

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

RAPORT DE GESTIUNE**asupra rezultatelor economico-financiare ale Companiei APA Brasov SA
la 31 decembrie 2012**

Compania APA Brasov SA a intocmit situatiile financiare pentru anul fiscal 2012 in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata si cu OMFP nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

Raportul cuprinde o analiza a evolutiei activitatii companiei si a situatiei sale la sfarsitul exercitiului financiar 2012.

SC Compania APA Brasov SA a luat fiinta in urma reorganizarii regiei autonome Compania APA RA Brasov in societatea comerciala SC Compania APA Brasov SA.

In cursul anului 2008, respectiv la 30 iulie 2008, Compania APA RA Brasov s-a reorganizat din regie autonoma in societate comerciala pe actiuni, fara lichidare, conform HCJ nr. 318/28.10.2006 astfel cum a fost modificata prin HCJ nr. 491/20.12.2007 in conditiile OUG nr. 30/1997.

Actionarii Companiei APA SA Brasov sunt Judetul Brasov (42%), Municipiul Brasov (42%), Orasul Rupea (3.4%), Orasul Ghimbav (3.1%), Comuna Apata (1.8%), Comuna Halchiu (2.7%), Comuna Harman (2.8%) si Comuna Sanpetru (2.2%).

Capitalul social este de 20.424.000 lei, aport integral subscris si varsat la data constituirii

Capitalul social este divizat in 2.042.400 actiuni nominative, cu o valoare minimala de 10 lei fiecare.

In cursul anului 2012 Compania APA Brasov SA a realizat urmatoarele:

REZULTATE ECONOMICO-FINANCIARE**-LEI-**

Nr. Crt	Indicatorul	Prevederi BVC	Realizari	%
1.1	Cifra de afaceri netă	85.000.000	85.912.940	101.07
1.2	Productia imobilizata		144.856	
1.3	Alte venituri din exploatare	6.000.000	2.787.895	46.46
2.	Venituri din exploatare	91.000.000	88.845.691	97.63
3.	Cheltuieli de exploatare Total , din care:	80.506.000	74.318.110	92.31
3.1	Cheltuieli materiale	19.500.000	14.897.853	76.40
3.5	Cheltuieli cu personalul, din care:	35.101.000	34.866.654	99.33
a)	Salarii	25.769.000	24.782.223	96.17
b)	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială.	7.332.000	7.256.827	98.97
c)	Tichete de masa	2.000.000	1.761.104	88.06
d)	Participarea salariatilor la profit		1.066.500	
3.6	Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	4.000.000	4.216.833	105.42
a)	Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	4.000.000	4.216.833	105.42
b)	Venituri din anulara provizioanelor pentru imobilizari			

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

3.7	Ajustarea valorii activelor circulante, <i>din care:</i>	3.000.000	1,591,550	65.24
a)	<i>Cheltuieli cu provizioanele pt. clienti</i>	3.000.000	3.237.395	107.91
b)	<i>Venituri din anularea provizioanelor pt. clienti</i>		1.645.845	
3.8	Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	6.000.000	5.036.740	83.95
3.9	Redeventa din concesionarea bunurilor publice	12.000.000	11.511.736	95.93
3.10	Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate		1.091.934	
3.10	Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate		168.255	
3.11	Cheltuieli de protocol	105.000	79.173	75.40
3.12	Cheltuieli reclama si publicitate (cheltuieli informare + cheltuieli ISPA)	285.000	239.570	84.06
3.13	Cheltuieli prevazute de legea bugetului de stat	515.000	499.279	96.95
4.	Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli, dupa cum urmeaza:	-	118.533	
4.1	<i>Cheltuieli</i>		1.220.659	
4.2	<i>Venituri</i>		1.102.126	
5.	Rezultatul din exploatare _PROFIT	10.494.000	14.527.581	138.44
6.	Venituri financiare	6.500.000	6.530.317	100.47
6.	Cheltuieli financiare	6.500.000	5.959.479	91.68
7.	Rezultatul financiar PROFIT	0	570.838	
7.	Rezultatul financiar _PIERDERE	0	0	
8.	Venituri totale	97.500.000	95.376.008	97.82
9.	Cheltuieli totale	87.006.000	80.277.589	92.27
10.	Rezultatul brut al exercitiului	10.494.000	15.098.419	143.88
11.	Impozitul pe profit	2.075.000	2.901.678	139.84
12.	Rezultatul net al exercitiului _PROFIT	8.419.000	12.196.741	144.87

Rezultatele din exploatare

In cursul anului 2012 s-a realizat o **cifra de afaceri** in suma de 85.912.940 lei, reprezentand 101.07% fata de prevederile din bugetul de venituri si cheltuieli.

