarea sumei, fie se va incasa de catre noi, caz in care se vor inregistra venituri echivalente cu suma incasata.

Scrisoarea de garantie in suma de 973.618,28 lei a fost incasata integral de catre noi si a fost inregistrata pe un cont de 475. Din acesta suma antreprenorul solicita valoarea de 201.246,89 lei – proportional cu valoarea lucrarilor executate. Functie de decizia instantei, - partea pe care o castigam o trecem de la contul 475 la venituri, iar partea pe care o pierdem o vom vira la Grup 4 Instalatii si vom diminua contul 475.

Tinand cont de particularitatile cazului prezentate mai sus, consideram ca situatiile financiare ale anului 2018 nu ar fi suferit modificari, chiar daca aceasta actiune ar fi fost promovata inainte de 31 decembrie 2018.

#### **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 continuat prin POIM – Programul Operational Infrastructura Mare – 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 abrobata aplicatia aferenta investitiei „Extinderea si reabilitarea infrastructurii de apa si apa uzata in județul Mureș”, care a fost cuprinsa in POS Mediu, axa prioritara 1, aprobare data de Ministerul Mediului si Padurilor, Autoritatea de Management POS Mediu cat si de Comisia Europeana 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 Padurilor si 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 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 2018**

In urma licitatiilor din cadrul proiectului au rezultat economii din care s-au facut investitii pentru exploatarea si intretinerea sistemelor de apa si canalizare la nivelul ariei de operare. Structura investitiei era urmatoarea:

- Obiectul 01. MS-DOT-01 Achizitia de echipamente pentru "Extinderea si reabilitarea infrastructurii de apa si apa uzata in judetul Mures";

- Obiectul 02. MS-DOT-02 Modernizare parc contoare;

- Obiectul 03. MS-SER-05 Auditul proiectul.

Schema de finantare in EURO a proiectului era urmatoarea:

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

**Programul Operational Infrastructura Mare – POIM**

Dupa 30 iunie 2016, lucrarile neterminate in cadrul POS Mediu au fost preluate si continuate prin programul POIM din bugetul UE aferent perioadei de programare 2014-2020. Astfel sunt in curs de finalizare lucrarile ce vizau conformarea aglomerarilor/localitatilor de peste 10.000 locuitori echivalenti.

Un alt obiectiv la programului POIM o constituie derularea investitiilor pentru conformarea la Directiva UE a aglomerarilor/localitatilor cu populatie echivalenta intre 2000 – 10000 p.e.

Documentatia pentru licitarea asistentei tehnice pentru intocmirea aplicatiei de finantare si proiectare a fost lansata pe SEAP inca din anul 2016, dar datorita contestatiilor repetate, nici pana la finele anului 2018 nu s-a reusit incheierea acestui contract de consultanta.



## 5. ACTIVITATI DIN DOMENIUL CERCETARII SI DEZVOLTARII

### Generalitati

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
- uscarea namolurilor rezultate din procesul de epurare al apelor uzate

### Proiecte specifice

1. 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.

2. **Proiectul ZONESEC (FP7 SEC-2013-1.6-3- Towards an EU framework for the security of Wide zones )** lansat in cursul lunii decembrie 2014, a fost un proiect cofinantat de catre Comisia Europeana in cadrul PC7 – Program - Cadru pentru cercetare al Uniunii Europene, avand un buget total de peste 14,16 milioane de Euro, din care 9,26 milioane Euro fiind contributia UE.

Proiectul si-a propus dezvoltarea unui sistem integrat de securitate pentru supravegherea zonelor critice a ariilor extinse de operare, utilizand tehnologii de detectare terestra si aeriana. De asemenea in cadrul proiectului s-a urmarit demonstrarea capacitatea de detectie a unui asemenea sistem de securitate, prin intermediul unor demonstratii pilot, care implica retele de autostrazi si cai ferate, respectiv retele de conducte de apa, gaz si petrol, din mai multe tari UE. Pe langa aceasta, proiectul si-a propus cooperarea si cu institutiile de standardizare in vederea dezvoltarii unui standard european privind interoperabilitatea si interschimbabilitatea echipamentelor si sistemelor, proceselor si metodologiilor pentru aplicarea supervizarii ariilor largi.

In vederea atingerii acestor obiective, s-a format un consorțiu cuprinzand 19 organizatii (instituti de cercetare, universitati, operatori de utilitati) din 9 tari, proiectul fiind coordonat de firma EXODUS din Grecia.

