

S. EVAL EXPERT S.R.L.

S.C. AQUATERM AG'98 S.A.

**RAPORT DE AUDIT
ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE**

**Încheiate la 31. 12. 2019
S.C. AQUATERM AG'98 S.A.**

S. EVAL EXPERT S.R.L.

**Societate de audit financiar membră a
CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMÂNIA**

Autorizația nr. 8 /2001 , de evidență și expertiză contabilă ,

Membră a CECCAR , autorizația nr. 5960/2008 ,

07 Mai 2020

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

CATRE
ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR
S.C. AQUATERM AG'98 S.A.

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății S.C. AQUATERM AG'98 S.A., cu sediul social în localitatea Curtea de Arges, Str. Negru Voda nr. 4, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală 11339135, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2019, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:

• Activ net	2.717.997 lei
• Total capitaluri proprii:	1.363.725 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	182.730 lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2019 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

1. Conform aspectelor prezentate în raportul administratorilor pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2019, raportul asupra sistemului de control intern/managerial la data de 31 decembrie 2019, organigramei, entitatea nu are organizat compartiment de audit intern propriu, cu minim 2 auditori interni, însă precizăm că postul este scos la concurs. Recomandăm înființarea unui compartiment propriu de audit intern. De asemenea, pentru asigurarea unui proces de

S. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

governanta corporativa eficienta si eficace recomandam o data cu infiintarea Comitetului de Audit si necesitatea subordonarii compartimentului de audit intern Comitetului de Audit

2. Entitatea are politici contabile actualizate conform OMFP 1802/2014, care sunt aprobate in Adunarea Generala a Actionarilor.

Opinia noastra nu este modificata cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in circumstantele auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu conduc la formarea unei opinii separate cu privire la reprezentarea fidela.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
Recunoasterea veniturilor La nivelul recunoasterii veniturilor pot exista riscuri de denaturare semnificativa ca acestea sa nu fie recunoscute de conducerea societatii conform reglementarilor contabile aplicabile. Pot exista riscuri atat in ceea ce priveste cuantumul veniturilor recunoscute cat si momentul recunoasterii acestora cu posibile denaturari semnificative.	Procedurile noastre de audit au avut ca scop: <ul style="list-style-type: none">- Asigurarea ca politicile contabile pentru venituri sunt conforme cu legislatia in vigoare;- Analiza pe baza metodei de esantionare a contractelor cu clientii in vederea evaluarii termenilor contractuali, a documentelor justificative in scopul identificarii potentialelor riscuri de denaturare semnificativa;- Obtinerea de confirmari ale soldurilor clientilor, pe baza de esantion;- Asigurarea ca veniturile sunt corect clasificate si evaluate si au fost procesate in perioada corespunzatoare.

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Alte informatii – Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situatiile financiare nu acopera și aceste alte informatii, și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să examinăm acele alte informatii și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu informațiile pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am analizat și prezentat dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP 1802/2014, punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP 1802, punctele 489-492

În plus, în baza responsabilității noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să prezentăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de semnalat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru conducerea contabilității pe baza principiului continuității

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional la un alt nivel pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

**Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2019,
la S.C. AQUATERM AG'98 S.A.**

evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

Am fost numiti la data 16.04.2007 sa auditam situatiile financiare ale S.C. AQUATERM AG'98 S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 12 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 2007 pana la 2019.

Confirmam ca:

- Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, mentionate in art.100 al 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014 si prevazute in **Legea nr.160/2017** (ASPAAS)

In numele
S Eval Expert SRL
Pitesti, str. Dumbravei nr.10

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari
din Romania, cu numarul 8209

Auditor,
Mihailescu-Ion
inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 40

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: EVAL EXPERT SRL
Registrul Public Electronic: FAS

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: MIHĂILESCU ION
Registrul Public Electronic: AF40

Pitesti, 07.05.2020

S. EVAL EXPERT S.R.L. Pitesti

**Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiari din România, autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și
expertiză contabilă membră a C.E.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;**

Continut raport

Raportul de audit al situațiilor financiare ale S.C. AQUATERM AG'98 S.A la data de 31 decembrie 2019, contine urmatoarele anexe:

- I- Bilanț incheiat la 31 decembrie 2019;
- II- Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2019;
- III- Situația modificării capitalurilor proprii la 31 decembrie 2019;
- IV- Situația fluxurilor de disponibilități bănești la 31 decembrie 2019;
- V- Indicatori de analiză;
- VI- Reguli și metode contabile ;
- VII - Informații complementare.

