

S. EVAL EXPERT S.R.L.

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

**RAPORT DE AUDIT
ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

**Încheiate la 31. 12. 2020
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 ,

21 Mai 2021

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 2020, 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 2020 se identifica astfel:

• Activ net	3.848.690 lei
• Total capitaluri proprii:	2.431.844 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	1.215.082 lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2020, 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.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut importanța pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în circumstanțele auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu conduc la formarea unei opinii separate cu privire la reprezentarea fidelă.

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.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 2 din 25

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
<p>Conform aspectelor prezentate in raportul administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020, raportul asupra sistemului de control intern/managerial la data de 31 decembrie 2020, organigramei, entitatea nu are organizat compartiment de audit intern propriu cu minim 2 auditori interni, fiind un singur post ocupat.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au avut ca scop:</p> <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.

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 exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să examinăm acele alte informatii și, in acest demers, să apreciem dacă acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu informatiile pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastră:

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercitiul 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 exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, 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 activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional la un alt nivel pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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 indoieli 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 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.

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

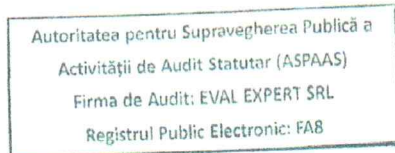
Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

Am fost numiti la data de 06.05.2019, conform Hotararii AGA nr.5, sa auditam situatiile financiare ale **S.C. AQUATERM AG'98 S.A.** pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 13 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 2007 pana la 2020.

Confirmam ca:

- Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis și 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, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014 și prevazute in Legea 162/2017.

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



Inregistrata la Camera Auditorilor Financieri
din Romania cu numarul 8/2001

Auditor,
Mihailescu Ion
inregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din Romania cu numarul **40**



Pitesti, 21.05.2021



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 6 din 25

Continut raport

Raportul de audit al situațiilor financiare ale S.C. AQUATERM AG'98 S.A la data de 31 decembrie 2020, contine urmatoarele anexe:

- I- Bilanțul incheiat la 31 decembrie 2020;
- II- Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2020;
- III- Situația modificării capitalurilor proprii la 31 decembrie 2020;
- IV- Situația fluxurilor de disponibilități bănești la 31 decembrie 2020;
- 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 Financiari 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 25

BILANT 31.12.2020

Anexa nr. I

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	31-12-18	31-12-19	31-12-20	2020/2019	2020-2019
1	TOTAL ACTIV	1,506,353	2,717,997	3,848,690	141.60	1,130,693
1	ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL, din care:	399,742	516,286	1,189,919	230.48	673,633
	Imobilizări necorporale	1,080	34,999	62,567	1.79	27,568
	Imobilizări corporale	398,662	472,475	1,118,540	236.74	646,065
	Imobilizări financiare	0	8,812	8,812	0.00	0
2	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:	1,112,333	2,199,207	2,946,046	133.96	746,839
	Stocuri	72,157	104,051	243,412	233.94	139,361
	Creanțe	527,752	887,044	1,650,670	186.09	763,626
	Investiții financiare pe termen scurt					
	Casa și conturi de bănci	512,424	1,208,112	1,051,964	87.08	-156,148
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	-5,722	2,504	-287,275	-11,472.64	-289,779
4	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL	937,719	918,797	967,932	105.35	49,135
	DIN CARE :					
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN	0	0	0		0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	732,447	568,642	592,462	104.19	23,820
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	205,272	350,155	375,470	0.00	25,315
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	168,892	1,282,914	1,690,839	131.80	407,925
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	568,634	1,799,200	2,880,758	160.11	1,081,558
7	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	0	0	17,702	0.00	17,702
	DIN CARE :					
	*IMPRUMUTURI DI DATORII ASIMILATE MAI MARI DE 1 AN			17,702		17,702
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI					
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE MAI MARI DE 1 AN	0	0	0	0.00	0
8	PROVIZIOANE	0	331,239	331,239	0.00	0
9	VENITURI ÎN AVANS	100,000	104,236	99,973	95.91	-4,263
	Subvenții pentru investiții	100,000	104,236	99,973	95.91	-4,263
	Venituri înregistrate în avans	0	0	0	0.00	0
	Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	0	0	0	0.00	0
10	CAPITAL SOCIAL-TOTAL, din care :	195,637	782,550	782,550	100.00	0
	* Nevărsat					
	* Vărsat	195,637	782,550	782,550	100.00	0
11	PRIME DE CAPITAL					
12	REZERVE din reevaluare	221,074	221,074	221,074	100.00	0
13	REZERVE	177,371	191,623	282,770	147.57	91,147

