



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINEREA



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR S.C. APĂ – CANAL ILFOV S.A.

PE ANUL 2017

BUCUREȘTI,

S.C. Apă-Canal Ilfov S.A.
Sediu social: Str. Livezilor,
nr. 94 Pantelimon, Ilfov

Punct de corespondență:
Calea Bucureștilor, nr.
222C Otopeni, Ilfov

Tel: 0374.205.200
Fax: 0374.205.204
Email: contact@acilfov.ro

Website : www.acilfov.ro
Reg. Com. J23/1433/2009
C.U.I. Ro25709173
Capital Social: 26.585.800 RON



Introducere

Întrucât conform Tratatului de Aderare la Uniunea Europeană, România și-a asumat obligații care implică investiții importante în sectorul de apă și canalizare (până în 2015 pentru un număr de 263 de aglomerări urbane cu locuitor-echivalent (l.e.) mai mare de 10.000 și până în 2018 în 2.346 aglomerări urbane cu un l.e. cuprins între 2.000 și 10.000) era necesar să se implementeze un model instituțional care să permită unor operatori mai mari, puternici și cu experiență să furnizeze Serviciile de alimentare cu apă și de canalizare în mai multe unități administrativ-teritoriale.

Astfel, S.C. Apă-Canal Ilfov S.A. a fost înființată în anul 2009, sub forma unei societăți comerciale cu capital integral de stat și deține calitatea de Operator Regional al serviciului public de alimentare cu apă și de canalizare din aria administrativ teritorială a localităților membre ale Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Apă – Ilfov (ADIA).

Prin contractul de delegare din 09.11.2009 semnat între ADIA Ilfov (în numele localităților deținătoare ale capitalului social al societății) și APĂ CANAL ILFOV SA, aceasta din urmă a preluat gestiunea serviciilor de apă și canalizare, având în baza acestui contract dreptul de a încasa integral veniturile rezultând din furnizarea acestor servicii. APĂ CANAL ILFOV acționează pe riscul și răspunderea sa, având conferite pe o perioadă de 49 de ani dreptul și obligația de a furniza/presta serviciile, inclusiv dreptul și obligația de a administra și de a exploata infrastructura tehnico-edilitară aferentă serviciilor



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

De la înființare și până la preluarea managementului de actuala echipă de management societatea a avut însă o evoluție negativă, concretizată atât în înregistrarea de pierderi dar și acumularea de datorii.

Începând din iunie 2012, actuala echipă de management a pus bazele dezvoltării societății. Astfel, după o etapă de analiză, **la 01.01.2014 a fost implementat un plan de redresare ale cărui rezultate au făcut ca anul 2014 să fie primul an profitabil al societății Apă Canal Ilfov. Rezultatele au cotinuat și în anii 2015 - 2017 în care societatea a obținut profit din exploatare.**

În prezent societatea obține venituri din exploatarea rețelelor de apă și canalizare din localitățile: Branesti, Bragadiru, Balotești, Cenica, Ciorogarla, Cornetu, Ciolpani, Dobroesti, Domnești, Glina, Pantelimon, Tunari. Furnizarea serviciilor este guvernată de Legea serviciilor comunitare de utilități publice nr. 51/2006 și Legea serviciului de alimentare cu apă și de canalizare 241/2006.

În perioada 2011-2016, Operatorul implementează proiectul de investiții „Reabilitarea și Modernizarea Sistemului de Alimentare cu Apă și de Canalizare în Județul Ilfov”, un proiect cofinanțat de Uniunea Europeană, prin Fondul de Coeziune, în cadrul Programului Operațional Sectorial «MEDIU» (POSMEDIU). Beneficiarii programului de investiții sunt cetățenii localităților pe raza cărora Operatorul Regional gestionează sistemul public de alimentare cu apă și de canalizare, respectiv: Pantelimon, Bragadiru, Cornetu, Ciorogârla, Domnești, Brănești, Dobroești și Cernica, județul Ilfov.

În 2015 societatea a semnat și un contract de finanțare nr. 14218/18.09.2015 pentru aplicatia de economii (Cod SMIS 59477) prin intermediul careia societatea a putut finanta suplimentar achizitia unor echipamente, precum si un contract de fianțare de asistenta tehnica



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINERTE



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

(Cod SMIS 54035) pentru noul program POIM (Programul Operational Infrastructura Mare) ce va fi lansat de Uniunea Europeana in 2016 si pentru care APA CANAL ILFOV SA intentioneaza sa aplice, pentru a continua dezvoltarea sa ca operator regional al Judetului Ilfov.

In 2016 societatea a facut o serie de contracte din proiectul de investitii *Reabilitarea și Modernizarea Sistemului de Alimentare cu Apă și de Canalizare în Județul Ilfov*, acestea fiind continuate și în 2016.

În cele ce urmează vom prezenta raportul de activitate al societății pe anul 2017.



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINE



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Cuprins

1. APĂ CANAL ILFOV S.A. la 31.12.2017: sinteza rezultatelor	6
2. Principalele evenimente ale anului 2017.....	8
3. Principalii indicatori financiari ai activității productive a societății în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017	29
2.1. Analiza activității	29
2.2. Analiza echilibrului financiar.....	34
2.3. Analiza lichidității	39
2.4. Analiza profitabilității	42
4. Principalii indicatori financiari la nivelul întregii societăți - 2017	44
4.1. Indicatori de lichiditate.....	46
4.3. Indicatori de activitate (de gestiune)	46
4.4. Indicatori de profitabilitate.....	48
5. Principalele riscuri.....	48
6. Dezvoltarea viitoare a societății	49
7. Concluzii	49
Index de tabele	51
Index de figuri	52



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

1. APĂ CANAL ILFOV S.A. la 31.12.2017: sinteza rezultatelor

Tabel 1. Sinteza principalilor indicatori financiari ai APĂ CANAL ILFOV S.A. la 31.12.2017

Indicator	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Cifra de afaceri (lei)	8.684.701	11,671,067	15.333.602	22,245,382
Profit din exploatare (lei)	-648.813	619,698	151.184	7,003
Profit total (lei)	508.163	1,002,989	114.756	25,024
Marja de profit (%)	5.85%	8.59%	0,75%	0.11%
Datorii restante la buget (lei)	1.488	0	0	0
Datorii restante la furnizori (lei)	4.329.227	3,172,133	5.168.344	5,605,080
Grad de facturare (%)	67%	64%	64%	65%
Grad de încasare istoric (%)	56%	59%	60%	64%
Grad de încasare din facturat curent (%)	80%	88%	90%	90%

Note:

Grad încasare istoric = Total încasari in an / (Sold anterior + Facturat in an)

Grad încasare din facturat curent = Total încasari in an/Total facturat in an



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Figura 1. Evoluția Cifrei de afaceri S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.

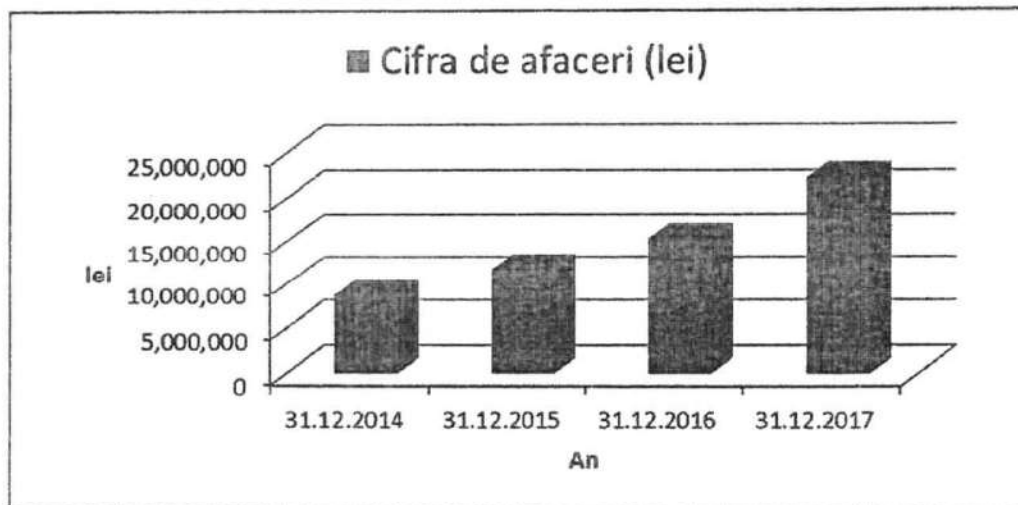
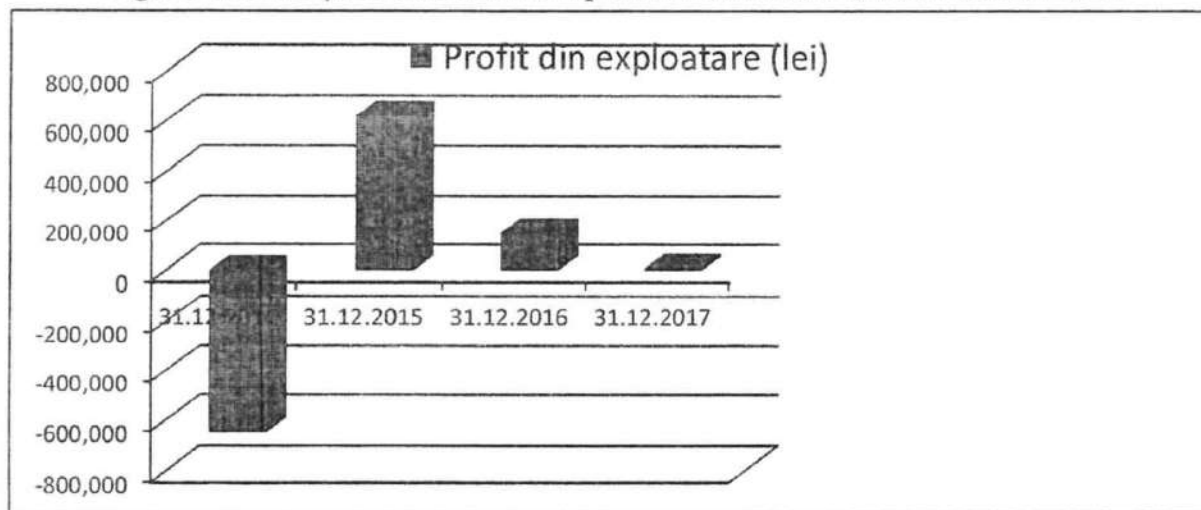


Figura 2. Evoluția Profitului din exploatare S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.





Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Așa cum reiese din situația de mai sus, anul 2017 a continuat trendul profitabil, societatea a înregistrat profit din activitatea de exploatare, confirmând calitatea planului de management al societății implementat de la 01.01.2014.

2. Principalele evenimente ale anului 2017

În anul 2017 s-au continuat măsurile de redresare stabilite prin implementarea planului de redresare din noiembrie 2013, plan ce a făcut ca 2014 să fie primul an de activitate profitabilă al societății.

În anul 2017 s-a continuat activitatea de contorizare a localităților precum și de modernizare și extindere a rețelelor. Astfel, principalele investiții în mijloace fixe în anul 2017 au fost:

**Apă Ilfov**GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINÉ

Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Tabel 2. Investițiile realizate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în anul 2017

Sursa de finanțare	Denumire imobilizare	Valoare brută de intrare recepționată în 2017 (Lei)
Fonduri proprii	LUCRARI DE CONTORIZARE BRANSAMENTE GLINA	207.432
Fonduri proprii	LUCRARI DE COBNTORIZARE BRANSAMENTE CIOLPANI	83.988
Fonduri proprii	GRUP ELECTROGEN ERG 110KVA	58.000
Fonduri proprii	AUTOTURISM DACIA LOGAN SERIE SASIU UU14SDL1E57064366	37.235
Fonduri proprii	AUTOTURISM DACIA LOGAN SERIE SASIU UU14SDL1E57064364	37.235
Fonduri proprii	POMPA WILO FA08.73W	25.566
Fonduri proprii	POPMA WILO FA08.73W	25.566
Fonduri proprii	POMPA SUMERSIBILA APA UZATA TIP KSB-KRTK 200- 316/116UEG-S	22.934
Fonduri proprii	MASINA DE CURATAT CONDUCTE K-1000	22.092
Fonduri proprii	AUTOTURISM DACIA CU NUMAR DE INMATRICULARE IF37ACI	20.700
Fonduri proprii	CENTRALA TELEFONICA	16.639
Fonduri proprii	CENTRALA TELEFONICA	16.245
Fonduri proprii	POMPA SUMERSIBILA APA UZATA TIP G213R3V5-M80AA2,Q- 71.3 MC/H,H=19.5MCA	15.000
Fonduri proprii	POMPA SUMERSIBILA APA UZATA TIP G213R3V5-M80AA2,Q- 71.3 MC/H,H=19.5MCA	15.000
Fonduri proprii	POMPA SUMERSIBILA APA UZATA TIP GRINDEX FLYGT P=4.5KW, Q=32MC/H,H=36.2MCA	15.000
Fonduri proprii	CAMIN DIN BETON CU BUCLA MASURA DN150	14.874
Fonduri proprii	EPSON DS- 70000N SCANNER	14.549
Fonduri proprii	CAMIN DIN BETON CU BUCLA MASURA DN100	13.436
Fonduri proprii	CAMIN DIN BETON CU BUCLA MASURA DN125	12.833
Fonduri proprii	REVIZIE TEHNICA POMPA WILO SPAU7-SMARDAN, UAT BRAGADIRU	11.863



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINÉ



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Fonduri proprii	TABLOU ELECTRIC ACTIONARE SI COMANDA POMPE ELECTRICE 2X3.5 KW - SPAU METALUL	11.800
Fonduri proprii	CAMIN DIN BETON CU BUCLA MASURA DN125	11.294
Fonduri proprii	CAMIN DIN BETON CU BUCLA MASURA DN80	9.420
Fonduri proprii	FURTUN CURATARE CANAL	9.300
Fonduri proprii	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE ROFUSE 400 TURBO	8.740
Fonduri proprii	REGULATOR DE DOZARE CLOR TIP VGA-113-250/A1, Y	8.670
Fonduri proprii	HOTA CU FLUX LAMINAR VERTICAL V700	8.334
Fonduri proprii	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 10.000LITRI IF25ACI NR. INVENTAR 305 , ACHIZITIONAT PE PROIECT SMISS 59477, MODERNIZARE (FURTUN)	7.425
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	7.100
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	7.100
Fonduri proprii	LUCRARI DE CONTORIZARE BRANSAMENTE BALOTESTI	6.714
Fonduri proprii	POMPA SUBMERSIBILA GRUNDFOS	6.400
Fonduri proprii	POMPA GRUNFOS 4.4/3.2KW	6.300
Fonduri proprii	POMPA FURAJ WILO TWI 4.14-20 DM	6.154
Fonduri proprii	POMPA APA UZATA TIO WILO PRO V05DA-224/EAD1XT0025	5.855
Fonduri proprii	POMPA APA UZATA TIP WILO PRO V05DA-224/EADIC2T0025	5.855
Fonduri proprii	POMPA APA UZATA TIP WILO PRO V05DA-224/EAD1X2T0025	5.855
Fonduri proprii	POMPA APA UZATA TIP WILO PRO V05DA-224/EAD1X2T0025	5.855
Fonduri proprii	GENERATOR KHOLER SDMO HX6000	5.520
Fonduri proprii	REVIZIE TEHNICA POMPA LOWARA P=3.8 KW, G.A.- UAT BALOTESTI	5.495
Fonduri proprii	REVIZIE TEHNICA POMPA LOWARA P=3.8 KW, G.A.- UAT BALOTESTI	5.495
Fonduri proprii	MASA LABORATOR DIMENSIUNI 1500X750X900 MM	5.311
Fonduri proprii	SERVER FISIERE (NAS SYNOLOGY RS815RP)	5.170
Fonduri proprii	PANOU ELECTRIC COMANDA POMPA 4.8 KW	4.895
Fonduri proprii	MOTOR ACTIONARE FRANKLIN PT POMPA APA CURATA P=5 KW	4.860

**Apă Ilfov**GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINÉ

Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Fonduri proprii	REVIZIE TEHNICA POMPA LOWARA P=7.5 KW, G.A.- UAT BALOTESTI	4.480
Fonduri proprii	REVIZIE TEHNICA POMPA LOWARA P=7.5 KW, G.A.- UAT BALOTESTI	4.480
Fonduri proprii	SERVER FISIERE	4.375
Fonduri proprii	MASINA DE DEBITAT EK7651H	4.369
Fonduri proprii	POMPA APA UZATA TIP WILO P=2KW, H8=MCA, Q=21/S +TABLOU ELECTRIC	4.350
Fonduri proprii	MASA LABORATOR DIMENSIUNI 1500X750X750 MM FARA CUA PP, SIFON SI ROBINET	4.015
Fonduri proprii	MASA DE LABORATOR DIMENSIUNI 1500X750X750 MM FARA CUA PP, SIFON SI ROBINET	4.015
Fonduri proprii	MASA DE LABORATOR DIMENSIUNI 1500X750X750 MM FARA CUA PP, SIFON SI ROBINET	4.015
Fonduri proprii	REVIZIE TEHNICA POMPA LOWARA P=3.8 KW, G.A.- UAT BALOTESTI	3.975
Fonduri proprii	TABLOU ELECTRIC COMANDA SI CONTROL PLC PT POMPE ELECTRICE -SPAU MAGURELE	3.605
Fonduri proprii	CIOCAN ROTOPERCUTOR SDS MAX BOSCH GBH 12-52D, 1700W, 19J	3.604
Fonduri proprii	TURBIDIMETRU TBI - VELD ITALIA	3.596
Fonduri proprii	GRUP ELECTROPOMPA ZDS ITALIA,CABLU,PANOU ELECTRIC DE COMANDA SI CONTROL,ACCESORII	3.500
Fonduri proprii	MOTOR ACTIONARE VERTICALA ZDS P=5.5 KW	3.450
Fonduri proprii	OBTURATOR HYDRAULIC OROP 63200 PE 63-200 MM	3.360
Fonduri proprii	DESKTOP LENOVO +LICENTA OFFICE+WINDOWS	3.176
Fonduri proprii	CIOCAN ROTOPERCUTOR SDS-MAX MAKITA 1510W, 52 MM,	3.143
Fonduri proprii	APARAT AER CONDITIONAT 24000BTU INVERTER	3.101
Fonduri proprii	APARAT AER CONDITIONAT 24000BTU INVERTER	3.101
Fonduri proprii	APARAT AER CONDITIONAT SKYWORTH 18000 BTU INVERTER	3.100
Fonduri proprii	POMPA FORAJ WILO TWI 4.05-12-DM-CI	2.879
Fonduri proprii	CURATITOR CE PRESIUNE HD 5/15 PLUS KARCHER	2.750
Fonduri proprii	OBTURATOR HIDRAULIC OROP 63200 PE 63-200MM	2.682
Fonduri proprii	NUMARATOR COLONII " COLONY STAR"	2.655
Fonduri proprii	STABILIZATOR SERVOMOTOR EP-SOHTNS-15KVA(12KW)-400V	2.504

