

PROIECT DE HOTĂRÂRE
Nr. 721 din 31.05.2022

Privind acordarea unui mandat special împuternicitului Consiliului Local al comunei Bogda. în Adunarea Generală ordinară a Asociațiilor Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Apă-Canal Timiș

Consiliul Local al Comunei Bogda,

Analizând temeiurile juridice:

- Art.129,alin2 lit.,d. aliniat 6 litera a, aliniat 7, litera n. din Codul Administrativ si art. 297, alin.1 lit.a si anexa 4;
- Prevederile Legii nr. 51/2006 a serviciilor comunitare de utilități publice, ale Legii nr. 241/2006 privind serviciul de alimentare cu apă și de canalizare.
- Prevederile Statutului Asociației de Dezvoltare Intercomunitara Apa-Canal Timis , art.21(1)

Luând act de:

Adresa nr. 61/10.05.2022 și 9325/18.04.2022 a Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Apă-Canal Timiș;

Ținând cont de :

Referatul de aprobare întocmit de catre Primarul Comunei Bogda cu nr. 722/31.05.2022 privind acordarea unui mandat special împuternicitului Consiliului Local al comunei Bogda. în Adunarea Generală ordinară a Asociațiilor Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Apă-Canal Timiș

În temeiul art. 129 alin. (2), lit. c, ale art. 139, alin. (3) lit. g și art. 196 alin. (1), lit. a din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 57/03.07.2019 privind Codul administrativ,

PROPUN SĂ:

Art.1 - Se mandatează Dl. Iovănuț Iasmin Ciprian, primar al comunei Bogda, cetățean român, născut la data de [REDACTED] la Timișoara, domiciliat în [REDACTED], [REDACTED], [REDACTED], posesor al [REDACTED] seria [REDACTED] nr. [REDACTED], eliberat(ă) de SPCLEP Timișoara la data de [REDACTED], ca în Adunarea Generală a Asociațiilor din data de 8-9.06.2022 să exprime votul cu privire la „Aprobarea Planului anual de evoluție a tarifelor” și Aprobarea strategiei privind redeventa”, în numele Consiliul Local al U.A.T. Bogda.

Art. 2 - Direcțiile de specialitate din cadrul aparatului propriu al Consiliului Local Bogda vor duce la îndeplinire prevederile prezentei hotărâri.

Art. 3 Prezenta Hotărâre se comunică:

Instituției Prefectului – Județul Timiș

Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Apă-Canal Timiș

Domnului Primar al comunei Bogda și Serviciului de specialitate al primarului

Un exemplar ramane în arhiva Consiliului Local Bogda

Cetățenilor prin afisare și publicare pe site-ul <http://www.primariabogda.ro/>.

avizează,

INIȚIATOR
PRIMAR
Iovănuț Iasmin Ciprian



SECRETAR GENERAL
Cons. Jr. MATEI ROXANA – MARIANA





**ASOCIATIA DE DEZVOLTARE
INTERCOMUNITARA APA-CANAL
TIMIS**

Sediu: Timisoara, str. Telegrafului, nr. 26
Tel. 0771158470; Fax. +356/422024;
e-mail: office@apacanal Timis.ro ;
secretariat@apacanal Timis.ro

Nr. 61/10.05.2022

CONVOCATOR

Proteasa Alexandru-Constantin , în calitate de Președinte al Asociației de Dezvoltare Intercomunitara Apa-Canal Timis ținând cont de prevederile legale și având în vedere Statutul Asociației - convoc Adunarea Generală a Asociațiilor Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Apă-Canal Timiș, pentru data de **08.06.2022, ora 12.in localitatea Mosnita Noua, str.Doamnei, nr.1 (Pensiunea-Restaurant,,Casa Domniței”).**

În cazul în care nu se va realiza cvorumul necesar adoptării hotărârilor, adunarea se va amâna pentru data de **09.06.2022** la ora **12** în aceeași locație.

Ordinea de zi :

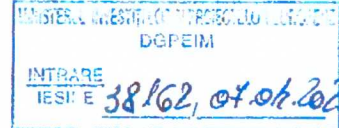
1. Aprobarea Planului de evoluție a tarifelor practicate de Aquatim S.A. în aria de operare, în perioada 2018-2023, în conformitate cu Analiza Cost-Beneficiu prezentată.
2. Aprobarea strategiei privind redevența.
3. Diverse.

**PREȘEDINTE A.D.I. APA-CANAL TIMIS
Proteasa Alexandru-Constantin**

*Pentru a putea vota punctul 1 al ordinii de zi este necesară emiterea unei HCL de mandat special acordat expres pentru reprezentantul fiecărui UAT prezent la adunare. În lipsa acesteia, reprezentantul UAT-ului nu-și poate exprima dreptul la vot conf.art.21, alin 1 din statutul asociației.



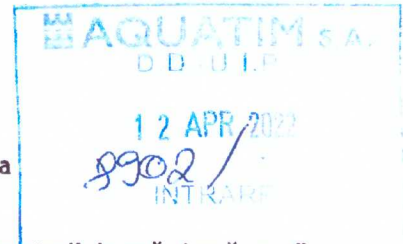
MINISTERUL INVESTIȚIILOR ȘI PROIECTELOR EUROPENE
DIRECȚIA GENERALĂ PROGRAME EUROPENE INFRASTRUCTURĂ MARE



Către: Domnul Ilie Vlaicu, director general
AQUATIM S.A.

Spre știință: Domnului Mircea Leschian, director
Direcția Regională Infrastructură Timișoara

Ref: Avizare strategie tarifară
„Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată
din județul Timiș, în perioada 2014-2020” - cod My SMIS 125651



Stimate domnule director general,

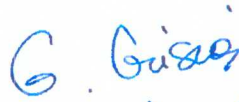
Referitor la adresa dumneavoastră nr. 7776/DD-UIP/31.03.2022, înregistrată la AM POIM cu nr. 38162/01.04.2022, prin care ne solicitați un punct de vedere în ceea ce privește impactul implementării propunerii de modificare a strategiei de tarificare asupra prevederilor contractului de finanțare și asupra structurii de finanțare a proiectului “Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în județul Timiș, în perioada 2014-2020”, vă comunicăm faptul că AM POIM avizează favorabil propunerea dvs. în condițiile obținerii avizului ANRSC.

Totodată, conform alin (7), art. 1, secțiunea I, Anexa 1 din Contractul de Finanțare nr. 243/18.03.2019, “Beneficiarul se obligă să transmită AM POIM, în vederea avizării, orice intenție de modificare/completare a contractului de delegare a gestiunii încheiat între Asociația de Dezvoltare Intercomunitară și Beneficiar, care rectifică condițiile din Cererea de Finanțare (cadrul instituțional, politica tarifară etc). Beneficiarul împreună și solidar cu Asociația de Dezvoltare Intercomunitară au obligația de a actualiza contractul de delegare, astfel încât acesta să corespundă cu prevederile Cererii de Finanțare, CF și cu politica de tarificare în particular”.

Cu stimă,

Oana Arat


Director General
Direcția Generală Programe Europene Infrastructură Mare


M. Iancu
pless

Nr. 9352 / 18.04.2022

Către: **Asociația de Dezvoltare Intercomunitară Apă-Canal Timiș**
În atenția: **D-lui Proteasa Alexandru-Constantin, președinte ADI**
Fax: 0356 81 90 64
Spre știință: **Consiliul Județean Timiș**
În atenția: **D-lui Alin Nica, Președinte Consiliu Județean Timiș**
Fax: 021 – 316 07 78

Subiect:

1. Aprobare Plan anual de evoluție a tarifelor aferent *Proiectului regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Timiș, în perioada 2014-2020*, derulat prin POIM

Stimate Domnule Președinte,

S.C. Aquatim S.A. a realizat în cadrul Analizei Cost-Beneficiu, parte a Studiului de Fezabilitate pentru „*Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în Județul Timiș, în perioada 2014 – 2020*” o strategie de tarifare având ca date de plecare în prognoza, datele pe anul 2016.

În ultimii ani au fost înregistrate o serie de majorări importante a principalelor elemente de cheltuieli (energie, gaze, materiale, etc.), care nu au putut fi estimate la momentul realizării Analizei Cost-Beneficiu. De asemenea, contextul economic național și local generat de COVID-19 a avut un impact negativ asupra performanțelor financiare ale S.C. Aquatim S.A.

În acest context, S.C. Aquatim S.A. a realizat o analiză a impactului acestor schimbări asupra sustenabilității pe termen scurt, mediu și lung a activității, luând în considerare și contextul Analizei Cost-Beneficiu, și a ajuns la următoarele concluzii:

- Schimbările macroeconomice (inflație, curs de schimb, etc.) au avut un impact indirect asupra creșterii anumitor elemente de cost;
- Creșterea importantă a prețurilor pe piața de energie datorată evoluției pieței la nivel internațional, evoluției datelor macroeconomice (creșterea cursului de schimb) și creșterii salariului minim la nivel național au avut impact pe majorarea cheltuielilor;
- Din cauza faptului că venitul mediu la nivel național a crescut mai accelerat decât previziunea din Analiza Cost-Beneficiu, nivelul prognozat al indicelui de suportabilitate plecând de la tarifele în vigoare va fi sub nivelul minim din Ghidul ACB de 2.5% la momentul finalizării investiției fără a asigura includerea întregii valori a echivalentului amortizării patrimoniului public, ceea ce necesită o ajustare.
- În viitorul apropiat, Aquatim Timișoara va începe procedurile de contractare a creditului de cofinanțare pentru proiectul POIM. În acest context, operatorul trebuie să arate o situație financiară solidă și sustenabilă pentru următorii ani pentru a convinge banca să acorde acest

împrumut și pentru a obține condiții financiare de rambursare cât mai favorabile (marja redusă de dobândă, etc.). Ținând cont de impactul negativ al contextului economic actual asupra performanțelor financiare, pentru a asigura o bonitate ridicată în analizele băncii, este necesară ajustarea strategiei de tarificare.

Toate aceste elemente au dus la concluzia că este necesară o corecție a strategiei de tarificare rezultată din Analiza Cost-Beneficiu a proiectului POIM.

Propunerea de modificare a strategiei de tarificare este următoarea:

Strategia de tarificare inițială:

	01.09.2018	2019	2020	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023
Apa	15.00%	0.00%	0.00%	5.80%	2.10%	3.75%
Apa uzata	15.00%	0.00%	0.00%	6.90%	2.70%	3.60%

Strategia de tarificare revizuită:

Strategia de tarificare	Tarif inițial (actual)	Ajustări în termeni reali					
		01.07.2014	2018	2019	2020	2021	2022
	lei/m3	%	%	%	%	%	%
Apă	2,85	15,00%	0,00%	0,00%	5,80%	15%	3,75%
Canal	2,84	15,00%	0,00%	0,00%	6,90%	15%	3,30%

De asemenea, dorim să menționăm că ajustarea propusă a strategiei de tarificare:

- Nu generează surse noi de venituri care nu au fost luate în considerare în calcularea deficitului de finanțare și/sau surse noi de venituri care au apărut după calcularea deficitului de finanțare;
- Nu reprezintă o schimbare în politica tarifară care să afecteze calcularea deficitului de finanțare;
- Nu conduce la generarea de venituri nete pentru proiect, pentru care nu a fost în mod obiectiv posibil să se estimeze în prealabil veniturile generate de investiții și, prin urmare, un deficit de finanțare nu a fost calculat inițial.

2. Aprobare strategie privind redevența

Ținând cont de elementele din „analiza strategiei privind redevența” de recomandarea din Metodologia de Analiză Cost-Beneficiu pentru investițiile în infrastructura de apă publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 770 din 28 septembrie 2017, care recomandă includerea graduală a amortizării patrimoniului public în tarif pentru a nu afecta suportabilitatea consumatorilor, recomandarea este ca includerea amortizării patrimoniului public în tarif prin intermediul redevenței să se facă gradual pentru a nu afecta suportabilitatea consumatorilor, dar să acopere minim serviciul datoriei la credite de co-finanțare care trebuie rambursate.

Acesta masura a strategiei privind redevența reiese și din Analiza Cost-Beneficiu pentru „Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în Județul Timiș”, anexata.

În acest context, propunerea privind evoluția redevenței este prezentată în tabelul următor (sume în RON):

Majorare valoare redeventa incepand cu 01.01.2023

Tipul unitatii administrative teritoriale	u.m.	Nivelul actual al redevenței - 2022	In cepand cu 01.01.2023
Comune		10.000	40.000
Orase		20.000	100.000
Municipiul Timisoara		10.000.000	13.000.000

Mentionam ca la aceasta data Aquatim opereaza intr-un municipiu, 8 orase si 58 comune astfel ca valoarea anuala a redevenței se ridica la suma de 10.740.000 lei iar incepand cu anul 2023 pentru acelasi nr. de localitati suma totala a redevenței va fi de 16.120.000 lei, ceea ce reprezinta o crestere de 50% fata de anul precedent.

Pe langa aceasta crestere, se prevede intrarea in operatorul regional a altor localitati fapt ce va duce la cresterea totala a redevenței.

Nivelul redevenței propus a se aplica incepand cu luna ianuarie 2023 se va pastra pana la o noua analiza si propunere de modificare.

Date fiind informațiile mai sus menționate, vă rugăm să faceți demersurile necesare pentru emiterea unei noi Hotărâri ADI de aprobare a Planului anual de evoluție a tarifelor si de modificare a strategiei privind redeventa.

Anexăm prezentei:

- Raport privind analiza impactului creșterii prețului principalelor elemente de cheltuieli asupra strategiei de tarifare stabilită în Analiza Cost-Beneficiu pentru „Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în Județul Timiș, în perioada 2014 – 2020”;

- Analiza strategiei privind redevența

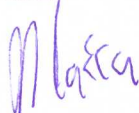
- Planul anual de evoluție a tarifelor în perioada 2018-2023, rezultat din Analiza Cost-Beneficiu revizuită – ANEXA 1

- Strategia privind redeventa – ANEXA 2

- Hotărârea ADI nr. 136/09.07.2021;

Vă mulțumim,

Director General,
Dr. Ing. Ilie Vlaicu



Director economic,
ec. Marioara Caltun



Autoritate Contractanta

S.C. Aquatim S.A.



Raport privind analiza impactului cresterii pretului principalelor elemente de cheltuieli asupra strategiei de tarificare stabilita in Analiza Cost-Beneficiu pentru „Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata in Judetul Timis, in perioada 2014 - 2020”

Martie 2022

FISA DE CONTROL A DOCUMENTULUI

Denumire proiect: Analiza impactului cresterii pretului principalelor elemente de cheltuieli asupra strategiei de tarificare stabilita in Analiza Cost-Beneficiu pentru „Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata in Judetul Timis, in perioada 2014 - 2020”

Autoritatea Contractanta/
Beneficiar/: **S.C. Aquatim S.A.**

Prestator/Consultant: **S.C. BDO Business Advisory SRL**

Document: Raport privind analiza impactului cresterii pretului principalelor elemente de cheltuieli asupra strategiei de tarificare stabilita in Analiza Cost-Beneficiu pentru „Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata in Judetul Timis, in perioada 2014 - 2020”

	Intocmit de:	Revizuit de:	Aprobat de:
Prestator/Consultant	Nume - pozitie: Alexandru Neacsu Consultant Financiar	Nume - pozitie: Augustin Boer Manager	Nume - pozitie: Sorin Caian Administrator
Semnatura:			
Data:	28 Martie 2022	28 Martie 2022	28 Martie 2022

CUPRINS

1. INTRODUCERE	5
2. ANALIZA EVOLUTIEI MACROECONOMICE	6
3. ANALIZA TRENDURILOR SECTORULUI	9
4. ANALIZA CRESTERII PRETURILOR ELEMENTELOR DE COST	11
5. COMPARATIA CU ANALIZA COST-BENEFICIU	14
5.1 Comparatia privind cantitatile	14
5.1.1 Cantitatea de apa.....	14
5.1.2 Cantitatea de apa uzata.....	17
5.2 Comparatia privind principalele elemente de cost	19
5.3 Comparatia privind veniturile din exploatare	20
5.4 Concluzii	21
6. EVALUAREA NEVOILOR DE RESURSE FINANCIARE PENTRU RAMBURSAREA CREDITELOR	23
7. IMPACTUL ASUPRA ANALIZEI COST-BENEFICIU	25
8. PROPUNERE DE AJUSTARE A STRATEGIEI DE TARIFARE	28

TABELE

Tabel 1: Cresterea preturilor elementelor de cost (2022 comparativ cu 2021).....	11
Tabel 2: Impactul asupra indicatorilor financiari	25
Tabel 3: Impactul ajustarii cu noile costuri asupra indicatorilor economici.....	26
Tabel 4: Impactul ajustarii strategiei de tarificare asupra indicatorilor financiari.....	28
Tabel 5: Impactul ajustarii strategiei de tarificare asupra indicatorilor economici	30
Tabel 6: Propunerea de modificare a strategiei de tarificare	31

FIGURI

Figura 1: Analiza inflatiei	6
Figura 2: Analiza Produsului Intern Brut	7
Figura 3: Analiza cursului mediu de schimb (RON/EUR)	7
Figura 4: Analiza venitului mediu al familiei la nivelul Jud. Timis.....	8
Figura 5: Profitabilitatea personalului la nivel de sector.....	9
Figura 6: Evolutia consumului de energie electrica la nivel de sector	10
Figura 7: Ponderea costului cu energia electrica in costurile totale de operare la nivel de sector	10
Figura 8: Pretul mediu de achiziti al energiei electrice in august 2021.....	12
Figura 9: Evolutia pretului PZU pe piata energiei.....	12
Figura 10: Evolutia pretului CO2	13
Figura 11: Comparatia cantitatii de apa facturata pentru populatie	14

Figura 12: Comparatia cantitatii de apa facturata pentru restul consumatorilor	15
Figura 13: Comparatia cantitatii totale de apa facturata	16
Figura 14: Comparatia cantitatii de apa uzata facturata pentru populatie.....	17
Figura 15: Comparatia cantitatii de apa uzata facturata pentru restul consumatorilor	18
Figura 16: Comparatia cantitatii totale de apa uzata facturata	19
Figura 17: Comparatia cheltuielilor cu energia	19
Figura 18: Comparatia cheltuielilor totale fara amortizare si redeventa	20
Figura 19: Comparatia veniturilor din exploatare	21
Figura 20: Serviciul datoriei aferent creditelor	23
Figura 21: Impactul ajustarii cu noile costuri asupra includerii amortizarii in tarif.....	25
Figura 22: Impactul ajustarii cu noile costuri asupra deficitului de finantare.....	26
Figura 23: Impactul ajustarii strategiei de tarificare asupra indicelui de suportabilitate	28
Figura 24: Impactul ajustarii strategiei de tarificare asupra deficitului de finantare	29
Figura 25: Impactul ajustarii strategiei de tarificare asupra sustenabilitatii	30

1. INTRODUCERE

S.C. Aquatim S.A. are aprobata in contractul de delegare o strategie de tarificare pe perioada 2018-2023 care a fost realizata in cadrul Analizei Cost-Beneficiu, parte a Studiului de Fezabilitate pentru „Proiectul Regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata in Judetul Timis, in perioada 2014 - 2020”. Aceasta strategie de tarificare a fost finalizata in 2017, avand ca date de plecare in prognoza, datele pe anul 2016.

In ultimii ani au fost inregistrate o serie de majorari importante a principalelor elemente de cheltuieli (energie electrica, materiale, salarii, etc.), care nu au putut fi estimate la momentul realizarii Analizei Cost-Beneficiu.

In acest context, este nevoie de o revizuire a strategiei de tarificare pentru a asigura o dezvoltare durabila a operatorului regional S.C. Aquatim S.A. Pentru a analiza impactul acestor schimbari asupra strategiei de tarificare, au fost realizate urmatoarele activitati:

- Analiza evolutiei costurilor si veniturilor din perioada 2017-2022;
- Analiza evolutiei preturilor si nivelelor principalelor elemente de cost (energie electrica, materiale salarii, etc.) din perioada 2017-2022;
- Regandirea strategiei de tarificare, luand in considerare evaluarea impactului cresterii elementelor de cost pe strategia de tarificare.