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

14	REZULTATUL REPORTAT				0.00	0
	Sold creditor	0	0	0	0.00	0
	Sold debtor	0	0	0	0.00	0
15	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR					
	Sold creditor	0	182,730	1,215,082	0.00	1,032,352
	Sold debtor	125,448	0	0	0.00	0
16	REPARTIZAREA PROFITULUI	0	14,252	69,632	0.00	55,380
17	CAPITALURI PROPRII-TOTAL	468,634	1,363,725	2,431,844	178.32	1,068,119
18	Datorii totale	937,719	918,797	985,634	107.27	66,837
19	Patrimoniul public					
II	TOTAL PASIV	1,506,353	2,717,997	3,848,690	141.60	1,130,693

Anexa nr. II

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2020

lei

EXPLICAȚIE	lei		2020 / 2019	2020 - 2019
	Realizari in perioada de raportare 31-12-19	31-12-20		
CIFRA DE AFACERI NETA	5,831,719	8,107,270	139.02	2,275,551
VENITURI DIN EXPLOATARE	5,895,238	8,219,388	139.42	2,324,150
Productia vanduta	5,831,719	8,107,270	139.02	2,275,551
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0	0.00	0
Reduceri comerciale acordate				
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing				
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0	0.00	0.00
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	0	0	0.00	0
sold creditor	0	0	0.00	0
sold debtor	0	0	0.00	0
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	0	0	0.00	0
Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale				
Venituri din subventii de exploatare				
Alte venituri din exploatare	63,519	112,118	176.51	48,599
CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	5,610,238	6,826,825	121.69	1,216,587
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	285,217	556,184	195.00	270,967
Alte cheltuieli materiale	59,365	119,586	201.44	60,221
Alte cheltuieli externe	1,256,786	1,196,196	95.18	-60,590
Cheltuieli privind marfurile	0	0	0.00	0
Reduceri comerciale primite	0	0	0.00	0

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Cheltuieli cu personalul	3,055,362	4,083,341	133.65	1,027,979
Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale si corporale	71,927	124,256	172.75	52,329
Ajustari de valoare privind activele circulante	38,289	65,381	0.00	27,092
Alte cheltuieli din exploatare	512,053	681,881	133.17	169,828
Cheltuieli privind prestatiile externe	325,809	451,027	138.43	125,218
Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	122,605	179,730	146.59	57,125
Alte cheltuieli	63,639	51,124	80.33	-12,515
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	331,239	0	0.00	-331,239
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	285,000	1,392,563	488.62	1,107,563
VENITURI FINANCIARE	30	78	260.00	48
CHELTUIELI FINANCIARE	0	0	0.00	0
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	30	78	260.00	48
VENITURI TOTALE	5,895,268	8,219,466	139.42	2,324,198
CHELTUIELI TOTALE	5,610,238	6,826,825	121.69	1,216,587
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA	285,030	1,392,641	488.59	1,107,611
IMPOZIT PE PROFIT	102,300	177,559	0.00	75,259
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR	182,730	1,215,082	664.96	1,032,352

Anexa nr.III

SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.12.2020

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2020	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2020
Capital subscris nevarsat	0			
Capital subscris varsat	782,550	0	0	782,550
Prime de capital	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	221,074	0	0	221,074
Rezerve	191,623	91,147	0	282,770
Rezerva repr surplus realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0
Rezultat reportat	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului	182,730	1,215,082	182,730	1,215,082
Repartizarea profitului	14,252	55,380	0	69,632
Total	1,363,725	1,250,849	182,730	2,431,844

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 10 din 25

La data de 31.12.2020, capitalurile proprii ale societatii au crescut fata de aceeași perioadă a anului 2020 cu o sumă în valoare de 1.068.119 lei, respectiv de la 1.363.725 lei la 2.431.844 lei .

Anexa nr.IV

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI
PENTRU ANUL 2020**

Metodă indirectă

FLUXUL DE NUMERAR	31-12-19	31-12-20
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	182,730	1,215,082
(+) Amortiz.si proviz.incluse in costuri inreg in cursul per.	71,927	124,256
(-) Variatia stocurilor	-31,894	-139,361
(-) Variatia creantelor	-359,292	-763,626
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditori	-163,805	23,820
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	-300,334	460,171
(-) Variatia activelor imobilizate	-188,471	-797,889
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	-188,471	-797,889
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate	0	17,702
(+) Variatia altor datorii	144,883	25,315
(+) Variatia capitalului social	586,913	0
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)	731,796	43,017
(+) Variatia altor elemente de pasiv	460,923	-151,226
(-) Variatia altor elemente de activ	-8,226	289,779
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)	452,697	138,553
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)	695,688	-156,148
Disp. la inceput perioada	512,424	1,208,112
Disp. la sfarsit perioada	1,208,112	1,051,964

- Lei -

La data de 31.12.2020, fluxul de numerar a fost în scadere față de cel din anul 2019 cu 156.148 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.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 11 din 25