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiar din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 7 din 28

BILANT CONTABIL LA 31.12.2019

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	31-12-18	31-12-19	2019/ 2018	2019-2018
I	TOTAL ACTIV	1,506,353	2,717,997	180.44	1,211,644
1	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL, din care:	399,742	516,286	129.15	116,544
	· Imobilizări necorporale	1,080	34,999	32.41	33,919
	· Imobilizări corporale	398,662	472,475	118.52	73,813
	· Imobilizări financiare	0	8,812	0.00	8,812
2	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:	1,112,333	2,199,207	197.71	1,086,874
	· Stocuri	72,157	104,051	144.20	31,894
	· Creanțe	527,752	887,044	168.08	359,292
	· Investiții financiare pe termen scurt				
	· Casa și conturi de bănci	512,424	1,208,112	235.76	695,688
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	-5,722	2,504	-43.76	8,226
4	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL	937,719	918,797	97.98	-18,922
	DIN CARE :				
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN	0	0		0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	732,447	568,642	77.64	-163,805
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	205,272	350,155	0.00	144,883
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	168,892	1,282,914	759.61	1,114,022
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	568,634	1,799,200	316.41	1,230,566
7	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	0	0	0.00	0
	DIN CARE :				
	*IMPRUMUTURI DI DATORII ASIMILATE MAI MARI DE 1 AN	0	0	0	0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	0	0	0	0
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE MAI MARI DE 1 AN	0	0	0.00	0
8	PROVIZIOANE	0	331,239	0.00	331,239
9	VENITURI ÎN AVANS	100,000	104,236	104.24	4,236
	Subvenții pentru investiții	100,000	104,236	104.24	4,236
	Venituri înregistrate în avans	0	0	0.00	0
	Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	0	0	0.00	0
10	CAPITAL SOCIAL-TOTAL, din care :	195,637	782,550	400.00	586,913
	* Nevărsat				
	* Vărsat	195,637	782,550	400.00	586,913
11	PRIME DE CAPITAL				
12	REZERVE din reevaluare	221,074	221,074	100.00	0
13	REZERVE	177,371	191,623	108.04	14,252
14	REZULTATUL REPORTAT	0	0	0.00	0
	· Sold creditor	0	0	0.00	0
	· Sold debitor	0	0	0.00	0
15	REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
	· Sold creditor	0	182,730	0.00	182,730
	· Sold debitor	125,448	0	0.00	-125,448
16	REPARTIZAREA PROFITULUI	0	14,252	0.00	14,252
17	CAPITALURI PROPRII- TOTAL	468,634	1,363,725	291.00	895,091
18	Datorii totale	937,719	918,797	97.98	-18,922
II	TOTAL PASIV	1,506,353	2,717,997	180.44	1,211,644

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiarî din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 8 din 28

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2019

lei

EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		2019 / 2018	2019 - 2018
	31-12-18	31-12-19		
CIFRA DE AFACERI NETA	5,024,177	5,831,719	116.07	807,542
VENITURI DIN EXPLOATARE	5,137,380	5,895,238	114.75	757,858
Productia vanduta	5,024,177	5,831,719	116.07	807,542
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0	0.00	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0	0.00	0.00
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	50,000	0	0.00	-50,000
Alte venituri din exploatare	63,203	63,519	100.50	316
CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	5,262,873	5,610,238	106.60	347,365
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	317,749	285,217	89.76	-32,532
Alte cheltuieli materiale	11,907	59,365	498.57	47,458
Alte cheltuieli externe	978,378	1,256,786	128.46	278,408
Cheltuieli privind marfurile	0	0	0.00	0
Reduceri comerciale primite	0	0	0.00	0
Cheltuieli cu personalul	3,189,631	3,055,362	95.79	-134,269
Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale si corporale	95,802	71,927	75.08	-23,875
Ajustari de valoare privind activele circulante	0	38,289	0.00	38,289
Alte cheltuieli din exploatare	669,406	512,053	76.49	-157,353
Cheltuieli privind prestatiile externe	329,465	325,809	98.89	-3,656
Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	223,071	122,605	54.96	-100,466
Alte cheltuieli	116,870	63,639	54.45	-53,231
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	0	0	0.00	0
Ajustari privind provizioanele	0	331,239	0.00	331,239
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	-125,493	285,000	-227.10	410,493
VENITURI FINANCIARE	45	30	66.67	-15
CHELTUIELI FINANCIARE	0	0	0.00	0
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	45	30	66.67	-15
VENITURI TOTALE	5,137,425	5,895,268	114.75	757,843
CHELTUIELI TOTALE	5,262,873	5,610,238	106.60	347,365
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA	-125,448	285,030	-227.21	410,478
IMPOZIT PE PROFIT	0	102,300	0.00	102,300
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR	-125,448	182,730	-145.66	308,178

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiar din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 9 din 28

SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU
LA DATA DE 31.12.2019

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2019	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2019
Capital subscris nevarsat	0			
Capital subscris varsat	195,637	586,913	0	782,550
Prime de capital	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	221,074	0	0	221,074
Rezerve legale	29,329	0	0	29,329
Alte rezerve	148,042	0	0	148,042
Rezerva repr surplus realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0
Rezultat reportat	-125,448	182,730	-125,448	182,730
Rezultatul exercitiului	0	0	0	0
Repartizarea profitului	0	0	0	0
Total	468,634	769,643	-125,448	1,363,725

La data de 31.12.2019, capitalurile proprii ale societatii au crescut fata de aceeași perioada a anului 2018 cu o suma in valoare de 895.091 lei, respectiv de la 468.634 lei la 1.363.725 lei .