Compania Aquaserv, cu un buget alocat de 139.000 Euro -din care 75.775 EURO este contributia UE-, a fost parte activa a Consorțiului, fiind prezenta in acest consorțiu in calitate de utilizator final. Rolul principal al echipei de proiect a fost de a prezenta situatia existenta, a defini cerintele unui astfel de sistem, precum si aceea de a organiza si implementa o demonstratie pilot pentru validarea sistemului.

**3. Proiectul european Volatile** (Grant Agreement number: 720777 — VOLATILE — H2020-NMBP-2016-2017/H2020-NMBP-BIO-2016 ) lansat in cursul lunii decembrie 2016 si incheiat cu Comisia europeana, prin Directoratul general pentru cercetare & inovatie , Tehnologie industriala , administrare si finantare. Proiectul s-a incheiat intre Comisia europeana la 1 decembrie 2016 si 21 beneficiari din tarile UE (universitati, companii de utilitati publice din domeniul deșeurilor si a serviciilor de apă/canalizare, institute de cercetare, producatori de alimente), din 9 state. Liderul consorțiului este firma Tecnalía din Spania. Durata proiectului este de 48 de luni si are un buget (grant 100 % pentru costuri eligibile ) total de **6,565,926.25 Euro**. Cota alocată Companiei Aquaserv este de **113.250 Euro**.

Obiectivul proiectului este de a dezvolta tehnologii menite sa valorifice deșeurile organice, cu scopul de a le transforma in alte produse utile, prin:

- Producere de acizi volatili grasi de calitate constanta, din diferite materii organice (deseuri municipale, nămoluri municipale, deșeuri din industria alimentară, etc) prin bio-tehnologii inovative
- Integrarea acestor tehnologii in statii de tratare deseuri existente (in special in combinatie cu fermentarea anaeroba)
- Utilizare acizilor grasi volatili, ca materie prima, in diferite procese de fermentare pentru a produce: uleiuri monocelulare pentru industria oleo-chimica, polihidroxi-alcaloide, biopolimeri și Omega -3.

Rolul companiei in acest proiect este de:

- furnizor de informații privitor la nămolul municipal
- asigură nămolul necesar pentru teste de laborator în vederea determinării parametrilor calitativi
- furnizor de informații privind situația deșeurilor din România din aria de interes al proiectului
- transmite informații privind reglementările specifice din domeniul managementului deșeurilor, necesare evaluării oportunităților privind piața materiilor prime și oportunităților de valorificare a potențialelor produse generate
- participa la elaborarea si testeaza instrumentul de suport decizional privind oportunitatea implementarii tehnologiei amintite in conditii locale predefinite
- diseminează informațiile publice legate de proiect, în sfera factorilor interesați (autorități, furnizori de materii prime, beneficiari de produse, etc)

## **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.

In anul 2018 s-a desfiintat sucursala Iernut iar punctul de lucru Iernut a fost inglobat in Sucursala Ludus, de unde se coordoneaza in continuare activitatile de deservire a ariei geografice Iernut.

## **8. DECLARATIA NEFINANCIARA**

COMPANIA AQUASERV S.A. a luat fiinta in urma reorganizarii Regiei Autonome Aquaserv de sub autoritatea Consiliului Local Târgu Mureş in baza OUG 30/1997 si asocierea Consiliului Local Târgu Mureş cu alte consilii locale si Consiliul Judetean Mureş. Aceasta masura administrativa a fost aprobata de autoritatile administratiei publice locale respective in vederea infiintarii operatorului regional pentru serviciile publice de alimentare cu apa, canalizare si epurarea apelor uzate, respectand strategia autoritatilor nationale care se bazeaza pe recomandarile Uniunii Europene, privind organizarea intr-o maniera performanta a serviciilor publice de alimentare cu apa si canalizare din Romania.

Astfel, la data de 7.03.2006 a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului 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 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 Mureş, Municipiile Sighisoara, Reghin, Tarnaveni si Orasele Ludus, Iernut si Cristuru Secuiesc.

Sediul social este in Târgu Mureş, strada Kos Karoly nr.1.