**Apă Ilfov**GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINE

Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	2.350
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	2.350
Fonduri proprii	REMORCA MODEL BO 7202/2017	2.017
Fonduri proprii	DESKOP LENOVO+LICENTA WINDOWS 10 PRO ENGLEZA	1.847
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	1.830
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	1.830
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	1.830
Fonduri proprii	LUCRARI DE CONTORIZARE BRANSAMENTE CIOLPANI	1.250
Fonduri proprii	REMORCA MODEL BO 7202/2017	739
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	650
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	650
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	400
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	400
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	360
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	360
Fonduri proprii	OBTURATOR HYDRAULIC OROP 63200 PE 63-200 MM	300
Fonduri proprii	DEBITMETRU ELECTROMAGNETIC SITRANS F M MAG 5100, DN100, PN16	-1.830
Fonduri proprii	CAMIN DIN BETON CU BUCLA MASURA DN100	-13.436
Total investitii din Fonduri proprii		953.281
POS MEDIU 59477	ABSORBTIE MOLECULARA	491.636
POS MEDIU 59477	STAND DE VERIFICARE METROLOGICAL A CONTOARELOR DE APA RECE DN15-DN40	448.711
POS MEDIU 59477	ABSORTIE ATOMICA	269.255
POS MEDIU 59477	CB05	111.771



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINÉ



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

POS MEDIU 59477	MOBILIER LABORATOR	71.901
POS MEDIU 59477	DETERMINARE AZOT KJELDAHL	69.975
POS MEDIU 59477	MICROBIOLOGIE	58.537
POS MEDIU 59477	DETERMINARE CCO-CR	55.966
POS MEDIU 59477	ECHIPAMENT APA ULTRA PURA	48.915
POS MEDIU 59477	MULTIPARAMETRU	48.286
POS MEDIU 59477	ANSAMBLU DETERMINARE FOSFOR	45.725
POS MEDIU 59477	INSTALATIE DE FILTRABILITATE A NAMOLULUI SI APEI UZATE	36.423
POS MEDIU 59477	NISA CHIMICA	36.050
POS MEDIU 59477	BALANTE CANTARIRE	34.242
POS MEDIU 59477	REFRIGERATOARE LABORATOR	31.175
POS MEDIU 59477	ETUVA SI CUPTOR	29.070
POS MEDIU 59477	DETERMINARE FENOLI	22.683
POS MEDIU 59477	BAIE DE NISIP SI APA	19.129
POS MEDIU 59477	AGITATOR MAGNETIC	14.586
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 10.000LITRI IF24ACI	9.300
POS MEDIU 59477	LAPTOP PREVAZUT CU SOFTWARE PENTRU ACHIZITII SI PRELUCRARE DATE	9.262
POS MEDIU 59477	CB05	867
POS MEDIU 59477	ECHIPAMENT APA ULTRA PURA	867
POS MEDIU 59477	BALANTE CANTARIRE	867
POS MEDIU 59477	MOBILIER LABORATOR	867
POS MEDIU 59477	ETUVA SI CUPTOR	867
POS MEDIU 59477	ABSORBTIE MOLECULARA	867
POS MEDIU 59477	AGITATOR MAGNETIC	867
POS MEDIU 59477	BAIE DE NISIP SI APA	867
POS MEDIU 59477	MULTIPARAMETRU	867
POS MEDIU 59477	ANSAMBLU DETERMINARE FOSFOR	867
POS MEDIU 59477	DETERMINARE FENOLI	867
POS MEDIU 59477	DETERMINARE AZOT KJELDAHL	867



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINÉ



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

POS MEDIU 59477	INSTALATIE DE FILTRABILITATE A NAMOLULUI SI APEI UZATE	867
POS MEDIU 59477	REFRIGERATOARE LABORATOR	867
POS MEDIU 59477	DETERMINARE CCO-CR	867
POS MEDIU 59477	NISA CHIMICA	867
POS MEDIU 59477	MICROBIOLOGIE	867
POS MEDIU 59477	ABSORTIE ATOMICA	867
POS MEDIU 59477	STAND DE VERIFICARE METROLOGICAL A CONTOARELOR DE APA RECE DN15-DN40	867
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CANALE TIP SQT 200	867
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CANALE TIP SQT 200	867
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	867
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	867
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	867
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	867
POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	867
POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	867
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00395	867
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00396	867
POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	867
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	867
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	867
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA CAP LA CAP PENTRU CONDUCTE PE (TM160)	867
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	867
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	867
POS MEDIU 59477	FREZA PENTRU TAIERE ASFALT/BETON (TN400)	867
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA SAPATURA (HP95)	867
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA	867



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINÉ



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

	SAPATURA	
POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC (BKA25)	867
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA SAPATURA	867
POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC(BKA25)	867
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	867
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00397	867
POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC (BKA25)	867
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	867
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	867
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	867
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA CAP LA CAP PENTRU CONDUCTE PE (TM160)	867
POS MEDIU 59477	LAPTOP PREVAZUT CU SOFTWARE PENTRU ACHIZITII SI PRELUCRARE DATE	867
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	867
POS MEDIU 59477	AUTOTURISM FORD RANGER IF88ACI	867
POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002969509 (IF-14-ACI)	867
POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002969568 (IF-15-ACI)	867
POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002963851	867
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3297 (IF-93-ACI)	867
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3295(IF-92-ACI)	867
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3296 (IF-91-ACI)	867
POS MEDIU 59477	ATELIER MOBIL SERIE SASIU R00BFFK3790013 (IF-95-ACI)	867
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 10.000LITRI IF24ACI	867
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 10.000LITRI IF25ACI	867
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU	867



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINÉ



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

	CAPACITATE 2500LITRI	
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 2500LITRI	867
POS MEDIU 59477	UNITATE MOBILA COMBINATA PENTRU INSPECTIE VIDEO SI CURATAREA CANALIZARII (IF 18 ACI)	867
POS MEDIU 59477	CB05	581
POS MEDIU 59477	CB05	581
POS MEDIU 59477	ECHIPAMENT APA ULTRA PURA	581
POS MEDIU 59477	ECHIPAMENT APA ULTRA PURA	581
POS MEDIU 59477	BALANTE CANTARIRE	581
POS MEDIU 59477	BALANTE CANTARIRE	581
POS MEDIU 59477	MOBILIER LABORATOR	581
POS MEDIU 59477	MOBILIER LABORATOR	581
POS MEDIU 59477	ETUVA SI CUPTOR	581
POS MEDIU 59477	ETUVA SI CUPTOR	581
POS MEDIU 59477	ABSORBTIE MOLECULARA	581
POS MEDIU 59477	ABSORBTIE MOLECULARA	581
POS MEDIU 59477	AGITATOR MAGNETIC	581
POS MEDIU 59477	AGITATOR MAGNETIC	581
POS MEDIU 59477	BAIE DE NISIP SI APA	581
POS MEDIU 59477	BAIE DE NISIP SI APA	581
POS MEDIU 59477	MULTIPARAMETRU	581
POS MEDIU 59477	MULTIPARAMETRU	581
POS MEDIU 59477	ANSAMBLU DETERMINARE FOSFOR	581
POS MEDIU 59477	ANSAMBLU DETERMINARE FOSFOR	581
POS MEDIU 59477	DETERMINARE FENOLI	581
POS MEDIU 59477	DETERMINARE FENOLI	581
POS MEDIU 59477	DETERMINARE AZOT KJELDAHL	581
POS MEDIU 59477	DETERMINARE AZOT KJELDAHL	581
POS MEDIU 59477	INSTALATIE DE FILTRABILITATE A NAMOLULUI SI APEI UZATE	581
POS MEDIU 59477	INSTALATIE DE FILTRABILITATE A NAMOLULUI SI APEI UZATE	581



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINÉ



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

POS MEDIU 59477	REFRIGERATOARE LABORATOR	581
POS MEDIU 59477	REFRIGERATOARE LABORATOR	581
POS MEDIU 59477	DETERMINARE CCO-CR	581
POS MEDIU 59477	DETERMINARE CCO-CR	581
POS MEDIU 59477	NISA CHIMICA	581
POS MEDIU 59477	NISA CHIMICA	581
POS MEDIU 59477	MICROBIOLOGIE	581
POS MEDIU 59477	MICROBIOLOGIE	581
POS MEDIU 59477	ABSORTIE ATOMICA	581
POS MEDIU 59477	ABSORTIE ATOMICA	581
POS MEDIU 59477	STAND DE VERIFICARE METROLOGICAL A CONTOARELOR DE APA RECE DN15-DN40	581
POS MEDIU 59477	STAND DE VERIFICARE METROLOGICAL A CONTOARELOR DE APA RECE DN15-DN40	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CANALE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CANALE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CANALE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CANALE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	581
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	581
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	581
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	581
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	581
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	581
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	581
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	581
POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	581
POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	581



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINÉ



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	581
POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	581
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00395	581
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00395	581
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00396	581
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00396	581
POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	581
POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	581
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	581
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA CAP LA CAP PENTRU CONDUCTE PE (TM160)	581
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA CAP LA CAP PENTRU CONDUCTE PE (TM160)	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	581
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	581
POS MEDIU 59477	FREZA PENTRU TAIERE ASFALT/BETON (TN400)	581
POS MEDIU 59477	FREZA PENTRU TAIERE ASFALT/BETON (TN400)	581
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA SAPATURA (HP95)	581
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA SAPATURA (HP95)	581
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA SAPATURA	581
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA SAPATURA	581
POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC (BKA25)	581



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINÉ



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC (BKA25)	581
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA SAPATURA	581
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA SAPATURA	581
POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC(BKA25)	581
POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC(BKA25)	581
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	581
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	581
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00397	581
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00397	581
POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC (BKA25)	581
POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC (BKA25)	581
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	581
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	581
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	581
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA CAP LA CAP PENTRU CONDUCTE PE (TM160)	581
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA CAP LA CAP PENTRU CONDUCTE PE (TM160)	581
POS MEDIU 59477	LAPTOP PREVAZUT CU SOFTWARE PENTRU ACHIZITII SI PRELUCRARE DATE	581
POS MEDIU 59477	LAPTOP PREVAZUT CU SOFTWARE PENTRU ACHIZITII SI PRELUCRARE DATE	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	581
POS MEDIU 59477	AUTOTURISM FORD RANGER IF88ACI	581
POS MEDIU 59477	AUTOTURISM FORD RANGER IF88ACI	581