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financieri din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 10 din 28

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI
PENTRU ANUL 2019**

Metodă indirectă

- Lei -

FLUXUL DE NUMERAR	31-12-18	31-12-19
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	-125,448	182,730
(+) Amortiz.si proviz.incluse in costuri inreg in cursul per.	95,802	71,927
(-) Variatia stocurilor	2,851	-31,894
(-) Variatia creantelor	-16,941	-359,292
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditor	74,851	-163,805
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	31,115	-300,334
(-) Variatia activelor imobilizate	-68,187	-188,471
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	-68,187	-188,471
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate	0	0
(+) Variatia altor datorii	1,546	144,883
(+) Variatia capitalului social	100,000	586,913
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)	101,546	731,796
(+) Variatia altor elemente de pasiv	-78,899	460,923
(-) Variatia altor elemente de activ	-63,405	-8,226
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)	-142,304	452,697
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)	-77,830	695,688
Disp. la inceput perioada	464,806	512,424
Disp. la sfarsit perioada	512,424	1,208,112

La data de 31.12.2019, fluxul de numerar a fost superior celui din anul 2018 cu 695.688 lei.

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

- Indicatori de analiză -

- lei-

Nr. crt.	Explicație	31-12-18	31-12-19	2019/2018
1	Imobilizari - Total	399,742	516,286	129.15%
2	Capital propriu - Total	468,634	1,363,725	291.00%
3	Alte imprumuturi si datorii asimilate	0	0	0.00%
3	Fond rulment net	68,892	847,439	1230.10%
4	Stocuri	72,157	104,051	144.20%
5	Creante	527,752	887,044	168.08%
6	Cheltuieli in avans	-5,722	2,504	-43.76%
7	Obligatii nefinanciare	937,719	918,797	97.98%
8	Venit in avans	100,000	104,236	104.24%
9	Provizioane pt riscuri si cheltuieli	0	331,239	0.00%
10	Nevoia de fond de rulment	-443,532	-360,673	81.32%
11	Trezorerie	512,424	1,208,112	235.76%
12	Casa si banci	512,424	1,208,112	235.76%
13	Capitaluri imprumutate	937,719	918,797	97.98%
	din care :			
	→ Banci	0	0	
	→ Alte surse curente	937,719	918,797	97.98%
14	Total capital investit ,	468,634	1,363,725	291.00%
	din care :			
	→ Active imobilizate	399,742	516,286	129.15%
	→ N.F.R.	-443,532	-360,673	81.32%
	→ Trezorerie	512,424	1,208,112	235.76%
15	TREZORERIE NETA FR - NFR	512,424	1,208,112	235.76%

Din analiza principalilor indicatori mentionati in tabelul de mai sus, rezulta ca trezoreria neta la sfarsitul anului 2019 a fost mai mare fata de cea de la inceputul anului cu 695.688 lei.

S. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiar din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 12 din 28

REGULI ȘI METODE DE CONTABILE

1. Informații generale

S.C. AQUATERM AG' 98 S.A. Curtea de Argeș a fost constituită ca societate pe acțiuni.

Sediul social al societății este în România, Municipiul Curtea de Argeș. Str. Negru Vodă, Nr. 4, județul Argeș. S.C. AQUATERM AG' 98 S.A. A fost înregistrată ca societate pe acțiuni la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J03/731/22.15.1998, având codul unic de înregistrare 11339135.

Obiectivul principal de activitate al S.C. AQUATERM AG' 98 S.A. este: Gospodărirea resurselor de apă, captarea, distribuția și epurarea apei.

S.C. AQUATERM AG' 98 S.A are ca acționar unic Consiliul Local al Municipiului Curtea de Argeș.

Capitalul social la sfârșitul anului a fost 782.550 lei, împărțit în 78.255 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei pe acțiune.

În anul 2019, capitalul social a fost majorat de la 195.637,50 lei la 782.550 lei, conform hotărârii AGA numărul 7/03.09.2019.

2. Bazele prezentării

Situațiile financiare (anexele I,II,III IV) sunt prezentate în lei, moneda națională. Societatea își are organizată contabilitatea, în concordanță cu principiile și practicile contabile cerute de legislația în vigoare în România.

Conform O.M.F.P. nr.1802/2014 cu modificările ulterioare, societatea a aplicat Reglementările contabile conforme cu directivele europene.

3. Politici contabile semnificative

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii și detinute pe o perioadă mai mare de un an. Ele se evaluează la costul de achiziție sau la costul de producție.

3.1. IMOBILIZĂRI:

3.1.1. Imobilizările corporale sunt evidențiate la valoarea de intrare (cost achiziție, cost producție, la valoarea de aport stabilită în urma evaluării, la valoarea justă).