- Indicatori de analiză -

- lei-

Nr. crt.	Explicație	31-12-19	31-12-20	2020/2019
1	Imobilizari - Total	516,286	1,189,919	230.48%
2	Capital propriu - Total	1,363,725	2,431,844	178.32%
3	Alte imprumuturi si datorii asimilate	0	0	0.00%
3	Fond rulment net	847,439	1,241,925	146.55%
4	Stocuri	104,051	243,412	233.94%
5	Creante	887,044	1,650,670	186.09%
6	Cheltuieli in avans	2,504	-287,275	-11472.64%
7	Obligatii nefinanciare	918,797	967,932	105.35%
8	Venit in avans	104,236	99,973	95.91%
9	Provizioane pt riscuri si cheltuieli	331,239	331,239	0.00%
10	Nevoia de fond de rulment	-360,673	207,663	-57.58%
11	Trezorerie	1,208,112	1,051,964	87.08%
12	Casa si banci	1,208,112	1,051,964	87.08%
13	Capitaluri imprumutate	918,797	985,634	107.27%
	din care :			
	→ Banci	0	17,702	
	→ Alte surse curente	918,797	967,932	105.35%
14	Total capital investit ,	1,363,725	2,449,546	179.62%
	din care :			
	→ Active imobilizate	516,286	1,189,919	230.48%
	→ N.F.R.	-360,673	207,663	-57.58%
	→ Trezorerie	1,208,112	1,051,964	87.08%
15	TREZORERIE NETA FR - NFR	1,208,112	1,051,964	87.08%

Din analiza principalilor indicatori mentionati in tabelul de mai sus, rezulta ca trezoreria neta la sfarsitul anului 2020 a fost mai mica fata de cea de la inceputul anului cu 156.148 lei.

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

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: captarea, tratarea și distribuția apei-COD CAEN 3600.

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.

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

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

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

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

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

3.1.2. Immobilizările 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 în contabilitate a intrării stocurilor se efectuează la data transferurilor riscurilor și 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 :

Operațiunile privind încasarile și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României la data efectuării operațiunii.

Operațiunile de vânzare-cumpărare de valută, inclusiv cele derulate în cadrul contractelor cu decontare la termen, se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe 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 valută și a altor valori de trezorerie, cum sunt titluri de stat în valută, acreditive și depozite în valută, se înregistrează în conturile de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

3.4. CLIENȚI ȘI CONTURI ASIMILATE:

În contabilitatea clienților se înregistrează operațiunile privind vânzarile, respectiv livrarile de marfuri și prestările de servicii precum și alte operațiuni 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:

În contabilitatea furnizorilor se înregistrează operațiunile privind cumpărările, respectiv achizițiile de marfuri și produse precum și alte operațiuni 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 2020 profit net în suma de 1.215.082 lei, după scaderea impozitului pe profit în valoare de 177.559 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 PRINCIPILE 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

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;

Pagina 15 din 25

INFORMAȚII COMPLEMENTARE

A. Note asupra bilanțului

Imobilizari

În anul 2020 au avut loc următoarele mișcări în structura activelor:

Elemente de active	Valoarea bruta			
	Sold 01 ian	Cresteri	Reduceri	Sold 31.dec
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale	37,322	63,380	0	100702
Imobilizari corporale	1,307,151	734,507	0	2,041,658
Imobilizari financiare	8,812	0	0	8812
TOTAL	1,353,285	797,887	0	2,151,172

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	2,323	35812	0	38135
Imobilizari corporale	834,676	88,442	0	923,118
Imobilizari financiare	0	0	0	0
TOTAL	836,999	124,254	0	961,253

Pana la 31.12.2020, entitatea a înregistrat **intrări** de active imobilizate in suma totala de **797.887** lei, constand in:

⇒ imobilizari corporale in suma de 734.507lei , din care :

- instalații tehnice și mașini: 280.684 lei
- constructii : 361.433 lei
- alte instalatii, utilaje si mobilier: 42.390 lei
- terenuri : 50.000 lei

⇒ imobilizari necorporale in suma de 63.380 lei

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

În structura imobilizărilor corporale și necorporale, situația acestora la 31.12.2020 se prezintă astfel:

Imobilizările corporale și necorporale

	CLĂDIRI Construcții	APARATE, INSTALATII MIJL TRANSP	Terenuri	ALTE MIJLOACE FIXE	Imobilizari necorporale	TOTAL imobilizari corporale
Valoare de inventar						
Sold la 01.01.2020	248,375	972,666		86,110	37,322	1,344,473
intrări în cursul anului	361,433	280,684	50000	42,390	63,380	797,887
Iesiri în curs an	0				0	0
sold la 31.12.2020	609,808	1,253,350	50,000	128,500	100,702	2,142,360
Amortizare la :						0
Sold la 01.01.2020	42,904	752,740		39,032	2,323	836,999
intrări în cursul anului	13,706	66,178		8,558	35812	124,254
Iesiri în curs an	0	0			0	0
la 31.12.2020	56,610	818,918	0	47,590	38,135	961,253
valoarea rămasă la :						
31-12-20	205,471	219,926	0	47,078	34,999	507,474
01-01-20	553,198	434,432	50,000	80,910	62,567	1,181,107

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 31.12.2020 stocurile societății la valoarea netă însumau: **243.412 lei**, în creștere față de începutul anului cu 139.361 lei (133,94%).