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ,
RESPECT PENTRU TINE



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002969509 (IF-14-ACI)	581
POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002969509 (IF-14-ACI)	581
POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002969568 (IF-15-ACI)	581
POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002969568 (IF-15-ACI)	581
POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002963851	581
POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002963851	581
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3297 (IF-93-ACI)	581
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3297 (IF-93-ACI)	581
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3295(IF-92-ACI)	581
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3295(IF-92-ACI)	581
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3296 (IF-91-ACI)	581
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3296 (IF-91-ACI)	581
POS MEDIU 59477	ATELIER MOBIL SERIE SASIU R00BFFK3790013 (IF-95-ACI)	581
POS MEDIU 59477	ATELIER MOBIL SERIE SASIU R00BFFK3790013 (IF-95-ACI)	581
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 10.000LITRI IF24ACI	581
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 10.000LITRI IF24ACI	581
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 10.000LITRI IF25ACI	581
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 10.000LITRI IF25ACI	581
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 2500LITRI	581
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 2500LITRI	581
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 2500LITRI	581



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINE



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 2500LITRI	581
POS MEDIU 59477	UNITATE MOBILA COMBINATA PENTRU INSPECTIE VIDEO SI CURATAREA CANALIZARII (IF 18 ACI)	581
POS MEDIU 59477	UNITATE MOBILA COMBINATA PENTRU INSPECTIE VIDEO SI CURATAREA CANALIZARII (IF 18 ACI)	581
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CANALE TIP SQT 200	-53
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CANALE TIP SQT 200	-53
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	-53
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	-53
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	-53
POS MEDIU 59477	PRESA HIDRAULICA PENTRU OBTURAT CONDUCTE TIP SQT 200	-53
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	-124
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	-124
POS MEDIU 59477	GENERATOR ELECTRIC ES8000	-124
POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	-133
POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	-133
POS MEDIU 59477	MOTOPOMPA PENTRU APA UZATA EMP205HT	-133
POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC (BKA25)	-133
POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC(BKA25)	-133
POS MEDIU 59477	CIOCAN DEMOLATOR PNEUMATIC (BKA25)	-133
POS MEDIU 59477	LAPTOP PREVAZUT CU SOFTWARE PENTRU ACHIZITII SI PRELUCRARE DATE	-149
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	-204
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	-204
POS MEDIU 59477	MAI COMPACTOR (PH60H)	-204
POS MEDIU 59477	AGITATOR MAGNETIC	-235
POS MEDIU 59477	FREZA PENTRU TAIERE ASFALT/BETON (TN400)	-239
POS MEDIU 59477	BAIE DE NISIP SI APA	-308
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	-364



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINÉ



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	-364
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA PRIN ELECTROFUZIUNE PTR CONDUCTE PE MSA	-364
POS MEDIU 59477	DETERMINARE FENOLI	-365
POS MEDIU 59477	ETUVA SI CUPTOR	-468
POS MEDIU 59477	REFRIGERATOARE LABORATOR	-502
POS MEDIU 59477	BALANTE CANTARIRE	-551
POS MEDIU 59477	NISA CHIMICA	-581
POS MEDIU 59477	INSTALATIE DE FILTRABILITATE A NAMOLULUI SI APEI UZATE	-587
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA CAP LA CAP PENTRU CONDUCTE PE (TM160)	-692
POS MEDIU 59477	ANSAMBLU DETERMINARE FOSFOR	-736
POS MEDIU 59477	MULTIPARAMETRU	-778
POS MEDIU 59477	ECHIPAMENT APA ULTRA PURA	-788
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA SAPATURA (HP95)	-825
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA SAPATURA	-825
POS MEDIU 59477	SISTEM PNEUMATIC DE INSTALARE CONDUCTE FARA SAPATURA	-825
POS MEDIU 59477	APARAT DE SUDURA CAP LA CAP PENTRU CONDUCTE PE (TM160)	-851
POS MEDIU 59477	DETERMINARE CCO-CR	-901
POS MEDIU 59477	MICROBIOLOGIE	-943
POS MEDIU 59477	DETERMINARE AZOT KJELDAHL	-1.127
POS MEDIU 59477	MOBILIER LABORATOR	-1.158
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3297 (IF-93-ACI)	-1.286
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3295(IF-92-ACI)	-1.286
POS MEDIU 59477	MOTOCOMPRESOR MOBIL SERIE SASIU TK9PD28SBF5AH3296 (IF-91-ACI)	-1.286
POS MEDIU 59477	CB05	-1.800
POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002969509 (IF-	-1.995



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINERTE



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

	14-ACI)	
POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002969568 (IF-15-ACI)	-1.995
POS MEDIU 59477	AUTOUTILITARA FIAT DUCATO SERIE ZFA25000002963851	-1.995
POS MEDIU 59477	AUTOTURISM FORD RANGER IF88ACI	-2.203
POS MEDIU 59477	ATELIER MOBIL SERIE SASIU R00BFFK3790013 (IF-95-ACI)	-3.583
POS MEDIU 59477	ABSORTIE ATOMICA	-4.336
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00395	-6.656
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00396	-6.656
POS MEDIU 59477	BULDOEXCAVATOR CAT SERIA HWN00397	-6.656
POS MEDIU 59477	STAND DE VERIFICARE METROLOGICAL A CONTOARELOR DE APA RECE DN15-DN40	-7.173
POS MEDIU 59477	ABSORBTIE MOLECULARA	-7.917
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 10.000LITRI IF24ACI	-9.300
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 2500LITRI	-9.649
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 2500LITRI	-9.649
POS MEDIU 59477	UNITATE MOBILA COMBINATA PENTRU INSPECTIE VIDEO SI CURATAREA CANALIZARII (IF 18 ACI)	-17.386
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 10.000LITRI IF24ACI	-17.622
POS MEDIU 59477	AUTOCURATITOR COMBINAT PENTRU CANALIZARE CU CAPACITATE 10.000LITRI IF25ACI	-17.622
Total investitii cu finantare POS MEDIU 59477		1.934.762
Total investitii receptionate in anul 2017		2.888.042



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

În anul 2017 societatea a continuat lucrările prin proiectul de investiții „Reabilitarea și Modernizarea Sistemului de Alimentare cu Apă și de Canalizare în Județul Ilfov”, (Cod SMIS 17727), prin fazarea unor contracte, și din contractul de finanțare nr. 14218/18.09.2015 pentru aplicatia de economii (Cod SMIS 59477) prin intermediul caruia societatea a putut finanta suplimentar achizitia unor echipamente. De asemenea, societatea a demarat actiunile pentru noul program POIM (Programul Operational Infrastructura Mare) lansat de Uniunea Europeana în 2016, contractul de finanțare fiind semnat de APA CANAL ILFOV SA la data de 08.12.2017, pentru a continua dezvoltarea sa ca operator regional al Județului Ilfov.

La 31.12.2017 valoarea lucrărilor în curs de execuție ale societății APĂ CANAL ILFOV, pe aceste proiecte era:

Tabel 3. Investițiile în curs de execuție efectuate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. - sold la 31.12.2017

Proiect	Valoarea investițiilor pe fonduri proiect (lei)	Valoare investiții pe fonduri proprii (lei)
Cod SMIS 17727 - <i>Reabilitarea și Modernizarea Sistemului de Alimentare cu Apă și de Canalizare în Județul Ilfov</i>	320.416.716	6.035.622
Cod SMIS 59477 - <i>Aplicatia de economii</i>	1.707.451	168.182
Cod SMIS 54035 - <i>Asistenta tehnica POIM</i>	20.630.325	-
Contracte fazate	3.195.960	-



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINEREA



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

POIM	23.249.940	310.019
Investiții în curs de execuție - contorizări și branșări	-	4.775.160
TOTAL	369.200.392	11.288.983

În 28 iulie 2015 societatea a semnat un contract de împrumut cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) prin care BERD acordă APA CANAL ILFOV SA un credit de 28.600.000 lei pentru finanțarea proiectului POSMEDIU 17727. Împrumutul urmează a se rambursa în perioada 2019 - 2030, dobânda fiind stabilită la nivelul de ROBOR 3M + 3.25%. În 2016 s-a tras a doua tranșă a acestui împrumut în valoare de 13.551.000 lei, astfel încât la 31.12.2016 împrumutul BERD era tras în totalitatea sa, respectiv de 28.600.000 lei.

În luna octombrie 2017 societatea a semnat un contract de împrumut cu Banca Comercială Română (BCR) prin care BCR acordă APA CANAL ILFOV SA un credit de 27.780.000 lei pentru finanțarea proiectului POSMEDIU 17727, precum și pentru susținerea investițiilor efectuate în cadrul proiectului de economii. Împrumutul urmează a se rambursa în perioada 2019 - 2027, dobânda fiind stabilită la nivelul de ROBOR 3M.