Pentru imobilizările de natura construcțiilor și terenurilor ultima reevaluare a fost efectuată la data de 31.12.2019, de către un evaluator atestat.

Imobilizările corporale, aparținând societății sunt amortizate folosind metoda liniară pentru construcții și degresivă pentru celelalte mijloace fixe.

Mijloacele fixe intrate sunt înregistrate la costul istoric. Costurile întinerii, reparațiilor și înlocuirii articolelor de importanță redusă sunt incluse în cheltuielile de întinerire pe măsura apariției lor.

3.1.2. Imobilizările necorporale sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

S. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

3.1.3. Imobilizările în curs sunt evidențiate în contabilitate la costul istoric (cele procurate cu titlul oneros) și la cost de producție (cele procurate în regie proprie). Nu se amortizează imobilizările în curs conform legislației în vigoare.

3.2. STOCURI :

Inregistrarea in contabilitate a intrarii stocurilor se efectueaza la data transferurilor riscurilor si beneficiilor.

La ieșirea din gestiune a stocurilor acestea se evaluează și înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei **primul intrat - primul ieșit - FIFO**;

Metoda FIFO presupune că bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție (sau de producție) al primei întâri. Pe măsura epuizării lotului bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție (sau de producție) al lotului următor, în ordine cronologică.

Contabilitatea stocurilor se ține cantitativ și valoric prin folosirea inventarului permanent. În condițiile folosirii inventarului permanent, în contabilitate se înregistrează toate operațiunile de intrare și ieșire, ceea ce permite stabilirea și cunoașterea în orice moment a stocurilor, atât cantitativ cât și valoric.

3.3. DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI :

Operatiunile privind incasarile si platile in valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data efectuării operațiunii.

Operatiunile de vanzare-cumparare de valuta, inclusiv cele derulate in cadrul contractelor cu decontare la termen, se inregistreaza in contabilitate la cursul utilizat de banca comerciala la care se efectueaza licitatia cu valuta, fara ca acestea sa genereze in contabilitate diferente de curs valutar.

La finele fiecărei luni, diferențele de curs valutar rezultate din evaluarea la cursul de schimb valutar comunicat de BNR, valabil în ultima zi bancară a lunii în cauză, a disponibilităților în valuta și a altor valori de trezorerie, cum sunt titluri de stat în valuta, acreditive și depozite în valuta, se înregistrează în conturile de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

3.4. CLIENȚI ȘI CONTURI ASIMILATE:

In contabilitatea clientilor se inregistreaza operatiunile privind vanzarile, respectiv livrarile de marfuri si prestarii de servicii precum si alte operatiuni similare efectuate. O tranzacție în valută trebuie înregistrată inițial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanțelor și datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

3.5. FURNIZORI ȘI CONTURI ASIMILATE:

In contabilitatea furnizorilor se inregistreaza operatiunile privind cumpararile, respectiv achizițiile de marfuri si produse precum si alte operatiuni similare efectuate. O tranzacție în valută trebuie înregistrată inițial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanțelor și datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

3.6. AMORTIZARE:

Amortizarea a fost calculată după metoda liniară potrivit Legii 15/1994 cu modificările ulterioare. Duratele utile de viață utilizate pentru calculul amortizării sunt cele prevăzute prin HG 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe .

3.7. PROVIZIOANE :

Societatea are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli în suma de 331,239 lei.

3.8. CAPITALURILE PROPRII:

În *capitalurile proprii* sunt incluse : aporturile de capital , primele de capital, rezervele, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului financiar așa cum sunt ele prezentate în bilanțul contabil.

3.9. RECUNOAȘTEREA VENITURILOR:

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să revină, întreprinderii și valoarea beneficiilor poate fi calculată în mod credibil. Ele sunt recunoscute când livrarea a avut loc și transferul riscurilor și beneficiilor a fost realizat. Veniturile realizate conform obiectului de activitate sunt recunoscute în perioada la care se referă.

3.10. IMPOZITUL PE PROFIT :

Societatea înregistrează la finele anului 2019 profit în suma de 182.730 lei.

3.11. UTILIZAREA ESTIMĂRILOR

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1802/2014 cere conducerii societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contigente la data întocmirii situațiilor financiare și cheltuielilor raportate pentru perioada respectivă.

Ordinul M.F.P 1802/2014 cere ca elementele prezentate în situațiile financiare anuale se evaluează în conformitate cu principiile contabile generale prevăzute în secțiunea PRINCIPIIILE CONTABILE GENERALE, conform contabilității de angajament.

Astfel, efectele tranzacțiilor și altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsura ce trezoreria sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente

3.12.PERMANENȚA METODELOR

În timpul anului societatea a folosit aceleași metode privind înregistrarea în contabilitate a imobilizărilor, stocurilor.