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

lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Stoc la 01.01.2020	Stoc la 31.12.2020	Diferente
				12.2020-01.2020
1	Materii prime și materiale	89,237	170,162	80,925
	- procent în total stocuri	86	70	
2	Obiecte de inventar	13,049	31,232	18,183
	- procent în total stocuri	13	13	
3	Avansuri pentru cumpărări de mărfuri	1,765	42,018	40,253
	- procent în total stocuri	2	17	
	TOTAL	104,051	243,412	139,361
	% totala	100	100	0

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Ponderea in cadrul stocurilor o detin materialele consumabile.
Indicatorii de rotatie a stocurilor in cifra de afaceri in anul 2020 evidentiaza o durata de rotatie a stocurilor de 46,67 si un numar de zile de stocare de 7,82 .

3. SITUATIA CREANTELOR :

La 31.12.2020, creanțele au însumat 1.650.670 lei, si se prezinta astfel:

Lei

CREANTE	SOLD LA 31 decembrie 2020 (col 2+3)		
	total	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL din care :	1,650,670	1,650,670	
Cienti	1,522,583	1,522,583	
Concedii si indemnizatii	29,836	29,836	
TVA de recuperat	14,351	14,351	
Operatiuni in curs	134,281	134,281	
Alte creante	15,522	15,522	
Ajustari pt deprecierea creantelor	65,903	65,903	

Ponderea in total creante o reprezinta clienții 92,24 %, operatiuni in curs 7,76 %.

4.CAPITALURILE PROPRII:

Capitalurile proprii și modificarea acestora sunt prezentate în Anexa III.

5.SITUATIA DATORIILOR :

La 31.12.2020 societatea prezintă un volum total de datorii în sumă de **985.634** lei, in crestere fata de inceputul anului cu 66.837 lei (7,27 %).

Situatia datoriilor in se prezinta astfel:

DATORII	SOLD LA 31 decembrie 2020		
	Total col 2+3+4	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	
TOTAL din care :	985,634	967,932	
FURNIZORI	592,462	592,462	
Personal remunerații datorate	84,785	84,785	
Personal ajutoare materiale datorate	13,328	13,328	
Personal remuneratii terti	531	531	
Alte datorii cu personalul	27,411	27,411	
Contributia la asigurarile sociale	132,999	132,999	
Contributia asiguratoare de munca	8,341	8,341	
Alte imprumuturi si datorii asimilate	17,702	0	17,702
Creditori diversi	12,058	12,058	
Datorii la bugetul statului si impozitul pe salarii	88,250	88,250	
Alte fonduri speciale	7,767	7,767	

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Ponderea in volumul total al datoriilor o reprezinta alte furnizorii 60,10 %, contributia la asigurarile sociale 13,74 %, datoriile la bugetul statului 9,11 % etc.

6. DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI:

Disponibilitățile unității la 31.12.2020 au însumat 1.051.964 lei, în scădere față de începutul anului cu 156.148 lei (12,92%).

Disponibilitățile în valută existente în cont la 31.12.2020 au fost evaluate la cursul de schimb comunicat de BNR.

7. AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE ȘI PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Societatea a înregistrat pe parcursul anului ajustări pentru depreciere și provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

Nr. crt.	DENUMIREA PROVIZ.	SOLD LA 1.01.2020	Creșteri	Reduceri	SOLD LA
					31-12-20
1	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI-total, din care:	331,239	0	0	331,239
a	Provizioane pentru litigii	331,239	0	0	331,239
b	Provizion pt. impozite	0	0	0	0
2	AJUSTĂRI PT DEPRECIERE CREANTE CLIENTI	15,630	50,272.52		65,903
TOTAL		346,869	50,273	0	331,239

B.NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE

9.VENITURILE,CHELTUIELILE ȘI REZULTATELE PE ACTIVITATE:

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată creșterea cifrei de afaceri cu circa 39,02 % .