În anul 2017 societatea nu a modificat prețurile la serviciile sale, în conformitate cu strategia de tarifare aprobată de ANRSC prin avizul nr. 330569/10.12.2015:

Tabel 4. Strategia de tarifare a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 2015-2018

Serviciu	Tarif inițial	Ajustare reală la	Ajustare reală la	Ajustare reală la	Ajustare reală la
----------	---------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINE



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

	(lei fără TVA)	1-Iul - 2015	1-Iul- 2016	1-Iul- 2017	1-Iul- 2018
Apa	2,92	12,5%	0,0%	0,0%	5,0%
Canalizare	1,58	19,4%	85,0%	0,0%	5,0%

Astfel, la 31.12.2017 societatea aplica tarifele:

Pentru localitățile din aria de implementare a proiectului POSMEDIU (Pantelimon, Cornetu, Bragadiru, Branesti, Ciorogarla, Cernica, Domnesti, Dobroesti)

- Tarif apa: 3.25 lei/mc + TVA
- Tarif Canal: 3.45 lei/mc + TVA

Pentru Balotesti:

- Tarif apa: 1.99 lei/mc + TVA
- Tarif Canal: 1.03 lei/mc + TVA

Pentru Ciolpani:

- Tarif apa: 2.29 lei/mc + TVA

Pentru Glina:

- Tarif apa: 3.38 lei/mc + TVA
- Tarif Canal: 1.94 lei/mc + TVA

Pentru Tunari:

- Tarif apa: 2,4 lei/mc + TVA
- Tarif Canal: 2,45 lei/mc + TVA

Pentru Mogosoia:

- Tarif apa: 2,0 lei/mc + TVA



Apă Ilfov
GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINERET.



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

- Tarif Canal: 2,10 lei/mc + TVA

Pentru Magurele:

- Tarif apa: 2,06 lei/mc + TVA
- Tarif Canal: 1,22 lei/mc + TVA

Pentru Jilava:

- Tarif apa: 3,19 lei/mc + TVA
- Tarif Canal: 2,04 lei/mc + TVA

Principalul risc privind activitatea viitoare a companiei se referă la corecțiile financiare impuse de Autoritatea de Management privind proiectul POSMEDIU 17727, societatea trebuind a face față plăților suplimentare generate de aceste corecții, risc pentru gestionarea caruia societatea a recurs la imprumuturi bancare suplimentare (credit BCR).

Un alt risc este cel al neîncasării clienților, societatea desfășurând la acest moment ample acțiuni pentru îmbunătățirea gradului de încasare. Următorul risc este cel al nebransării populației la rețeaua de apă și canalizare realizată prin proiect. Pentru a minimiza aceste două riscuri, societatea își propune să desfășoare ample campanii de informare și conștientizare a populației privind necesitatea bransării și achitării facturilor pentru serviciile de apă și canalizare.

În ceea ce privește politica de dividend, societatea trebuie să respecte prevederile OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, care prevede la art. 1 alin (1) că: *"(1) La societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se repartizează pe următoarele destinații, dacă prin legi speciale nu se prevede altfel:*

S.C. Apă-Canal Ilfov S.A. Sediul social: Str. Livezilor, nr. 94 Pantelimon, Ilfov	Punct de corespondență: Calea Bucureștilor, nr. 222C Otopeni, Ilfov	Telex: 0374.205.200 Fax: 0374.205.204 Email: contact@acilfov.ro	Website: www.acilfov.ro Reg. Com. J23/1433/2009 C.U.I. Ro25709173 Capital Social: 26.585.800 RON
---	---	---	---



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

- a) rezerve legale;
- b) alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege;
- c) acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți, cu excepția pierderii contabile reportate provenite din ajustările cerute de aplicarea IAS 29 «Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste», potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară și Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva Comunităților Economice Europene nr. 86/635/CEE și cu Standardele Internaționale de Contabilitate aplicabile instituțiilor de credit;
- c1) constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor și a altor costuri aferente acestor împrumuturi externe;
- d) alte repartizări prevăzute de lege;
- e) participarea salariaților la profit; societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și regiile autonome care s-au angajat și au stabilit prin bugetele de venituri și cheltuieli obligația de participare la profit, ca urmare a serviciilor angajaților lor în relație cu acestea, pot acorda aceste drepturi în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic, în exercițiul financiar de referință;
- f) minimum 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local, în cazul regiilor autonome, ori dividende, în cazul societăților naționale, companiilor naționale și societăților comerciale cu capital integral sau majoritar de stat;
- g) profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la lit. a)-f) se repartizează la alte rezerve și constituie sursa proprie de finanțare".



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINE



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Ca urmare, managementul propune acționarilor următoarea repartizare a profitului net al anului 2017:

Tabel 5.1. Propunere repartizare profit net 2017.

	Lei
Profit net	25.024
- de repartizat la rezerve	1.251
- de acoperit pierderea contabila	23.773

Prezentăm în secțiunea următoare o analiză a rezultatelor financiare ale societății pe perioada 01.01.2014 – 31.12.2017, strict pentru activitatea de producție, deconsiderând în analiza noastră activitatea de pe proiecte.

3. Principalii indicatori financiari ai activității productive a societății în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017

Analiza financiară a perioadei 01.01.2014 – 31.12.2017 este realizată pe baza datelor înregistrate strict pentru activitatea curentă de producție a societății, fiind eliminate datele privitoare la proiectele europene POSMEDIU, contracte fazate sau POIM.

3.1. Analiza activității

Pentru analiza activității societății trebuie prezentată evoluția câtorva indicatori esențiali pentru activitatea companiei, respectiv:



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

- a) Gradul de facturare
- b) Durata de încasare a clienților
- c) Durata de plata a furnizorilor

a) Gradul de facturare

Un element esențial în eficiența furnizării serviciilor de alimentare cu apă este gradul în care cantitățile de apă extrase/cumpărate se facturează către consumatori. Cu cât acest grad este mai mare, cu atât pierderile în sistem sunt mai mici și, deci, veniturile generate de activitatea de exploatare mai mari.

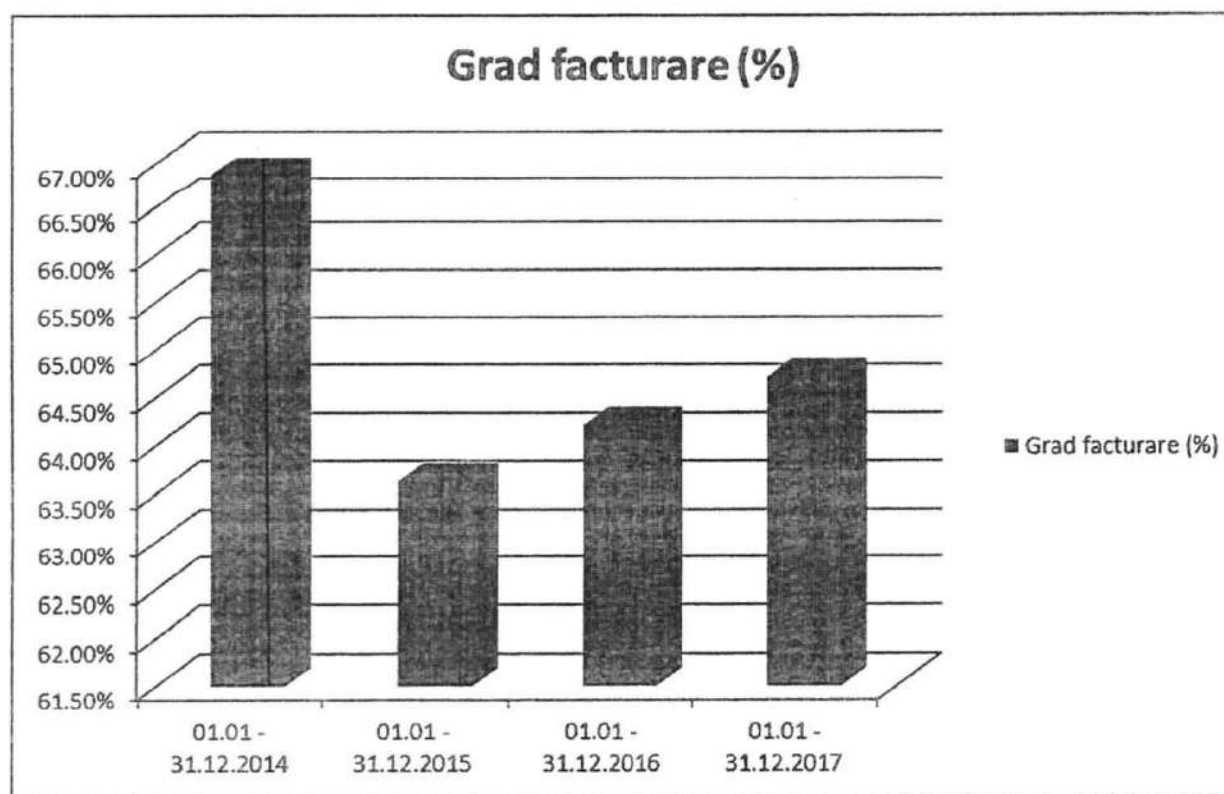
Tabel 6. Gradul de facturare a apei extrase/cumpărate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Cantitate apă extrasă+cumpărată (mc)	2.459.795	2.845.174	3.358.402	4.822.463
Cantitate apă livrată (mc)	1.644.912	1.810.115	2.156.318	3.120.487
Grad facturare (%)	66,87%	63,62%	64,21%	64,71%

Figura 3. Evoluția gradului de facturare S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.



Așa cum se observă din tabelul de mai sus, gradul de facturare a evoluat pozitiv pe perioada analizată, ajungând la 31.12.2017 la 64,71%. Remarcăm o ușoară îmbunătățire a gradului de facturare în 2017 față de 2016, managementul propunându-și pentru 2018 readucerea acestuia la nivelul înregistrat în 2014 și chiar aproape de ținta propusă de 75%. Ca urmare, putem aprecia că S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. este aproape de a-și atinge ținta propusă în noiembrie 2013, însă o majorare a gradului de facturare ar fi de dorit pentru creșterea profitabilității.



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

b) Durata de încasare a clienților

Încasarea la timp a clienților este un element esențial în asigurarea cash-flow-ului societății. Conform prevederilor legii 51/2006 serviciile se facturează lunar iar scadența de plată a facturilor este de 15 zile de la data emiterii. Pentru plata facturii în maxim 30 de zile de la scadență nu se percep penalități, însă dacă plata facturii se face după a 45-a zi de la emiterea facturii se datorează penalități din chiar prima zi după scadență, penalitățile fiind calculate în baza ratei dobânzii datorate pentru neplata obligațiilor bugetare, respectiv 0,02%¹ pe fiecare zi de întârziere.