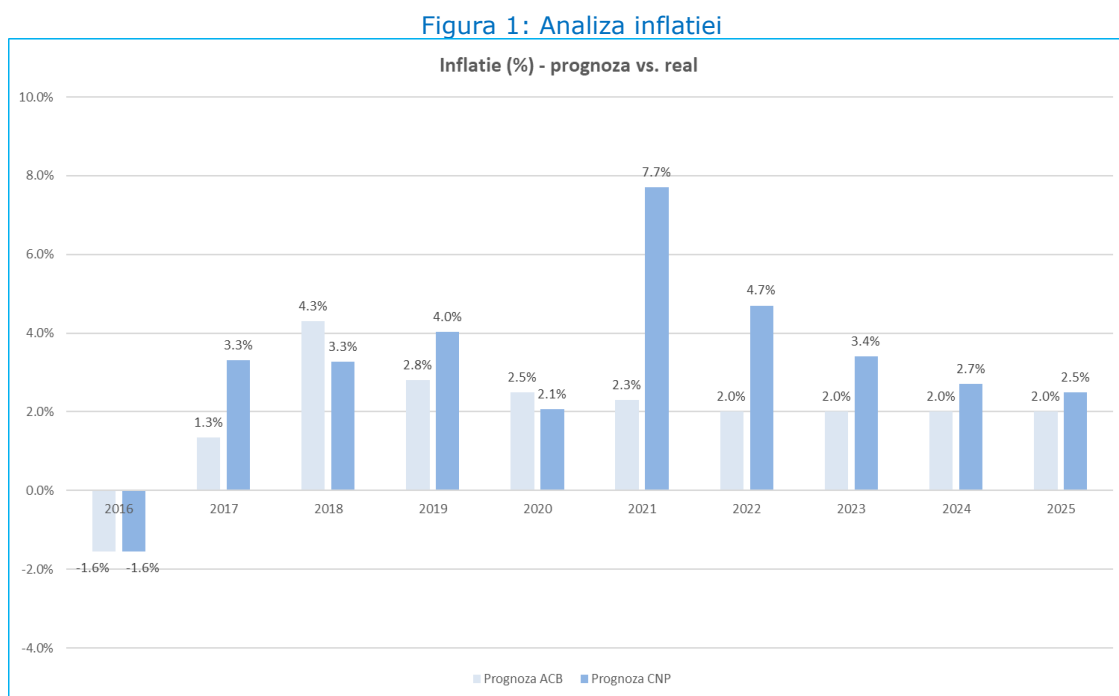
Scopul final al acestui raport este de a analiza daca este nevoie de o revizuire a strategiei de tarificare ca urmare a impactului cresterii pretului principalelor elemente de cheltuieli si de a propune o strategie de tarificare revizuita.

2. ANALIZA EVOLUTIEI MACROECONOMICE

In ultimii ani au avut loc o serie de schimbari macroeconomice importante care au afectat mediul economic. In realizarea Analizei Cost-Beneficiu si implicit a strategiei de tarificare, s-a plecat de la scenariul macroeconomic disponibil in anul 2017 emis de Comisia Nationala de Prognoza.

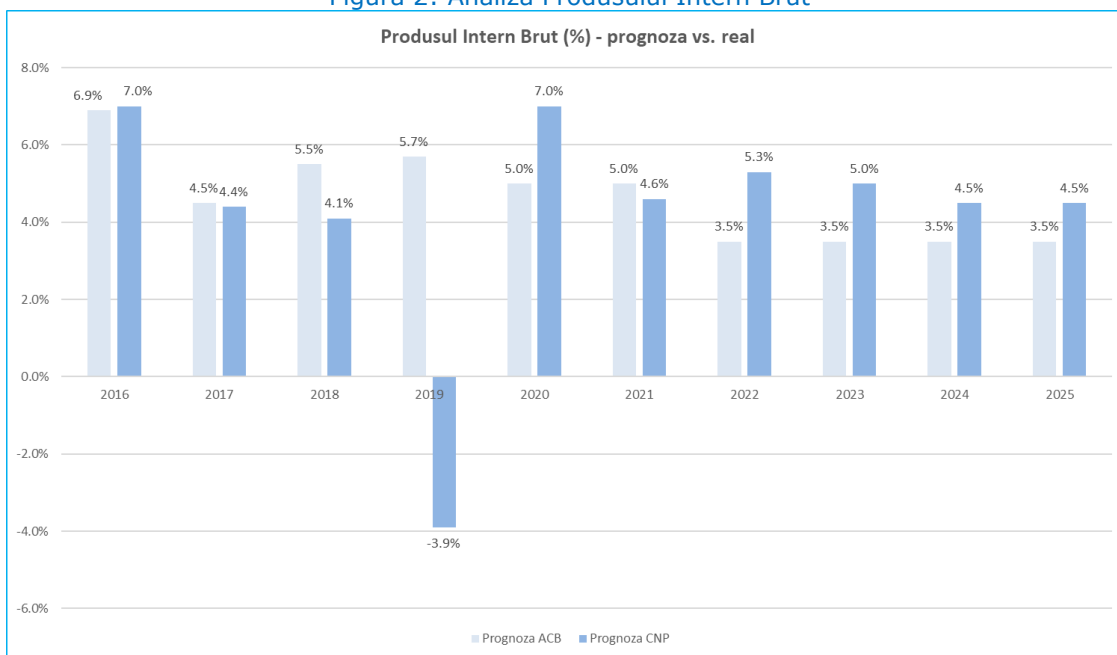
In acest capitol este realizata o comparatie intre scenariul macroeconomic utilizat in Analiza Cost-Beneficiu si valorile reale sau prognozate din aceasta perioada (2016-2025).

In figura urmatoare se poate observa o diferenta a inflatiei intre prognoza Analizei Cost-Beneficiu (ACB) si prognoza Comisiei Nationale de Prognoza (CNP). Intre anii 2016-2025, in cazul prognozei ACB, s-a inregistrat o medie a inflatiei de 2,0%, in timp ce in cazul ultimei prognoze CNP, se inregistreaza o medie a inflatiei de 3,2%.



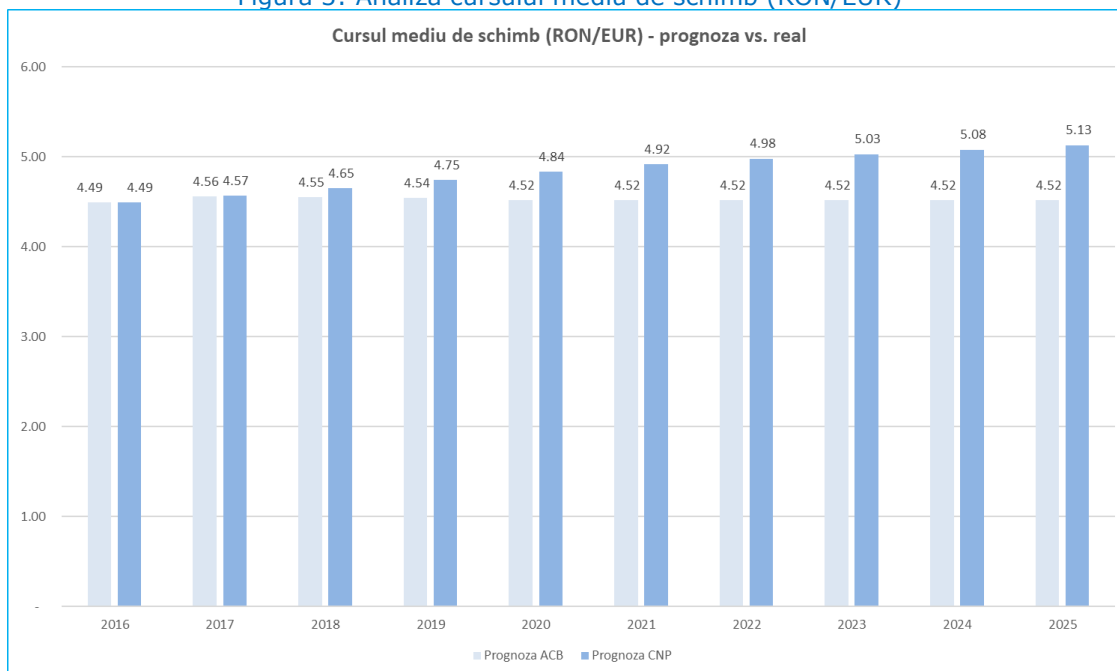
In ceea ce priveste Produsul Intern Brut, in cazul prognozei ACB, intre anii 2016-2025 s-a inregistrat o medie de 4,7%, in timp ce in cazul prognozei CNP, s-a inregistrat o medie de 4,3%, dupa cum se poate observa in figura urmatoare.

Figura 2: Analiza Produsului Intern Brut



Intre anii 2016-2025, conform prognozei ACB, media cursului de schimb a fost de 4,53 RON/EUR, in schimb, conform prognozei CNP, media cursului de schimb a fost de 4,84 RON/EUR.

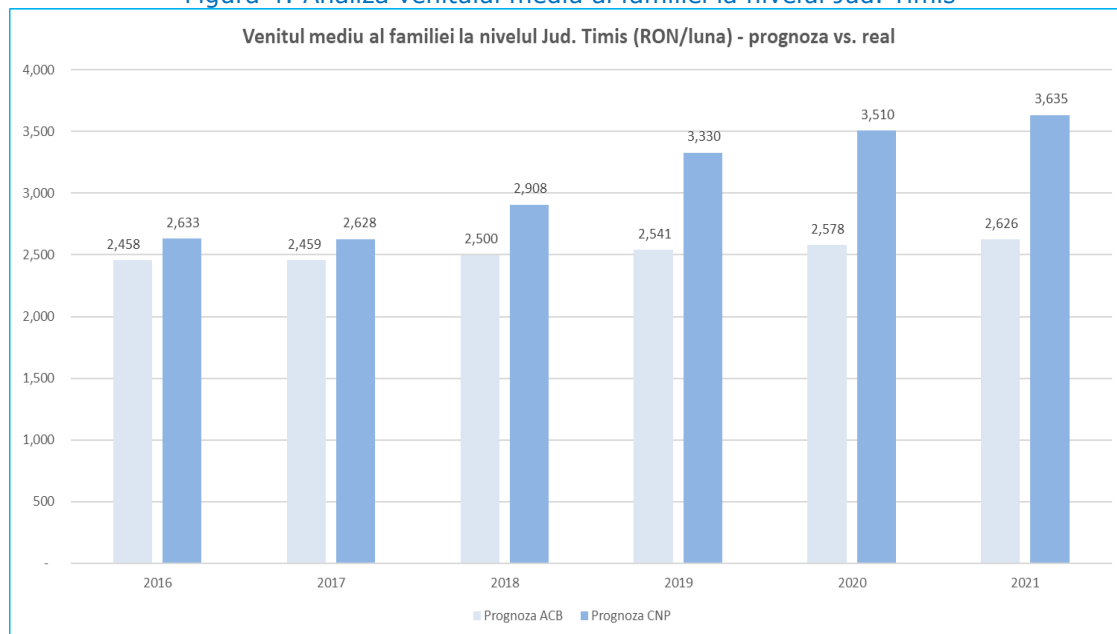
Figura 3: Analiza cursului mediu de schimb (RON/EUR)



Conform prognozei ACB, in anul 2016, venitul mediu al familiei la nivelul judetului Timis rezultat in urma inmultirii veniturii mediu la nivel national cu factorul de corectie la nivelul judetului Timis (calculat ca raport intre salariul mediu brut la nivelul judetului Timis si salariul mediu brut la nivel national) a fost de 2.458 RON/luna, cu 175 RON

mai puțin decât cel înregistrat de prognoza CNP. În anul 2021, prognoza ACB a înregistrat un venit mediu al familiei la nivelul Jud. Timis de 2.626 RON/lună, cu 1.009 RON mai puțin decât venitul mediu al familiei la nivelul Jud. Timis înregistrat de prognoza CNP.

Figura 4: Analiza venitului mediu al familiei la nivelul Jud. Timis



Impactul indicatorilor macroeconomici asupra activității S.C. Aquatim S.A. poate fi sumarizat după cum urmează:

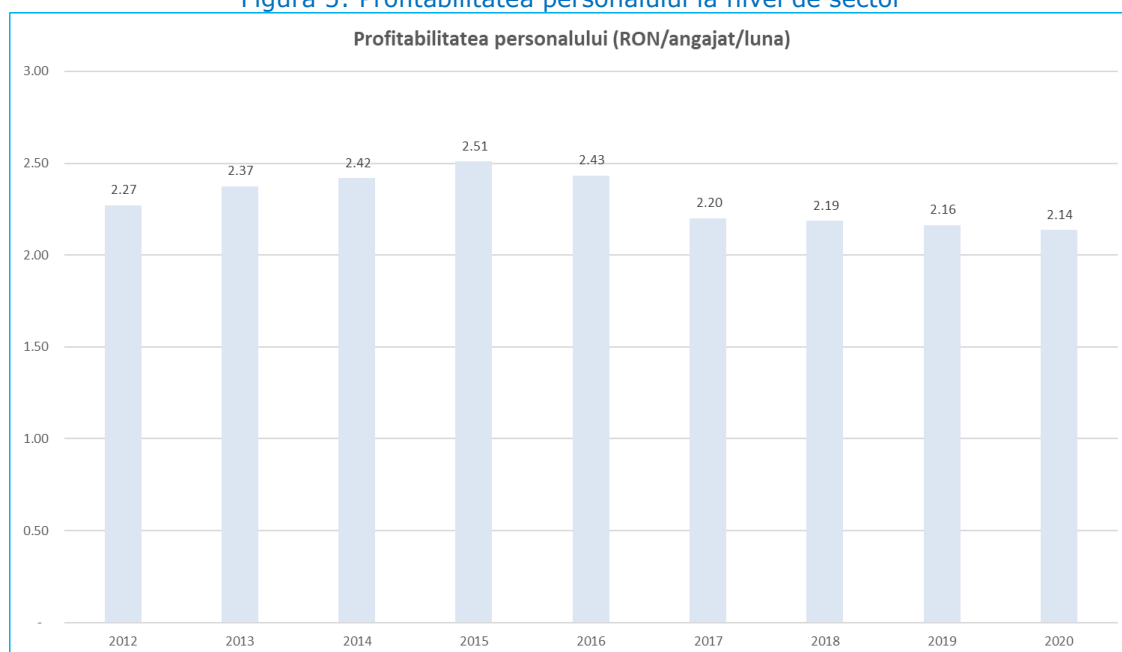
- Inflația reală înregistrată și prognozată din ultima previziune a CNP este mai mare decât ipoteza de inflație folosită în ACB, ceea ce cu toate că are un impact limitat, deoarece prognoza din ACB a fost realizată în prețuri constante fără inflație, are un impact indirect asupra creșterii principalelor elemente de cost ale operatorului (materiale, electricitate, apă brută, etc.).
- Creșterea PIB-ului în termeni reali a înregistrat o valoare medie de 4,33%, comparativ cu valoarea medie folosită în ACB de 3,77%. Această diferență a dus la o creștere a salariilor în termeni reali de 2,17%, în timp ce în ACB s-a folosit o creștere a salariilor în termeni reali de 1,89%.
- Cursul de schimb RON/EUR a arătat o devalorizare mai accentuată comparativ cu ipotezele din ACB, având un impact indirect asupra elementelor de cost ale societății care sunt legate de cursul de schimb (materiale, energie, etc.).
- Venitul mediu al gospodăriei a înregistrat o creștere mai accentuată decât cea previzionată în ACB. Această situație ilustrează că gospodăriile vor putea suporta ajustări tarifare suplimentare.

3. ANALIZA TRENDURILOR SECTORULUI

In acest capitol s-au analizat cateva elemente de trend la nivel de sector care au avut un impact si asupra activitatii S.C. Aquatim S.A.

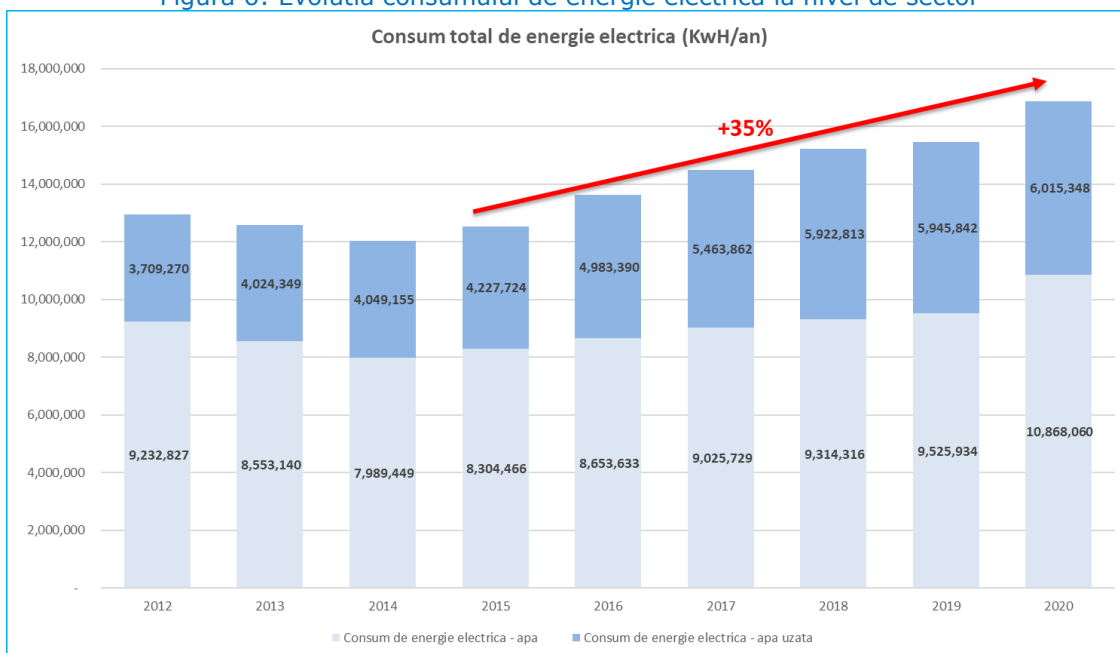
Un indicator important din analiza sectorului este analiza profitabilitatii angajatului. Dupa cum se observa in figura de mai jos, profitabilitatea personalului a inceput sa creasca din anul 2013 pana in anul 2015, cand s-a inregistrat cea mai mare medie a acesteia la nivel de sector, fiind de 2,51. Incepand cu anul 2016, aceasta a inceput sa scada, iar in 2020 s-a inregistrat cea mai mica medie a profitabilitatii personalului la nivel de sector, fiind de 2,14, ceea ce inseamna ca rentabilitatea personalului este in scadere.