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

INFORMAȚII COMPLEMENTARE

A. Note asupra bilanțului

Imobilizari

În anul 2019 au avut loc următoarele mișcări în structura activelor:

lei

Elemente de active	Valoarea bruta			
	Sold 01 ian	Cresteri	Reduceri	Sold 31.dec
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale	1,579	35,743	0	37322
Imobilizari corporale	1,226,055	148,614	67,518	1,307,151
Imobilizari financiare	0	8,812	0	8812
TOTAL	1,227,634	193,169	67,518	1,353,285

Elemente de active	Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold 01 ian	A	Red sau rel	Sold 31.dec
0	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorporale	499	1824	0	2323
Imobilizari corporale	827,393	17,748	10,465	834,676
Imobilizari financiare	0	8,812	0	8812
TOTAL	827,892	28,384	10,465	845,811

Pana la 31.12.2019, entitatea a înregistrat intrări de active imobilizate în suma totala de 193.169 lei, constand în:

⇒ imobilizari corporale în suma de 148.614 lei, din care :

- instalații tehnice și mașini: 120.348 lei
- alte instalații, utilaje și mobilier: 28.266 lei
 - ⇒ imobilizari necorporale în suma de 35.743 lei
 - ⇒ imobilizari financiare în suma de 8.812 lei

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

In structura imobilizarilor corporale si necorporale, situatia acestora la 31.12.2019 se prezinta astfel:

Imobilizările corporale si necorporale

	CLĂDIRI Constructii	APARATE, INSTALATII MIJL TRANSP	Terenuri	ALTE MIJLOACE FIXE	Imobilizari necorporale	TOTAL imobilizari corporale
Valoare de inventar						
Sold la 01.01.2019	248,375	917,136		60,544	1,579	1,227,634
intrări în cursul anului	0	120,348		28,266	35,743	184,357
Iesiri in curs an	0	64,818		2,700	0	67,518
sold la 31.12.2019	248,375	972,666	0	86,110	37,322	1,344,473
Amortizare la :						0
Sold la 01.01.2019	33,043	744,854		49,496	499	827,892
intrări în cursul anului	9,862	7,886		0	1824	19,572
Iesiri in curs an	0	0		10,465	0	10,465
la 31.12.2019	42,905	752,740	0	39,031	2,323	836,999
valoarea rămasă la :						
31-12-19	215,332	172,282	0	11,048	1,080	399,742
01-01-19	205,470	219,926	0	47,079	34,999	507,474

Amortizarea pe cumulat este calculată conform Legii 15/1994 după metoda liniară și cuprinde exclusiv pe cea înregistrată pe cheltuieli.

2.- Stocuri:

La data de 31.12.2019 stocurile societății la valoarea neta însumau: **104.051 lei**, in crestere fata de inceputul anului cu 31.894 lei (44,20%).

Situația acestora în structură, față de începutul anului, se prezintă astfel:

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Stoc la 01.01.2019	Stoc la 31.12.2019	Diferente
				12.2019- 01.2019
1	Materii prime și materiale	67,819	89,237	21,418
	- procent in total stocuri	94	86	
2	Obiecte de inventar	0	13,049	13,049
	- procent in total stocuri	0	13	
3	Avansuri pentru cumparari de marfuri	4,338	1,765	-2,573
	- procent in total stocuri	6	2	
	TOTAL	72,157	104,051	31,894
	% totala	100	100	0

lei

Ponderea in cadrul stocurilor o detin materialele consumabile.

S. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Indicatorii de rotatie a stocurilor in cifra de afaceri in anul 2019 evidentiaza o durata de rotatie a stocurilor de 66,19 si un numar de zile de stocare de 5,51 .

3. SITUATIA CREANTELOR :

La 31.12.2019, creanțele au însumat 887.044 lei, si se prezinta astfel:

Lei

CREANTE	SOLD LA 31 decembrie 2019 (col 2+3)		
	total	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL din care :	887,044	887,044	
Clienti	710,423	710,423	
Concedii si indemnizatii	33,453	33,453	
TVA de recuperat	3,145	3,145	
TVA nedeductibil	470	470	
Alte creante	14	14	
Operatiuni in curs	139,539	139,539	

Ponderea in total creante o reprezinta clientii 80 %, operatiuni in curs 15,70 %, concedii si indemnizatii 3,70 %, TVA de recuperat 0,30 %, etc.

4.CAPITALURILE PROPRII:

Capitalurile proprii și modificarea acestora sunt prezentate în Anexa III.

5.SITUATIA DATORIILOR :

La 31.12.2019 societatea prezintă un volum total de datorii în sumă de 918.797 lei, in scadere fata de inceputul anului cu 18.922 lei (2,02 %).