Tabel 7. Durata de încasare clienți a activității de producție la S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2013 – 31.12.2017

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Sold mediu clienți (lei)	5.953.383	7.671.717	9.198.680	11.953.395
Cifra de afaceri neta (lei)	8.684.701	11.671.067	15.333.602	22.245.382
Durata de încasare clienți (nr zile)	250	240	219	196

Așa cum se remarcă din tabelul de mai sus, după deteriorarea din 2014 – 2015, în 2016 durata de încasare clienți a cunoscut o ușoară îmbunătățire. În 2017 durata de încasare a clienților a continuat să se îmbunătățească semnificativ, însă durata este încă mare față de cea prevăzută de lege. Domeniul de activitate este însă unul prin tradiție cu durate de încasare mari, dar societatea își propune îmbunătățirea acestora.

¹ procent valabil începând cu 01.01.2016.



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

La 31.12.2017 societatea are de incasat creanțe de la clienți în valoare de 13.220.752 lei dintre care 9.199.208 lei sunt creanțe trecute de termenul normal de încasare. Dintre acestea din urma 29.975 lei reprezintă creanțe aferente anului 2010 pentru care s-a constituit un provizion în 2013 la 100% din valoare lor, iar 1.396.720 lei reprezintă creanțe aferente anilor 2011, 2012 și 2013 pentru care nu s-au semnat acorduri de eșalonare. Pentru creanțele aferente anilor 2011, 2012 și 2013 s-a constituit un provizion de 50%, conform politicii agreeate la aprobarea situațiilor financiare pe anul 2014. Astfel, provizionul pentru creanțe clienți constituit la 31.12.2017 este în sumă de 720.329 lei. Societatea depune în continuare eforturi pentru agreearea unor grafice de eșalonare pentru acestea. De asemenea, încasarea este posibilă și prin modul de stingere al facturilor, orice plată a clienților acoperind automat cea mai veche factură.

Cu toate acestea, managementul propune creșterea procentului de provizionare a clienților mai vechi de 3 ani de la 50% la 75%.

c) Durata de plată a furnizorilor

Duratele de plată ale furnizorilor sunt negociate de companie cu fiecare furnizor în parte, însă, în general prevederile contractuale stabilesc termene de plată de maxim 45 de zile. În 2016, pe fondul lipsei de lichidități ce au fost absorbite de procesul accelerat de investiție, societatea a înregistrat o înrăutățire a duratei de plată furnizori.

Tabel 8. Durata de plată furnizori a activității de producție la S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2016
Sold mediu furnizori (lei)	5.826.708	7.123.925	11.304.979	14.203.499
Cifra de afaceri neta (lei)	8.684.701	11.671.067	15.333.602	22.245.382
Durata de plata furnizori (nr zile)	245	223	269	233

Considerăm însă că, în contextul în care durata de încasare a clienților nu se va îmbunătăți semnificativ, durata de plată a furnizorilor se va deteriora și mai mult. Ca urmare, propunem în viitor menținerea și îmbunătățirea duratei de plată a furnizorilor, dar pe baze sustenabile, în baza reducerii duratei de încasare a clienților.

Soldul furnizorilor restanți este de 5.605.080 lei (inclusiv soldul reeșalonat de la APA NOVA).

3.2. Analiza echilibrului financiar

Echilibrul financiar al unei companii se analizează prin indicatorii:

- Activul net (Situația netă)
- Fondul de rulment și necesarul de fond de rulment
- Necesarul de fond de rulment
- Trezoreria netă

Redăm mai jos acești indicatori calculați, așa cum am precizat și mai sus, numai pentru activitatea de producție a companiei, excluzând valorile pentru POSMEDIU, POIM și contracte făzate.

a) Activul net



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Activul net reprezintă o evaluare contabilă a societății, ce exprimă **averea acționarilor la un moment dat.**

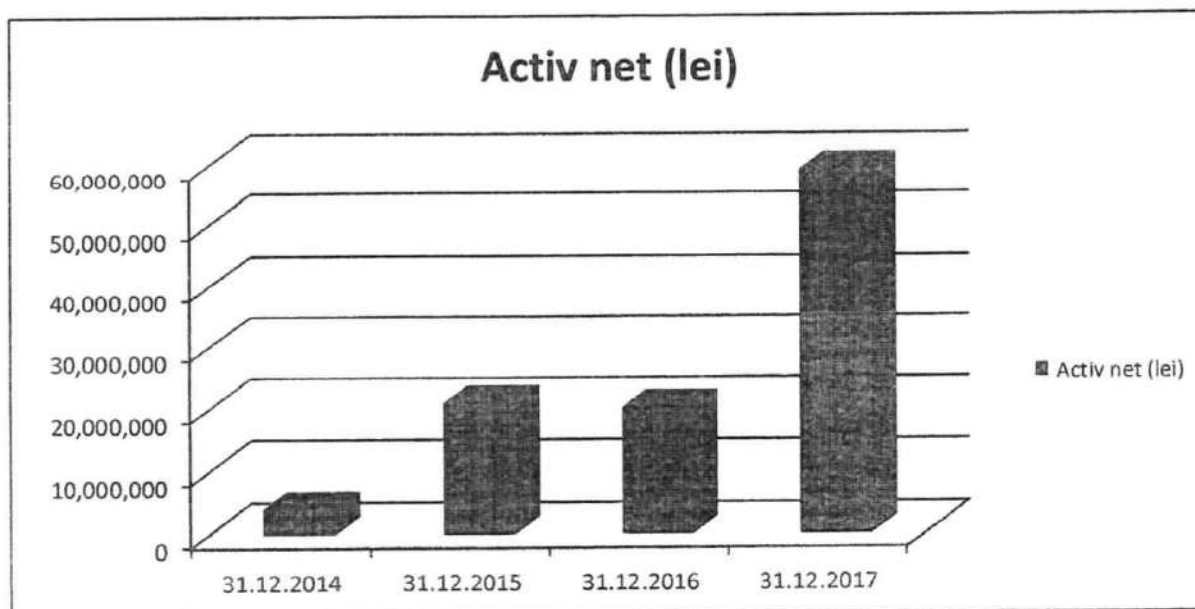
Tabel 9. Activul net al activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Activ net (lei)	3.998.609	20.976.864	20.185.868	59.211.244
Capital social (lei)	10.600.000	26.585.800	26.585.800	65.585.800

Figura 4. Evoluția activului net al a activității de producție a societății S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.



Pe întreaga perioadă până la 31.12.2013 activul net al societății a fost negativ, exprimând pierderi ale acționarilor și nu o creștere a averii acestora. Astfel, nu numai că valoarea capitalului social adus ca aport de către acționari a fost integral epuizată, dar, în cazul lichidării societății, acționarii ar fi nevoiți să suporte și pierderile generate de societate.

Astfel, dacă până la 31.12.2013, averea acționarilor a fost într-o continuă degradare, în urma planului de redresare adoptat în noiembrie 2013 s-a realizat înscrierea pe o pantă pozitivă. Infuzia de capital social din 2017 a fost de natură să majoreze puternic valoarea activului net, însă remarcăm că acesta este mult peste valoarea creșterii capitalului social.

Astfel, dacă la 31.12.2014 activul net din activitatea de producție era de 37% din capitalul social al acesteia, la 31.12.2017 activul net devine 90%.



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

b) Fondul de rulment și necesarul de fond de rulment

Fondul de rulment este o măsură a echilibrului pe termen lung al societății. Existența unui fond de rulment pozitiv certifică faptul că firma se află într-o stare de echilibru financiar pe termen lung realizat pe baza capitalurilor proprii.

Necesarul de fond de rulment este indicatorul care cuantifică diferența dintre activele pe termen scurt și pasivele pe termen scurt. O gestiune financiară prudentă presupune ca activele pe termen scurt să fie finanțate parțial din datorii pe termen scurt, restul fiind finanțate din resurse pe termen lung. Acest lucru se cuantifică prin existența unui necesar de fond de rulment pozitiv mai mic decât fondul de rulment.

Tabel 10. Fondul de rulment și Necesarul de fond de rulment la nivelul activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Fond de rulment (lei)	2.131.495	30.300.016	38.794.228	99.029.755
Necesar de fond de rulment (lei)	2.097.278	4.549.344	6.998.696	11.749.067

Fondul de rulment pozitiv realizat începând cu 31.12.2014 semnifică faptul că societatea și-a finanțat activele imobilizate din surse de finanțare pe termen lung. Acest lucru rezultă și din analiza indicatorului necesar de fond de rulment care, fiind pozitiv, semnifică faptul că societatea folosește ca principală sursă de finanțare datoriile pe termen lung pentru finanțarea activelor imobilizate.

O astfel de structură de finanțare reprezintă o structură de finanțare prudentă și echilibrată.



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Măsura majorării capitalului social a generat îmbunătățirea și menținerea echilibrului acestei structuri. Astfel, la 31.12.2017 S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. avea un fond de rulment pozitiv, semnificând finanțarea activelor pe termen lung din pasive pe termen lung, excesul finanțării pe termen lung fiind folosit pentru finanțarea activelor pe termen scurt. Mai mult, finanțarea pe termen lung (fondul de rulment) acoperă integral necesitățile pe termen scurt (necesarul de fond de rulment) generând și o trezorerie netă pozitivă.

Figura 5. Structura de finanțare a activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.

Active imobilizate	Capitaluri permanente
Active pe termen scurt	Datorii pe termen scurt

Structură de finanțare prudentă
=
structura folosită de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. de la 01.01.2014

Active imobilizate	Capitaluri permanente
Active pe termen scurt	Datorii pe termen scurt

Structură de finanțare riscantă
=
structura folosită de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. până la 31.12.2013



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

c) **Trezoreria netă** este un indicator de echilibru, exprimând surplusul de lichidități al societății la un moment dat.