Figura 5: Profitabilitatea personalului la nivel de sector



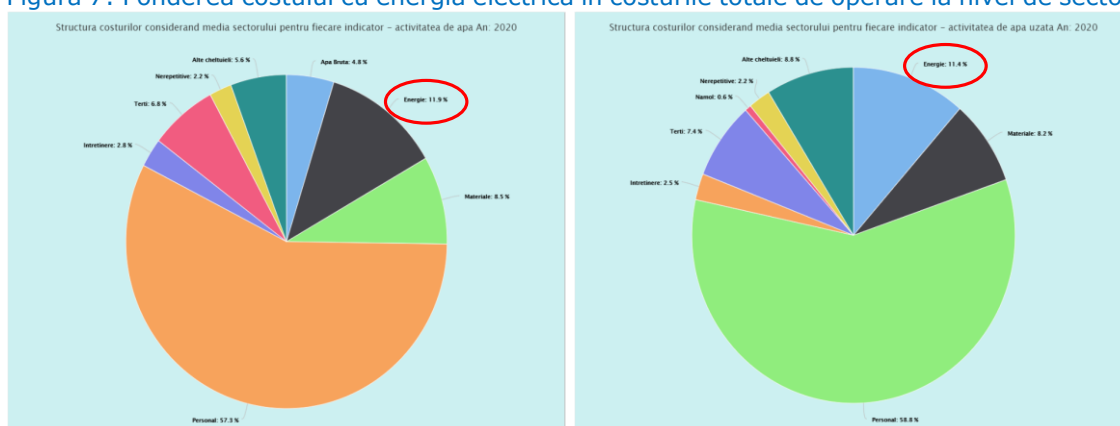
Un alt indicator important din analiza sectorului este consumul de energie electrica. Dupa cum se observa in figura de mai jos, consumul de energie electrica la nivel de sector a inregistrat o usoara descrestere in perioada 2012-2014. Insa, incepand cu anul 2015, consumul energiei electrice a inceput sa creasca, in principal, ca urmare a finalizarii investitiilor finantate prin POS Mediu. In perioada 2015-2020, consumul de energie electrica la nivel de sector a crescut in medie cu 35%.

Figura 6: Evolutia consumului de energie electrica la nivel de sector



In figura urmatoare este prezentata ponderea costului cu energia electrica in costurile totale de operare la nivel de sector.

Figura 7: Ponderea costului cu energia electrica in costurile totale de operare la nivel de sector



Costurile cu energia electrica reprezinta 11,9% din totalul costurilor de operare, in timp ce pentru activitatea de apa uzata reprezinta 11,4%. Dupa costurile cu personalul, costurile cu energia electrica au cea mai mare pondere in costurile totale de operare la nivelul sectorului.

4. ANALIZA CRESTERII PRETURILOR ELEMENTELOR DE COST

In tabelul urmat este prezentata cresterea preturilor elementelor de cost in anul 2022 comparativ cu 2021 intregistrate de Aquatim Timisoara:

Tabel 1: Cresterea preturilor elementelor de cost (2022 comparativ cu 2021)

Nr.crt	Produs	um	Crestere in 2022 comparativ cu 2021
1	Sulfat de aluminiu	to	59.78%
2	Aluminat de sodiu	to	17.24%
3	Clor lichid	to	69.16%
4	Polielectrolit lichid	to	23.61%
5	Hipoclorit de sodiu 12,5%	l	45.45%
6	Clorura ferica	kg	40.00%
7	Tabla neagra	kg	116.67%
8	Biogon	l	60.71%
9	Teava PVC 110 SN 8	ml	34.21%
10	Teava PE 125 PN 10 SDR 17	ml	25.71%
11	Fitinguri Compresiune	buc	43.00%
12	Racorduri tevarie	buc	41.00%
13	Pompe	buc	48.00%
14	Nisip	mc	33.33%
15	Balast	mc	94.44%
16	Capace fonta carosabil	buc	62.03%
17	Capace fonta necarosabil	buc	54.29%
18	Placi beton	buc	53.85%
19	Camine pometru 500*800	buc	51.73%
20	Polielectrolit solid	kg	35.12%
21	* Benzina	l	47.22%
22	* Motorina	l	56.60%
23	** Energie (pret mediu/2021)	MWh	136.92%
24	** Gaz	MWh	503.64%

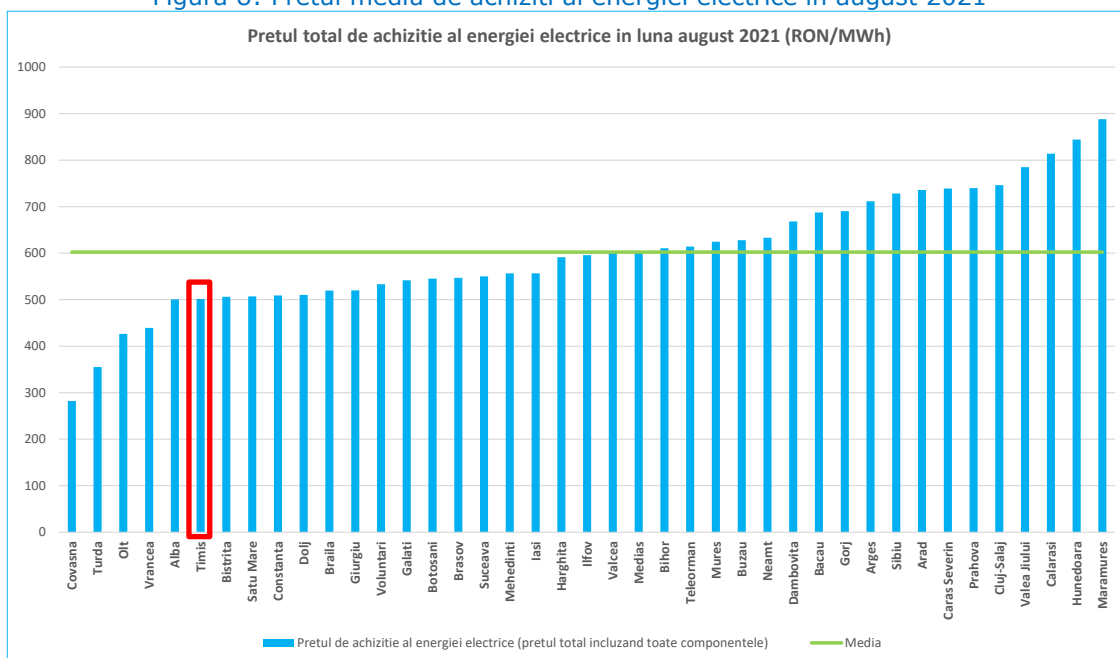
Nota: * Preturile pentru benzina si motorina sunt raportate la preturile din luna aprilie 2021;

** Preturile pentru energie si gaz sunt preturile de achizitie fara taxe incluse.

Componenta cu un impact major pe cresterea elementelor de cost este cresterea preturilor la energia electrica.

Dupa cum se observa in figura urmatoare, pretul mediu de achizitie al energiei electrice platit de S.C. Aquatim S.A. in august 2021 a fost de 501,4 RON/MWh, fiind sub media de 602 RON/MWh la nivelul sectorului de apa si apa uzata. Incepand cu ianuarie 2022, pretul mediu de achizitie al energiei electrice platit S.C. Aquatim S.A. este de 676,3 RON/MWh.

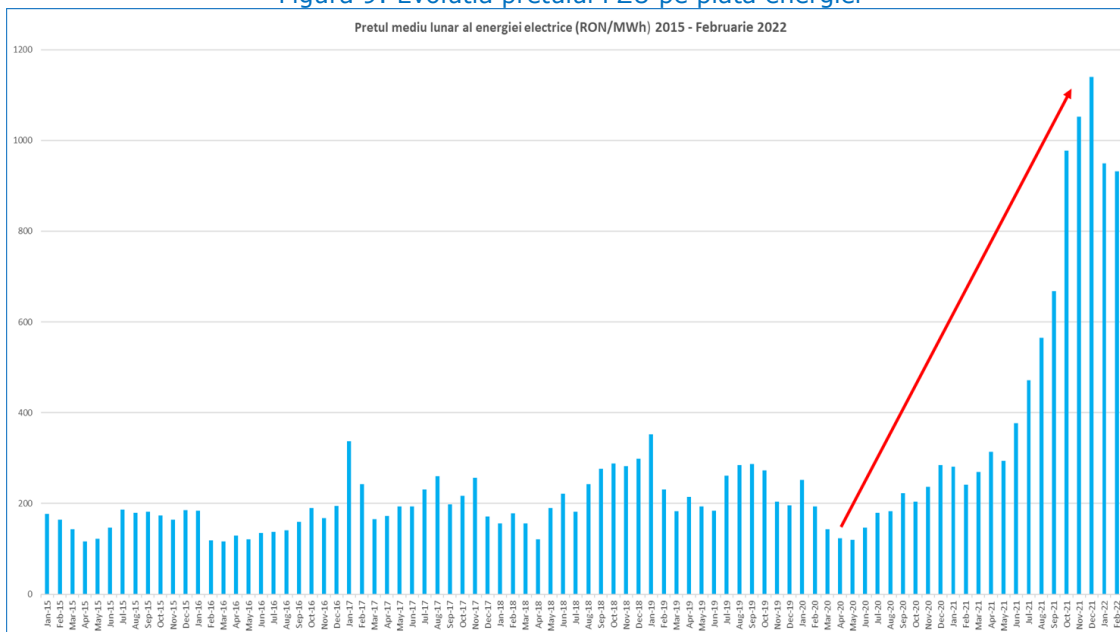
Figura 8: Pretul mediu de achiziti al energiei electrice in august 2021



Cresterea consumului de energie electrica coroborata cu cresterea pretului MWh au un impact major asupra costurilor cu energia electrica la nivelul intregului sector.

Pretul energiei electrice a inregistrat o crestere semnificativa, ca urmare a liberalizarii pietei de energie si a evolutiei pretului la bursa, dupa cum se poate observa in graficul urmator:

Figura 9: Evolutia pretului PZU pe piata energiei



Un factor decisiv in cresterea pretului la energie electrica din ultimii ani il reprezinta pretul certificatelor de CO2:

- 2015: 7-8 Euro/t
- 2019: 27 Euro/t
- 2021: 64 Euro/t

De asemenea, pretul certificatelor de CO₂, probabil, va continua sa creasca in urmatoorii ani ca urmare a angajamentelor Uniunii Europene de a promova reducerea emisiilor de CO₂ intr-un ritm accelerat. Un indicator pentru evolutia pretului certificatelor de CO₂ poate fi considerat evolutia pretului umbra folosit in analiza economica pentru reducerea emisiilor de CO₂ echivalent conform Ghidului ACB emis de Comisia Europeana in 2021:

Figura 10: Evolutia pretului CO₂

Year	EUR / t CO ₂ e	Year	EUR / t CO ₂ e	Year	EUR / t CO ₂ e
2020	80	2030	250	2040	525
2021	97	2031	278	2041	552
2022	114	2032	306	2042	579
2023	131	2033	334	2043	606
2024	148	2034	362	2044	633
2025	165	2035	390	2045	660
2026	182	2036	417	2046	688
2027	199	2037	444	2047	716
2028	216	2038	471	2048	744
2029	233	2039	498	2049	772

Sursa: Economic Appraisal Vademecum 2021-2027, Comisia Europeana, 2021

Aceste majorari importante a principalelor elemente de cost, care nu au putut fi estimate la momentul realizarii Analizei Cost-Beneficiu, au avut un impact negativ asupra performantelor financiare ale S.C. Aquatim S.A., fapt pentru care este necesara o ajustare a nivelului tarifelor din strategia de tarificare pentru a asigura o dezvoltare durabila pe termen mediu a S.C. Aquatim S.A.

5. COMPARATIA CU ANALIZA COST-BENEFICIU

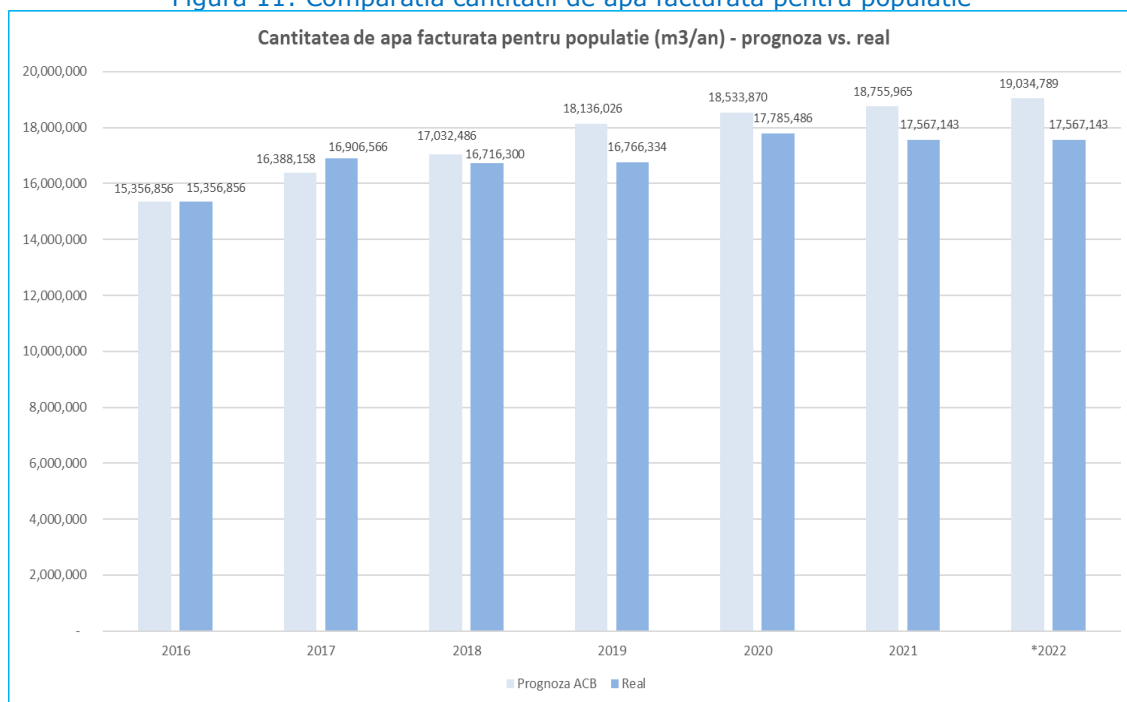
In acest capitol este realizata o comparatie intre valorile prognozate privind cantitatile facturate, principalele elemente de cost si veniturile din exploatare utilizate in Analiza Cost-Beneficiu si valorile reale din aceasta perioada (2016-2022).

5.1 Comparatia privind cantitatile

5.1.1 Cantitatea de apa

In ceea ce priveste cantitatea de apa facturata pentru populatie, conform prognozei ACB, in anul 2017 s-a inregistrat o cantitate de 16.388.158 m³, cu 518.408 m³ mai putin decat cantitatea reala. In anul 2021, conform aceleiasi prognoze, s-a inregistrat o cantitate de apa facturata pentru populatie de 18.755.965 m³, cu 1.188.822 m³ mai mult decat cantitatea reala, iar in 2022 s-a inregistrat o cantitate de 19.034.789 m³, cu 1.467.646 m³ mai mult decat cantitatea reala. Intre anii 2016-2022, conform prognozei ACB, s-a inregistrat o medie a cantitatii de apa facturata pentru populatie de 17.605.450 m³, in timp ce, conform realitatii, s-a inregistrat o medie de 16.952.261 m³, cu 653.189 m³ mai putin decat media prognozei ACB.

Figura 11: Comparatia cantitatii de apa facturata pentru populatie



Nota: *2022 estimat

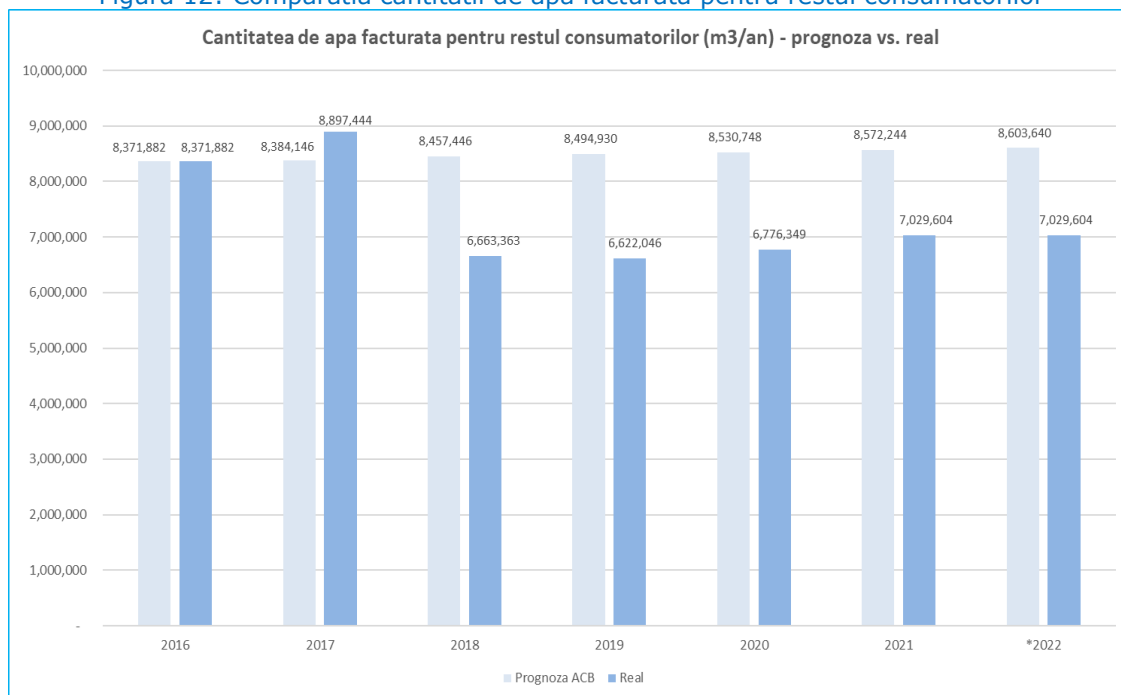
Aceasta diferenta este determinata de urmatoarele elemente:

- In ACB s-a considerat ca incepand cu 2019 vor fi preluate in operare in ritm accelerat toate zonele beneficiare ale proiectului POIM (cele care au sisteme);
- In ACB s-a considerat ca toti locuitorii care au acces la servicii, fie ca urmare a implementarii investitiei POS Mediu, fie in zonele urmate a fi preluate, se vor conecta la servicii.

Deoarece aceste conectari suplimentare nu au fost realizate, in principal in zonele rurale, cantitatea de apa facturata in realitate este mai redusa decat ipoteza din ACB, care a stat la baza gandirii strategiei de tarificare.

Conform prognozei ACB, in anul 2017, cantitatea de apa facturata pentru restul consumatorilor a fost de 8.384.146 m³, cu 513.298 m³ mai putin decat cantitatea reala. In 2021, conform aceleiasi prognoze, s-a inregistrat o cantitate de apa facturata pentru restul consumatorilor de 8.572.244 m³, cu 1.542.640 m³ mai mult decat cantitatea reala, iar in 2022 s-a inregistrat o cantitate de 8.603.640 m³, cu 1.574.036 m³ mai mult decat cantitatea reala. Intre anii 2016-2022, conform prognozei ACB, s-a inregistrat o medie a cantitatii de apa facturata pentru restul consumatorilor de 8.487.862 m³, in timp ce, conform realitatii, s-a inregistrat o medie de 7.341.470 m³, cu 1.146.392 m³ mai putin decat media prognozei ACB.