Situatia datoriilor in se prezinta astfel:

DATORII	SOLD LA 31 decembrie 2019 (col 2+3)			
	Total col 2+3+4	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL din care :	918,797	918,797	0	0
FURNIZORI	670,832	670,832		
Personal remuneratii datorate	52,073	52,073		
Personal ajutoare materiale datorate	7,045	7,045		
Personal remuneratii terti	0	0		
Alte datorii cu personalul	25,296	25,296		
Contributia la asigurarile sociale	79,396	79,396		
Contributia asiguratoare de munca	5,071	5,071		
TVA de plata	0	0		
Impozitul pe salarii	15,119	15,119		
Datorii la bugetul statului	57,975	57,975		
Alte fonduri speciale	5,990	5,990		

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Ponderea in volumul total al datoriilor o reprezinta alte furnizorii 73 %, contributia la asigurarile sociale 8,60 %, datorii la bugetul statului 6,30 % etc.

6. DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI:

Disponibilitatile unității la 31.12.2019 au insumat 1.208.112 lei, in crestere fata de inceputul anului cu 695.688 lei (135,76%).

Disponibilitatile in valuta existente in cont la 31.12.2019 au fost evaluate la cursul de schimb comunicat de BNR

7. AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SI PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Societatea nu a inregistrat pe parcursul anului ajustari pentru depreciere si provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

B.NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

9.VENITURILE,CHELTUIELILE SI REZULTATELE PE ACTIVITATE:

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată creșterea cifrei de afaceri cu circa 16,07 % .

Structura veniturilor și a cheltuielilor pe activități comparativ cu anul precedent este prezentată în **Anexa II** la prezentul raport. Acestea au fost corect determinate, cu respectarea principiilor independenței exercițiului și necompensării.

În sinteză situația veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului financiar înregistrat în anul 2019 se prezintă după cum urmează:

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		Lei	
		31-12-18	31-12-19	2019/2018	2019-2018
1	CIFRA DE AFACERI	5,024,177	5,831,719	116.07	807,542
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	5,137,380	5,895,238	114.75	757,858
6	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	5,262,873	5,610,238	106.60	347,365
7	REZULTAT DIN EXPLOATARE	-125,493	285,000	-227.10	410,493
8	VENITURI FINANCIARE	45	30	66.67	-15
9	CHELTUIELI FINANCIARE	0	0	0.00	0
10	REZULTAT FINANCIAR - profit	45	30	66.67	-15
11	VENITURI TOTALE	5,137,425	5,895,268	114.75	757,843
12	CHELTUIELI TOTALE	5,262,873	5,610,238	106.60	347,365
13	REZULTAT BRUT	-125,448	285,030	-227.21	410,478
14	IMPOZIT PE PROFIT	0	102,300	0.00	102,300
15	REZULTAT NET	-125,448	182,730	-145.66	308,178

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2019,
la S.C. AQUATERM AG'98 S.A.*

Prin compararea nivelului si dinamicii elementelor din structura veniturilor se constata cresterea cifrei de afaceri cu 807.542 lei la 31.12.2019 fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

In sinteza situatia veniturilor si a cheltuielilor inregistrate la 31.12.2019 se prezinta dupa cum urmeaza:

- in structura contului de profit si pierdere s-a inregistrat o crestere a veniturilor totale la 31.12.2019 fata de 31.12.2018 cu 14,75% respectiv cu 757.843 lei, de la 5.137.425 lei la 31.12.2018 la 5.895.268 lei la 31.12.2019, iar cheltuielile totale aferente au inregistrat o crestere de 6,60 % respectiv cu 347.365 lei de la 5.262.873 lei aferente anului 2018 la 5.610.238 lei aferente anului 2019;
- din activitatea de exploatare societatea a realizat un volum de venituri in suma de 5.895.238 lei si cheltuieli de exploatare de 5.610.238 lei rezultand un profit din exploatare de 285.000 lei;
- din activitatea financiara societatea a realizat un volum de venituri de 30 lei si cheltuieli financiare de 0 lei rezultand un profit de 30 lei

Pe total activitate s-a inregistrat un profit brut de 285.030 lei.

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	Exercitiul precedent 31-12-18	Exercitiul curent 31-12-19	%
1. Cifra de afaceri neta	5,024,177	5,831,719	116.07
2. Alte venituri	113,203	63,519	56.11
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	5,137,380	5,895,238	114.75
3. Ch. cu mat. pr. si mat.	329,656	344,582	104.53
4. Alte chelt. din afara (energie + apa)	978,378	1,256,786	128.46
5. Ch. privind marfurile	0	0	0.00
6. Reduceri comerciale primite	0	0	0.00
6. Ch. cu personalul	3,189,631	3,055,362	95.79
7. Amortizari si provizioane	95,802	71,927	75.08
8. Ajustarea valorii activelor circulante	0	38,289	0.00
9. Ajustari privind proviz.	0	331,239	0.00
10. Alte ch exploatare	669,406	512,053	76.49
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	5,262,873	5,610,238	106.60
PROFIT DIN EXPLOATARE	-125,493	285,000	-227.10

Din tabelul de mai sus, rezulta ca societatea la 31.12.2019 a realizat venituri din exploatare mai mari fata de anul precedent cu 757.858 lei, iar cheltuielile de exploatare mai mari cu 347.365 lei, iar in urma diferentei dintre veniturile din exploatare realizate si cheltuielile aferente, a rezultat un profit din exploatare de 285.000 lei.