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 2020 se prezintă după cum urmează:

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		2020/2019	2020-2019
		31-12-19	31-12-20		
1	CIFRA DE AFACERI	5,831,719	8,107,270	139.02	2,275,551
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	5,895,238	8,219,388	139.42	2,324,150
3	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	5,610,238	6,826,825	121.69	1,216,587
4	REZULTAT DIN EXPLOATARE	285,000	1,392,563	488.62	1,107,563
5	VENITURI FINANCIARE	30	78	260.00	48
6	CHELTUIELI FINANCIARE	0	0	0.00	0
7	REZULTAT FINANCIAR - profit	30	78	260.00	48
8	VENITURI TOTALE	5,895,268	8,219,466	139.42	2,324,198
9	CHELTUIELI TOTALE	5,610,238	6,826,825	121.69	1,216,587
10	REZULTAT BRUT	285,030	1,392,641	488.59	1,107,611
11	IMPOZIT PE PROFIT	102,300	177,559	0.00	75,259
12	REZULTAT NET	182,730	1,215,082	664.96	1,032,352

Prin compararea nivelului si dinamicii elementelor din structura veniturilor se constata cresterea cifrei de afaceri cu 2.275.551 lei la 31.12.2020 fata de aceeași perioada a anului trecut.

In sinteza situatia veniturilor si a cheltuielilor inregistrate la 31.12.2020 se prezinta dupa cum urmeaza:

- in structura contului de profit si pierdere s-a inregistrat o crestere a veniturilor totale la 31.12.2020 fata de 31.12.2019 cu 39,42 % respectiv cu 2.324.198 lei, de la 5.895.268 lei la 31.12.2019 la 8.219.466 lei la 31.12.2020, iar cheltuielile totale aferente au inregistrat o crestere de 21,69 % respectiv cu 1.216.587 lei de la 5.610.238 lei aferente anului 2019 la 6.826.825 lei aferente anului 2020;
- din activitatea de exploatare societatea a realizat un volum de venituri in suma de 8.219.388 lei si cheltuieli de exploatare de 6.826.825 lei rezultand un profit din exploatare de 1.392.563 lei;
- din activitatea financiara societatea a realizat un volum de venituri de 78 lei si cheltuieli financiare de 0 lei rezultand un profit de 78 lei

Pe total activitate s-a inregistrat un profit brut de 1.392.641 lei.

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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;

Pagina 20 din 25

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	Exercitiul curent	Exercitiul curent	%
	31-12-19	31-12-20	
1. Cifra de afaceri neta	5,831,719	8,107,270	139.02
2. Alte venituri	63,519	112,118	176.51
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	5,895,238	8,219,388	139.42
3. Ch. cu mat. pr. si mat.	344,582	675,770	196.11
4. Alte chelt. din afara (energie + apa)	1,256,786	1,196,196	95.18
5. Ch. privind marfurile	Cheltuieli privind marfurile	0	0.00
6. Reduceri comerciale primite	0	0	0.00
6. Ch. cu personalul	3,055,362	4,083,341	133.65
7. Amortizari si provizioane	71,927	124,256	172.75
8. Ajustarea valorii activelor circulante	38,289	65,381	0.00
9. Ajustari privind proviz.	331,239	0	0.00
10. Alte ch. exploatare	512,053	681,881	133.17
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	5,610,238	6,826,825	121.69
PROFIT DIN EXPLOATARE	285,000	1,392,563	488.62

Din tabelul de mai sus, rezulta ca societatea la 31.12.2020 a realizat venituri din exploatare mai mari fata de anul precedent cu 2.324.150 lei, iar cheltuielile de exploatare mai mari cu 1.216.587 lei, iar in urma diferentei dintre veniturile din exploatare realizate si cheltuielile aferente, a rezultat un profit din exploatare de 1.392.563 lei.

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 21 din 25

9.INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI:

Nr. crt.	Explicație	Mod calcul	31-12-20		Valori optime	
			realizari			
I. INDICATORI DE LICHIDITATE						
1	Lichiditate generala (Solvabilitatea generala)	Active circulante Datorii curente	2,946,046 967,932	-	3.04	.1 - 2
2	Lichiditate imediata (Solvabilitatea imediata)	Active circulante - Stocuri Datorii curente	2,702,634 967,932	-	2.79	0,8 - 1,5
3	Rata generala a indatorarii	Datorii totale Capital propriu	985,634 2,431,844		0.41	.1 - 3
4	Solvabilitate patrimoniala	Capital propriu * 100 Total pasiv	2,431,844 3,848,690	* 100	63.19	> 30 %
II. INDICATORI DE GESTIUNE						
1	Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri neta Stoc mediu global	8,107,270 173,732	-	46.67	valoare maximala
2	Numar zile de stocare	Stoc mediu global x 365 Cifra de afaceri neta	173,732 8,107,270	* 365	7.82	valoare minimala
3	Viteza de rotatie a debitelor (clienti)	Sold mediu clienti x 365 Cifra de afaceri neta	1,116,503 8,107,270	*365	50.27	valoare minimala
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri neta Active imobilizate	8,107,270 1,189,919	-	6.81	valoare maximala
5	Viteza de rotatie a activelo totale	Cifra de afaceri neta Active totale	8,107,270 3,848,690	-	2.11	valoare maximala
6	Viteza de rotatie a creditelor (furnizori)	Sold mediu furnizori x 365 Cifra de afaceri neta	636,092 8,107,270	*365	28.64	valoare mai mica II.3
III. INDICATORI DE PROFITABILITATE						
1	Rata rentabilitatii profitului din exploatare	Profit din exploatare * 100 Active totale	1,392,563 3,848,690	* 100	36.18	
2	Rata rentabilitatii profitului net	Profit net * 100 Active totale	1,215,082 3,848,690	* 100	31.57	
3	Rata profitului brut	Profit brut * 100 Cifra de afaceri neta	1,392,641 8,107,270	* 100	17.18	
4	Rata rentabilității veniturilor	Profit brut x 100 = Venituri totale perioada	1,392,641 8,219,466	* 100	16.94	
5	Rata rentabilității capitalului	Profit brut x 100 = Capital propriu	1,392,641 2,431,844	* 100	57.27	
6	Rezultatul net per actiune	Profit net Numar actiuni	1,215,082 78,255	-	15.53	
7	Rentabilitate in functie de cifra de afaceri sau rata marjei nete	Profit net x 100 = Cifra de afaceri	1,215,082 8,107,270	* 100	14.99	
8	Gradul de acoperire a cheltuielilor	Total venituri x 100 =	8,219,466	* 100	120.40	