Figura 12: Comparatia cantitatii de apa facturata pentru restul consumatorilor

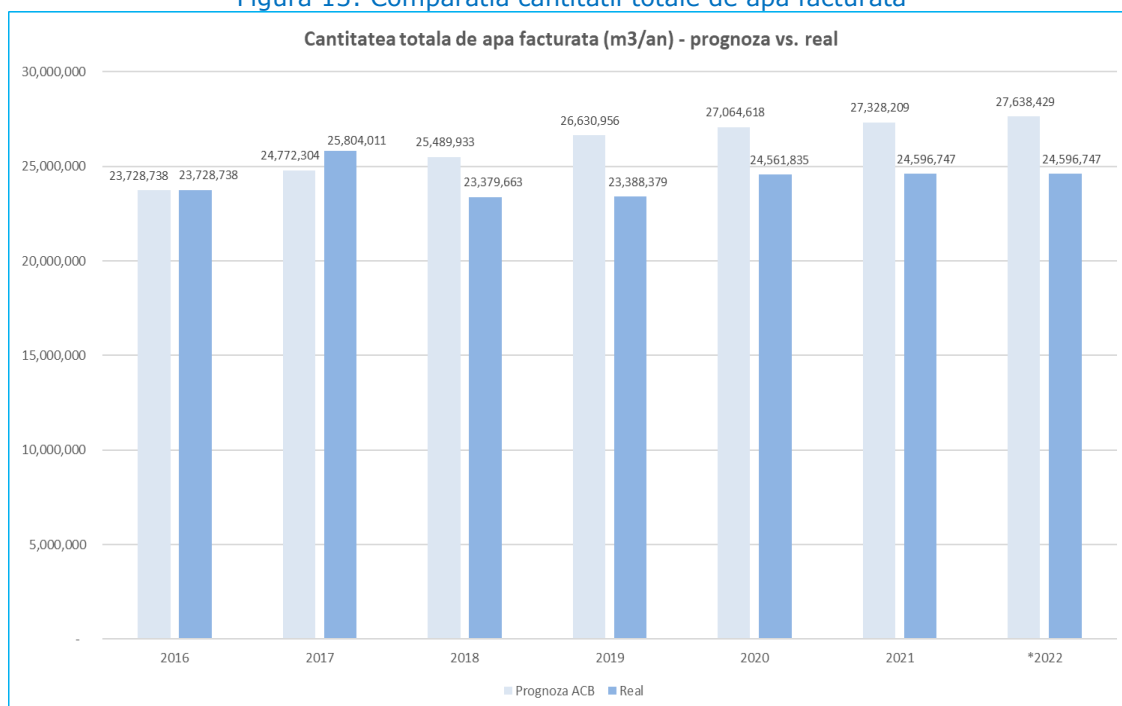


Nota: *2022 estimat

Chiar daca in ACB a fost considerat un trend relativ constant al cantitatilor facturate pentru agentii economici si institutii, cantitatile reale facturate in perioada 2020-2021 au avut un trend descrescator mult mai accentuat, in principal, ca urmare a scaderii activitatii agentilor economici consumatori de apa din cauza pandemiei COVID-19.

Privind totalul cantitatii de apa facturata, conform prognozei ACB, in anul 2017 s-a inregistrat o cantitate de 24.772.304 m³, cu 1.031.707 m³ mai putin decat cantitatea reala. In 2021, conform aceleiasi prognoze, s-a inregistrat o cantitate totala de apa facturata de 27.328.209 m³, cu 2.731.462 m³ mai mult decat cantitatea reala, iar in 2022 s-a inregistrat o cantitate totala de 27.638.429 m³, cu 3.041.682 m³ mai mult decat cantitatea reala. Intre anii 2016-2022, conform prognozei ACB, s-a inregistrat o medie a cantitatii totale de apa facturata de 26.093.312 m³, iar conform realitatii, s-a inregistrat o medie de 24.293.731 m³, cu 1.799.581 m³ mai putin decat media prognozei ACB.

Figura 13: Comparatia cantitatii totale de apa facturata



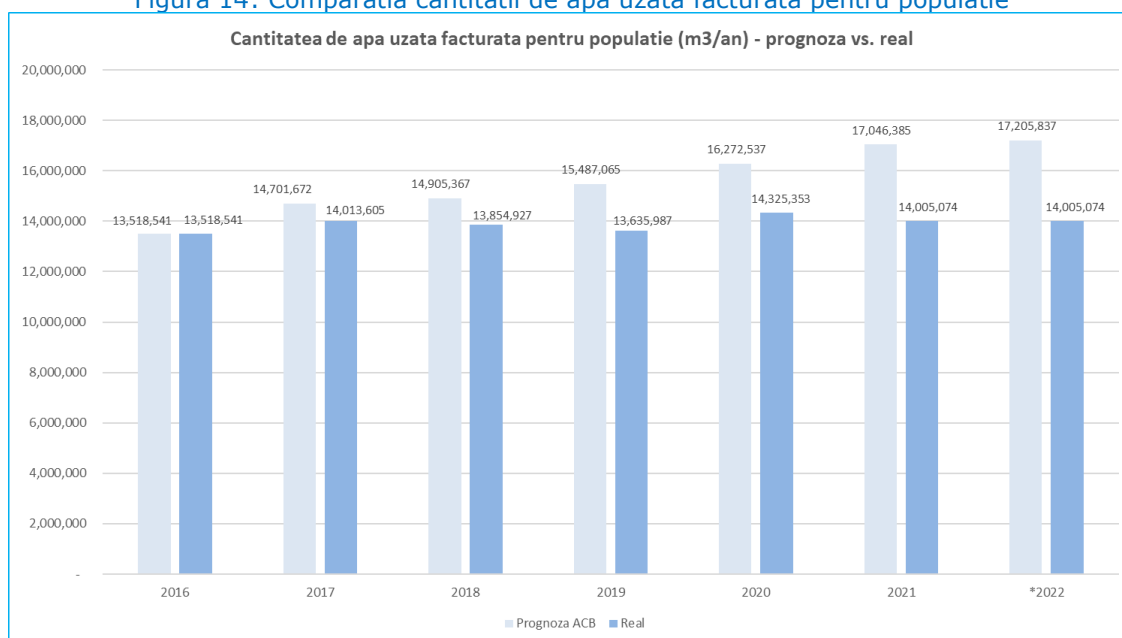
Nota: *2022 estimat

Ca o concluzie generala se poate spune ca, cantitatea de apa facturata in realitate este mai redusa decat prognoza din ACB, care a stat la baza gandirii strategiei de tarificare, fapt ce necesita o corectare la nivelul tarifelor din strategia de tarificare.

5.1.2 Cantitatea de apa uzata

In ceea ce priveste cantitatea de apa uzata facturata pentru populatie, conform prognozei ACB, in anul 2017 s-a inregistrat o cantitate de 14.701.672 m³, cu 688.067 m³ mai mult decat cantitatea reala. In anul 2021, conform aceleiasi prognoze, s-a inregistrat o cantitate de 17.046.385 m³, cu 3.041.311 m³ mai mult decat cantitatea reala, iar in 2022 s-a inregistrat o cantitate de 17.205.837 m³, cu 3.200.764 m³ mai mult decat cantitatea reala. Intre anii 2016-2022, conform prognozei ACB, s-a inregistrat o medie a cantitatii de apa uzata facturata pentru populatie de 15.591.058 m³, in timp ce, conform realitatii, s-a inregistrat o medie de 13.908.366 m³, cu 1.682.692 m³ mai putin decat media prognozei ACB.

Figura 14: Comparatia cantitatii de apa uzata facturata pentru populatie



Nota: *2022 estimat

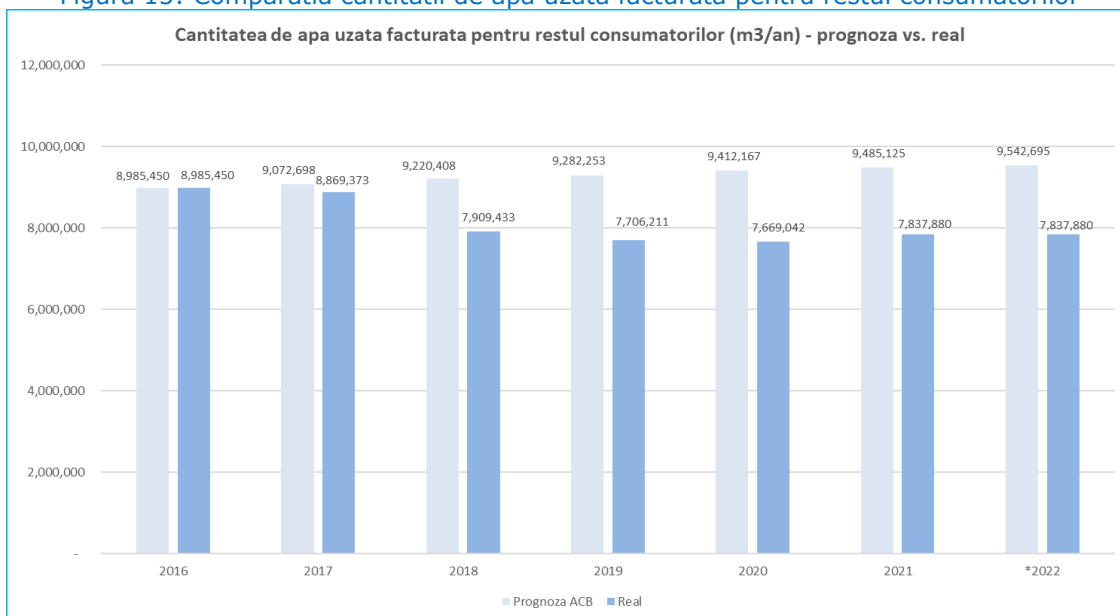
Aceasta diferenta este determinata de urmatoarele elemente:

- In ACB s-a considerat ca, incepand cu 2019, vor fi preluate in operare in ritm accelerat toate zonele beneficiare ale proiectului POIM (cele care au sisteme de apa uzata);
- In ACB s-a considerat ca toti locuitorii care au acces la servicii, fie ca urmare a implementarii investitiei POS Mediu, fie in zonele urmate a fi preluate, se vor conecta la servicii;

Deoarece aceste conectari suplimentare nu au fost realizate, in principal in zonele rurale, cantitatea de apa uzata facturata in realitate este mai redusa decat ipoteza din ACB, care a stat la baza gandirii strategiei de tarificare.

Conform prognozei ACB, in anul 2017, cantitatea de apa uzata facturata pentru restul consumatorilor a fost de 9.072.698 m³, cu 203.325 m³ mai mult decat cantitatea reala. In 2021, conform aceleiasi prognoze, s-a inregistrat o cantitate de 9.485.125 m³, cu 1.647.245 m³ mai mult decat cantitatea reala, iar in 2022 s-a inregistrat o cantitate de 9.542.695 m³, cu 1.704.814 m³ mai mult decat cantitatea reala. Intre anii 2016-2022, conform prognozei ACB, s-a inregistrat o medie a cantitatii de apa uzata facturata pentru restul consumatorilor de 9.285.828 m³, iar conform realitatii, s-a inregistrat o medie de 8.116.467 m³, cu 1.169.361 m³ mai putin decat media prognozei ACB.

Figura 15: Comparatia cantitatii de apa uzata facturata pentru restul consumatorilor



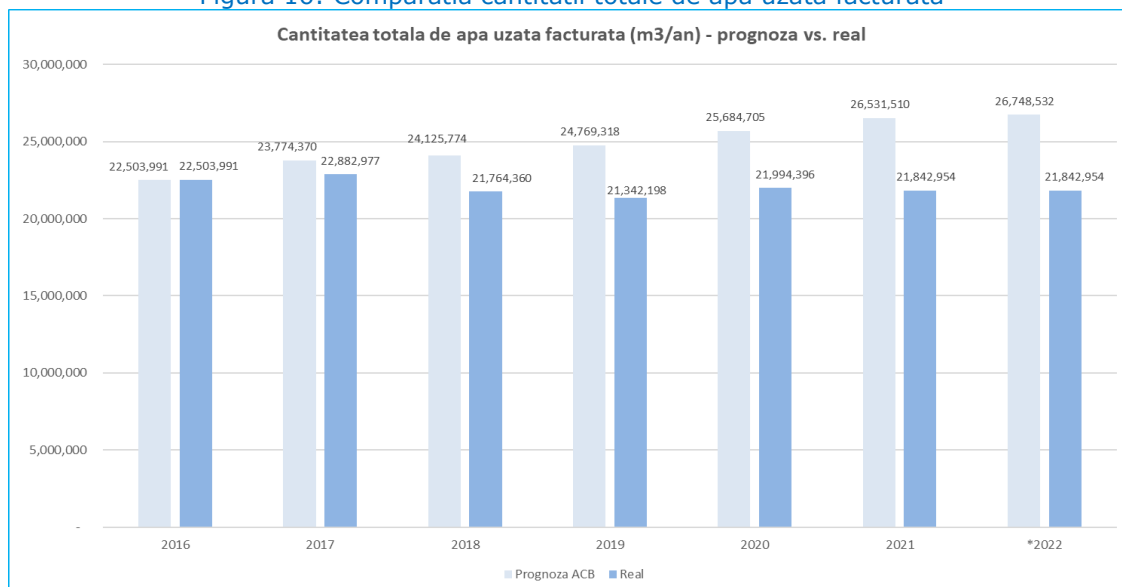
Nota: *2022 estimat

Chiar daca in ACB a fost considerat un trend relativ constant al cantitatilor de apa uzata facturate pentru agentii economici si institutii, cantitatile reale facturate in perioada 2020-2021 au avut un trend descrescator mult mai accentuat, in principal, ca urmare a scaderii activitatii agentilor economici din cauza pandemiei COVID-19. De asemenea, o cauza importanta a scaderii cantitatii facturate de apa uzata din ultimii doi ani este si scaderea semnificativa a cantitatii de precipitatii (apa meteorica), in principal ca urmare a schimbarilor climatice.

Privind totalul cantitatii de apa uzata facturata, conform prognozei ACB, in 2017 s-a inregistrat o cantitate de 23.774.370 m³, cu 891.392 m³ mai mult decat cantitatea reala. In 2021, conform aceleiasi prognoze, s-a inregistrat o cantitate totala de 26.531.510 m³, cu 4.688.556 m³ mai mult decat cantitatea reala, iar in 2022 s-a inregistrat o cantitate de 26.748.532 m³, cu 4.905.578 m³ mai mult decat cantitatea reala. Intre anii 2016-2022,

conform prognozei ACB, s-a inregistrat o medie a cantitatii totale de apa uzata facturata de 24.876.886 m³, iar conform realitatii, s-a inregistrat o medie de 22.024.833 m³, cu 2.852.053 m³ mai putin decat media prognozei ACB.

Figura 16: Comparatia cantitatii totale de apa uzata facturata



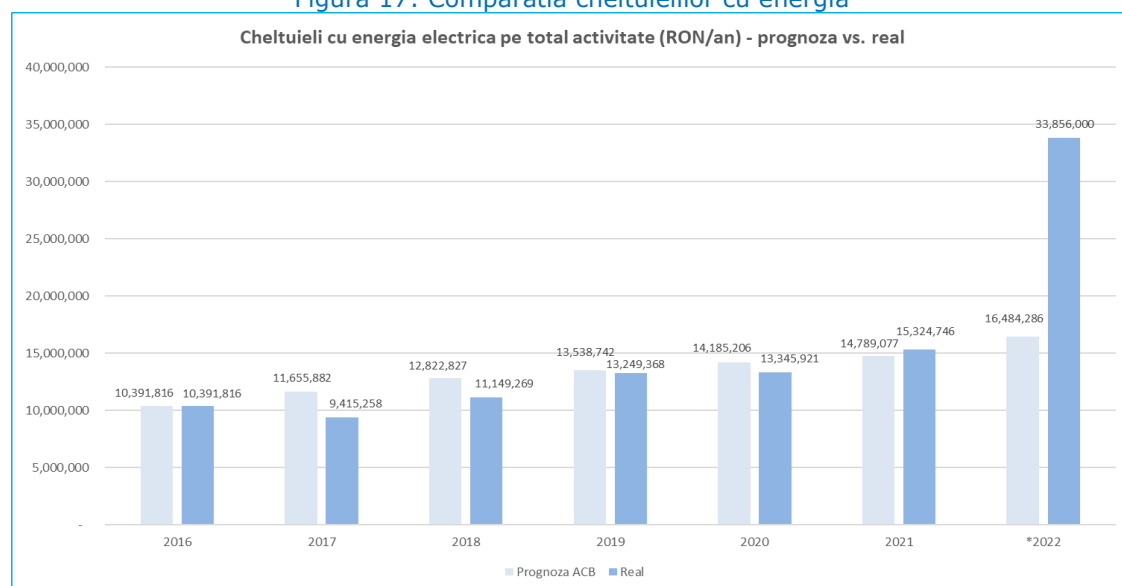
Nota: *2022 estimat

Ca o concluzie generala se poate spune ca, cantitatea de apa uzata facturata in realitate este mai redusa decat prognoza din ACB, care a stat la baza gandirii strategiei de tarificare, fapt ce necesita o corectare la nivelul tarifelor din strategia de tarificare.

5.2 Comparatia privind principalele elemente de cost

Cheltuielile cu energia au avut un trend crescator mai accelerat in 2021 si 2022 decat prognoza din ACB dupa cum se poate observa in figura urmatoare:

Figura 17: Comparatia cheltuielilor cu energia

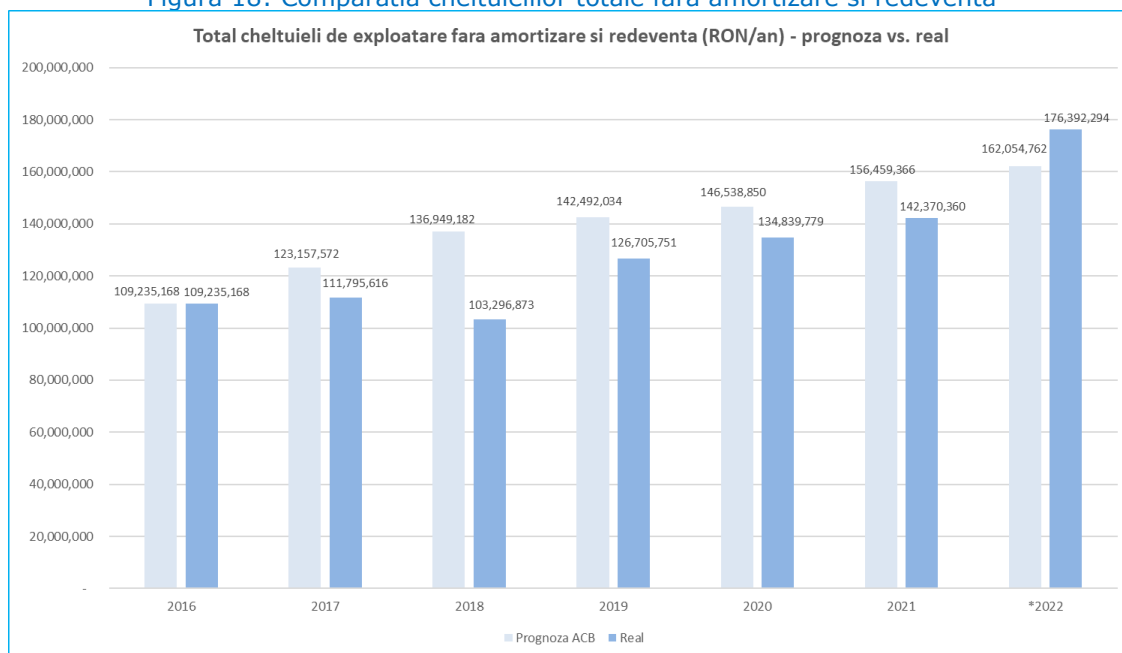


Nota: *2022 estimat

Cresterea semnificativa de cost din anul 2021 si 2022 este, in principal, rezultatul cresterii tarifului de energie electrica ca urmare a achizitiei de pe piata libera.