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiarți din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 20 din 28

**Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2019,
la S.C. AQUATERM AG'98 S.A.**

9.INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI:

Nr. crt.	Explicatie	Mod calcul	31-12-19		Valori optime
			realizari		
I. INDICATORI DE LICHIDITATE					
1	Lichiditate generala (Solvabilitatea generala)	Active circulante Datorii curente	2,199,207 918,797	2.39	.1 - 2
2	Lichiditate imediata (Solvabilitatea imediata)	Active circulante - Stocuri Datorii curente	2,095,156 918,797	2.28	0,8 - 1,5
3	Rata generala a indatorarii	Datorii totale Capital propriu	918,797 1,363,725	0.67	.1 - 3
4	Solvabilitate patrimoniala	Capital propriu * 100 Total pasiv	1,363,725 2,717,997	50.17	> 30 %
II. INDICATORI DE GESTIUNE					
1	Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri neta Stoc mediu global	5,831,719 88,104	66.19	valoare maximala
2	Numar zile de stocare	Stoc mediu global x 365 Cifra de afaceri neta	88,104 5,831,719	5.51	valoare minimala
3	Viteza de rotatie a debitelor (clienti)	Sold mediu clienti x 365 Cifra de afaceri neta	592,176 5,831,719	37.06	valoare minimala
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri neta Active imobilizate	5,831,719 516,286	11.30	valoare maximala
5	Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri neta Active totale	5,831,719 2,717,997	2.15	valoare maximala
6	Viteza de rotatie a creditelor (furnizori)	Sold mediu furnizori x 365 Cifra de afaceri neta	695,316 5,831,719	43.52	valoare mai mica II.3
III. INDICATORI DE PROFITABILITATE					
1	Rata rentabilitatii profitului din exploatare	Profit din exploatare * 100 Active totale	285,000 2,717,997	10.49	
2	Rata rentabilitatii profitului net	Profit net * 100 Active totale	182,730 2,717,997	6.72	
3	Rata profitului brut	Profit brut * 100 Cifra de afaceri neta	285,030 5,831,719	4.89	
4	Rata rentabilitatii veniturilor	Profit brut x 100 = Venituri totale perioada	285,030 5,895,268	4.83	
5	Rata rentabilitatii capitalului	Profit brut x 100 = Capital propriu	285,030 1,363,725	20.90	
6	Rezultatul net per actiune	Profit net Numar actiuni	182,730 78,255	2.34	
7	Rentabilitate in functie de cifra de afaceri sau rata marjei nete	Profit net x 100 = Cifra de afaceri	182,730 5,831,719	3.13	
8	Gradul de acoperire a cheltuielilor cu venituri	Total venituri x 100 = Total cheltuieli	5,895,268 5,610,238	105.08	

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiar din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 21 din 28

Din calculul indicatorilor economico financiari, rezulta in primul rand ca indicatorii de lichiditate profitabilitate, sunt mult mai buni fata de anul precedent.

1.Indicatori de lichiditate

1.1.Indicatorul lichidității generale = active circulante/ datorii curente = 2,39. Valoarea recomandata acceptabila este cuprinsa in jur de 2 și oferă garanția acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

1.2.Indicatorul lichidității imediate = Active curente – stocuri / Datorii curent = 2,28. Acest indicator este numit și test acid și arată posibilitatea societății de a-și acoperi datoriile curente din creanțele și disponibilitățile care sunt active ușor realizabile care nu mai necesită alte cheltuieli suplimentare. Acest indicator este mic, în aceste condiții societatea va apela la stocuri pentru transformarea acestora în disponibilități .

2. Indicatorii de gestiune

Din analiza indicatorilor de gestiune s-a desprins concluzia că viteza de rotație a stocurilor este 66,19, numărul zilelor de stocare este de 5,51 zile, furnizorii sunt plătiți la un număr de 43,52 zile, mai mare decât are loc încasarea creanțelor, clienții se încasează într-un interval de circa 37,06 zile. Viteza de rotație a activelor imobilizate = Cifra de afaceri / Active imobilizate = 11,30 evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin exprimarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

3.Indicatori de risc

3.1.Rata generala a indatorarii

Datorii totale/capital propriu = 0,67

Valoarea recomandată acceptabilă este cuprinsă între valoarea de 0,1 și 2 și oferă garanția acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

Acest indicator mai este cunoscut și sub denumirea de "rată de levier" și exprimă îndatorarea totală (pe termen scurt, mediu și lung) a entității în raport cu capitalul propriu.

Rezultatul trebuie să fie subunitar, o valoare supraunitară însemnând un grad de îndatorare ridicat.

4.Indicatorii de profitabilitate

Exprimă eficiența entității în realizarea de profit din resursele disponibile. Din analizele efectuate s-a constatat că entitatea are posibilitatea obținerii de profit din resursele disponibile.