Pana in 15 ianuarie 2007 societatea avea incheiat un singur Contract de delegare a gestiunii serviciilor publice de alimentare cu apa si de canalizare cu Municipiul Târgu Mureş si functiona ca operator doar pe raza acestuia. Din 15 ianuarie 2007 a fost incheiat si un al doilea Contract de delegare a gestiunii serviciilor publice de alimentare cu apa si de canalizare cu Municipiile Sighisoara, Tarnaveni si orasele Ludus, Iernut si Cristuru Secuiesc, in 2007 societatea operand serviciile de apa-canal si in aceste localitati prin intermediul sucursalelor constituite in fiecare localitate.

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 Mureş care anterior erau deservite de SURM SA: Sarvas, Sinpetru de Cimpie, Riciu, Craiesti, Pogaceaua, Sangeorgiu de Mureş, 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.

## **COMPANIA AQUASERV S.A.**

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2018

---

Începând cu luna martie 2010 toate contractele de concesiune / cesiune amintite mai sus au fost înlocuite cu Contractul de delegare unic valabil pentru întreaga arie de operare, contract încheiat cu asociația unităților administrativ-teritoriale din regiune, denumită Asociația de Dezvoltare Intercomunitară Aquainvest Mureș, înființată în baza legii 51/2006. Aceasta măsură a fost întreprinsă pentru a satisface condițiile de eligibilitate pentru accesarea fondurilor de coeziune ale UE, prin Programul Operațional Sectorial de Mediu.

Și după anul 2010 Compania a continuat extinderea ariei de operare prin preluarea prestării serviciilor și în alte unități administrativ-teritoriale, comune/sate, ale căror pondere însă este redusă ca volum de vânzări sau număr clienți față de centrele urbane enumerate mai sus.

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

**Ca prestator a serviciilor de alimentare cu apă potabilă și de colectare și epurare a apelor uzate, activitățile companiei au un impact important social și de mediu.**

### **VIZIUNE**

- Ne definim ca un operator în domeniul apei potabile și al apelor uzate pe o arie lărgită de operare și urmărim ca performanțele noastre operaționale și financiare să ne recomande ca și o companie competitivă pe piața serviciilor publice de apă și canalizare din Uniunea Europeană.

### **DECLARAȚIE DE MISIUNE**

- Prioritatea noastră este satisfacerea cerințelor clienților iar succesul companiei noastre depinde de creșterea calității și lărgirea serviciilor oferite.
- Ne preocupăm asigurarea unui grad ridicat de profesionalism al angajaților fapt de care ne declarăm responsabili, fără discriminare.
- Țintim spre excelență și construim viitorul companiei în sensul prosperității, stabilității și dezvoltării printr-un management performant.
- Integrându-ne în mediul extern, suntem responsabili pentru conservarea și protecția mediului înconjurător, în beneficiul comunității.

### **Sistemul de management integrat-Calitate-Mediu-SSM**

În cadrul companiei este implementat Sistemul de Management Integrat-Calitate-Mediu-SSM, certificat conform ISO 9001:2015-calitate; ISO 14001:2015-mediu și ISO 45000:2018-SSM, la nivelul activităților administrate de la sediul central, respectiv Târgu Mureș, și este într-un stadiu avansat de implementare la nivelul activităților din cadrul sucursalelor.

### **Politica în domeniul calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională**

Managementul de la cel mai înalt nivel al Compania Aquaserv S.A., se angajează pentru îmbunătățirea continuă a sistemului de management integrat calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională prin dezvoltarea următoarelor obiective generale:

- Creșterea încrederii populației, agenților economici și instituțiilor din Târgu Mureș, Sighișoara, Reghin, Târnăveni, Luduș, Iernut, Cristuru Secuiesc și localitățile învecinate, în capacitatea Compania Aquaserv S.A., de a performa în domeniul furnizării serviciilor de alimentare cu apă și canalizare, prin controlul proceselor în toate etapele producerii și distribuției apei potabile, a colectării și epurării apelor uzate.

## **COMPANIA AQUASERV S.A.**

### **Raportul Administratorilor**

**pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018**

---

- Respectarea și conformarea cu cerințele legale și de reglementare aplicabile tuturor proceselor/subproceselor/activităților din companie în domeniul calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională ocupațională.
- Încurajarea dezvoltării profesionale și a performanțelor angajaților Compania Aquaserv S.A. prin instruire și formare profesională, crearea unui cadru stimulativ în acest scop.
- Protecția mediului și prevenirea poluării prin reducerea consumurilor de resurse naturale și a evacuărilor poluante în mediu prin implementarea POS Mediu.
- Prevenirea accidentelor de muncă, a îmbolnăvirilor profesionale, identificarea preventivă și controlul pericolelor și riscurilor care pot afecta sănătatea și securitatea ocupațională a salariaților și părților interesate.
- Abordarea sistematică a riscurilor și oportunităților la nivel de companie în funcție de contextul intern și extern determinat.
- Asigurarea resurselor umane și materiale pentru realizarea politicii și obiectivelor în domeniul calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională.
- Obiectivele generale în domeniul SMI sunt corelate cu obiectivele măsurabile și indicatorii de performanță stabilite la fiecare nivel și funcție relevantă din cadrul companiei, a căror realizare se analizează anual prin analiza efectuată de management.
- Managementul la cel mai înalt nivel se asigură că Politica privind calitatea, mediul, securitatea și sănătatea ocupațională este disponibilă pentru toți angajații societății, pentru alte părți relevante și pentru public.

### **Declarație de aderare la valorile fundamentale, principiile, obiectivele și mecanismul de monitorizare al Strategiei Naționale Anticorupție 2016-2020 (HG nr 583/10.08.2016)**

Compania Aquaserv S.A. Târgu Mureș:

- Condamna corupția în toate formele în care se manifestă și își exprimă în mod ferm angajamentul de a combate acest fenomen prin toate mijloacele legale pe care le are la dispoziție.
- Aderă la valorile fundamentale, principiile, obiectivele și mecanismul de monitorizare a Strategiei Naționale Anticorupție pe perioada 2016-2020, incluzând măsurile de prevenire a corupției ca elemente ale planurilor manageriale și evaluarea lor periodică ca parte integrantă a performanței administrative, în vederea creșterii integrității instituționale.
- Își exprimă, în mod ferm, angajamentul de continuare a eforturilor anticorupție prin toate mijloacele legale și administrative corespunzătoare.
- Împreună cu reprezentanții întreprinderii, adoptă toate măsurile necesare pentru evitarea situațiilor de conflict de interese și incompatibilității, precum și pentru considerarea interesului public mai presus de orice alt interes, în acord cu respectarea principiului transparenței procesului decizional și accesului neîngrădit la informațiile de interes public.
- Își asumă îndeplinirea măsurilor specifice ce țin de competența exclusivă a întreprinderii pe care o reprezintă.
- Susține și promovează implementarea cadrului legislativ anticorupție ce vizează în principal, prevenirea corupției în întreprinderile publice, creșterea gradului de educație anticorupție, combaterea corupției prin măsuri administrative, aprobarea planurilor de integritate și dezvoltarea sistemului de monitorizare și evaluare a acestor planuri.

## COMPANIA AQUASERV S.A.

### Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018

#### Aspecte legate de mediu

##### Impactul asupra sănătății și siguranței

Ne referim aici la publicul larg căruia se adresează serviciile prestate și considerăm că serviciul de alimentare cu apă potabilă este principalul segment de activitate care trebuie analizat sub aspectul calității apei potabile și a continuității serviciului. În anul 2018 analizele conforme cu reglementările au constituit 98,20 % din totalul analizelor de calitate efectuate. Continuitatea serviciului este reflectat de indicatorul procentual al timpului în care sistemul de alimentare cu apă potabilă este sub presiune din timpul unui an întreg, iar pentru anul 2018 acesta a ajuns la valoarea de 100%.

##### Impactul asupra mediului

Considerăm că serviciul de colectare și epurare a apelor uzate este principalul segment de activitate care trebuie analizat sub aspectul calității apei epurate restituite în emisarii naturali și a cantității de nămol rezultat. În anul 2018 analizele conforme cu reglementările au constituit 97,97% din totalul analizelor de calitate efectuate. În ceea ce privește cantitățile de nămol rezultate, scopul este de a reduce cât mai mult volumul/masa acestora, respectiv la o formă pe cât posibil potrivită reutilizării prin implementarea de tehnologii de prelucrare de dehidratare mecanică și/sau uscare. Scopul este de a da utilitate în cât mai mare măsură nămolului rezultat și minimizarea cantităților depuse la depozite ecologice (A se vedea și preocupările în acest sens descrise la capitolul activități de cercetare-dezvoltare).