Cheltuielile totale de exploatare fara amortizare si redeventa au un trend crescator mai accelerat in 2022 decat prognoza din ACB dupa cum se poate observa in figura urmatoare:

Figura 18: Comparatia cheltuielilor totale fara amortizare si redeventa



Nota: *2022 estimat

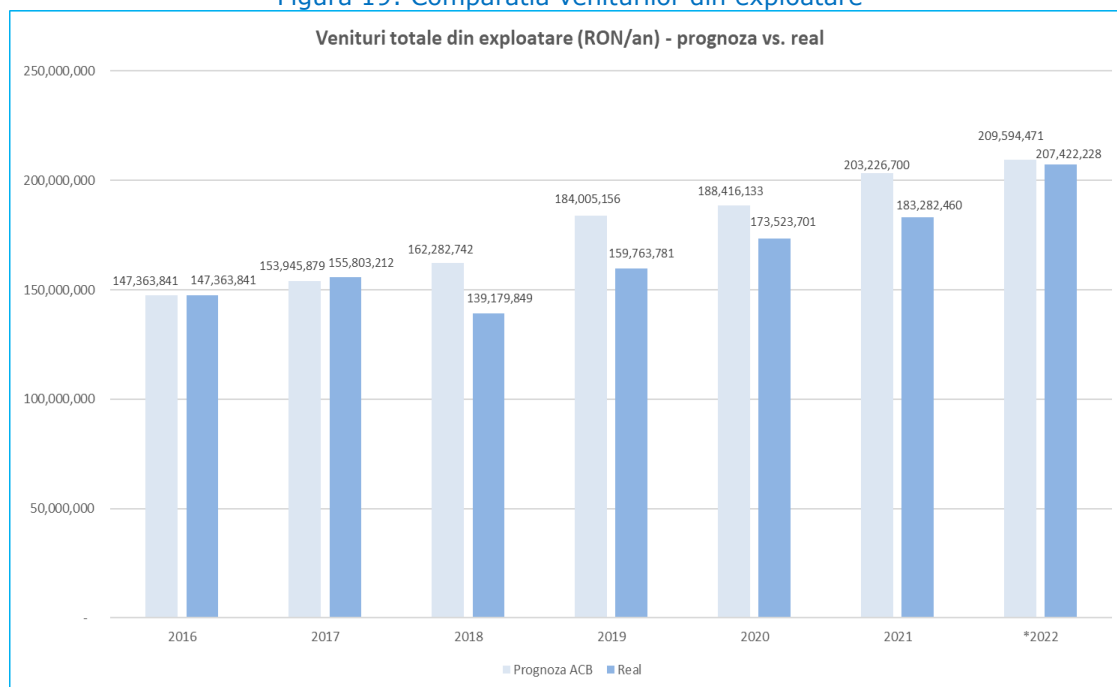
5.3 Comparatia privind veniturile din exploatare

In ceea ce priveste structura veniturilor din exploatare, au fost comparate urmatoarele venituri:

- Conform prognozei ACB, veniturile aferente activitatii de apa au inregistrat intre 2016-2022 o medie de 83.172.421 RON, in timp ce, conform realitatii, acestea au inregistrat o medie de 80.866.008 RON, cu 2.306.413 RON mai putin decat media prognozei ACB.
- Conform prognozei ACB, veniturile aferente activitatii de apa uzata au inregistrat intre 2016-2022 o medie de 79.406.965 RON, in timp ce, conform realitatii, acestea au inregistrat o medie de 73.148.955 RON, cu 6.258.009 RON mai putin decat media prognozei ACB.

Comparatia intre prognoza veniturilor totale din exploatare din ACB si veniturile realizate in perioada 2016-2022 sunt prezentate in figura urmatoare:

Figura 19: Comparatia veniturilor din exploatare



Nota: *2022 estimat

Veniturile din exploatare inregistrate de S.C. Aquatim S.A. in ultimii ani au fost mai reduse decat prognoza din ACB, in principal ca urmare a cantitatilor facturate mai reduse, in contextul in care strategia de tarificare a fost implementata.

5.4 Concluzii

Comparatia intre ipotezele si prognozele din Analiza Cost-Beneficiu si contabilitatea S.C. Aquatim S.A., au dus la urmatoarele concluzii:

- Cantitatile totale de apa prognozate in ACB pentru anul 2021 sunt cu aproximativ 11,1% mai ridicate decat cele facturate de S.C. Aquatim S.A. In 2022, cantitatile totale de apa prognozate in ACB sunt cu aproximativ 12,4% mai ridicate decat cele estimate de S.C. Aquatim S.A.
- Cantitatile totale de apa uzata prognozate in ACB pentru anul 2021 sunt cu aproximativ 21,5% mai ridicate decat cele facturate de S.C. Aquatim S.A. In 2022, cantitatile totale de apa uzata prognozate in ACB sunt cu aproximativ 22,5% mai ridicate decat cele estimate de S.C. Aquatim S.A.
- Cantitatile reale facturate in perioada 2020-2021 au avut un trend descrescator mult mai accentuat comparativ cu cantitatile prognozate in Analiza Cost-Beneficiu, in principal, din cauza pandemiei COVID-19.

- Cheltuielile cu energia electrica prognozate in ACB pentru anul 2021 sunt cu aproximativ 3.5% mai reduse decat cele inregistrate de S.C. Aquatim S.A. Din cauza cresterii pretului energiei electrice ca urmare a liberalizarii pietei si a evolutiei pretului la bursa, in 2022, cheltuielile cu energia electrica vor fi cu 51,3% mai mari decat cele prognozate in ACB.
- Cheltuielile totale de exploatare fara amortizare si redeventa prognozate in ACB pentru anul 2022 sunt cu aproximativ 8,1% mai reduse decat cele estimate de S.C. Aquatim S.A.

Toate aceste elemente care au stat la baza gandirii strategiei de tarificare din Analiza Cost-Beneficiu pentru POIM necesita o ajustare a nivelului tarifelor din strategia de tarificare pentru a asigura o dezvoltare durabila pe termen mediu a S.C. Aquatim S.A.

6. EVALUAREA NEVOILOR DE RESURSE FINANCIARE PENTRU RAMBURSAREA CREDITELOR

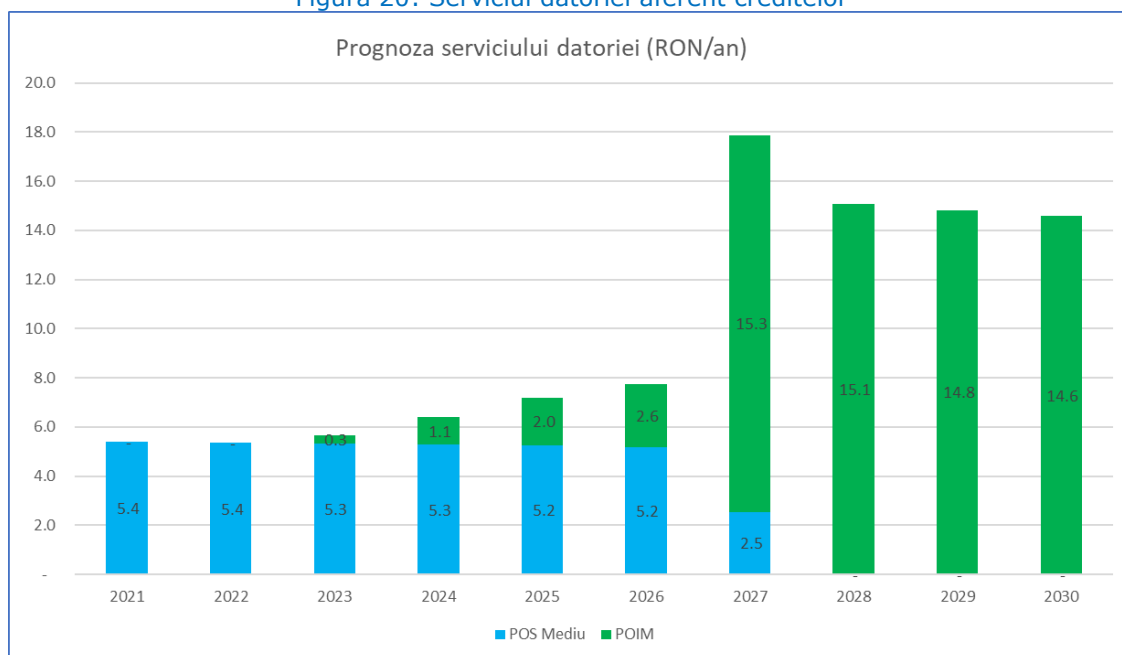
Surplusul generat din activitatea de exploatare trebuie sa fie la un nivel care sa asigure rambursarea imprumuturilor de cofinantare pentru proiectele cu finantare europeana (ISPA, POS Mediu si POIM), realizarea unor activitati de mentenanta corespunzatoare pentru activele noi construite prin fonduri europene si realizarea de investitii din surse proprii pentru dezvoltarea sistemelor de apa si apa uzata.

In prezent, S.C. Aquatim S.A. are contractate sau in curs de contractare si in rambursare direct sau indirect mai multe credite de co-finantare a proiectelor de investitii in infrastructura cu finantari europene astfel:

- Credit contractat de la BERD pentru co-finantarea proiectului POS Mediu;
- Credit in curs de contractare de la BERD pentru co-finantarea proiectului POIM.

Serviciul datoriei aferent acestor credite este prezentat sintetic in figura urmatoare:

Figura 20: Serviciul datoriei aferent creditelor



Nivelul maxim al serviciului datoriei este inregistrat in anul 2027 cand ar urma sa inceapa rambursarea creditului BERD pentru co-finantarea proiectului POIM. Tinand cont de aceasta situatie, pentru a avea un management financiar sustenabil si a asigura resurse pentru rambursarea creditelor, este recomandata o ajustare a nivelului tarifelor din strategia de tarificare.

In viitorul apropiat, Aquatim Timisoara va incepe procedurile de contractare a creditului de co-finantare pentru proiectul POIM. In acest context, operatorul trebuie sa arate o situatie financiara solida si sustenabila pentru urmatorii ani pentru a convinge banca sa acorde acest imprumut si pentru a obtine conditii financiare de rambursare cat mai favorabile (marja redusa de dobanda,, etc.). Tinand cont de impactul negativ al contextului economic actual asupra performantelor financiare evidentiat in capitolele anterioare, pentru a asigura o bonitate ridicata in analizele bancii, este necesara ajustarea strategiei de tarificare.

7. IMPACTUL ASUPRA ANALIZEI COST-BENEFICIU

In acest capitol este analizat impactul pe care modificarile privind principalele elemente de cheltuieli le au asupra Analizei Cost-Beneficiu initiale aferente proiectului POIM. Ca urmare a ajustarii modelului considerand elementele de mai sus fara a interveni pe strategia de tarificare, deficitul de finantare **creste de la 88.65% la 100%**, ca urmare a intrarii proiectului in categoria proiectelor negeneratoare de venituri (costurile de exploatare actualizate devin mai mari decat veniturile din exploatare actualizate). Impactul pe indicatorii financiari ai proiectului este prezentat in urmatorul tabel:

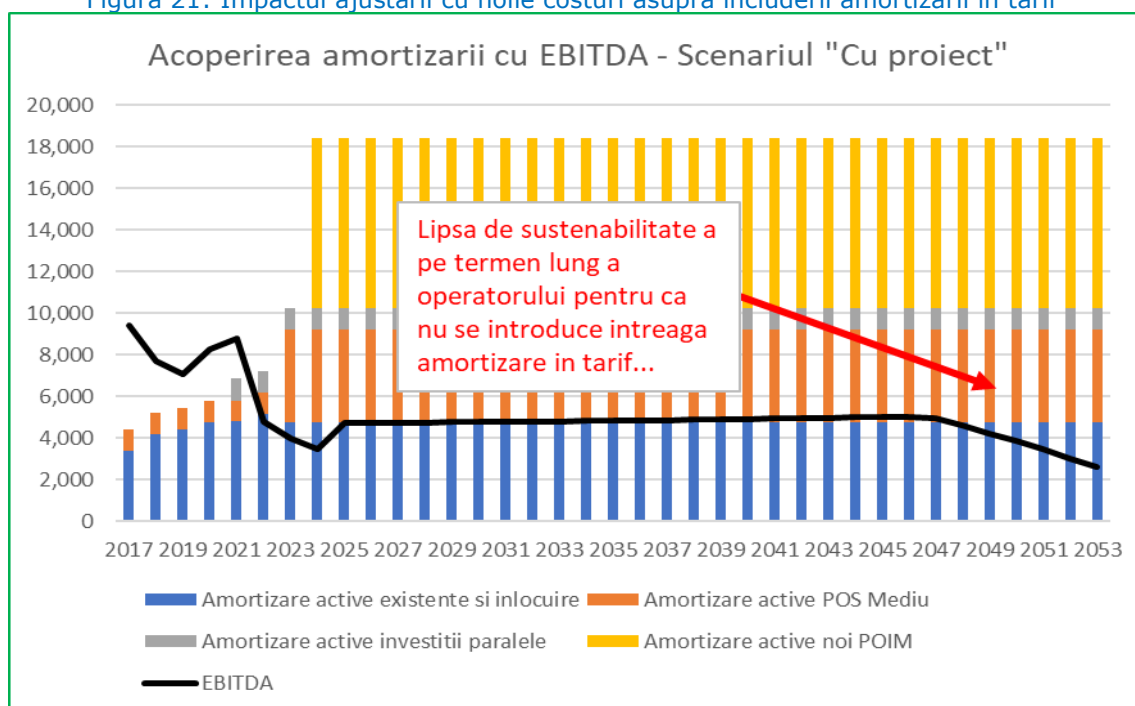
Tabel 2: Impactul asupra indicatorilor financiari

Indicatori financiari - inainte	Indicatori pe costuri		Indicatori pe capital	
Rata Internate de Rentabilitate	-4.32%	FRR/C	2.75%	FRR/K
Valoarea Actualizata Neta	-172,745,847	FNPV/C	-8,070,896	FNPV/K
Indicatori financiari - dupa	Indicatori pe costuri		Indicatori pe capital	
Rata Internate de Rentabilitate	-4.84%	FRR/C	0.90%	FRR/K
Valoarea Actualizata Neta	-187,429,451	FNPV/C	-22,754,501	FNPV/K

Modificarile considerate determina inrautatirea nivelului indicatorilor financiari ai proiectului, fara insa a afecta decizia privind necesitatea interventiei finantarii europene prin intermediul grantului.

In figura urmatoare este analizat impactul noilor costuri asupra capacitatii includerii in tarif a amortizarii patrimoniului public (sustenabilitatea pe termen lung):

Figura 21: Impactul ajustarii cu noile costuri asupra includerii amortizarii in tarif



Ca urmare a modificarilor considerate, EBITDA pentru scenariul “Cu proiect” nu mai acopera pe termen mediu si lung intreaga amortizare. In acest context, pentru a asigura sustenabilitatea pe termen lung a operatorului si a proiectului, este nevoie de ajustarea strategiei de tarificare. De asemenea, ajustarea Analizei Cost-Beneficiu cu noile costuri afecteaza si valoarea indicatorilor economici ai proiectului. Impactul pe indicatorii economici ai proiectului este prezentat in urmatorul tabel:

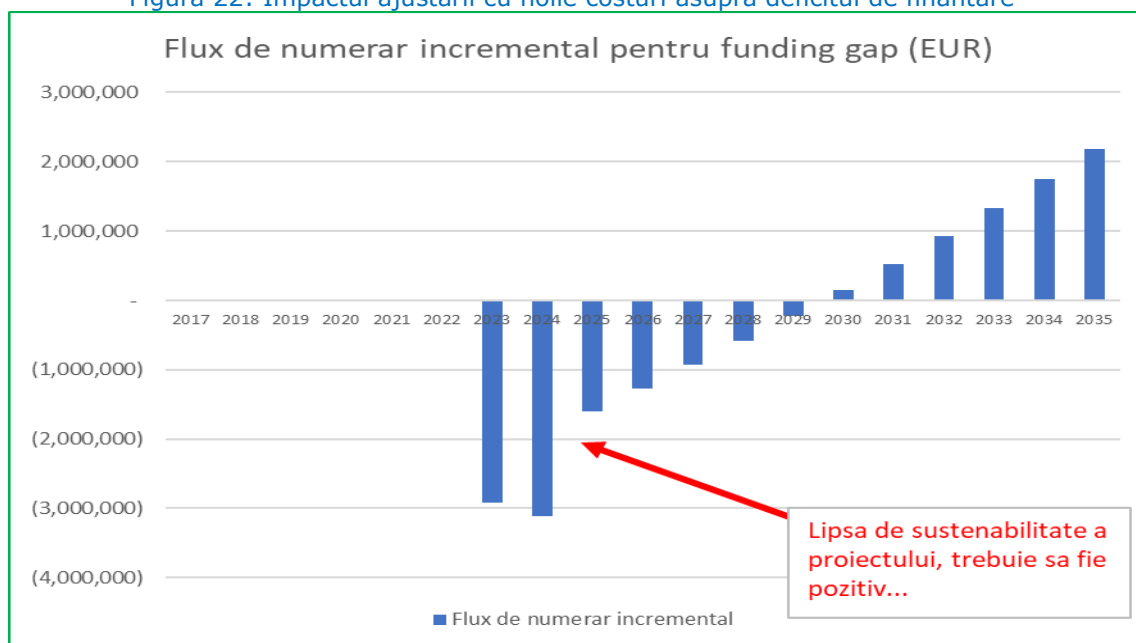
Tabel 3: Impactul ajustarii cu noile costuri asupra indicatorilor economici

Analiza economica - inainte	
Valoarea Actualizata Neta	211,432,365
Rata de Rentabilitate Economica	13.10%
Indicatorul Beneficiu-Cost	1.71
Analiza economica - dupa	
Valoarea Actualizata Neta	174,330,161
Rata de Rentabilitate Economica	10.84%
Indicatorul Beneficiu-Cost	1.49

Modificarile considerate determina scaderea valorilor pentru indicatorii economici, dar acestia inca sunt pozitivi, ceea ce arata ca majorarea costurilor de operare nu afecteaza sustenabilitatea economica a acestuia. Proiectul inregistreaza indicatori economici satisfactori cu beneficii economice care depasesc semnificativ costurile economice, dovedind faptul ca Proiectul merita sa fie cofinatat.

In figura urmatoare este analizat impactul ajustarii cu noile costuri asupra fluxurilor financiare incrementale folosite la calcularea deficitului de finantare:

Figura 22: Impactul ajustarii cu noile costuri asupra deficitului de finantare



Ca urmare a ajustarii Analizei Cost-Beneficiu cu noile costuri, fluxurile de numerar incrementale devin negative in anumiti ani, ceea ce nu este corect din punct de vedere metodologic. In acest context, pentru a asigura sustenabilitatea pe termen scurt, mediu si lung a operatorului si a proiectului, este nevoie de ajustarea strategiei de tarificare.

Tinand cont de elementele prezentate in acest capitol, pentru a asigura sustenabilitatea proiectului, este necesara **ajustarea strategiei de tarificare.**

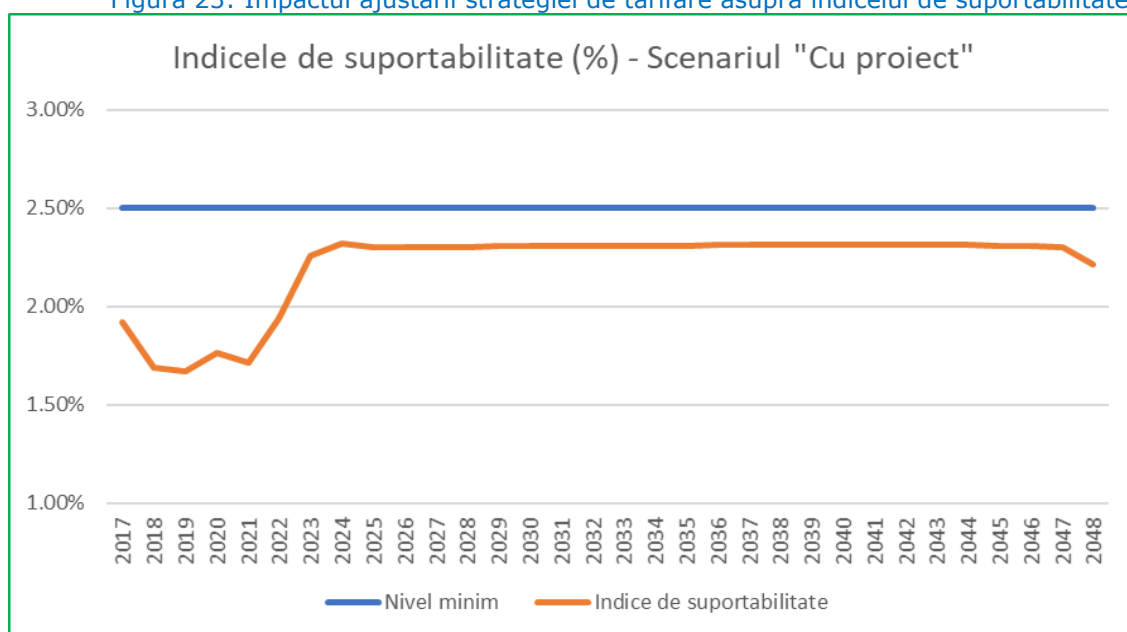
8. PROPUNERE DE AJUSTARE A STRATEGIEI DE TARIFARE

Pe baza analizei prezentate la capitolele anterioare, s-a ajuns la concluzia ca este necesara o corectie a strategiei de tarificare rezultata din Analiza Cost-Beneficiu a proiectului POIM luand urmatoarele elemente:

- Corectia privind ajustarile tarifare se va realiza intr-un singur an (2022) luand in considerare toate elementele mentionate mai sus, urmand ca in ceilalti ani strategia de tarificare sa ramana nemodificata;
- Este necesara o ajustare suplimentara, atat la tariful la apa, cat si la tariful la apa uzata.