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

S. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 22 din 25

1.Indicatori de lichiditate

1.1.Indicatorul lichidității generale = active circulante/ datorii curente = 3,04. Valoarea recomandată acceptabilă este cuprinsă în jur de 2 și oferă garanția acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

1.2.Indicatorul lichidității imediate = Active curente – stocuri / Datorii curente = 2,79. 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. Indicatori de gestiune

Din analiza indicatorilor de gestiune s-a desprins concluzia că viteza de rotație a stocurilor este 46,67, numărul zilelor de stocare este de 7,82 zile, furnizorii sunt plătiți la un număr de 28,64 zile, mai mic decât are loc încasarea creanțelor, clienții se încasează într-un interval de circa 50,27 zile. Viteza de rotație a activelor imobilizate = Cifra de afaceri / Active imobilizate = 6,81 evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin exprimarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

3.Indicatori de risc

3.1.Rata generală a îndatorării

Datorii totale/capital propriu = 0,41

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.Indicatori 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	31.12.2019	31.12.2020	2020/2019
1. CIFRA DE AFACERI NETA	5.831.719	8.107.270	139,02

Cifra de afaceri a anului 2020, în suma totală de 8.107.270 lei provine din desfășurarea următoarelor activități:

	%	%
CIFRA DE AFACERI - total din care	8107270.17	100.00
Venituri din vanzari produse finite 701		0.00
Venituri din vanzari semifabricate 702		0.00
Venituri din vanzari produse reziduale 703		0.00
Venituri din Lucrari executate 704	8107270.17	100.00
Venituri din redevente chirii 706		0.00
Venituri din activitati diverse 708		0.000
Total venituri prod vanduta	8107270.17	100.00
Venituri vanzari marfuri 707		0.00

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 23 din 25

În exercițiul financiar al anului 2020, societatea a înregistrat o cifră de afaceri de 8.107.270 lei, în creștere față de anul precedent cu 2.275.551 lei (39,02%).

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 2020 în suma de 177.559 lei, înregistrând un profit în suma de 1.215.082 lei.

C.REFERIRI CU PRIVIRE LA :

12.STRUCTURA ȘI EVOLUȚIA NUMĂRULUI DE SALARIAȚI

	Nr mediu de personal la 31.12.2019	Nr mediu de personal la 31.12.2020	Diferente
Total	80	81	1

Efectivul de personal la sfârșitul anului 2020 a fost de 90 persoane, cu 18 persoane mai mult față de sfârșitul anului 2019.

13.STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA 31.12.2020

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

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:

-Consiliul de Administratie este format conform Hotararii AGA nr.2/26.02.2019 din:

- Andrei Ionut
- Mihailescu Claudia
- Stoicescu Mihai
- Ciorbaru Adriana
- Giuclea Dumitru

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 2020** a fost formată din :

- Director general - Mihailescu Ileana Claudia

15. ÎNTOCMIREA SITUATIILOR FINANCIARE, EVIDENȚA CONTABILĂ:

Situațiile financiare pe anul 2020, 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 31.12.2020.

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. 153/21.12.2020** 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 2020. Rezultatele inventarierii au fost aprobate de Conducere și înregistrate în evidența contabilă.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE:

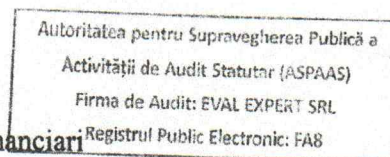
Pe perioada întocmirii raportului de audit și mai ales după întocmirea și aprobarea bilanțului de la 31.12.2020, auditorul nu a fost instiintat despre unele probleme deosebite, care ar fi putut conduce la modificări ale bilanțului și contului de profit și pierdere.