Cheltuielile de exploatare au fost realizate in proportie de 92.31% fata de cele prevazute in BVC. Acestea se cifreaza la 74.318.110 lei.

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

Prezentam mai jos cheltuielile de exploatare realizate in anul 2012:

Nr. crt	Cheltuieli	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	%
1	Cheltuieli cu materiile prime, respectiv apa bruta	3.680.506	4.028.574	109.46
2	Cheltuieli privind combustibilul	1.393.170	1.593.581	114.39
3	Cheltuieli privind piesele de schimb	934.812	1.206.581	129.07
4	Cheltuieli privind alte materiale consumabile	1.899.494	1.904.379	100.26
5	Cheltuieli privind obiectele de inventar	301.023	293.400	97.47
6	Cheltuieli privind materialele nestocate	50.413	0	0
7	Cheltuieli privind energia electrica	4.519.221	5.901.989	130.60
8	Cheltuieli privind marfurile	0	0	0
9	Reduceri comerciale primite	-17.354	-30.651	176.62
9	Cheltuieli cu salariile	22.830.998	24.782.223	108.55
10	Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	6.203.244	7.256.827	116.98
11	Cheltuieli cu tichetele de masa	1.696.186	1.761.104	103.83
12	Cheltuieli cu participarea salariatilor la profit		1.066.500	0
13	Ajustarea valorii imobilizarilor corporale	10.438.528	4.216.833	40.40
	Cheltuieli cu amortizarea si provizioanele pentru imobilizari corporale	10.438.528	4.216.833	
	Venituri din anularea provizioanelor pentru imobilizari	0	0	
14	Ajustarea valorii activelor circulante, din care:	3.191.298	1.591.550	53.05
	<i>Venituri din anularea provizioanelor pentru clienti</i>	<i>1.529.725</i>	<i>1.645.845</i>	
	<i>Cheltuieli privind provizioanele pentru clienti incerti</i>	<i>4.254.491</i>	<i>3.107.060</i>	
	<i>Pierderi din creante si debitori diversi</i>	<i>466.532</i>	<i>130.335</i>	
15	Cheltuieli privind prestatii externe	10.586.135	16.867.219	159.33
16	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	1.087.840	1.091.934	100.38
17	Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	620.040	168.255	27.14
18	Cheltuieli social culturale	405.947	499.279	122.99
19	Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	75.154	118.533	157.72
20	Total cheltuieli de exploatare	69.896.655	74.318.110	106.33

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

Totalul cheltuielilor de exploatare a crescut fata de anul 2011 cu 106,33%. Rezultatul din exploatare este profit in suma de 14.527.581 lei.

Rezultate financiare

In cursul anului 2012 veniturile din dobanzi pentru disponibilul din cont au fost de 2.004.888 lei, iar cheltuielile cu dobanzile platite pentru creditul BERD sunt in suma de 1.085.285 lei. Diferentele favorabile de curs valutar si alte venituri financiare au fost de 4.525.429 lei in timp ce cheltuielile cu diferentele nefavorabile de curs valutar au fost de 4.874.194 lei. Astfel, rezultatul financiar este profit in suma de 570.838 lei.

Repartizarea profitului

Propunerea de repartizare a profitului s-a facut in conformitate cu OG 64/2001, a OMFP nr. 144/2005, OMFP 128/2005 si a OMFP 418/2005 , OU 49/2008 si OUG 55/2010 si OG 47/2012, dupa cum urmeaza:

REPARTIZAREA PROFITULUI	31.12.2011	31.12.2012
PROFIT NET		
(Inclusiv participarea salariatilor la profit)	14.509.599	13.383.721
REZULTATUL REPORTAT - PROFIT		
<i>IMPOZIT PE PROFIT</i>	3.078.100	2.901.678
<i>PROFIT BRUT</i>	17.587.699	16.285.399
a) Rezerve legale	879.386	587.945
b) Alte rezerve din vanzari mijloace fixe	-	-
c) Acoperirea pierderilor din anii precedenti din retratare.	63.337	-
TOTAL a+b+c	942.723	587.945
PROFIT DE REPARTIZAT, dupa cum urmeaza	13.566.876	12.795.776
a) Participarea salariatilor la profit	1.066.500	1.186.980
b) Dividende (nu se distribuie)	-	-
c) Surse proprii de finantare.	12.500.376	11.608.796

Precizam ca participarea salariatilor la profit s-a determinat pe baza salariului de baza mediu lunar realizat de companie in anul 2012 (1460 lei x 813 nr. mediu salariati = 1.186.980 lei)

Unitatea nu repartizeaza dividende pe durata contractului de delegare, in baza actului constitutiv.