De asemenea, in revizuirea strategiei de tarificare s-a considerat o ajustare care sa duca la apropierea nivelului minim de 2,5% a indicelui de suportabilitate, dupa cum se poate observa in figura urmatoare:

Figura 23: Impactul ajustarii strategiei de tarificare asupra indicelui de suportabilitate



Ca urmare a ajustarii valorii proiectului, deficitul de finantare a ramas la acelasi nivel de 88,65%. Impactul pe indicatorii financiari ai proiectului este prezentat in urmatorul tabel:

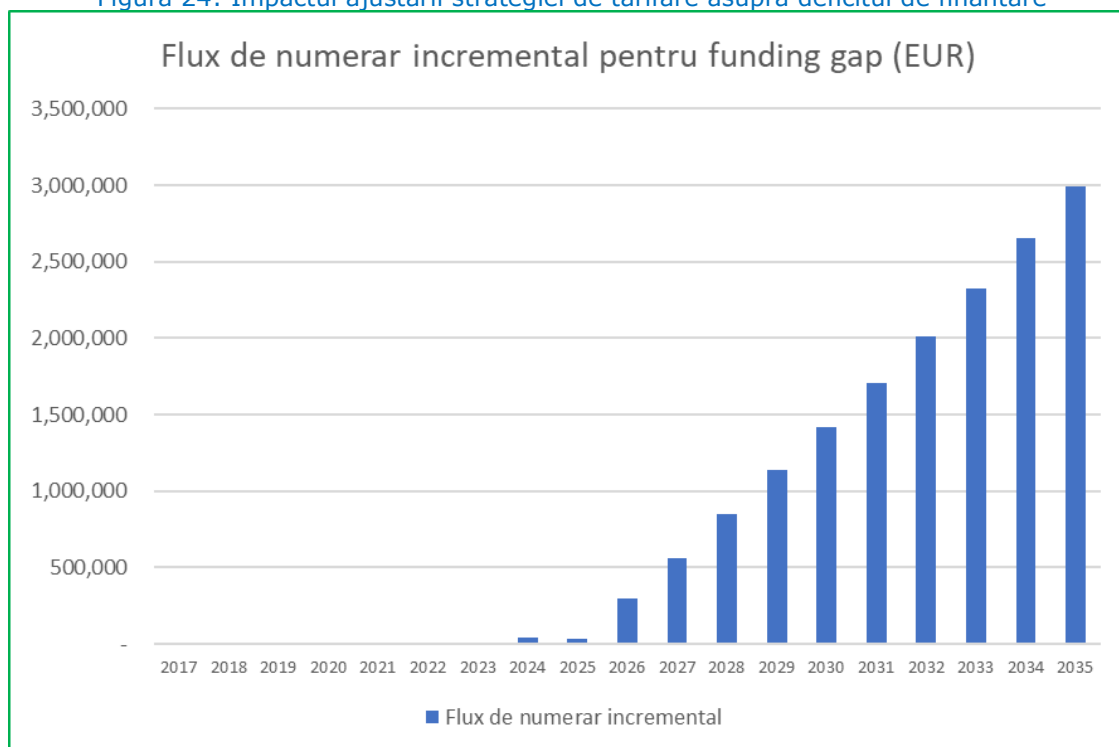
Tabel 4: Impactul ajustarii strategiei de tarificare asupra indicatorilor financiari

Indicatori financiari - inainte	Indicatori pe costuri		Indicatori pe capital	
Rata Internate de Rentabilitate	-4.32%	FRR/C	2.75%	FRR/K
Valoarea Actualizata Neta	-172,745,847	FNPV/C	-8,070,896	FNPV/K
Indicatori financiari - dupa	Indicatori pe costuri		Indicatori pe capital	
Rata Internate de Rentabilitate	-4.36%	FRR/C	2.74%	FRR/K
Valoarea Actualizata Neta	-172,747,735	FNPV/C	-8,072,785	FNPV/K

Ajustarea strategiei de tarificare duce la inrautatarea usoara a nivelului indicatorilor financiari ai proiectului, fara insa a afecta decizia privind necesitatea interventiei finantarii europene prin intermediul grantului.

In figura urmatoare este analizat impactul ajustarii strategiei de tarificare asupra fluxurilor financiare incrementale folosite la calcularea deficitului de finantare:

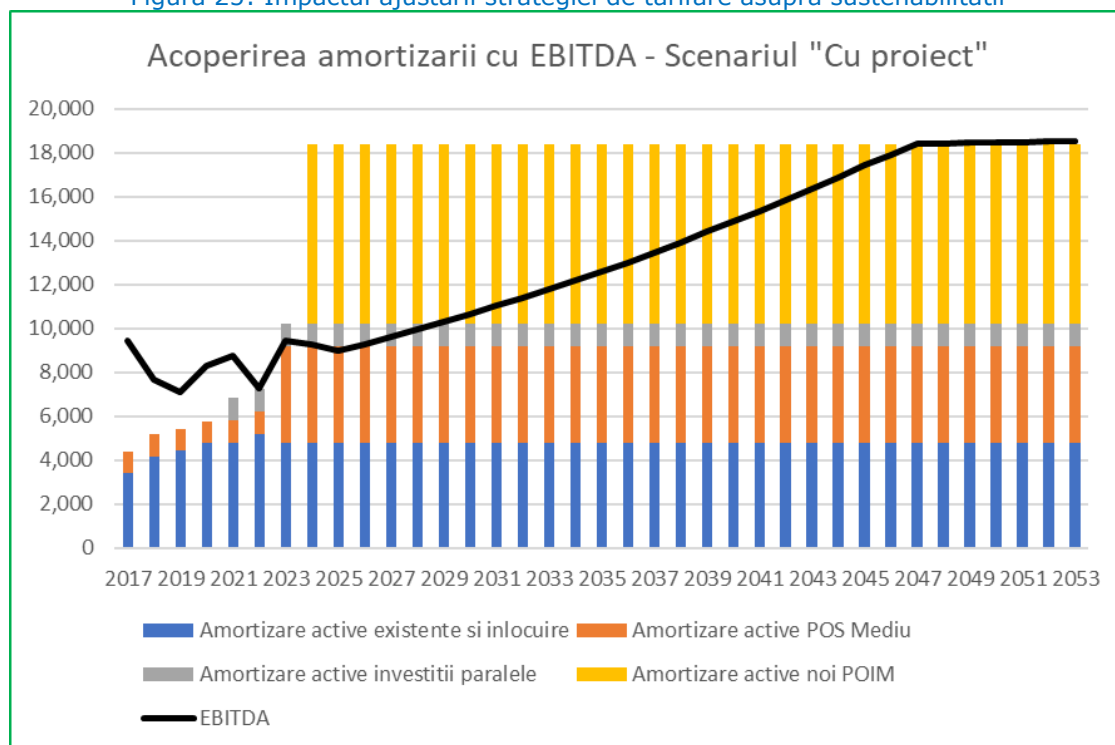
Figura 24: Impactul ajustarii strategiei de tarificare asupra deficitului de finantare



Soldul de numerar din Fluxul de Numerar pentru operatorul regional este pozitiv in toti anii de analiza, aratand sustenabilitatea operatorului.

Dupa cum se poate observa in figura urmatoare, versiunea revizuita a strategiei de tarificare asigura respectarea cerintelor de sustenabilitate pe termen scurt, mediu si lung din Ghidul ACB.

Figura 25: Impactul ajustarii strategiei de tarificare asupra sustenabilitatii



Acoperirea amortizarii prin EBITDA se face respectand si urmatoarele doua cerinte:

- Procent din amortizarea anuala inclusa in tarif in anul 2047: 100%, care este mai ridicat decat nivelul minim de 80%;
- Procent din amortizarea totala cumulata inclusa in tarif in perioada 2017-2047: 80%, care este mai ridicat decat nivelul minim de 40%;

Ajustarea strategiei de tarificare afecteaza si valoarea indicatorilor economici ai proiectului. Impactul pe indicatorii economici ai proiectului este prezentat in uratorul tabel:

Tabel 5: Impactul ajustarii strategiei de tarificare asupra indicatorilor economici

Analiza economica - inainte	
Valoarea Actualizata Neta	211,432,365
Rata de Rentabilitate Economica	13.10%
Indicatorul Beneficiu-Cost	1.71
Analiza economica - dupa	
Valoarea Actualizata Neta	174,330,161
Rata de Rentabilitate Economica	10.84%
Indicatorul Beneficiu-Cost	1.49

Ajustarea modelului ACB a dus la scaderea valorilor pentru indicatorii economici, dar acestia inca sunt pozitivi, ceea ce arata ca majorarea valorii proiectului nu afecteaza sustenabilitatea economica a acestuia. Proiectul indica indicatori economici satisfactori

cu beneficii economice care depasesc semnificativ costurile economice, dovedind faptul ca Proiectul merita sa fie cofinantat.

Propunerea de modificare a strategiei de tarificare este urmatoarea:

Tabel 6: Propunerea de modificare a strategiei de tarificare

Strategia de tarificare initiala:							
		01.09.2018	2019	2020	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023
Apa		15.00%	0.00%	0.00%	5.80%	2.10%	3.75%
Apa uzata		15.00%	0.00%	0.00%	6.90%	2.70%	3.60%

Strategia de tarificare revizuita:							
		01.09.2018	2019	2020	01.01.2021	01.06.2022	01.01.2023
Apa		15.00%	0.00%	0.00%	5.80%	15.00%	3.75%
Apa uzata		15.00%	0.00%	0.00%	6.90%	15.00%	3.60%

Noua strategie de tarificare va asigura atat resursele financiare necesare pentru rambursarea creditelor, cat si sustenabilitatea pe termen scurt si mediu a proiectului POIM si a operatorului S.C. Aquatim S.A.



AQUATIM

ANALIZA STRATEGIEI PRIVIND REDEVENȚA





FIȘA DE CONTROL A DOCUMENTULUI

Denumire proiect: **ANALIZA STRATEGIEI PRIVIND REDEVENȚA**

Autoritatea Contractantă/
Beneficiar/: **S.C. Aquatim S.A.**

Prestator/Consultant: **S.C. BDO Business Advisory SRL**

Document: **Raport de analiză a strategiei privind redevența**

	Întocmit de:	Revizuit de:	Aprobat de:
Prestator/Consultant	Nume - poziție: Alexandru Neacșu Consultant Financiar	Nume - poziție: Augustin Boer Manager	Nume - poziție: Sorin Caian Administrator
Semnătura:			
Data:	28 Martie 2022	28 Martie 2022	28 Martie 2022

Cuprins

1. Introducere	3
2. Prevederile din contractul de delegare privind redevența	3
3. Prevederi în legislație privind redevența.....	4
4. Prevederile privind amortizarea activelor din patrimoniul public realizate prin programe de investiții din Metodologia de Analiză Cost-Beneficiu.....	5
5. Situația actuală privind redevența în sectorul de apă și apă uzată din România.....	6
6. Nivelul estimativ al echivalentului amortizării activelor din patrimoniul public pentru Aquatim S.A.	8
7. Nivelul actual al redevenței și comparația cu echivalentul amortizării activelor din patrimoniul public.....	10
8. Analiza de suportabilitate	12
9. Serviciul datoriei aferent creditelor de co-finanțare	16
10. Propunere de strategie privind redevența	16

Listă tabele

Tabel 1: Nivelul amortizării lunare.....	8
Tabel 2: Comparație redevență actuală și amortizare calculată.....	10
Tabel 3: Estimarea venitului disponibil al gospodăriilor la nivelul județului Timiș	12
Tabel 4: Propunere privind evoluția redevenței (RON).....	17
Tabel 5: Propunere privind evoluția redevenței (RON/m ³)	17

Listă figuri

Figura 1: Plata redevenței către UAT-uri	3
Figura 2: Modalități de stabilire a redevenței și ponderea numărului de operatori care o aplică.....	6
Figura 3: Modalități de plată a redevenței și ponderea numărului de operatori care o aplică	7
Figura 4: Ponderea cheltuielilor cu redevența în venituri	7
Figura 5: Indicele de suportabilitate actual.....	13
Figura 6: Impactul introducerii imediate a amortizării în tarif prin intermediul redevenței	14
Figura 7: Impactul introducerii imediate a amortizării în tarif prin intermediul redevenței asupra indicelui de suportabilitate.....	15
Figura 8: Serviciul datoriei aferent creditelor.....	16

1. Introducere

Scopul acestui raport este de a oferi o opinie asupra modului de calculare a redevenței în general și în special asupra redevenței aferente activelor (infrastructurii) incluse în patrimoniul public.

Pentru această analiză au fost colectate și analizate următoarele informații:

- Prevederile privind redevența din contractul de delegare;
- Prevederile legislative privind redevența;
- Analiza realizată de BDO privind redevența în sectorul de apă și apă uzată din România;
- Metodologia de analiză cost-beneficiu pentru investițiile în infrastructura de apă Publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 770 din 28 septembrie 2017;
- Informații colectate din discuțiile cu managementul Aquatim S.A.

2. Prevederile din contractul de delegare privind redevența

În Contractul de Delegare, Dispoziții Speciale, la Articolul 39 - Alte costuri, taxe și suprataxe, Punctul 2- Redevența, sunt incluse prevederile privind modul de stabilire al redevenței. Conform acestor prevederi, Operatorul va plăti Autorității delegante o redevență în termenii și condițiile prevăzute mai jos:

- 1) Operatorul va plăti unităților administrativ teritoriale (UAT-uri) semnatare ale contractului de delegare, redevența după cum urmează:

Figura 1: Plata redevenței către UAT-uri

<i>Tipul unității administrativ teritoriale</i>	<i>Valoare redevență</i>
<i>Comune</i>	<i>10.000 lei</i>
<i>Orașe</i>	<i>20.000 lei</i>
<i>Municipiul Timișoara</i>	<i>10.000.000 lei</i>

Sursa: Extras din Actul Adițional nr.12 din 19.06.2015 la Contractul de Delegare

- 2) Redevența se va plăti în fiecare an de către Operator pentru exercițiul financiar în curs, dar numai după data intrării în vigoare și includerea în preț/tarif, în tranșe trimestriale plătibile până la data de 15 a ultimei luni din trimestru. Unitățile administrativ teritoriale semnatare ale contractului de delegare, potrivit O.U.G. 198/2005 privind constituirea, alimentarea și utilizarea Fondului de Întreținere, Înlocuire și Dezvoltare (IID) pentru proiectele de dezvoltare a infrastructurii serviciilor publice care beneficiază de asistență financiară nerambursabilă vor returna redevența plătită de către operator în termen de 5 zile. În situația în care redevența nu este returnată integral operatorului, acesta este îndreptățit să achite la următoarea tranșă numai diferența rezultată dintre suma datorată la acea dată și cea nereturnată de către UAT;
- 3) Plata Redevenței va reveni exclusiv Operatorului, iar acesta nu va avea dreptul să considere faptul că Autoritatea Delegantă nu a solicitat efectuarea plății ca un motiv pentru neefectuarea de către Operator la timp a plăților privind Redevența;
- 4) Valoarea și scadența Redevenței pot fi modificate prin acordul Părților;

- 5) Redevența va reveni Localităților semnatare, proporțional;
- 6) În cazul unui transfer către Asociație a competențelor Localităților privind Serviciile, Redevența se va plăti Asociației;
- 7) În cazul înlocuirii sistemului Redevenței cu un nou sistem de amortizări și provizioane, acest nou sistem va fi automat aplicat Contractului de delegare;

3. Prevederi în legislație privind redevența

În Legea serviciilor comunitare de utilități publice nr. 51/2006, Articolul 29, aliniatul (10), litera m se menționează (chiar dacă prevederea nu este direct legată de cazul operatorilor regionali):

“La stabilirea nivelului redevenței, autoritatea publică locală va lua în considerare valoarea calculată similar amortizării pentru mijloacele fixe aflate în proprietate publică și puse la dispoziție operatorului odată cu încredințarea serviciului/activității de utilități publice și gradul de suportabilitate al populației. Nivelul redevenței se stabilește în mod transparent și nediscriminatoriu pentru toți potențialii operatori de servicii de utilități publice, utilizându-se aceleași metodologie de calcul.”

Această prevedere a fost discutată în ultimii ani de către operatorii regionali în cadrul întâlnirilor organizate sub egida Asociației Române a Apei. De asemenea, acest subiect a fost discutat și cu reprezentanții Ministerului Fondurilor Europene, discuții care s-au concretizat prin includerea acestei cerințe în Metodologia de Analiză Cost-Beneficiu pentru proiectele din Programul Operațional Infrastructură Mare (POIM). Ca urmare a acestor discuții, a fost agreat informal că această prevedere/cerință privind includerea în tarif a amortizării patrimoniului public prin intermediul redevenței va fi inclusă în strategiile de tarifare care vor fi realizate ca parte a analizelor cost-beneficiu pentru proiectul POIM.

De asemenea, în cadrul Ordonanței de urgență nr. 144/2021 pentru modificarea și completarea Legii serviciului de alimentare cu apă și de canalizare nr. 241/2006 în vigoare de la 31 Decembrie 2021, la Art. 36⁵ se menționează:

“(1) Nivelul anual al redevenței, calculat ca echivalent al amortizării patrimoniului public, nu poate fi mai mic decât nivelul anual al redevenței incluse în prețul/tarifal unic din ultimul an al strategiei de tarifare precedente sau, după caz, în fișa de fundamentare precedentă, **redevență care trebuie stabilită cel puțin la nivelul serviciului datoriei aferent împrumuturilor pentru finanțarea/cofinanțarea proiectelor de investiții.**

(2) Redevența pentru bunurile publice se calculează în funcție de durata de funcționare medie a activelor respective și se include gradual în nivelul prețului/tarifului, pe baza unui grafic de eșalonare al acesteia stabilit prin planul de afaceri.”

Progresul realizat de către procesul de pregătire a Studiului de Fezabilitate și a Analizei Cost-Beneficiu (inclusiv a strategiei de tarifare) pentru proiectul de investiții POIM în infrastructura de apă și apă uzată de la nivelul județului Timiș, a făcut ca această prevedere de corelare a redevenței de amortizarea activelor din patrimoniul public să nu poată fi inițiată până în prezent.