##### Utilizarea energiei regenerabile și neregenerabile

În domeniul serviciilor de alimentare cu apă potabilă și de colectare-epurare a apelor uzate există consumuri energetice importante, în special pentru pomparea apelor, aerarea apelor uzate, fermentarea și uscarea nămolurilor. Ținând cont de faptul că în cursul procesului de fermentare (stabilizare anaerobă) a nămolurilor se generează biogaz care reprezintă o sursă de energie deloc de neglijat, în stațiile de epurare unde cantitatea și calitatea nămolurilor este corespunzătoare sunt construite facilități de valorificare a biogazului, fie numai prin ardere pentru încălzirea fermentatoarelor sau pentru uscarea nămolurilor, fie prin cogenerare combinată de energie electrică și termică. Pentru obținerea energiei termice ce excede potențialul biogazului, se folosește gaz natural.

În anul 2018 consumul de energie electrică s-a asigurat din următoarele surse:

An 2018	MWh/an
Consum total energie electrică Compania Aquaserv S..A., din care:	28,284
Energie electrică achiziționată din sistemul național	25,316
Energie electrică produsă în cogenerare(CHP1+CHP2+CHP3)	2,968

În anul 2018 consumul de gaze naturale se prezintă astfel:

An 2018	MWh/an
Consum total gaze naturale Compania Aquaserv S.A., din care:	12,395
Gaze naturale utilizate la cogenerare (CHP1+CHP2+CHP3)	6,097

##### Utilizarea apei

Cel mai relevant din acest punct de vedere este gradul de valorificare a apei extrase din sursele naturale (preponderent din râuri). Acesta are două componente majore:

- gradul de valorificare în procesul de producție a apei potabile – în anul 2018 cantitatea de apă potabilă produsă a reprezentat 93% din apa brută extrasă
- gradul de valorificare în procesul de distribuție a apei potabile – în anul 2018 cantitatea de apă potabilă valorificată a reprezentat 61,69% din apa potabilă produsă.

**Emisiile de gaze cu efect de seră și poluarea aerului**

Sursele de emisie poluanți în atmosferă sunt reprezentate în principal de sursele fixe respectiv centralele termice și generatorul de energie termică și electrică. Concentrațiile de poluanți emiși în atmosferă, incluzând și gazele cu efect de seră, se încadrează în cerințele legale aplicabile, în vigoare.

### **Aspecte sociale și de personal**

#### **Performanța de SSM (securitate și sănătate în muncă)**

Activitatea de securitate și sănătate în muncă depusă în anul 2018 a avut ca scop asigurarea celor mai bune condiții în desfășurarea procesului de muncă, apărarea integrității fizice, psihice și sănătății lucrătorilor și a altor persoane participante la procesul de muncă și ca rezultat directă, neînregistrarea nici unui accident de muncă, accident ușor, sau eveniment în maniera descrisă de lege. Acest lucru atestă performanța SSM și îndeplinirea obiectivelor principale din fișele de proces: "zero accidente", "zero îmbolnăviri profesionale".

Activitatea de securitate și sănătate în muncă s-a concretizat în următoarele acțiuni:

- Asigurarea ca fiecare lucrător să primească o instruire suficientă și adecvată, cuprinzând cele 3 faze - instruirea introductiv generală, instruirea la locul de muncă, instruiți periodic;
- Asigurarea ca fiecare lucrător să primească o instruire cu modificările legislative în domeniul SSM
- Încheierea contractelor de furnizare produse (echipamente individuale de protecție, salopete vara/iarnă, îmbrăcăminte de uz profesional, materiale igienico-sanitare, alimentație de protecție) și contract de furnizare servicii (medicina muncii).
- Dotarea lucrătorilor cu echipament individual de protecție;
- Urmărirea acordării alimentației de protecție;
- Urmărirea acordării materialelor igienico-sanitare;
- Urmărirea îndeplinirii măsurilor prevăzute în Planul de prevenire și protecție la nivelul întregii companii;
- Urmărirea și raportarea la ITM a îndeplinirii măsurilor prevăzute în Planul de prevenire și protecție pentru personalul încadrat în condiții deosebite;
- Asigurarea supravegherii stării de sănătate a lucrătorilor prin medicul de medicina muncii, organizarea și coordonarea acestei activități.