Profitul nerepartizat pe destinatiile anterioare se repartizeaza ca surse proprii de finantare.

Patrimoniul companiei

In cursul anului 2002 a fost publicata HG nr. 972 (M.Of. nr.697/24.09.2002) privind atestarea domeniului public al judetului Brasov. Conform acestei hotarari, o parte din mijloacele fixe ale companiei fac parte din patrimoniul public.

In conformitate cu OMFP nr. 3055/2009 in anul 2010 Compania a inregistrat in conturi extrabilantiere mijloacele fixe care apartin patrimoniului public. In anul 2011 s-au finalizat integral lucrarile cuprinse in Programul ISPA "Tratarea apei potabile si a apelor uzate in municipiul Brasov si localitatile invecinate", in valoare de 176.691.394 lei.

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

In conformitate cu prevederile Legii 213/1998 privind bunurile proprietate publica si HG nr 548/1998 privind aprobarea Normelor tehnice pentru intocmirea inventarului bunurilor care alcatuiesc domeniul public al comunelor, oraselor, municipiilor si judetelor, bunurile realizate prin programul ISPA de natura domeniului public au fost predate la patrimoniul public al Consiliului Judetean Brasov, respectiv al Primariei Municipiului Brasov.

In cursul anului 2012 au fost scoase din patrimoniul public si casate mijloace fixe in valoare totala de 9.164 lei.

Redam mai jos situatia patrimoniului public aflat in administrarea companiei:

PATRIMONIUL PUBLIC LA 31.12.2012			
		Valoarea de inventar	
Nr. Crt.	Patrimoniul	31.12.2011	31.12.2012
1	Patrimoniul public al Consiliului Judetean Brasov	150.531.933	150.531.933
2	Patrimoniul public al Municipiului Brasov	133.835.169	133.826.005
3	Patrimoniul public al Orasului Rupea	987.287	987.287
4	Patrimoniul public al Orasului Ghimbav	1.021.146	1.021.146
5	Patrimoniul public al Comunei Bod	1.331.705	1.331.705
6	Patrimoniul public al Orasului Sacele	29.305.396	29.305.396
7	Patrimoniul public al Comunei Prejmer	1.314.592	1.314.592
8	Patrimoniul public al Comunei Hoghiz	1.004.124	1.004.124
9	Patrimoniul public al Comunei Homorod	131.075	131.075
	TOTAL PATRIMONIUL PUBLIC	319.462.427	319.453.263

Patrimoniul propriu al Companiei este format din urmatoarele:

PATRIMONIUL PROPRIU LA 31.12.2012 la valoarea de inventar			
Nr. crt	Patrimoniul	31.12.2011	31.12.2012
1	Imobilizari necorporale	1.425.525	1.436.120
2	Imobilizari corporale	109.598.516	113.805.596
	TOTAL	111.024.041	115.241.716

In baza contractului de delegare a gestiunii serviciilor publice de alimentare cu apa si de canalizare, in cursul anului 2009 si 2010 Compania APA a preluat serviciul de alimentare cu apa si canalizare si imobilizarile corporale aferente din urmatoarele localitati:

Localitatea	Valoarea	
	2009	2010
Sacele	19,044,138	6,980,871
Ghimbav	450,000	-
Stupini	4,758,086	-
Bod	1,331,705	-
Homorod	-	68,518
Hoghiz	-	990,222
Prejmer	-	1,284,635
Total	25,583,929	9,324,246

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

Compania a procedat la reevaluarea mijloacelor fixe detinute in patrimoniul propriu la 31.12.2007 si cladirile apartinand atat patrimoniului propriu cat si patrimoniului public din administrarea companiei. Diferentele din reevaluare inregistrate la 31 decembrie 2007 sunt in suma de 15.321.745 lei aferente valorii de intrare, respectiv 2.514.648 lei aferente amortizarii cumulate. De asemenea, s-a inregistrat o diferenta la valoarea de inventar aferenta unor mijloace fixe de natura obiectelor de inventar, in suma de 4.177 lei. Diferentele din reevaluare, la valoarea neta, sunt in suma de 12.811.275 lei. Cu ocazia reevaluarii anumite mijloace fixe au suferit descresteri de valoare, in suma de 180.575 lei la valoarea de inventar, respectiv 41.041 lei la amortizarea cumulata, net 139.534 lei. Aceste descresteri au fost inregistrate in contul 6588 si au fost considerate cheltuieli nedeductibile la calculul impozitului pe profit.

In conformitate cu OMFP 3055/2009 societatea a procedat la reevaluarea cladirilor detinute in patrimoniu propriu si a cladirilor din patrimoniu public aflate in administrarea societatii la 31.12.2010. Reevaluarea a fost efectuata de un evaluator autorizat "SC Sevconsul SRL", cu exceptia cladirilor si altor mijloace fixe apartinand patrimoniului public al Municipiului Sacele, care au fost reevaluate de catre Primaria Sacele si comunicate Companiei Apa, in vederea inregistrarii, prin adresa nr. 51371/7529/11.11.2010.

Valoarea de inventar a cladirilor a fost de 56.234.477,13 lei, amortizarea cumulata 6.238.544,93 lei iar valoarea ramasa de 37.922.380,03 lei. In urma reevaluarii s-au inregistrat diferente la valoarea de inventar de 4.354.166,37 lei, iar la amortizarea cumulata de 172.399,55 lei.

Valoarea de inventar a cladirilor si altor mijloace fixe apartinand patrimoniului public al Municipiului Sacele a fost de 26.025.009,49 lei. Valoarea de inventar reevaluata este de 29.305.396,40 lei, diferentele din reevaluare fiind de 3.280.386,91 lei.

Diferentele din reevaluare, la valoarea neta, sunt in suma de 4.181.766,82 lei. Cu ocazia reevaluarii anumite mijloace fixe au suferit descresteri de valoare, in suma de 26.770,40 lei la valoarea de inventar, respectiv 6.200,47 lei la amortizarea cumulata, net 20.569,93 lei. Aceste descresteri au fost inregistrate in contul 6583 si au fost considerate cheltuieli nedeductibile la calculul impozitului pe profit.

De asemenea s-a inregistrat o diferenta la valoarea de inventar aferenta unor mijloace fixe de natura obiectelor de inventar, in suma de 37.613,80 lei.

Situatia creantelor

Din total creante au fost scazute provizioanele pentru clienti incerti, situatia prezentandu-se astfel:

	31.12.2011	31.12.2012
Creante comerciale	15.822.564	17.852.851
Alte creante	11.574.828	8.287.127
Total creante	27.397.392	26.139.978

Creantele comerciale

	31.12.2011	31.12.2012
Avansuri pentru servicii	6.842	3.792
Clienti	9.465.523	10.766.311
Clienti incerti sau in litigiu	13.227.162	14.918.346
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(13.227.162)	(14.918.346)
Clienti- facturi de intocmit	6.350.199	7.082.748
Total	15.822.564	17.852.851

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

Alte creante

Cuprind:

	31.12.2011	31.12.2012
TVA neexigibil	556.793	204.508
Debitori diversi	86.481	203.166
Provizioane pentru debitori diversi	(7.570)	(16.074)
Fond national unic de asigurari sociale de sanatate	301.305	275.448
Alte creante in legatura cu personalul	70.691	86.152
Subventii POS Mediu - buget local si alte subventii	10.415.721	6.689.727
Sume in curs de clarificare	400	400
Alte creante cu bugetul statului	412	412
Dobanzi de incasat	150.595	843.388
Total	11.574.828	8.287.127

Ajustari pentru deprecierea creantelor

Ajustarile pentru deprecierea creantelor au fost constituite in proportie de 100% pentru facturile emise pana la 31.12.2009, in proportie de 90% pentru cele emise in anul 2010, 50% pentru facturile emise in anul 2011, iar pentru facturile emise in anul 2012 in proportie de 16%. Pentru facturile de penalizari si in litigiu s-au facut ajustari in acelasi mod ca si pentru celelalte facturi.

Soldul provizioanelor pentru clienti incerti la 31.12.2012 este de 14.918.346 lei.

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

Situatia datoriilor

Descriere	31 decembrie 2012	Exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Sume datorate institutiilor de credit	31.110.480	3.229.418	27.881.062
Avansuri incasate in contul comenzilor	116.366	116.366	0
Datorii comerciale	6.445.352	6.117.008	328.344
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	10.526.873	9.887.166	639.707
Total	48.199.071	19.349.958	28.849.113

Sume datorate institutiilor de credit

Compania APA Braşov S.A. a încheiat în data de 21.07.2009 Contractul de Finantare nr.89853, obiectul acestui contract este reglementarea termenilor si conditiilor de acordare a finantarii nerambursabile pentru implementarea proiectului de investiţii „Reabilitarea şi extinderea sistemelor de apă şi canalizare în judeţul Braşov”, cu codul CCI 2007RO161 PR 006, conform Deciziei de Aprobare nr. C (2009) 4976 din data de 18.06.2009 a Comisiei Europene, cu nr. 1295 de înregistrare în SMIS-CSNR şi a Ordinului ministrului mediului nr. 976/10.07.2009.

Valoarea totală a Proiectului, fără TVA, este de **794.611.641 lei (aproximativ 189 milioane Euro)**, în conformitate cu Ordinul ministrului mediului nr. 976/10.07.2009 , din care:

- valoarea eligibilă, conform POS Mediu şi în conformitate cu Decizia de Aprobare nr. C(2009) 4976, din data de 18.06.2009 a Comisiei Europene, este de **714.530.557 lei** (finanţare nerambursabilă şi contribuţia beneficiarului din bugetul local)
- valoarea proiectului alta decât cea eligibilă, conform POS Mediu, este de **80.081.084 lei**

după cum urmează:

Valoarea totală a proiectului fără TVA	Valoarea eligibilă a Proiectului, conform POS Mediu	din care:				Valoarea proiectului, alta decât cea eligibilă conform POS Mediu, fără TVA	TVA, din care:	
		Valoarea eligibilă nerambursabilă din FC și buget de stat		Contribuția beneficiarului din bugetul local			Valoarea TVA aferentă valorii eligibile a proiectului conform POS Mediu	Valoare TVA aferentă altei valori decât cea eligibilă conform POS
(lei)	(lei)	(lei)	(%)	(lei)	(%)	(lei)	(lei)	(lei)
1 = 2 + 7	2 = 3 + 5	3	4=3/2	5	6=5/2	7	8	9
794.611.641	714.530.557	700.239.946	98	14.290.611	2	80.081.084	135.760.806	15.215.406

Până la 31.12.2012, s-a reţinut prefinanţare în sumă de 17.903.052,81 lei. Soldul contului de prefinanţare la 31.12.2012 este de 85,40 lei.

Plăţi efectuate în cursul anului 2012, din contul de cofinanţare POS MEDIU sunt în valoare totală de 41.040.065,47 lei.

În anul 2012, în contul de cofinanţare s-a primit prin rambursare suma de 12.973.800.41 lei, reprezentând contravaloarea cheltuielilor eligibile după cum urmează:

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

- Fondul de Coeziune: 10.433.127,20 lei

- Bugetul de stat: 2.523.119,56 lei

- Bugetul local: 17.553,65 lei

Totodată, s-a primit prin rambursare suma de 4.810.260,95 lei reprezentând TVA-ul aferent cheltuielilor eligibile POS MEDIU.

Soldul contului de cofinanțare POS MEDIU la 31.12.2012 este de 14.074.794,40 lei.

Dobândă acumulată pentru fondurile primite până la 31.12.2012 este în sumă de 657.507,13 lei.

Pentru cofinanțarea acestui Program a fost semnat cu Banca Europeană pentru Reconstructie și Dezvoltare (BERD), Contractul de Imprumut nr. 41890/09.06.2011.

Valoarea imprumutului este de 27.313.729 Euro cuprinzând:

1. tranșa unu în valoare de 19 milioane Euro reprezentând cofinanțarea proiectului în valoare totală de 189,3 mil.Euro. Rambursarea se va face în 22 rate semestriale egale, începând din data de 21 august 2015.

2. tranșa doi în valoare de 8,31 milioane Euro reprezentând refinanțarea creditului MELF. Rambursarea se va face în 24 rate semestriale egale, începând din data de 21 august 2011. Conform act adițional din 18.08.2011, valoarea tranșei doi este de 7.620.917,97 Euro.

Datele de rambursare a capitalului imprumutului trebuie să coincidă cu datele de plată a dobânzii.

Dobanda : EURIBOR + marja ; Marja de baza este 2,25% / an și este variabilă dar nu mai mult de 4,25% / an și nu mai puțin de 1,75% / an.

Principalele taxe și comisioane aferente imprumutului sunt:

- comision la semnare, plătit o singură dată:
 - 190.000 EURO pentru tranșa I;
 - 20.000 EURO pentru tranșa II.
- comision de angajament pentru tranșa I:
 - 09.06.2013-08.06.2014- 0,25%/ an din suma netrăsa din imprumut,
 - din 09.06.2014 - 0,5% / an din suma netrăsa din imprumut.

Până la sfârșitul anului 2012 au fost restituiți 662.688,52 euro, în două rate și s-a plătit o dobândă de 286.535,65 Euro.

Descriere	31 Decembrie 2011		31 Decembrie 2012	
	Mii EURO	LEI	Mii EURO	LEI
Credit BERD termen lung	6.958	30.057.463	6.295	27.881.062
Credit BERD partea curentă	663	2.862.616	663	2.934.849
Sold la 31 decembrie	7.621	32.920.079	6.958	30.815.911

Echivalentul în lei a fost calculat la cursul de 4,3197 lei/EURO pentru anul 2011, respectiv 4,4287 lei /EURO pentru anul 2012.

Datoriile comerciale

Descriere	31.12.2011	31.12.2012
Furnizori	2.800.041	4.391.974
Furnizori de imobilizări, inclusiv gar. de bună execuție	1.019.790	1.363.930
Furnizori facturi de soșit	598.929	689.448
Total	4.418.760	6.445.352

Din totalul furnizorilor de imobilizări, suma de 328.344 lei reprezintă datorii cu exigibilitate mai mare de 1 an, respectiv furnizori cu plată în rate.

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

Alte datorii

Descriere	31.12.2011	31.12.2012
Imprumuturi si datorii asimilate (Concesiuni si garantii de buna executie)	1.582.129	4.279.854
Personal si conturi asimilate	2.156.655	2.087.398
Protectia sociala si conturi asimilate	1.012.460	1.144.161
Impozitul pe salarii	321.857	371.013
TVA de plata	1.361.981	1.251.119
Creditori diversi	364.935	405.761
Impozit pe profit	1.040.430	987.567
Total	7.840.447	10.526.873

Imprumuturi si datorii asimilate include valoarea ramasa de platit pentru concesiunile de terenuri primite de catre companie (in suma de 34.025 lei) si garantii de buna executie de la furnizori (in suma de 4.245.829 lei) .

Constituirea si utilizarea fondului de investitii (IID)

	31 dec 2011	31 dec 2012
Sold initial	225.014.968	56.948.595
Surse:		
Amortisment	7.340.290	6.457.311
TVA recuperat	1.162.672	395.310
Dobanda disponibil	69.742	259.369
Impozit pe profit si varsaminte din profitul net restituite de la C.J.Bv	3.285.952	2.513.916
Redeventa restituita de primarii si Consiliul Judetean	4.088.996	9.504.580
Taxe si impozite locale restituite de primarii si Consiliul Judetean	308.265	568.180
Surse proprii de finantare din profitul net	8.160.505	1.300.000
Vanzari mijl. fixe si recuperari din casari	33.798	6.662
Decontari interne	73.074.879	162.021.247
Alte surse proprii		0
Dobanda disponibil in contul serv datoriei	262.901	0
Garantii de participare la licitatie	10.000	0
Incasari din taxa dezvolt. Poiana	783.525	0
Diferente de curs favorabile	643.852	2.056.110
Prefinantare POS Mediu	-	0
Dobanda aferenta prefinantarii	267.574	0
Rambursare cheltuieli eligibile Bod – buget de stat	-	0
Rambursare cheltuieli eligibile Bod – Fonduri de coeziune	-	0
Subventii POS Mediu – buget de stat	10.273.084	7.335.380
Subventii POS Mediu – fonduri coeziune	15.235.902	10.433.127
Subventii POS Mediu – buget local	155.959	17.554
Alte sume primite cu caracter de subventii pt investitii	-	245.616

COMPANIA APA BRASOV S.A.**Raportul Administratorilor**

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

Debitori	25.700	0
Total surse	125.183.596	203.112.362
Plati:		
Lucrari de investitii	41.175.413	44.609.163
Plata retragere 50% prefinantare Ministerul Mediului si Padurilor	143.669.525	0
Rata credit BERD	5.908.983	2.937.665
Dobanda credit BERD	1.913.330	1.268.282
Diferente curs valutar	679.224	1.828.203
Garantii de buna executie restituite	11.770	27.029
Garantii depuse in conturi speciale	5.358	884
Garantii pentru scoatere temporara teren din uz	11.689	0
Comision bancar	925.607	7.281
Debitori	6.085	0
Penalitati platite la CFCU, incasate de la furnizori	155.665	0
Decontari interne	98.787.320	152.187.741
Total plati	293.249.969	202.866.248
Sold final	56.948.595	57.194.709

Angajamente financiare

Compania APA Braşov S.A. a încheiat în data de 21.07.2009 Contractul de Finantare nr.89853, obiectul acestui contract este reglementarea termenilor si conditiilor de acordare a finantarii nerambursabile pentru implementarea proiectului de investitii „Reabilitarea şi extinderea sistemelor de apă şi canalizare în judeţul Braşov”, cu codul CCI 2007RO161 PR 006, conform Deciziei de Aprobare nr. C (2009) 4976 din data de 18.06.2009 a Comisiei Europene, cu nr. 1295 de înregistrare în SMIS-CSNR şi a Ordinului ministrului mediului nr. 976/10.07.2009.