4. Prevederile privind amortizarea activelor din patrimoniul public realizate prin programe de investiții din Metodologia de Analiză Cost-Beneficiu

În „Metodologia de Analiză Cost-Beneficiu pentru investițiile în infrastructura de apă” publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 770 din 28 septembrie 2017 sunt incluse următoarele prevederi privind asigurarea unei dezvoltări durabile a infrastructurii construite prin finanțări europene:

- Principiul recuperării integrale a costurilor: Regulamentele (articolul 2.2.1 din anexa 3 la Actul de implementare 2015/207) prevăd că respectarea principiului recuperării integrale a costurilor presupune că “tarifele vor urmări pe cât de mult posibil recuperarea **costului de capital**, a costurilor de operare și întreținere, inclusiv a costurilor legate de mediu și de resurse”;
- Tarifele pe termen lung vor fi stabilite astfel încât să acopere costurile de operare și întreținere (OPEX) plus un procent (X%) din amortizarea activelor finanțate. Acest X% reprezintă procentul de amortizare în orice an (de la 0% la 100%), care se anticipează să crească de la an la an pe o bază liniară, pentru a asigura un flux cumulat de numerar pozitiv pentru fiecare an al perioadei de proiecție, luând în considerare costurile de înlocuire și serviciul datoriei și limitările de suportabilitate.
- A se reține faptul că amortizarea trebuie să reflecte valoarea totală a activelor, indiferent de sursa de finanțare și de proprietarul acestora. Durata de viață a activelor în scopuri de amortizare poate fi ajustată în așa fel încât să reflecte durata de viață utilă a acestora, nu strict regulile de contabilitate;

Luând în considerare aceste prevederi, putem trage următoarele concluzii:

- Amortizarea aferentă activelor din patrimoniul public finanțate prin granturi nu poate fi inclusă direct în tarif pentru că, conform legislației în vigoare, pentru aceste active nu se calculează amortizare. Singura modalitate de a include echivalentul amortizării acestor active în tarif este prin intermediul redevenței.
- Pentru a nu afecta semnificativ capacitatea de plată a consumatorilor (gradul de suportabilitate), includerea echivalentului amortizării activelor din patrimoniul public finanțate prin granturi se va face gradual.
- Amortizarea aferentă activelor din patrimoniul public finanțate prin împrumuturi de co-finanțare sau din surse proprii de către operator poate fi calculată și inclusă în stabilirea tarifelor (este un element de cost recunoscut de metodologia de tarify).

În „Metodologia de Analiză Cost-Beneficiu pentru investițiile în infrastructura de apă” aprobată prin Hotărârea 677/2017 sunt incluse următoarele prevederi privind calcularea echivalentului amortizării activelor incluse în patrimoniul public:

“Amortizarea trebuie să reflecte valoarea totală a activelor, indiferent de sursa de finanțare și de proprietarul acestora. Durata de viață a activelor în scopuri de amortizare poate fi ajustată în așa fel încât să reflecte durata de viață utilă a acestora, nu strict regulile de contabilitate”.

Ținând cont de această prevedere, există două posibilități de a calcula amortizarea:

- Folosind perioadele de amortizare din catalogul mijloacelor fixe stabilit prin legislație;

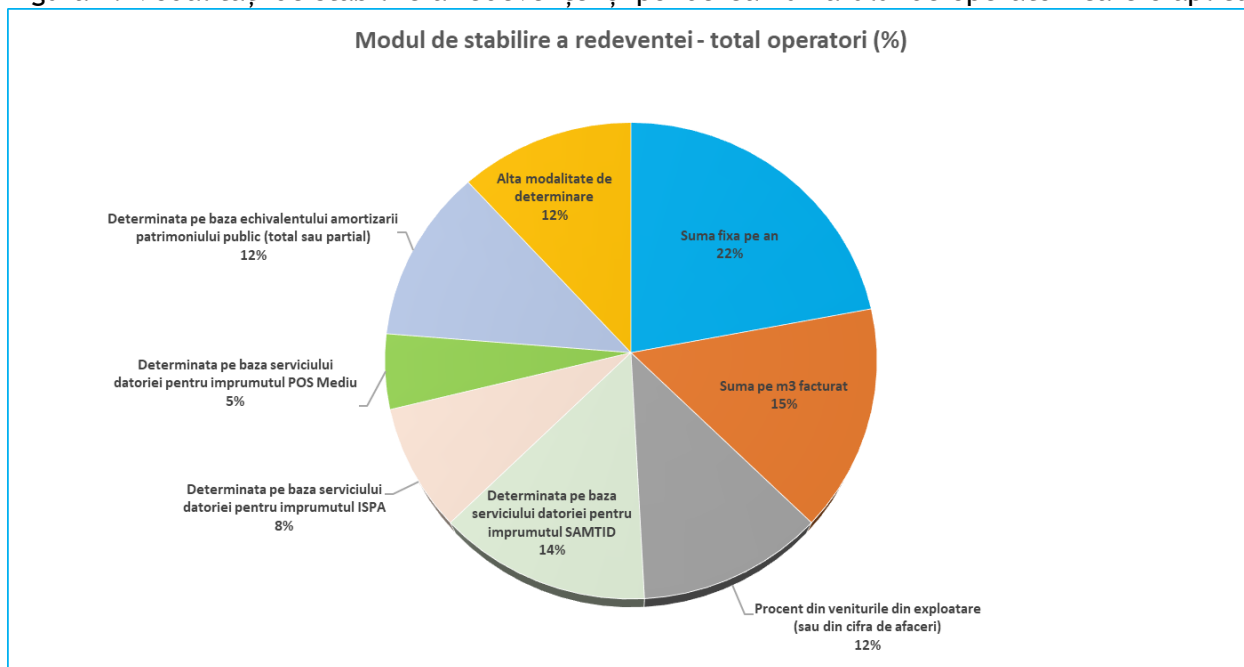
- Folosind duratele de viață ale mijloacelor fixe conform cărților tehnice și experienței internaționale;

După o analiză atentă, specialiștii de la Aquatim S.A. au agreat că folosirea perioadelor de amortizare din catalogul mijloacelor fixe stabilit prin legislație este modalitatea cea mai potrivită pentru a calcula amortizarea activelor din patrimoniul public.

5. Situația actuală privind redevența în sectorul de apă și apă uzată din România

În prezent, abordarea privind redevența în sectorul de apă și apă uzată din România diferă semnificativ între operatorii regionali. În prezent există cel puțin 8 metode de determinare a redevenței după cum reiese din figura următoare:

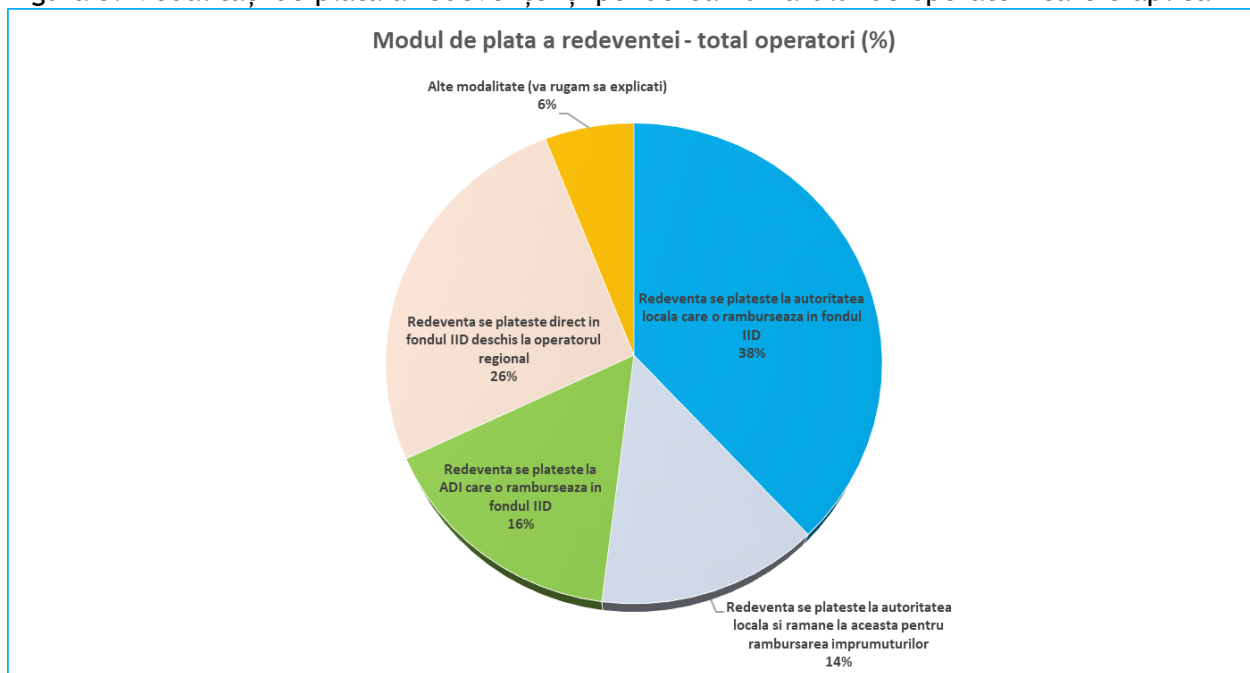
Figura 2: Modalități de stabilire a redevenței și ponderea numărului de operatori care o aplică



Sursa: Studiu BDO realizat în Ianuarie 2022

Cele mai folosite metode de determinare a redevenței sunt sumă fixă pe an (22%), sumă pe m3 de apă facturată (15%) și determinată pe baza serviciului datoriei pentru împrumutul SAMTID (14%). De asemenea, există o abordare destul de eterogenă privind modul de plată al redevenței și circuitul prin care aceasta ajunge în fondul IID. În figura următoare este prezentată ponderea diferitelor abordări practice de către operatorii regionali:

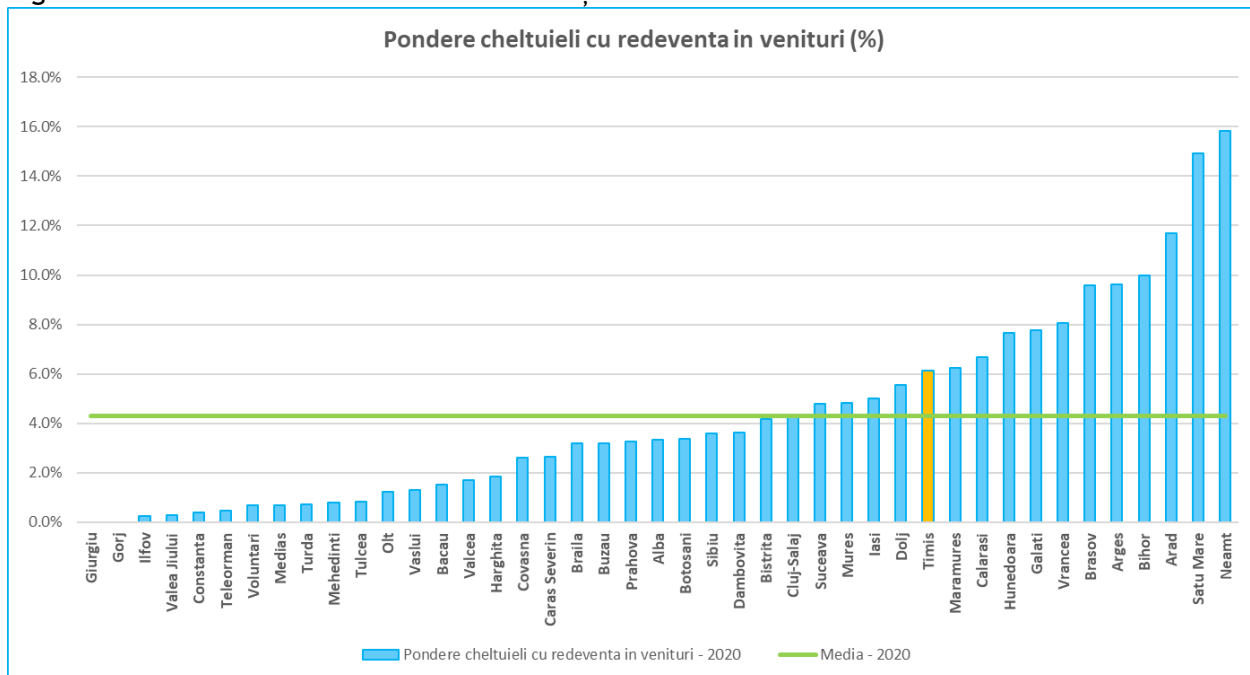
Figura 3: Modalități de plată a redevenței și ponderea numărului de operatori care o aplică



Sursa: Studiu BDO realizat în Ianuarie 2022

Un alt element relevant privind strategia și nivelul redevenței este prezentat în figura următoare în care se prezintă ponderea cheltuielilor cu redevența în venituri considerând datele financiare din anul 2020:

Figura 4: Ponderea cheltuielilor cu redevența în venituri



Sursa: Studiu BDO realizat în Decembrie 2020

După cum se observă, în cazul Aquatim S.A., ponderea cheltuielilor cu redevența în venituri este de aproximativ 6.1%, fiind peste media nivelului din sector. Acest lucru evidențiază încă o dată ponderea importantă pe care o are redevența în stabilirea nivelului tarifelor.

6. Nivelul estimativ al echivalentului amortizării activelor din patrimoniul public pentru Aquatim S.A.

Specialiștii de la Aquatim S.A. au agreat că folosirea perioadelor de amortizare din catalogul mijloacelor fixe stabilit prin legislație este modalitatea cea mai potrivită pentru a calcula amortizarea activelor din patrimoniul public.

Plecând de la această ipoteză și luând în considerare toate activele de natura patrimoniului public, nivelul amortizării pentru fiecare localitate și pentru fiecare activitate este prezentat în tabelul următor:

Tabel 1: Nivelul amortizării lunare

LOCALITATE	AMORTIZARE LUNARA (RON/LUNA)		TOTAL LOCALITATE (RON/LUNA)
	APA	CANAL	
Recas	72,352	63,721	136,073
Sag	12,717	-	12,717
Giulvaz	2,001	-	2,001
Pischia	18,756	21,607	40,363
Fibis	5,105	-	5,105
Masloc	39,886	-	39,886
Bogda	13,092	-	13,092
Remetea Mare	4,326	-	4,326
Sanandrei	5,764	-	5,764
Giarmata	1,020	-	1,020
Deta	40,624	71,455	112,078
Ciacova	4,978	49,951	54,929
Gataia	55,289	23,217	78,506
Ghilad	9,793	-	9,793
Voiteg	5,227	13,442	18,669
Banloc	2,822	23,733	26,555
Liebling	15,480	18,159	33,638
Livezile	2,572	-	2,572
Jebel	1,224	18,850	20,074
Padureni	9,584	17,765	27,349
Jimbolia	16,924	167,237	184,161
Gottlob	2,275	-	2,275
Cenei	12,717	-	12,717
Checea	2,730	-	2,730

LOCALITATE	AMORTIZARE LUNARA (RON/LUNA)		TOTAL LOCALITATE (RON/LUNA)
	APA	CANAL	
Uivar	22,182	-	22,182
Satchinez	8,164	-	8,164
Otelec	3,763	-	3,763
Carpinis	4,775	9,978	14,753
Sannicolau Mare	46,838	138,875	185,713
Lovrin	9,734	-	9,734
Cenad	6,932	-	6,932
Bethausen	10,767	14,522	25,288
Faget	32,268	41,502	73,770
Traian Vuia	4,378	-	4,378
Balint	12,481	15,068	27,549
Curtea	6,370	5,739	12,108
Pietroasa	5,774	-	5,774
Tomesti	997	10,979	11,976
Belint	6,679	-	6,679
Secas	1,134	-	1,134
Ohaba Lunga	5,634	9,680	15,314
Ghizela	17,254	-	17,254
Buzias	31,103	90,221	121,324
Racovita	1,617	-	1,617
Sacosu Turcesc	8,246	-	8,246
V.V. Delamarina	8,447	7,907	16,354
Tormac	14,698	-	14,698
Stiuca	5,201	9,521	14,723
Boldur	21,509	-	21,509
Gavojdia	4,820	10,626	15,446
Cheveresu Mare	9,954	-	9,954
Criciova	14,447	-	14,447
Timisoara	388,413	1,554,839	1,943,252
Ghiroda	90,565	-	90,565
Mosnita Noua	100,340	-	100,340
Sanmihaiul Roman	43,125	-	43,125
Sacalaz	49,534	-	49,534
Bucovat	76	-	76
Consiliu Judetean Timis	8,264	6,165	14,429
TOTAL	1,363,742	2,414,759	3,778,501

Aceste valori duc nivelul anual al amortizării la valoarea de 45.34 milioane RON, ceea ce reprezintă un efort semnificativ dacă este introdus imediat în tarif.

7. Nivelul actual al redevenței și comparația cu echivalentul amortizării activelor din patrimoniul public

În tabelul următor este prezentată o comparație între nivelul actual al redevenței pe fiecare localitate și nivelul calculat al amortizării considerând activele de natura patrimoniului public:

Tabel 2: Comparație redevență actuală și amortizare calculată

Comparatie redeventa si amortizare	Apa		Apa uzata		Total	
	Nivel actual (2021)	Nivel amortizare total	Nivel actual (2021)	Nivel amortizare total	Nivel actual (2021)	Nivel amortizare total
Recas	20,000	868,220	-	764,653	20,000	1,632,873
Sag	10,000	152,603	-	-	10,000	152,603
Giulvaz	10,000	24,012	-	-	10,000	24,012
Pischia	10,000	225,072	-	259,289	10,000	484,360
Fibis	10,000	61,262	-	-	10,000	61,262
Masloc	10,000	478,637	-	-	10,000	478,637
Bogda	10,000	157,109	-	-	10,000	157,109
Remetea Mare	10,000	51,914	-	-	10,000	51,914
Sanandrei	10,000	69,173	-	-	10,000	69,173
Giarmata	10,000	12,236	-	-	10,000	12,236
Deta	20,000	487,483	-	857,458	20,000	1,344,940
Ciacova	20,000	59,738	-	599,408	20,000	659,146
Gataia	20,000	663,466	-	278,607	20,000	942,073
Ghilad	10,000	117,512	-	-	10,000	117,512
Voiteg	10,000	62,718	-	161,309	10,000	224,028
Banloc	10,000	33,868	-	284,793	10,000	318,661
Liebling	10,000	185,757	-	217,904	10,000	403,662
Livezile	10,000	30,868	-	-	10,000	30,868
Jebel	10,000	14,683	-	226,205	10,000	240,888
Padureni	10,000	115,006	-	213,182	10,000	328,188
Jimbolia	10,000	203,092	-	2,006,845	10,000	2,209,937
Gottlob	10,000	27,300	-	-	10,000	27,300
Cenei	10,000	152,604	-	-	10,000	152,604
Checea	10,000	32,765	-	-	10,000	32,765
Uivar	20,000	266,183	-	-	20,000	266,183
Satchinez	10,000	97,965	-	-	10,000	97,965
Otelec	10,000	45,160	-	-	10,000	45,160
Carpinis	10,000	57,300	-	119,733	10,000	177,033
Sannicolau Mare	20,000	562,055	-	1,666,504	20,000	2,228,558
Lovrin	10,000	116,812	-	-	10,000	116,812

Comparatie redeventa si amortizare	Apa		Apa uzata		Total	
	Nivel actual (2021)	Nivel amortizare total	Nivel actual (2021)	Nivel amortizare total	Nivel actual (2021)	Nivel amortizare total
Cenad	10,000	83,185	-	-	10,000	83,185
Bethausen	20,000	129,203	-	174,258	20,000	303,461
Faget	10,000	387,218	-	498,019	10,000	885,237
Traian Vuia	10,000	52,535	-	-	10,000	52,535
Balint	10,000	149,774	-	180,816	10,000	330,590
Curtea	10,000	76,436	-	68,862	10,000	145,298
Pietroasa	10,000	69,285	-	-	10,000	69,285
Tomesti	10,000	11,961	-	131,752	10,000	143,713
Belint	10,000	80,153	-	-	10,000	80,153
Secas	10,000	13,607	-	-	10,000	13,607
Ohaba Lunga	10,000	67,605	-	116,157	10,000	183,762
Ghizela	10,000	207,048	-	-	10,000	207,048
Buzias	20,000	373,239	-	1,082,653	20,000	1,455,893
Racovita	10,000	19,406	-	-	10,000	19,406
Sacosu Turcesc	10,000	98,946	-	-	10,000	98,946
V.V. Delamarina	10,000	101,368	-	94,884	10,000	196,252
Tormac	10,000	176,382	-	-	10,000	176,382
Stiuca	10,000	62,417	-	114,255	10,000	176,672
Boldur	10,000	258,109	-	-	10,000	258,109
Gavojdia	10,000	57,837	-	127,513	10,000	185,351
Cheveresu Mare	10,000	119,454	-	-	10,000	119,454
Criciova	10,000	173,366	-	-	10,000	173,366
Timisoara	2,909,539	4,660,952	7,090,461	18,658,073	10,000,000	23,319,025
Ghiroda	10,000	1,086,774	-	-	10,000	1,086,774
Mosnita Noua	10,000	1,204,079	-	-	10,000	1,204,079
Sanmihaiul Roman	10,000	517,500	-	-	10,000	517,500
Sacalaz	10,000	594,412	-	-	10,000	594,412
Bucovat	10,000	912	-	-	10,000	912
Consiliu Judetean Timis	4,900	99,167	5,100	73,978	10,000	173,145
TOTAL	3,564,439	16,364,903	7,095,561	28,977,111	10,660,000	45,342,014

Datele din tabel arată clar că stabilirea imediată a redevenței la nivelul amortizării ar necesita o creștere semnificativă a acesteia în majoritatea localităților. Spre exemplu, la Timișoara redevența ar trebui să crească cu 133%, iar în anumite zone rurale cu peste 1,000%. Există și o localitate (Bucovat) la care redevența ar trebui să scadă dacă este stabilită la nivelul amortizării patrimoniului public.