În numele

S Eval Expert SRL

Pitești, str. Dumbravei nr.10

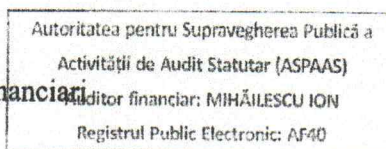
Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 8/2001



Auditor,

Mihailescu Ion

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 40



S. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

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.C.A.R., autorizația Nr.:5960 /2008;

Pagina 25 din 25

Raportul suplimentar al auditorului independent

CATRE

ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

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

Page | 1

1. 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 2020, 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 .

Independenta

2. Suntem independenti fata de societatea **S.C. AQUATERM AG'98 S.A.** in conformitate cu Codul de Etica al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standardele Internationale de Etica pentru Contabili și cu cerințele de etica care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etica în conformitate cu aceste cerințe și Codul IESBA conform declarației de independență a auditorului financiar din 2020.

Descrierea sferei de aplicare și calendarul auditului

3. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). ISA prevăd conformitatea cu cerințele etice și planificarea și desfășurarea auditului în vederea obținerii unei asigurări rezonabile cu privire la măsura în care situațiile financiare sunt lipsite de denaturări semnificative. Un audit implică desfășurarea de proceduri în vederea obținerii de probe de audit cu privire la valorile și prezentările din situațiile financiare.
4. Auditul nostru s-a desfășurat prin respectarea următorului calendar :
 - ✓ Planificarea misiunii și documentarea auditului (activități preliminare misiunii – analiză asupra entității auditate, obținerea informațiilor necesare înțelegerii clientului : actualizare și documentare, evaluarea preliminară a riscurilor și a pragului de semnificație, elaborarea strategiei de audit, a planului de misiune, a bugetului de timp, etc) – în perioada 01.09.2020- 07.09.2020
 - ✓ Înțelegerea sistemului contabil și de control intern (evaluarea sistemului de înregistrare și procesare a tranzacțiilor entității, evaluarea controlului intern și auditului intern, estimarea riscului de inerent, de control, testarea sistemelor de contabilitate și control intern, etc) – în perioada 08.09.2020 – 22.09.2020
 - ✓ Colectarea de probe adecvate și suficiente privind : active imobilizate necorporale; active imobilizate corporale; active imobilizate financiare; stocuri; clienți; personal și decontări cu salariații; decontări cu bugetul; alte obligații; trezorerie; capitaluri proprii; cheltuieli; venituri; impozite și taxe; grup și asociați; conturi în afara bilanțului, etc, prin aplicarea procedurilor :

verificarea documentelor/ înregistrărilor, observarea, interviuarea/ chestionarea, reefectuarea, recalcularea, revizuirea (verificarea) – în perioada 01.09.2020-31.03.2021

- ✓ Participarea auditorului la inventariere și verificarea modului de înregistrare a rezultatelor inventarierii în contabilitate – în perioada 28.12.2020-16.02.2021
- ✓ Finalizarea lucrării de audit (verificarea situațiilor financiare și a bilanței de verificare, revizuirea pragului de semnificație, verificarea evenimentelor ulterioare, verificarea respectării continuității activității, analiza, revizuirea și evaluarea concluziilor auditului efectuat, a foilor de lucru, stabilirea opiniei de audit și redactarea raportului, lucrări de sfârșit de misiune și întâlnirea cu clientul) – în perioada 29.03.2021-17.05.2021

Page | 2

Descrierea metodologiei de audit utilizata

5. La verificarea situațiilor financiare am avut în vedere următoarele obiective:
- ✓ am verificat preluarea corectă în bilanț de verificare a datelor din conturile sintetice și concordant dintre contabilitatea sintetică și cea analitică
 - ✓ am verificat prin recalculări și comparații globale dacă sunt erori în contabilizarea sumelor, dacă calculele din bilanțul de verificare sunt corecte
 - ✓ am verificat dacă evaluarea patrimoniului s-a făcut conform normelor legale
 - ✓ Conturile anuale au fost pregătite cu respectarea principiilor contabile general acceptate
 - ✓ am verificat dacă posturile înscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate, puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale stabilite pe baza inventarului
 - ✓ am verificat dacă soldurile anuale de la principalii clienți, furnizori sunt confirmate
 - ✓ am verificat dacă creanțele și datoriile sunt corect evaluate și evidențiate
 - ✓ am verificat dacă bilanțul contabil este întocmit pe baza bilanței de verificare a conturilor sintetice și cu respectarea normelor metodologice cu privire la întocmirea acestuia și a notelor explicative
 - ✓ am verificat dacă contul de profit și pierdere este întocmit pe baza datelor din contabilitate, existând baza legală pentru înregistrările efectuate în conturile de cheltuieli;
 - ✓ am verificat împrumuturile și datoriile asimilate, inclusive dobânzile, dacă sunt contabilizate și corect calculate;
 - ✓ am verificat riscurile și cheltuielile previzionate dacă au fost corect estimate și/sau calculate;
 - ✓ am examinat situația comparativă a diverselor conturi de venituri și cheltuieli
 - ✓ în ceea ce privește notele explicative, am analizat evoluția conturilor prezentate, măsurile luate de conducerea entității, metodele utilizate pentru calculul amortizării, provizioanelor și fundamentarea acestora, respectarea modului și metodelor de evaluare a posturilor din bilanț și contul de profit și pierdere