Valoarea totală a Proiectului, fără TVA, este de **794.611.641 lei (aproximativ 189 milioane Euro)**.

Pentru cofinantarea acestui Program a fost semnat cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (BERD), Contractul de Imprumut nr. 41890/09.06.2011. Valoarea imprumutului este de 27.313.729 Euro cuprinzând:

1. tranşa unu în valoare de 19 milioane Euro reprezentând cofinanţarea proiectului in valoare totală de 189,3 mil.Euro, precum şi finanţarea dobânzilor, a comisioanelor aferente creditului, a unor cheltuieli neeligibile care pot apărea pe parcursul execuţiei, a TVA-ului şi a altor taxe plătibile pe teritoriul României. Rambursarea se va face în 22 rate semestriale egale, începând din data de 21 august 2015. Tragerile vor fi în valoare de minimum 150.000 Euro.

2. tranşa doi în valoare de 8,31 milioane Euro reprezentând refinanţarea creditului MELF. Rambursarea se va face în 24 rate semestriale egale, începând din data de 21 august 2011.

Datele de rambursare a capitalului imprumutului trebuie sa coincida cu datele de plata a dobanzii.

Dobanda : EURIBOR + marja ; Marja de baza este 2,25% / an si este variabila dar nu mai mult de 4,25% / an si nu mai putin de 1,75% / an.

Principalele taxe si comisioane aferente imprumutului sunt:

- comision la semnare, platit o singura data:
 - 190.000 EURO pentru tranşa I;
 - 20.000 EURO pentru tranşa II.
- comision de angajament pentru transa I:

COMPANIA APA BRASOV S.A.**Raportul Administratorilor**

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

- 09.06.2013-08.06.2014- 0,25%/ an din suma netrasa din imprumut,
- din 09.06.2014 - 0,5% / an din suma netrasa din imprumut.

Contractul de imprumut semnat intre Companie si BERD prevede conditionalitati financiare ce trebuie respectate de Companie pe toata perioada de valabilitate a finantarii. In cazul aparitiei "unui caz de neindeplinire a obligatiilor", BERD poate decide accelerarea scadentei imprumuturilor sau suspendarea drepturilor companiei de a mai efectua trageri. La 31 decembrie 2012 aceste conditionalitati sunt dupa cum urmeaza.

Program Operațional Sectorial Mediu (POS MEDIU)

Pentru proiectul POS MEDIU in valoare totala de 189 milioane EUR, cofinantarea in valoare de 19 milioane de EURO, este asigurata printr-un Imprumut BERD nr. 41890/2011 care prevede ca principale conditionalitati urmatoarele:

1. Compania trebuie sa mentina o rata de acoperire a Serviciului Datoriei de cel putin 1,2. Indicatorul realizat este de 7.55.
2. Compania se va asigura ca raportul dintre Recuperările de la Clienți și Venitul Total să nu fie mai mic de 85%. Indicatorul realizat este de 94.44%.
3. Compania trebuie sa mențină, un raport între Datoria Financiară Netă și EBITDA, de cel mult de 5 la 1. Indicatorul realizat este de numai 1,11.

Nota: Valorile obtinute de companie pentru conditionalitati sunt preliminare; valorile finale urmand a fi incluse in rapoartele auditate ce vor fi transmise catre BERD.

In cursul anului 2012, prin programul POS MEDIU "Reabilitarea și extinderea sistemelor de apă și canalizare în județul Brașov" s-au realizat următoarele obiective de investiții :

	Lucrarea	FC	BS	BL	TVA -FC	TVA-BS	FONDURI PROPRII	TOTAL
CS 1	Asistenta Tehnica pentru managementul proiectului/im plementare	757.281,21	115.819,48	17.818,38		213.820,57	12,00	1.104.751,64
CS 2	Asistenta Tehnica pentru Supervizare lucrări	3.734.933,92	143.635,09	22.097,71	670.987,53	265.172,47	24,00	4.836.850,72
CS	Auditul Proiectului	36.000,00			8.640		0,51	44.640,51
CL 1	Reabilitarea Stației de Epurare Brașov	5.769,15			520,13		101,02	6.390,30
CL 2	Stație de Epurare Feldioara	10.087.887,33	1.198.188,59	184.336,71	531.795,97	2.212.040,50	1.624,51	14.215.873,61
CL 3	Extindere și reabilitare Stații de tratare apă în Aglomerările Codlea, Moieciu, Rupea	3.154.199,91	477.338,54	73.436,71		881.240,40	14.106,00	4.600.321,56

COMPANIA APA BRASOV S.A.**Raportul Administratorilor****pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012**