Tabel 11. Trezoreria netă a a activității de producție S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Trezoreria netă (lei)	34.217	25.750.672	31.795.531	87.280.688

Trezoreria netă a crescut semnificativ și în 2017, punctând pozitiv capacitatea managementului de a genera lichidități din activitatea de producție a societății. Menționăm însă ca la nivelul întregii societăți trezoreria netă este de numai 35.817.380 lei, ceea ce semnifică faptul că lichiditățile generate de activitatea de exploatare sunt absorbite de activitățile pe proiectele europene POSMEDIU, contracte fazate, POIM.

3.3. Analiza lichidității

Lichiditatea activității de producție a societății se analizează prin intermediul indicatorilor de lichiditate:

- a) Lichiditate generală
- b) Lichiditate imediată

a) **Lichiditatea generală** se definește ca raport dintre activele pe termen scurt și datoriile pe termen scurt. O valoare supraunitară a indicatorului arată faptul că societatea își poate achita



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

datoriile pe termen scurt numai în baza lichidării activelor pe termen scurt. Teoria recomandă însă o valoare cât mai aproape de 1 ceea ce ar semnifica adecvarea completă a resurselor de finanțare la activele finanțate.

Tabel 12. Lichiditatea generală a activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017

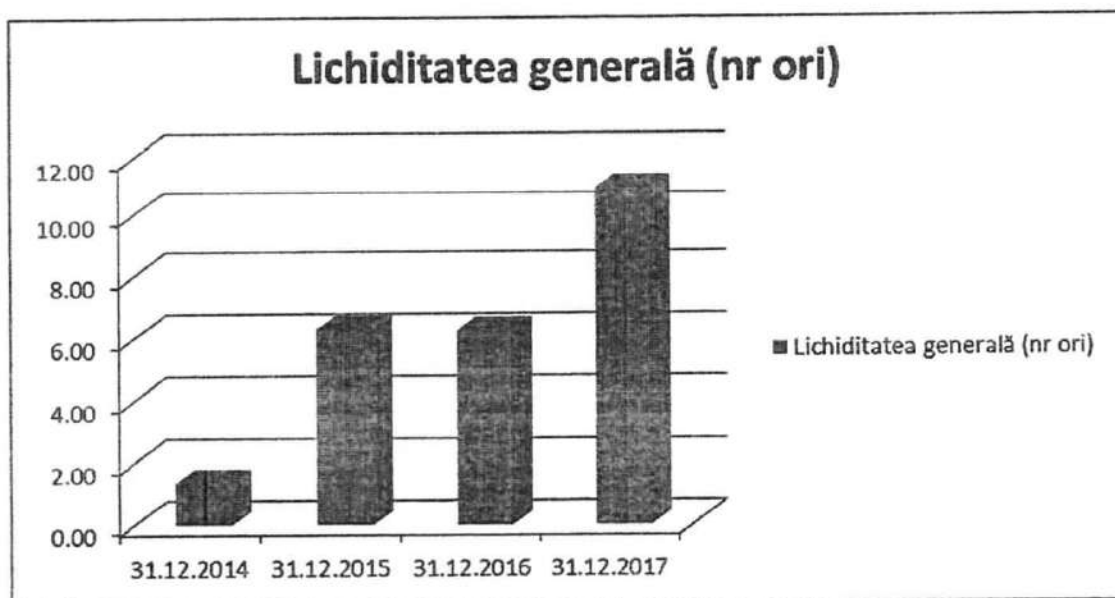
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Lichiditatea generală (nr ori)	1,36	6,28	6,24	10,96

Confirmând cele rezultate din analiza fondului de rulment, a necesarului de fond de rulment și a trezoreriei nete, lichiditatea generală ne indică faptul că până la 31.12.2017 S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. avea lichiditate de 10,96 semnificând faptul că datoriile pe termen scurt erau acoperite de 10,96 ori de activele pe termen scurt.

Figura 6. Evoluția lichidității generale a activității de producție a societății S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.



b) **Lichiditatea imediată** este un indicator prin intermediul căruia se surprinde modul în care societatea poate face față datoriilor scadente pe termen scurt numai pe baza creanțelor și lichidităților. Se face acest raționament deoarece stocurile sunt considerate mai greu transformabile în lichidități decât creanțele.

Tabel 13. Lichiditatea imediată a activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Lichiditatea imediata (nr ori)	1,34	6,22	6,19	10,84



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Se consideră că un nivel normal al indicatorului este de peste 0.8. Așa cum se remarcă din tabelul de mai sus lichiditatea imediată a societății a fost, începând cu anul 2014, peste valoarea optimă. La 31.12.2017 se constată o îmbunătățire semnificativă a acestui indicator la 10,84.

2.4. Analiza profitabilității

Analiza profitabilității se face prin intermediul indicatorilor:

- a) Marja de profit
- b) Rentabilitatea activelor (ROA)
- c) Rentabilitatea financiară (ROE)

Tabel 14. Rate de rentabilitate și profitabilitate pentru activitatea de producție S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017

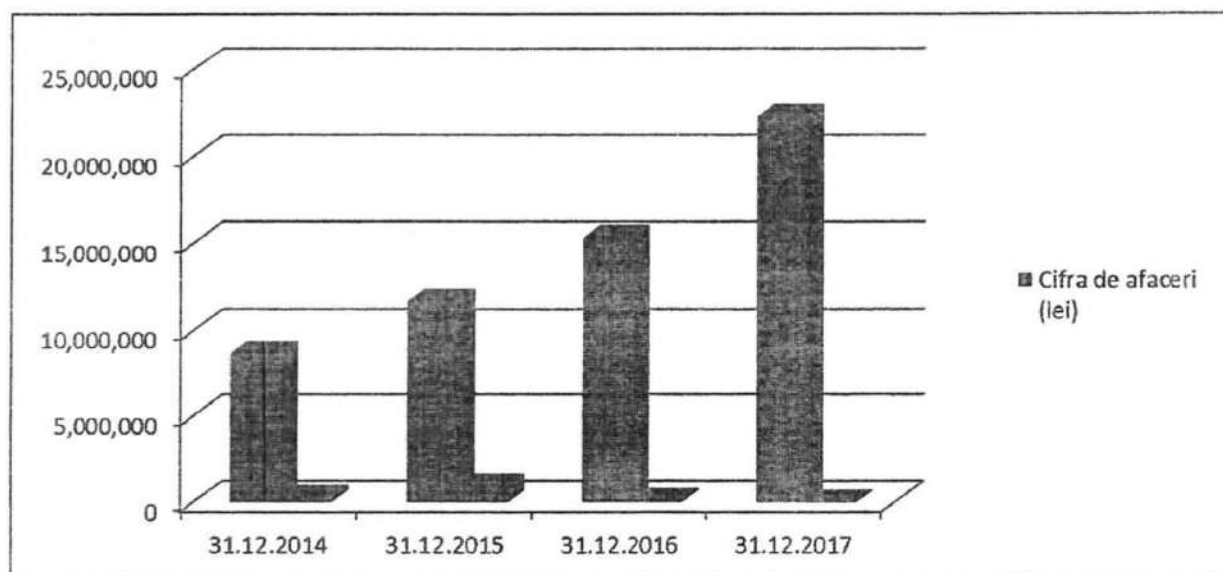
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Cifra de afaceri (lei)	8.684.701	11.671.067	15.333.602	22.245.382
Profit net (lei)	305.868	954.383	148.329	25.024
Active totale (lei)	10.037.617	41.849.699	56.248.837	123.570.371
Capitaluri proprii (lei)	3.998.609	20.976.864	20.185.868	59.211.244
Marja de profit (%)	3,52%	8,18%	0,97%	0,11%
Rentabilitatea economică (%)	3,05%	2,28%	0,26%	0,02%
Rentabilitatea financiară (%)	7,65%	4,55%	0,73%	0,04%



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Marja de profit arată cât din cifra de afaceri a societății se transformă în profit, iar rentabilitatea economică reflectă profitul obținut prin folosirea activelor societății, în timp ce rentabilitatea financiară reflectă profitul rezultat din folosirea capitalurilor proprii.

Figura 7. Evoluția cifrei de afaceri și a profitului societății S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.



Până la 31.12.2013 atât marja de profit cât și rentabilitatea economică erau negative, deoarece societatea a înregistrat constant pierderi. Rentabilitatea financiară nici nu putea fi calculată. În urma măsurilor luate în prima parte a anului 2014 toți indicatorii s-au îmbunătățit semnificativ, fiind acum pozitivi, reflectând o gestiune sănătoasă a companiei.