Pentru asigurarea stării de sănătate a lucrătorilor, în conformitate cu art. 25 din Legea nr. 319/2006, compania asigură servicii medicale de medicina muncii, care constau în:

- întocmirea și completarea dosarului medical al fiecărui lucrător;
- eliberarea fișei de aptitudine în muncă pentru fiecare lucrător;
- efectuarea monitorizării stării de sănătate a lucrătorilor, prin control medical periodic și elaborarea unui raport medical de activitate la sfârșitul examinărilor;
- semnalarea cazului de boală profesională, conform metodologiei aprobate de Ministerul Sănătății;
- evaluarea condițiilor de muncă a salariaților care se încadrează în prevederile Ordonanței de Urgență nr. 96/2003 privind protecția maternității

**Rezultatele participării și consultării pe linie de SSM**

Participarea și consultarea angajaților cu privire la problematica de SSM s-a realizat prin:

- activitatea Comitetului SSM, cu participarea reprezentanților lucrătorilor;
- cooptarea reprezentanților lucrătorilor în comisiile de evaluare a riscurilor de accidente de muncă și îmbolnăviri profesionale.

Rezultatele participării și consultării se concretizează în analizele efectuate și recomandările făcute de CSSM dintre care cele mai importante sunt:

## COMPANIA AQUASERV S.A.

### Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018

---

- Raportul Directorului general cu privire la starea de securitate și sănătate în muncă, acțiunile care au fost întreprinse și eficiența acestora în anul 2018;
- Adoptarea Planului de prevenire și protecție și aprobarea acestuia de către Directorul general;
- Analizarea Raportului medicului de medicina muncii privind evaluarea generala a starii de sanatate a angajatilor pentru anul 2018;
- Adoptarea Nomenclatorului de acordare a echipamentului individual de protecție;
- Adoptarea Nomenclatorului de acordare a materialelor igienico-sanitare;
- Adoptarea măsurilor propuse pentru soluționarea problemelor privind securitatea și sănătatea în muncă sesizate pe parcursul anului 2018.

Participarea activă a reprezentanților lucrătorilor la ședințele CSSM au creat cadrul prielnic prin care lucrătorii au putut transmite observațiile lor către conducere, în vederea îmbunătățirii climatului de muncă, a securității în muncă și sănătății angajaților.

#### Stadiul investigării incidentelor

În anul 2018 în cadrul companiei nu s-au înregistrat accidente de muncă a propriilor angajați.

Acțiunile întreprinse pentru a asigura egalitatea de gen, condițiile de muncă, dialogul social, respectarea drepturilor lucrătorilor de a fi informați și consultați, respectarea drepturilor sindicale, sunt stabilite prin Contractul colectiv de muncă și prin Regulamentul intern.

Reguli privind respectarea principiului nediscriminării și al înlăturării oricărei forme de încălcare a demnității:

Pentru respectarea principiului nediscriminării în cadrul societății este interzisă săvârșirea următoarelor fapte:

- Condiționarea ocupării unui post, prin anunț sau concurs, de apartenența la o rasă, naționalitate, etnie, religie, categorie socială sau categorie defavorizată, de vârstă, de sexul sau orientarea sexuală, respectiv convingerile candidaților.
- Discriminarea oricărui salariat pe motiv că aparține unei rase, naționalități, etniei, religii, categorii sociale sau unei categorii defavorizate, respectiv datorită convingerilor, vârstei, sexului sau orientării sexuale a acestuia.
- Orice comportament în scopul de a crea la locul de muncă o atmosferă de intimidare, de ostilitate sau de descurajare sau de a influența negativ situația angajaților în ceea ce privește promovarea profesională, remunerația sau veniturile de orice natură, în cazul refuzului acestora de a accepta un comportament nedorit, ce ține de viața sexuală.

#### Dialogul social, respectarea drepturilor sindicale

Patronatul și sindicatele își comunica reciproc și în timp util hotărârile lor privind toate problemele importante din domeniul relațiilor de muncă.

În situațiile în care în privința drepturilor și obligațiilor ce decurg din CCM, intervin reglementări legale mai favorabile, acestea vor face parte de drept din contract;

Părțile se obligă ca în perioada de aplicare a CCM să nu promoveze și să nu susțină proiecte de acte normative a căror adoptare ar conduce la diminuarea drepturilor ce decurg din contractul colectiv de muncă, oricare ar fi nivelul la care acestea s-au încheiat;

Părțile se consulta în toate cazurile în care se inițiază acte normative ce privesc relațiile de muncă.