CL 4	Stații de Epurare Hoghiz	1261.519,41	190.324,48	29.280,69	584,96	351.368,27	807,02	1.833.884,83
CL 5	Extindere stația de epurare Lunca Câlnicului (linia a 2 a) și stație nouă de epurare în Moieciu	7.355,64			389,70		6.918,20	14.663,54
CL 7	Extinderea și reabilitarea sistemului de alimentare cu apă potabilă în Aglomerarea Brașov-Sacele	8.665,60	28,60	4,40	1.878,14	52,80	12.001,53	22.631,07
CL 8	Colectoare apa uzata Ghimbav- SE Brașov - SE Feldioara , Codlea - SE Feldioara și aductiune nouă Stupini- Feldioara	43.600,11			816,62		62.508,04	106.924,77
CL 9	Extinderea și reabilitarea rețelelor de apă potabilă și canalizare în Brașov, Sânpetru și Hărman	30.188,96	172,20	26,49	4.243,44	317,92	853,16	35.802,17
CL 10	Reabilitarea și extinderea rețelelor de apă potabilă și canalizare în Codlea și Moieciu	933,41			119,63		33.935,43	34.988,47
CL 11	Reabilitarea și extinderea rețelelor de distributie și a sistemului de canalizare inclusiv stații de pompare apă uzată în Rupea și Prejmer	13.685.643,27	1.866.561,79	287.163,36	340.897,83	3.438.441,28	51.811,57	19.670.519,10
	Total	32.813.977,92	3.992.068,77	614.164,45	1.560.873,95	7.362.454,21	184.702,99	46.528.242,29

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

Inventarierea patrimoniului

In cursul anului 2012 s-au inventariat toate gestiunile Companiei APA Brasov SA. In urma efectuarii inventarierii si confruntarii stocurilor factice cu cele scriptice nu s-au constatat diferente, exceptie facand gestiunea de obiecte de inventar in folosinta Sector Poiana Brasov, unde in data de 12.10.2012 a avut loc intrarea prin efracție. Dosarul a fost inaintat organelor competente si este in curs de solutionare.

Conturile de clienti, furnizori, disponibilitati in cont si garantii de buna executie au fost inventariate prin scrisori de confirmare a soldului.

Managementul riscului

Principalele riscuri la care este supusa Societatea sunt urmatoarele:

Riscul valutar

Exista un risc al deprecierii valorii activelor monetare nete exprimate in lei. In prezent nu exista o alta piata in afara Romaniei pentru conversia leului in alte valute.

Societatea isi desfasoara activitatea in Romania intr-un mediu economic caracterizat printr-o fluctuatie semnificativa a cursului de schimb al celor mai importante monede. Moneda locala a suferit o devalorizare fata de euro (rata de schimb dintre leu si euro a fost de 4.4287 la 31 decembrie 2012 fata de 4.3197 la 31 decembrie 2011).

Riscul de piata

Economia romaneasca se afla intr-o perioada de dezvoltare continua si de aceea exista un grad considerabil de incertitudine in privinta directiei viitoare a politicii economice interne si a mediului politic. Conducerea Companiei nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, a rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale societatii.

Riscul de credit

Pe parcursul activitatii sale, Societatea este supusa riscului de credit, in special datorita creantelor comerciale. Conducerea monitorizeaza indeaproape expunerea la risc de credit in mod regulat. Riscul de credit legat de creantele comerciale este redus datorita numarului mare de clienti care constituie baza de clienti ai societatii. Prin urmare, conducerea estimeaza ca nu exista concentratii semnificative ale riscului de credit.

Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in 2011 si 2012 a afectat performanta acestora, inclusiv piata financiar-banacara din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Criza curenta de lichiditate si creditare care a inceput la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scazut si acces dificil la fondurile de pe piata de capital, nivele scazute de lichiditate in sectorul bancar romanesc si rate de imprumut interbancare ridicate. Pierderile semnificative suferite de piata financiara internationala ar putea afecta capacitatea Societatii de a obtine imprumuturi noi si refinantari ale facilitatilor existente in conditii similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor

COMPANIA APA BRASOV S.A.

Raportul Administratorilor

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societatii de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

Creditorii Societatii pot fi de asemenea afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale în vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare. Conducerea Societatii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Societatii in conditiile de piata curente prin:

- pregatirea unor strategii de gestionarea a crizei de lichiditate si stabilirea unor masuri, a intampina eventuale crize de lichiditate;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;

monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor sai a accesului limitat la fonduri si posibilitatea de crestere a operatiunilor in Romania.

DIRECTOR GENERAL
ing. Fătu Dorin



DIRECTOR ECONOMIC
ing.ec. Popa Teodor