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

4. Principalii indicatori financiari la nivelul întregii societăți - 2017

Pentru activitatea societății în ansamblul ei, respectiv atât activitatea productivă, cât și activitatea pe proiecte POSMEDIU, Contracte fazate și POIM am calculat indicatorii financiari mai jos:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
I. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente		
Active curente (A)	14.623.468	57,319,865
Datorii curente (B)	18.304.504	23,903,910
A/B – în număr de ori	0,80	2.40
Indicatorul lichidității imediate (test acid)		
Active curente (A)	14.623.468	57,319,865
Stocuri (B)	323.694	1,109,411
Datorii curente (C)	18.304.504	23,903,910
(A-B)/C – în număr de ori	0,78	2.35
II. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare		
Capital împrumutat (A) > 1 an	29.464.134	54,437,892
Capital propriu (B)	20.817.132	59,842,156
A/B (daca este negativ, nu se calculează)	1,42	0.91
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (A)	107.487	17,706
Cheltuieli cu dobânda (B)	7.269	7,318
A/B – în număr de ori (daca este negativ, nu se calculează)	14,79	2.42

**Apă Ilfov**GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINEREA

Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

III. Indicatori de activitate		
Număr de zile de stocare		
Stoc mediu (A)	351.129	571,772
Costul vânzărilor (B)	11.722.019	18,695,748
(A/B)*365 – in număr de zile	10,93	11.16
Viteza de rotație a debitorilor - clienți		
Sold mediu clienți (A)	9.198.680	11,953,395
Cifra de afaceri neta (B)	15.333.602	22,245,382
(A/B)*365 –in număr de zile	218,96	196
Viteza de rotație a creditelor - furnizori		
Sold mediu furnizori (A)	11.304.979	14,203,499
Cifra de afaceri neta (B)	15.333.602	22,245,382
(A/B)*365 –in număr de zile	269,10	233
Viteza de rotație a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri neta (A)	15.333.602	22,245,382
Active imobilizate (B)	377.951.564	394,545,295
(A/B) – in număr de ori	0,04	0.06
Viteza de rotație a activelor totale		
Cifra de afaceri neta (A)	15.333.602	22,245,382
Total active (B)	394.804.184	452,004,553
(A/B) – in număr de ori	0,04	0.05
IV. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat		
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (A)	107.487	17,706
Total active minus datorii curente (B)	374.422.549	428,100,643
A/B (daca este negativ, nu se calculează)	0,00	0.00



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

<i>Marja bruta din vânzări</i>		
Profit brut din vânzări (A)	151.184	7003
Cifra de afaceri neta (B)	15.333.602	22,245,382
(A/B)%	0,99%	0.03%

4.1. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv *indicatorul lichiditatii imediate* (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri. Valoarea obtinuta este in crestere, si peste valoarea minim recomandata de 1, semnificand o crestere a capacitatii companiei de a geera lichiditati.

4.2. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a societatii la incheierea exercitiului financiar. Daca 31.12.2016 acest indicator avea valoarea de 1,42, la 31.12.2017 el devine 0,91 ca urmare a faptului ca majorarea de capital de care a beneficiat societatea a fost mai mare decat creditul contractat de la BCR.

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor reflecta de cate ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobanda din profitul inaintea dobanzii si impozitului. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atat pozitia societatii este considerata mai riscanta. In 2017 indicatorul are valoarea de 2,42, semnificand capacitatea companiei de a contracta noi imprumuturi.

4.3. Indicatori de activitate (de gestiune)



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Numarul de zile de stocare indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate. Societatea i-a mentinut viteza de rotatie in 2017 fata de 2016, insa consideram ca ea trebuie sa asigure o gestionare mai buna a stocurilor in viitor.

Viteza de rotatie a debitelor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate, arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale. In anul 2017 acest indicator a inregistrat o imbuntatire, situandu-se la 196 zile, comparativ cu 219 zile in 2016, semnificand o imbunatatire a capacitatii de incasare a creantelor.

Valoarea mare si in crestere a acestui indicator impune ca managementul societatii sa identifice noi instrumente adecvate pentru recuperarea creantelor clienti , mai ales in cazul acelor clienti care inregistraza debite cu scadente depasite de mai mult de 365 zile sau au valori mari.

Viteza de rotatie a creditelor – furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai. In anul 2017 acest indicator a inregistrat o valoare mai mica decat in anul precedent, ajungand la 233 zile, fata de 269 zile in 2016, ceea ce este un indicator al dificultatilor de cash ale companiei.

Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate. In anul 2017, indicatorul a stagnat, situandu-se la valoarea de 0.06 similara cu cea din 2016.



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINERTE



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficacitatea managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate. Si acest indicator a inregistrat o stagnare fata de valoarea realizata in 2016.

4.4. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine societatea din banii investiti in afacere. In anul 2017 indicatorul se mentine la o valoare apropiata de zero. .

Marja bruta din vanzari obtinuta in anul 2017 este pozitiva, continuandu-se trendul pozitiv din 2016, insa in scadere.

5. Principalele riscuri

Principalele riscuri la care este supusa Societatea sunt detaliate mai jos:

(i) *Riscul valutar*

Societatea nu efectuează tranzacții (achizitii marfa/servicii) cu parteneri externi intr-o alta moneda decat moneda functionala (ron), ca urmare nu are un risc valutar.

(ii) *Riscul de rata a dobanzii*

Societatea are luate un imprumut de la BERD cu o rata a dobanzii de ROBOR3M + 3.25% si un imprumut de la BCR cu o rata a dobanzii de ROBOR3M.

(iii) *Pretul de cumparare*



Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINE



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Activitatea pe care Societatea o desfășoară se situează în sfera serviciilor publice furnizate în special populației. Astfel ca, pe lângă restricțiile de ordin legislativ ce monitorizează acest sector, societatea este expusă și deprecierei continue a puterii de cumpărare a clientului.

Decalajele contractuale între termenele de plată la furnizori și clienți sunt elemente de risc, față de care societatea caută în permanentă soluții pentru a putea asigura continuitatea în furnizarea serviciului de apă și canalizare la parametri calitativi superiori.

(iv) Riscul de credit

În decursul activității sale, Societatea este expusă riscului de credit, în special datorită creanțelor comerciale. Conducerea monitorizează îndeaproape expunerea la riscul de credit în mod regulat. Deși Societatea are o bază destul de extinsă de clienți, aceasta este expusă capacității de plată reduce a acestora (populația). Prin urmare, conducerea ține seama de concentrarea semnificativă a riscului de credit.

6. Dezvoltarea viitoare a societății

Pentru viitor societatea își propune extinderea ariei de exploatare prin preluarea în 2018 a operării serviciilor de canalizare și apă pentru localitățile: Afumati, Moara Vlăsiei, Gruiu.

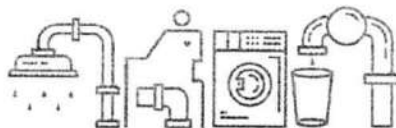
De asemenea, societatea își propune accesarea de fonduri europene prin programul POIM.

7. Concluzii

S.C. Apă-Canal Ilfov S.A. a fost înființată în anul 2009, sub forma unei societăți comerciale cu capital integral de stat și deține calitatea de Operator Regional al serviciului public



Apă Ilfov
GRIJA PENTRU APĂ
RESPECT PENTRU TINERET



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

de alimentare cu apă și de canalizare din aria administrativ teritorială a localităților membre ale Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Apă – Ilfov (ADIA).

Având în vedere situația deficitară a societății preluată în iunie 2012, pentru eficientizarea activității societății în noiembrie 2013 societatea a realizat un plan de redresare în baza căruia s-au implementat următoarele măsuri în primul semestru al anului 2014:

- a) recapitalizarea societății, prin majorarea capitalului social cu 7.000.000 lei
- b) majorarea și unificarea prețurilor de vânzare la 2.92 lei/mc apă și, respectiv, 1.58 lei/mc de canal
- c) creșterea gradului de facturare la 67%

În 2015 măsurile au fost continuate prin:

- a) majorarea capitalului social cu 15.985.800 lei
- b) majorarea prețurilor de vânzare la 3.38 lei/mc apă și, respectiv, 1.94 lei/mc de canal
- c) creșterea gradului de încasare din facturat curent la 88%

În 2017 s-a continuat cu aplicarea strategiei de tarifare și creșterea gradului de încasare din facturat curent la 90%.

În urma acestor măsuri societatea și-a îmbunătățit semnificativ toți indicatorii financiari începând din anul 2014. Astfel, societatea s-a înscris pe o linie profitabilă ce trebuie acum menținută și îmbunătățită.

Președinte Consiliu de Administrație

Pistol Cristian Ovidiu Catalin



S.C. Apă-Canal Ilfov S.A. Sediul social: Str. Livezilor, nr. 94 Pantelimon, Ilfov	Punct de corespondență: Calea Bucureștilor, nr. 222C Otopeni, Ilfov	Tel: 0374.205.200 Fax: 0374.205.204 Email: contact@acilfov.ro	Website : www.acilfov.ro Reg. Com. J20/1436/2006 C.U.I. RO26709173 Capital Social: 26.595.800 RON
---	---	---	--



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Index de tabele

Tabel 1. Sinteza principalilor indicatori financiari ai APĂ CANAL ILFOV S.A. la 31.12.2017 ..	6
Tabel 2. Investițiile realizate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în anul 2017	9
Tabel 3. Investițiile în curs de execuție efectuate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. -sold la 31.12.2017	24
Tabel 5. Strategia de tarifare a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. in perioada 2015-2018.....	25
Tabel 6.1. Propunere repartizare profit net 2017.	29
Tabel 7. Gradul de facturare a apei extrase/cumpărate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017	30
Tabel 8. Durata de încasare clienți a activității de producție la S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2013 – 31.12.2017	32
Tabel 9. Durata de plată furnizori a activității de producție la S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017	33
Tabel 10. Activul net al activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017	35
Tabel 11. Fondul de rulment și Necesarul de fond de rulment la nivelul activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017	37
Tabel 12. Trezoreria netă a a activității de producție S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017	39
Tabel 13. Lichiditatea generală a activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017	40
Tabel 14. Lichiditatea imediată a activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017	41
Tabel 15. Rate de rentabilitate și profitabilitate pentru activitatea de producție S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2014 – 31.12.2017	42



Raportul administratorilor 2017 – S.C. APĂ CANAL ILFOV SA.

Index de figuri

Figura 1. Evoluția Cifrei de afaceri S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.	7
Figura 2. Evoluția Profitului din exploatare S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.	7
Figura 3. Evoluția gradului de facturare S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2013 – 31.12.2016.....	30
Figura 4. Evoluția activului net al a activității de producție a societății S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.	35
Figura 5. Structura de finanțare a activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.....	38
Figura 6. Evoluția lichidității generale a activității de producție a societății S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.	40
Figura 7. Evoluția cifrei de afaceri și a profitului societății S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A.	43