În urma verificării am constatat următoarele:

- ✓ Situațiile financiare încheiate de data de 31.12.2020 au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii, 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;

- ✓ Situațiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din balanța sintetică întocmită la 31.12.2020
- ✓ Entitatea a realizat inventarierea generală a patrimoniului, rezultatele acesteia fiind înregistrate în contabilitate;
- ✓ Bilantul, contul de profit și pierdere și notele explicative sunt coerente, concorda cu datele din contabilitate, sunt prezentate conform principiilor contabile și reglementarilor în vigoare;
- ✓ Notele explicative cuprind toate informațiile de importanță semnificativă asupra situației patrimoniale, financiare și rezultatelor obținute;

Pragul de semnificație

6. Domeniul de aplicare al auditului a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.
7. Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul de semnificație global pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amplitudinea procedurilor noastre de audit pentru a evalua corect dimensiunea denaturărilor, la nivel individual și agregat, asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

Pragul de semnificație global	126.421,11 lei
Cum a fost determinat	Media aritmetică a 2% din cifra de afaceri pe ultimii 3 ani
Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Am ales cifra de afaceri ca și criteriu de referință deoarece în viziunea noastră, acest indicator este relevant, societatea având statut de utilitate publică și de asemenea reprezintă un criteriu de referință general acceptat. Am ales 2% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru criteriul de referință ales.

Vom raporta Comitetului de audit/ Structurii de guvernare echivalente acele erori identificate în decursul auditului care depășesc 126.421,11 lei, precum și erorile sub această sumă care, în opinia noastră, considerăm că trebuie să fie raportate datorită unor motive calitative.

Aspecte privind Principiul Continuitatii Activitatii

8. Auditorul, in urma probelor obtinute ca urmare a derularii procedurilor de audit, considera ca societatea are capacitatea de a continua activitatea, conform principiului continuitatii activitatii.

Page | 4

Aspecte privind deficiente semnificative din situatiile financiare, din sistemul de control financiar intern si sistemul contabil

9. Entitatea are politici contabile actualizate conform OMFP 1802/2014, care sunt aprobate in Adunarea Generala a Actionarilor.
10. Conform aspectelor prezentate in raportul administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020, raportul asupra sistemului de control intern/managerial la data de 31 decembrie 2020, organigramei, entitatea are organizat compartiment de audit intern propriu, conform deciziei nr 80/2012, fiind asigurat de un angajat din cadrul societatii . Recomandam infiintarea unui compartiment propriu cu minim 2 auditori inerni.
11. De asemenea, pentru asigurarea unui proces de guvernanta corporative eficienta si eficace recomandam subordonarea compartimentului de Audit Intern fata de Comitetul de Audit.
12. A fost infiintat la nivelul guvernantei entitatii Comitetul de Audit conform Hot. Nr 4/29.03.2019, organism independent format din membrii neexecutivi ai conducerii administrative a companiei. Scopul infiintarii acestei structuri este acela de a crestere eficienta activitatii SC AQUATERM AG 98 SA precum si de a veni in intampinarea noilor cerinte de raportare impuse auditorului financiar de catre Directiva UE 56/2014 si Regulamentul UE 537/2014.

Aspecte privind nerespectarea reala sau presupusa a actelor cu putere de lege si a actelor administrative sau a statutului

13. Nu avem cunostinta de nerespectarea reala sau presupusa a actelor cu putere de lege, a actelor administrativ sau a statutului.

Aspecte privind metodele de evaluare aplicate diferitelor elemente din situatiile financiare anuale

14. Elementele prezentate in situatiile financiare anuale individuale sunt recunoscute si evaluate in conformitate cu principiile generale prevazute in Ordinul Ministrului Finantelor Publice din Romania nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

Comunicarea auditorului cu entitatea auditata

15. Pe parcursul misiunii de audit, ne-au fost furnizate toate explicațiile și documentele solicitate.

Alte aspecte

16. Acest raport este adresat exclusiv Comitetului de Audit, sau in cazul in care entitatea nu are un comitet de audit, organismului cu functii echivalente, in vederea explicarii rezultatelor auditului statutar, in conformitate cu Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și Legea nr.162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate.

Page | 5

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



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

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiarilor din Romania cu numarul 8/2001

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



Auditor,
Mihăilescu Ion
inregistrat la Camera Auditorilor Financiarilor
din Romania cu numarul 40

Pitesti, 21.05.2021