#### Aspecte privind drepturile omului, combaterea corupției și a dării de mită

La nivelul companiei sunt aprobate și comunicate angajaților Codul deontologic, anexa la Regulamentul intern și Codul etic care cuprind prevederi referitoare și la comportamentul angajaților



## COMPANIA AQUASERV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2018

În domeniul drepturilor omului, combaterea corupției și dării/luării de mită. În baza acestora au fost constituite, ca instrumente de tratare a neregulilor, următoarele comisii:

- Comisia de etică-rolul acesteia fiind de rezolvarea neregulilor sau a conflictelor ivite, referitoare la orice încălcare a normelor de etică profesională și de conduită profesională prevazute de Codul etic, respectiv analizarea plângerilor, sesizărilor cu privire la abaterea de la normele etice profesionale, precum și rezolvarea acestora.
- Comisia de reclamații –rolul acesteia este rezolvarea neregulilor și conflictelor ivite ca urmare a reclamațiilor la adresa comportamentului angajaților, venite din exteriorul companiei.
- Comisia de disciplină-rolul acesteia este rezolvarea neregulilor sau conflictelor ivite în urma abaterilor disciplinare ale angajaților companiei.

Punerea în aplicare a Declarației de aderare la valorile fundamentale, principiile, obiectivele și mecanismul de monitorizare al Strategiei Naționale Anticorupție 2016-2020, se face prin Planul de Integritate al Companiei, care cuprinde următoarele obiective:

- Creșterea gradului de implementare a măsurilor anticorupție
- Creșterea gradului de educație anticorupție a angajaților și a beneficiarilor serviciului public furnizat
- Dezvoltarea unei culturi a transparenței
- Consolidarea mecanismelor de control administrativ

Reprezentanții și angajații Compania Aquaserv S.A. Târgu Mureș, au datoria ca în exercitarea atribuțiilor de serviciu să respecte valorile fundamentale și principiile stabilite în Strategia Națională Anticorupție 2016-2020, să considere interesul public mai presus de orice alt interes și nu trebuie să se folosească de îndatoririle în întreprinderea publică pentru obținerea de beneficii necuvenite patrimoniale sau nepatrimoniale, pentru ei, familiile lor sau persoanele apropiate.

**DI. Racz Lucian**

**Presedintele Consiliului de Administratie**



TABLOUL DE BORD FINANCIAR

Anexa nr. 1

	Denumire indicator	Formula de calcul	UM	31.12.2017	31.12.2018
	<b>Managementul capitalului productiv</b>				
1	Lichiditatea curentă ***	Active curente / Pasive curente		4,56	3,57
2	Lichiditatea *** rapidă	Active curente-Stocuri Pasive curente		4,34	3,38
3	Rata de rulare a debitorilor (clienți)*	Sold clienți x nr. zile Total vânzări	Zile	73,14	80,59
4	Rata de rulare a creditorilor (furnizori de exploatare)**	Sold furnizori x nr. zile Total achiziții	Zile	28,42	23,86
5	Rata de rulare a stocurilor totale	Total stocuri x nr. zile Consum de materiale	Zile	154,82	213,47
	<b>Structura financiară - echilibrul financiar</b>				
6	Independența financiară (pe termen lung)	(Cap propr.+subv.inv.+Proviz.) x 100 Total pasiv	%	88,16	88,88
7	Independența financiară (pe termen scurt)	Capital permanent x 100 Total pasiv	%	96,95	96,22
8	Lichiditatea ***	Active curente x 100 Total active	%	13,92	13,48
9	Capitalul productiv ***	(AC-PC) x 100 Total active	%	10,87	9,70
10	Rata îndatorării	Total datorii x 100 Total active	%	11,84	11,12
	<b>Rate de profitabilitate</b>				
11	Rata venitului pe capitalul angajat	Profit de exploatare / Capital angajat	%	2,57	2,11
12	Rata de utilizare a activelor	Vânzări / Active operaționale	%	18,25	18,14
13	Rata venitului din vânzări	Profit de exploatare / Vânzări	%	14,06	11,63
14	Rata profitului	Profit brut / Cifra de afaceri	%	13,13	12,13

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

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

\*\*\* La calculul indicatorilor din total active curente, s-au scăzut creanțele din subvenții de încasat pentru finanțarea investițiilor în cadrul programelor ISPA, POS

MEDIU și POIM (s-a scăzut suma de 9.040.009,21 lei în 2017 și 10.140.448,34 lei în 2018).