8. Analiza de suportabilitate

Pentru a analiza impactul introducerii amortizării în tarif asupra consumatorilor, a fost realizată și o analiză de suportabilitate. Suportabilitatea este o funcție care depinde atât de prețul serviciilor, cât și de abilitatea gospodăriilor de a plăti pentru aceste servicii.

Pentru calculul ratei de suportabilitate au fost luate în considerare următoarele elemente:

- Venitul gospodăriei medii;
- Consumurile individuale medii de apă și apă uzată;
- Dimensiunea medie a gospodăriei;
- Nivelul tarifelor.

Informațiile privind veniturile și cheltuielile gospodăriilor nu sunt disponibile pe județ, astfel încât analiza pornește de la nivel național. Nivelul venitului gospodăriilor de la nivel național au fost aduse la nivelul județului Timiș prin folosirea unui factor de ajustare bazat pe diferența între salariul mediu brut la nivel național și cel de la nivelul județului.

În cazul județului Timiș va fi utilizat un factor de corecție de 110.4% pentru determinarea venitului familiei în cadrul analizei de suportabilitate. Acesta a fost calculat prin raportarea salariului mediu brut la nivelul județului Timiș la salariul mediu brut de la nivel național. Acest factor de corecție arată că nivelul venitului gospodăriei (familiei) la nivelul județului Timiș este cu 10.4% mai mare decât media națională.

Tabel 3: Estimarea venitului disponibil al gospodăriilor la nivelul județului Timiș

VENITUL MEDIU AL GOSPODARIEI	u.m.	2020
Venitul gospodăriei la nivel national in mediul urban	RON/gosp. /luna	6,383
Venitul gospodăriei la nivel national in mediul rural	RON/gosp. /luna	4,123
Taxe, impozite si alte element similare in mediul urban	RON/gosp. /luna	1,987
Taxe, impozite si alte element similare in mediul rural	RON/gosp. /luna	939
Venitul mediu disponibil la nivel national in mediul urban	RON/gosp. /luna	4,395
Venitul mediu disponibil la nivel national in mediul rural	RON/gosp. /luna	3,184
Venitul gospodăriei la nivel national	RON/gosp. /luna	5,216
Taxe, impozite si alte element similare la nivel national	RON/gosp. /luna	1,468
Venitul mediu disponibil la nivel national	RON/gosp. /luna	3,748
Salariul mediu brut la nivel national	RON/luna	5,150
Salariul mediu brut la nivelul judetului Timis	RON/luna	5,685
Factorul de corectie al venitului gospodăriei	%	110.4%
Venitul mediu disponibil la nivel Judetului Timis - urban	%	4,852
Venitul mediu disponibil la nivel Judetului Timis - rural	%	3,515
Venitul mediu disponibil la nivel Judetului Timis - mediu	%	4,138

Pentru analiza de suportabilitate am folosit venitul mediu din zona urbană pentru Timișoara, Recaș, Deta, Cioacova, Gătaia, Jimbolia, Sânnicolau Mare, Făget și Buziaș, iar pentru restul

localităților s-a considerat venitul disponibil al gospodăriilor din zona rurală. Pentru întreaga arie de operare s-a considerat venitul mediu (rezultatul venitului mediu disponibil la nivel național înmulțit cu factorul de corecție al venitului gospodăriei).

Indicele de suportabilitate reprezintă procentul mediu din venitul unei gospodării plătit pentru factura de apă și apă uzată. Nivelul actual al indicelui de suportabilitate este prezentat în figura următoare:

Figura 5: Indicele de suportabilitate actual



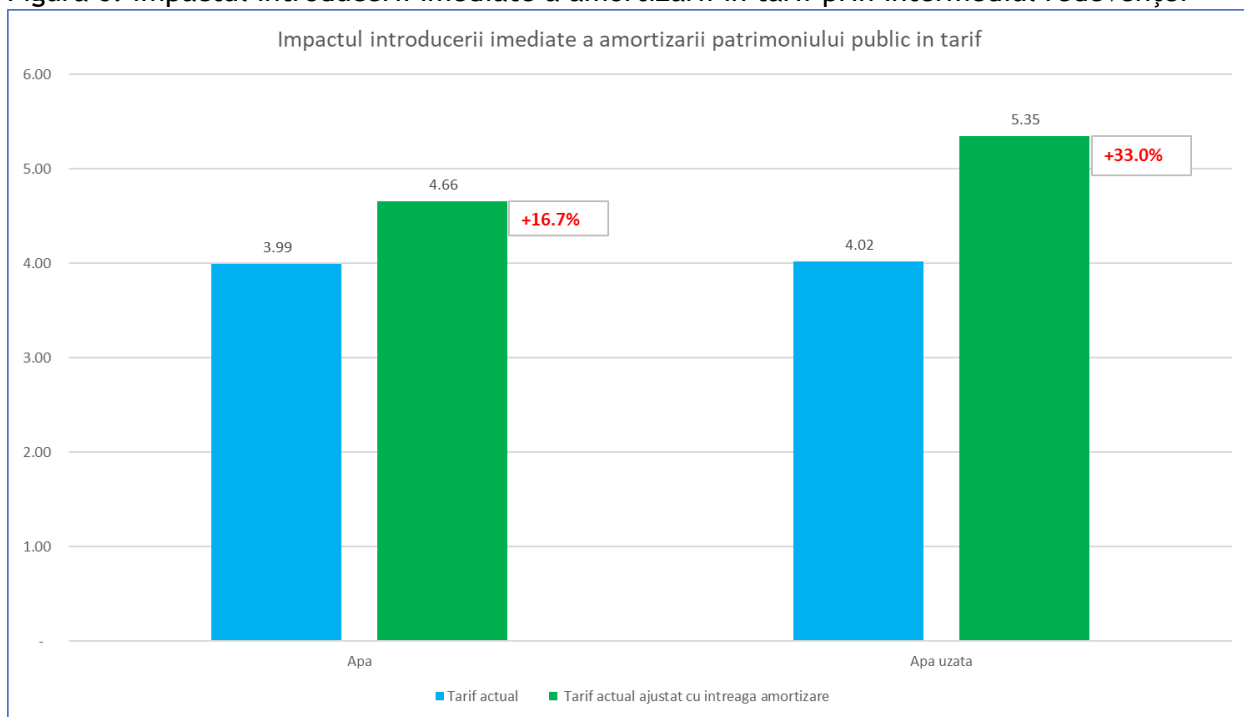
Nivelul actual al indicelui de suportabilitate arată că nota de plată pentru serviciile de apă și apă uzată reprezintă între 0.05% și 4.15% din venitul gospodăriei. Ținând cont că operatorul

regional practică tarife unice pe întreaga arie de operare, diferența între nivelul indicilor de suportabilitate este dat de nivelul diferit al consumului și de faptul că anumite localități au doar servicii de apă.

Conform Ghidului de Analiză Cost-Beneficiu pentru proiecte POIM, indicele de suportabilitate ar trebui să fie la un nivel de minim 2.5% până când se ajunge la includerea întregii amortizări a patrimoniului public în tarif. După cum se poate observa, la nivelul ariei de operare a Aquatim S.A., indicele de suportabilitate în toate localitățile este 1.6%, fiind sub acest nivel minim de 2.5%, ceea ce arată că este posibilă implementarea unui plan de introducere graduală a amortizării patrimoniului public în tarif prin intermediul redevenței.

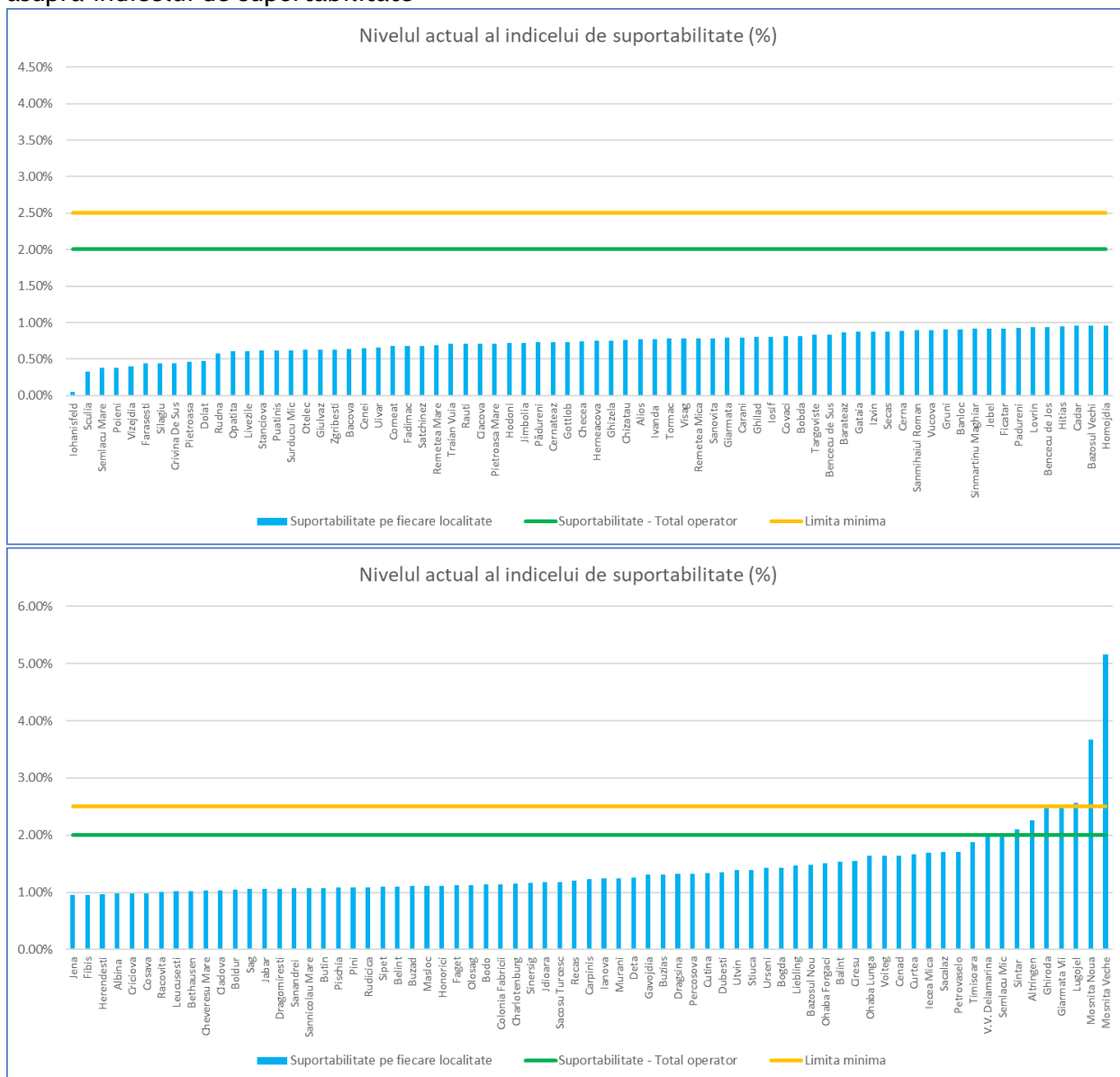
În graficul următor este prezentat impactul pe care l-ar avea pe tarife introducerea imediată a amortizării patrimoniului public în tarif prin intermediul redevenței:

Figura 6: Impactul introducerii imediate a amortizării în tarif prin intermediul redevenței



O astfel de introducere imediată a întregii amortizări a patrimoniului public în tarif prin intermediul redevenței ar avea un impact semnificativ asupra indicelui de suportabilitate după cum se poate vedea în figura următoare:

Figura 7: Impactul introducerii imediate a amortizării în tarif prin intermediul redevenței asupra indicelui de suportabilitate



Creșterea accelerată și imediată a tarifelor ar duce indicele de suportabilitate în câteva localități peste limita de 2.5%, iar creșterile importante din celelalte localități ar crea un impact psihologic asupra consumatorilor, având impact pe reducerea gradului de încălzire al facturilor de la consumatori, ceea ce ar putea afecta sustenabilitatea operatorului regional. Ținând cont de acest lucru, este recomandat ca includerea amortizării prin redevență să se facă gradual pentru a nu afecta suportabilitatea consumatorilor.

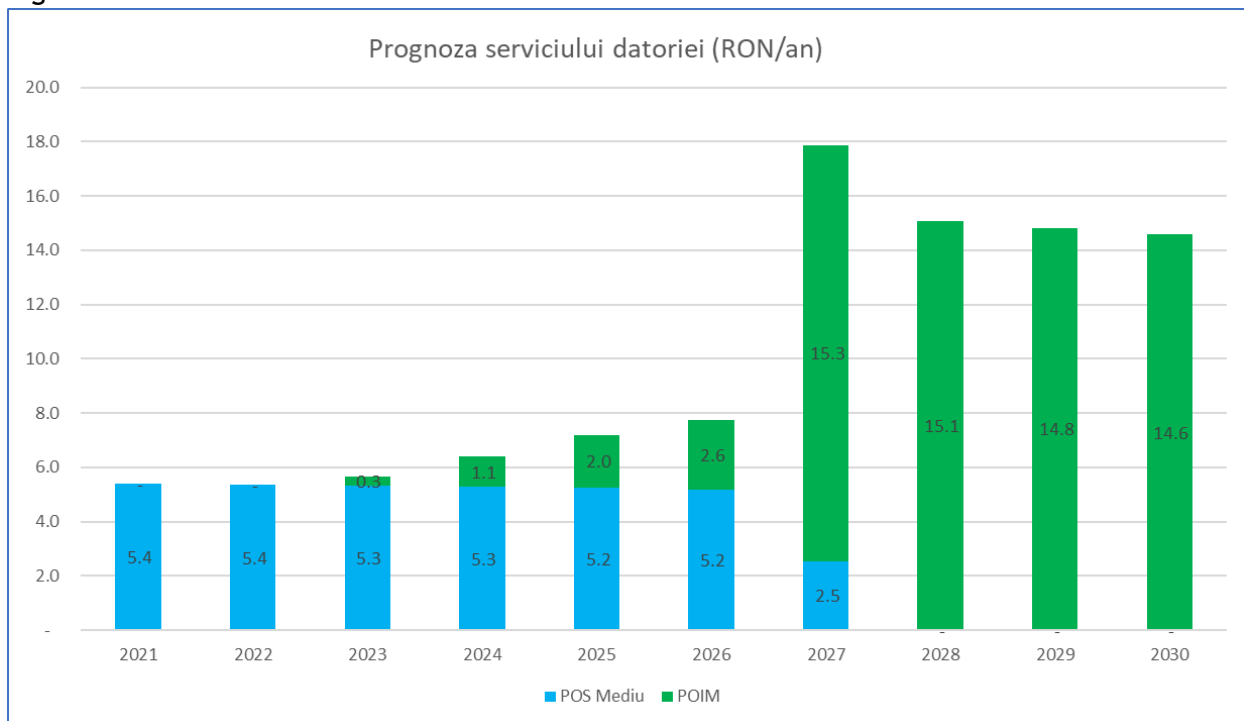
9. Serviciul datoriei aferent creditelor de co-finanțare

În prezent, societatea are contractate sau în curs de contractare și în rambursare direct sau indirect mai multe credite de co-finanțare a proiectelor de investiții în infrastructură cu finanțări europene astfel:

- Credit contractat de la BERD pentru co-finanțarea proiectului POS Mediu;
- Credit în curs de contractare de la BERD pentru co-finanțarea proiectului POIM.

Serviciul datoriei aferent acestor credite este prezentat sintetic în figura următoare:

Figura 8: Serviciul datoriei aferent creditelor



Nivelul maxim al serviciului datoriei este înregistrat în anul 2027 când ar urma să înceapă rambursarea creditului BERD pentru co-finanțarea proiectului POIM. Ținând cont de această situație, pentru a avea un management financiar sustenabil și a asigura resurse pentru rambursarea creditelor, este recomandat ca nivelul anual al redevenței să fie stabilit cel puțin la nivelul serviciului datoriei.

10. Propunere de strategie privind redevența

Ținând cont de elementele prezentate în capitolele anterioare și de recomandarea din Metodologia de Analiză Cost-Beneficiu pentru investițiile în infrastructura de apă publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 770 din 28 septembrie 2017, care recomandă includerea graduală a amortizării patrimoniului public în tarif pentru a nu afecta suportabilitatea consumatorilor, recomandarea este ca includerea amortizării patrimoniului public în tarif prin intermediul

redevenței să se facă gradual pentru a nu afecta suportabilitatea consumatorilor, dar să acopere minim serviciul datoriei la credite de co-finanțare care trebuie rambursate.

În acest context, propunerea privind evoluția redevenței este prezentată în tabelul următor (sume în RON și RON/m3):

Tabel 4: Propunere privind evoluția redevenței (RON)

Strategie privind redeventa (RON)	u.m.	Nivelul actual al redeventei	2022 (buget)	2023
Valoare totala redeventa, din care:	RON	10,660,000	11,771,000	16,500,000
Apa	RON	3,198,000	3,531,300	6,000,000
Apa uzata	RON	7,462,000	8,239,700	10,500,000

Tabel 5: Propunere privind evoluția redevenței (RON/m3)

Strategie privind redeventa (RON/m3)	u.m.	Nivelul actual al redeventei	2022 (buget)	2023
Apa	RON/m3	0.14	0.14	0.24
Apa uzata	RON/m3	0.32	0.38	0.48

Nivelul actual al redevenței reprezintă 19.5% din nivelul amortizării la apă și 25.8% din nivelul amortizării la apă uzată.

Strategia propusă presupune atingerea unui procent de 36.7% din nivelul amortizării la apă și 36.2% din nivelul amortizării la apă uzată la nivelul anului 2023.

Creșterea redevenței pe activități urmărește creșterea tarifelor conform strategiei de tarificare din POIM care este în implementare. De asemenea, se poate observa că marea majoritate a creșterilor de tarificare în termeni reali din 2023 va fi acoperită de creșterea redevenței și va fi folosită pentru rambursarea creditelor și realizarea de investiții din surse proprii, arătând astfel că aceste creșteri se folosesc preponderent pentru partea de dezvoltare.

Ajustarea anuală a redevenței conform strategiei prezentate ar trebui să se facă concomitent cu intrarea în vigoare a tarifelor ajustate conform strategiei de tarificare.