10.VOLUMUL ȘI EVOLUTIA CIFREI DE AFACERI

	RON		
INDICATORUL	31.12.2018	31.12.2019	2019/2018
1. CIFRA DE AFACERI NETA	5.024.177	5.831.719	116,07

Cifra de afaceri a anului 2019, în suma totală de 5.831.719 lei provine din desfășurarea următoarelor activități:

Lei

S. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2019,
la S.C. AQUATERM AG'98 S.A.*

Explicație	31-12-19	%
CIFRA DE AFACERI - total din care	5,831,719	100.00
Venituri din vanzari produse finite 701	0	0.00
Venituri din vanzari semifabricate 702	0	
Venituri din vanzari produse reziduale 703	98	0.00
Venituri din Lucrari executate 704	5,831,621	100.00
Venituri din redevente chirii 706	0	0.00
Venituri din activitati diverse 708	0	0.000
Total venituri prod vanduta	5,831,719	100.00
Venituri vanzari marfuri 707	0	0.00

În exercițiul financiar al anului 2019, societatea a înregistrat o cifră de afaceri de 5.831.719 lei, în creștere față de anul precedent cu 807.542 lei (16,07%).

Ponderea în volum a cifrei de afaceri o reprezintă în totalitate veniturile din lucrări executate și servicii prestate.

11.VOLUMUL ȘI STRUCTURA IMPOZITULUI PE PROFIT

Societatea a calculat impozit pe profit pe anul 2019 în suma de 102.300 lei, înregistrând un profit în suma de 182.730 lei.

C.REFERIRI CU PRIVIRE LA :

12.STRUCTURA ȘI EVOLUTIA NUMĂRULUI DE SALARIAȚI

	Nr mediu de personal la 31.12.2018	Nr mediu de personal la 31.12.2019	Diferente
Total	93	80	13

Efectivul de personal la sfârșitul anului 2019 a fost de 80 persoane, cu 13 persoane mai puțin față de sfârșitul anului 2018.

13.STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA 31.12.2019

Capitalul social la sfârșitul anului a fost 782.550 lei, împărțit în 78.255 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei pe acțiune.

În anul 2019, capitalul social a fost majorat de la 195.637,50 lei la 782.550 lei, conform hotărârii AGA numărul 7/03.09.2019.

Capitalul social este subscris în totalitate de către Consiliul Local, în calitate de acționar unic și vărsat în întregime la data constituirii societății.

14.CONDUCEREA SOCIETĂȚII:

Conducerea societății a fost asigurată de către:

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

- Adunarea generală a acționarilor care în conformitate cu legislația românească în vigoare și actul constitutiv al S.C. AQUATERM AG'98 S.A. decide asupra activității societății și asigură politica economică și comercială; acționar unic fiind Consiliul Local al localității Curtea de Argeș.
- Conducerea executivă în anul 2019 a fost formată din :
 - Director general - Mihailescu Ileana Claudia
 - Economist - Onea Claudia Ana-Maria

15. ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE, EVIDENȚA CONTABILĂ:

Situațiile financiare pe anul 2019, au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii societății, conform Legii 31/1990 republicată, a Legii 82/1991 republicată, O.M.F.P.nr.1802/2014 și alte reglementări în vigoare.

Evidența contabilă reflectă cronologic și sistematic înregistrările pe baza documentelor justificative.

Există concordanță între contabilitatea sintetică și cea analitică.

Se întocmesc lunar bilanțe contabile sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidența analitică.

Situațiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din bilanța sintetică întocmită la 31.12.2019.

Sunt conduse la zi Registrul Jurnal, Registrul Cartea Mare și Registrul Inventar.

Societatea utilizează în evidența contabilă un program informatic corespunzător.

Gestiunile de valori materiale sunt organizate funcție de natura acestora pe categorii și locuri de depozitare.

Pentru elementele de patrimoniu sunt stabilite responsabilități gestionare.

Potrivit Deciziei nr. 11/17.01.2020 emisă de conducerea societății s-au constituit subcomisii de inventariere pe gestiuni, locuri de depozitare și la nivel de societate pentru inventarierea conturilor contabile pentru anul 2019. Rezultatele inventarierii au fost aprobate de Conducere și înregistrate în evidența contabilă.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE:

Pe perioada întocmirii raportului de audit și mai ales după întocmirea și aprobarea bilanțului de la 31.12.2019, auditorul nu a fost instiintat despre unele probleme deosebite, care ar fi putut conduce la modificări a bilanțului și contului de profit și pierdere.

In numele
S Eval Expert SRL
Pitești, str. Dumbravei nr.10

Inregistrată la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 8/2001

Auditor,
Mihailescu Ion
înregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 40



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: EVAL EXPERT SRL
Registrul Public Electronic: FA8

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: MIHĂILESCU ION
Registrul Public Electronic: AF40

Pitești, 07.05.2020

S. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești