



**Apă Ilfov**

GRIJĂ PENTRU APĂ.  
RESPECT PENTRU TINE



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

## **PE ANUL 2019**



## 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

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.

În prezent societatea obține venituri din exploatarea rețelelor de apă și canalizare din localitățile: Pantelimon, Cornetu, Bragadiru, Branesti, Ciorogarla, Cernica, Domnesti, Dobroesti, Balotesti, Glina, Ciolpani, Tunari, Magurele, Mogosoia, Jilava, Clinceni, Gradistea, Peris, Moara Vlasiei si Dragomiresti Vale, județul Ilfov. 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.



**Apă Ilfov**

GRIJĂ PENTRU APĂ.  
RESPECT PENTRU TINERET



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 finantare de asistenta tehnica (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.

În cele ce urmează vom prezenta raportul de activitate al societății pe anul 2019.

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](mailto:contact@acilfov.ro)

Website: [www.acilfov.ro](http://www.acilfov.ro)  
Reg. Com. J23/1433/2009  
C.U.I. Ro25709173  
Capital Social: 95.585.800 RON



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



## Cuprins

|                                                                                                                       |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. APĂ CANAL ILFOV S.A. la 31.12.2019: sinteza rezultatelor .....                                                     | 5  |
| 2. Principalele evenimente ale anului 2019 .....                                                                      | 6  |
| 3. Principalii indicatori financiari ai activității productive a societății în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 ..... | 12 |
| 3.1. Analiza activității .....                                                                                        | 12 |
| 3.2. Analiza echilibrului financiar .....                                                                             | 15 |
| 3.3. Analiza lichidității .....                                                                                       | 19 |
| 2.4. Analiza profitabilității .....                                                                                   | 21 |
| 4. Principalii indicatori financiari la nivelul întregii societăți - 2019 .....                                       | 23 |
| <b>4.1. Indicatori de lichiditate</b> .....                                                                           | 24 |
| <b>4.3. Indicatori de activitate (de gestiune)</b> .....                                                              | 25 |
| <b>4.4. Indicatori de profitabilitate</b> .....                                                                       | 26 |
| 5. Principalele riscuri .....                                                                                         | 26 |
| 6. Dezvoltarea viitoare a societății .....                                                                            | 27 |
| 7. Concluzii .....                                                                                                    | 27 |
| Index de tabele .....                                                                                                 | 28 |
| Index de figuri .....                                                                                                 | 29 |

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](mailto:contact@acilfov.ro)

Website: [www.acilfov.ro](http://www.acilfov.ro)  
Reg. Com. J23/1433/2009  
C.U.I. Ro25709173  
Capital Social: 95.585.800 RON



## 1. APĂ CANAL ILFOV S.A. la 31.12.2019: sinteza rezultatelor

**Tabel 1. Sinteza principalilor indicatori financiari ai APĂ CANAL ILFOV S.A. la 31.12.2019**

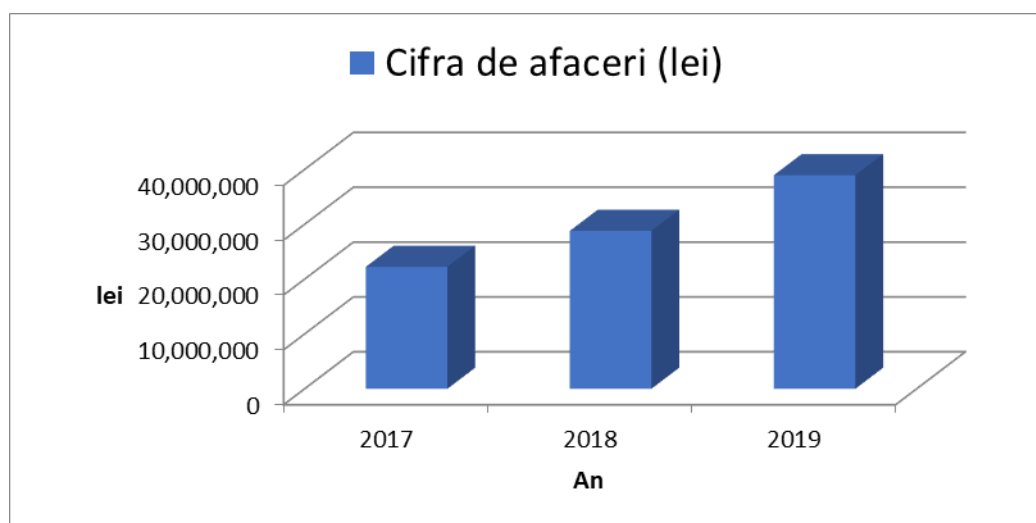
| Indicator                                       | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Cifra de afaceri (lei)</b>                   | 22,245,382 | 28,795,881 | 38,949,121 |
| <b>Profit din exploatare (lei)</b>              | 7,003      | 2,183,641  | 2,938,130  |
| <b>Profit total (lei)</b>                       | 25,024     | 843,488    | 545,831    |
| <b>Marja de profit (%)</b>                      | 0.11%      | 2.93%      | 1.40%      |
| <b>Datorii restante la buget (lei)</b>          | 0          | 0          | 0          |
| <b>Datorii restante la furnizori (lei)</b>      | 5,605,080  | 4,776,192  | 3,709,076  |
| <b>Grad de facturare (%)</b>                    | 65%        | 64%        | 68%        |
| <b>Grad de încasare istoric (%)</b>             | 64%        | 69%        | 73%        |
| <b>Grad de incasare din facturat curent (%)</b> | 90%        | 96%        | 98%        |

Nota:

*Grad incasare istoric = Total incasari in an / (Sold anterior + Facturat in an)*

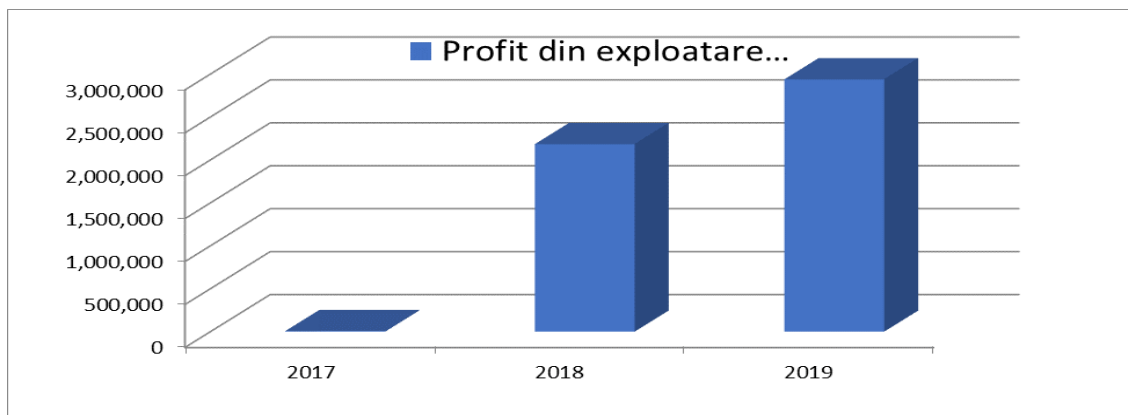
*Grad incasare din facturat curent = Total incasari in an/Total facturat in an*

**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.**



Așa cum reiese din situația de mai sus, anul 2019 a continuat trendul profitabil, societatea a înregistrat profit din activitatea de exploatare, peste valorile bugetate.

## 2. Principalele evenimente ale anului 2019

În anul 2019 s-au continuat acțiunile menite să crească eficiența și să mențină profitabilitatea societății, după cum urmează:

- *inlocuirea contoarelor de bransament cu contoare inteligente echipate pentru citirea la distanță* - În anul 2019, au fost montate peste 8000 de contoare inteligente, care permit transmiterea index-ului la distanță și care asigură cea mai ridicată acuratețe în înregistrarea consumurilor și transmiterea datelor către sistemele informatice. Astfel, s-a redus în mod considerabil sesizarile legate de citirile eronate sau de procesarea eronată a datelor, iar balanța apei și randamentul rețelei de apă pot fi mult mai eficient analizate. Contoarele pot transmite date orare legate de consumul abonatilor și generează alarme despre eventualele neconformități la bransament, ex. contoare blocate, cugeri inverse, tentative de fraudare magnetică etc. Procesul de vânzare/facturare a cantitatilor de apă s-a îmbunătățit în mod substanțial.
- *demararea proiectului de detecție a apei care nu generează venituri (non revenue water)* - Proiectul este implementat în orașul Pantelimon și presupune constituirea unui DMA -

district metered area - în care sunt analizate constant informații despre: debitele distribuite în sistem, presiunea apei distribuite, consumurile orare ale abonatilor. Reteaua din DMA Pantelimon a fost echipată, în punctele critice, cu loggeri de presiune care furnizează date la fiecare 15 minute în sistem GPRS. De asemenea, fiecare intrare de apă (*inlet*) a fost echipată cu sistem de furnizare date despre presiune și debit la 15 minute (*watermind*). De asemenea, în cadrul proiectului, a fost conceput modelul hidraulic al sistemului.

- *preluarea în producție a noilor localități din județ - Gradistea, Peris, Moara Vlasiei și Dragomirești Vale.* În acest fel, numărul de clienți/contracte a crescut, precum și vânzarile companiei.
- *noi măsuri de recuperare debite* - procesul de recuperare a creanțelor a fost accelerat în 2019 prin stabilirea unor colaborări cu executori judecătorești. În prezent, sunt în derulare peste 500 de dosare de executare silită.

Implementarea acestor măsuri a implicat continuarea programului de investiții. Astfel, principalele investiții în mijloace fixe, grupate pe surse de finanțare, în anul 2019, au fost:

**Tabel 2. Investițiile realizate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în anul 2019**

| Sursa de finanțare      | Categorie imobilizări                         | Valoare bruta de intrare recepționată în 2019 (Lei) |
|-------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Fonduri proprii         | Licențe software                              | 43,545                                              |
| Fonduri proprii         | Construcții, pavae, suprafețe betonate        | 51,131,196                                          |
| Fonduri proprii         | Echipamente și mijloace transport             | 1,425,072                                           |
| Fonduri proprii         | Mobilier, aparatură birotică, echip protecție | 111,435                                             |
| Fonduri proprii         | Investiții în curs de execuție                | 30,476,440                                          |
| Contract cod smis 17727 | Echipamente și mijloace transport             | 2,777,759                                           |
| Contracte fazate        | Investiții în curs de execuție                | 1,783,445                                           |
| POIM                    | Investiții în curs de execuție                | 1,254,553                                           |

| Sursa de finantare | Categorie imobilizări | Valoare bruta de intrare receptionata in 2019 (Lei) |
|--------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Total</b>       |                       | <b>89,003,444</b>                                   |

In anul 2019 societatea a continuat lucrările pentru finalizarea proiectului 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 careia societatea a putut finanta suplimentar achizitia unor echipamente. De asemenea, societatea a continuat actiunile pentru noul program POIM (Programul Operational Infrastructura Mare) lansat de Uniunea Europeana in 2016, contractul de finantare fiind semnat de APA CANAL ILFOV SA la data de 08.12.2017, pentru a continua dezvoltarea sa ca operator regional al Judetului Ilfov.

La 31.12.2019 valoarea lucrărilor în curs de execuție ale societății APĂ CANAL ILFOV, pe aceste proiecte era în sumă de 227.161.335 lei, după cum urmează:

**Tabel 3. Investițiile în curs de execuție efectuate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. - sold la 31.12.2019**

| Proiect                                                                                                                            | Valoarea investitiilor pe fonduri proiect (lei) | Valoare investitii pe fonduri proprii (lei) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Cod SMIS 17727 - Reabilitarea și Modernizarea Sistemului de Alimentare cu Apă și de Canalizare în Județul Ilfov<sup>1</sup></b> | 130.327.131                                     | -                                           |
| <b>Cod SMIS 59477 - Aplicatia de economii</b>                                                                                      | -                                               | 28.874                                      |
| <b>Cod SMIS 54035 - Asistenta tehnica POIM</b>                                                                                     | 20.630.326                                      | -                                           |

<sup>1</sup> Proiect pentru care recepția a fost realizată în ianuarie 2020.





|                                                   |                    |                   |
|---------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Contracte fazate</b>                           | 8.456.973          | 718.898           |
| <b>POIM</b>                                       | 25.558.774         | 1.257.704         |
| <b>Investiții în curs de execuție - societate</b> | -                  | 40.182.655        |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>184.973.204</b> | <b>42.188.131</b> |

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 sustinerea 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 2019 societatea a actualizat prețurile la serviciile sale pentru localitățile Pantelimon, Bragadiru, Cornetu, Ciorogârla, Domnești, Dobroești, Brănești, Cernica, Balotești, Ciolpani, Glina și a stabilit prețul serviciilor prestate pentru localitățile Moara Vlăsiei, Gradistea (Apă), în conformitate cu avizele emise de ANRSC în acest sens. Astfel, la 31.12.2019 societatea aplica tarifele:

- **3,92 lei fără TVA/mc**, preț apă potabilă produsă, transportată și distribuită în comunele și orașele care au beneficiat de investiții cofinanțate de UE: **Pantelimon, Dobroești, Bragadiru, Cornetu, Domnești, Ciorogârla, Brănești și Cernica**
- **4,17 lei fără TVA/mc**, preț canalizare-epurare în comunele și orașele care au beneficiat de investiții cofinanțate de UE: **Pantelimon, Dobroești, Bragadiru, Cornetu, Domnești, Ciorogârla, Brănești și Cernica**
- **2,95 lei fără TVA/mc**, preț apă potabilă produsă, transportată și distribuită în comuna **Balotești**
- **2,25 lei fără TVA/mc**, tarif canalizare-epurare în comuna **Balotești**
- **2,97 lei fără TVA/mc**, preț apă potabilă produsă, transportată și distribuită în comuna **Ciolpani**



- 3,55 lei fără TVA/mc, preț apă potabilă distribuită în comuna **Glina**
- 3,63 lei fără TVA/mc, tarif canalizare-epurare în comuna **Glina**
- 2,40 lei fără TVA/mc, preț apă potabilă produsă, transportată și distribuită în comuna **Tunari**
- 2,45 lei fără TVA/mc, tarif canalizare-epurare în comuna **Tunari**
- 2,00 lei fără TVA/mc, preț apă potabilă produsă, transportată și distribuită în comuna **Mogoșoaia**
- 2,10 lei fără TVA/mc, tarif canalizare-epurare în comuna **Mogoșoaia**
- 2,06 lei fără TVA/mc preț apă potabilă produsă, transportată și distribuită în orașul **Măgurele**
- 1,22 lei fără TVA/mc, tarif canalizare-epurare în orașul **Măgurele**
- 3,19 lei fără TVA/mc, preț apă potabilă distribuită în comuna **Jilava**
- 2,04 lei fără TVA/mc, tarif canalizare-epurare în comuna **Jilava**
- 3,38 lei fără TVA/mc, preț apă potabilă distribuită în comuna **Clinceni**
- 2,11 lei fără TVA/mc, tarif canalizare-epurare în comuna **Clinceni**
- 3,38 lei fără TVA/mc, preț apă potabilă produsă, transportată și distribuită în comuna **Dragomirești Vale**
- 1,94 lei fără TVA/mc, tarif canalizare-epurare în comuna **Dragomirești Vale**
- 3,03 lei fără TVA/mc, preț apă potabilă produsă, transportată și distribuită în comuna **Moara Vlăsiei**
- 2,33 lei fără TVA/mc, tarif canalizare-epurare în comuna **Moara Vlăsiei**
- 2,75 lei fără TVA/mc, preț apă potabilă produsă, transportată și distribuită în comuna **Grădiștea**
- 1,94 lei fără TVA/mc, tarif canalizare-epurare în comuna **Periș**

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 împrumuturi 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 continue campaniile 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:*

- 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".*

Ca urmare, managementul propune acționarilor următoarea repartizare a profitului net al anului 2019:

**Tabel 4 Propunere repartizare profit net 2019.**

|                                          | Lei            |
|------------------------------------------|----------------|
| <b>Profit net</b>                        | <b>545.831</b> |
| <b>- de repartizat la rezerve</b>        | <b>-</b>       |
| <b>- de acoperit pierderea contabila</b> | <b>545.831</b> |

Prezentăm în secțiunea următoare o analiză a rezultatelor financiare ale societății pe perioada 01.01.2017 – 31.12.2019, strict pentru activitatea de producție, deconsiderand in analiza noastra activitatea de pe proiecte.

### **3. Principalii indicatori financiari ai activității productive a societății în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019**

Analiza financiară a perioadei 01.01.2017 – 31.12.2019 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:

- Gradul de facturare
- Durata de încasare a clienților
- Durata de plata a furnizorilor

#### **a) Gradul de facturare**

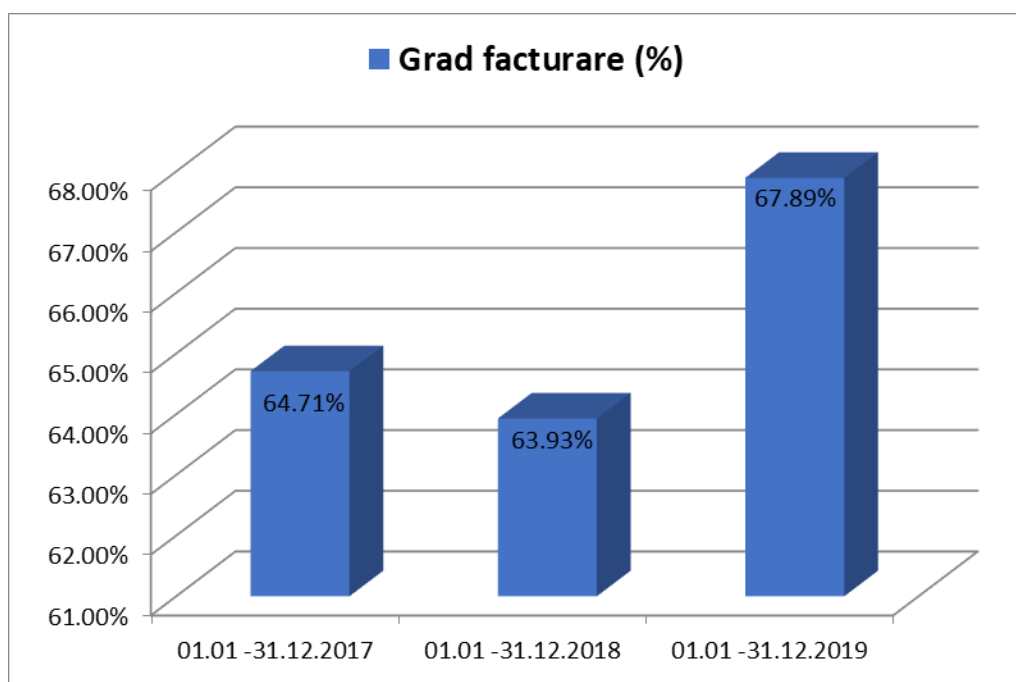
Un element esențial în eficiența furnizării serviciilor de alimentare cu apă este gradul în care cantitățile de apă extrase/cumpărate se facturează către consumatori. Cu cât acest grad este

mai mare, cu atât pierderile în sistem sunt mai mici și, deci, veniturile generate de activitatea de exploatare mai mari.

**Tabel 5. Gradul de facturare a apei extrase/cumpărate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019**

|                                             | 01.01 -<br>31.12.2017 | 01.01 -<br>31.12.2018 | 01.01 -<br>31.12.2019 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Cantitate apă extrasă+cumpărată (mc)</b> | 4.822.463             | 6.136.211             | 6.903.775             |
| <b>Cantitate apă livrată (mc)</b>           | 3.120.487             | 3.922.802             | 4.687.255             |
| <b>Grad facturare (%)</b>                   | 64,71%                | 63,93%                | 67,89%                |

**Figura 3. Evoluția gradului de facturare S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019**



Așa cum se observă din tabelul de mai sus, gradul de facturare a evoluat pozitiv pe perioada analizată, ajungând la 31.12.2019 la aproximativ 68%. Remarcăm o îmbunătățire

semnificativă a gradului de facturare în anul 2019, cu atât mai mult cu cât și volumele livrate au crescut semnificativ.

#### 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%<sup>2</sup> pe fiecare zi de întârziere.

**Tabel 6. Durata de încasare clienți a activității de producție la S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019**

|                                             | 01.01 -<br>31.12.2017 | 01.01 -<br>31.12.2018 | 01.01 -<br>31.12.2019 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Sold mediu clienți (lei)</b>             | 11.953.395            | 13.993.667            | 15.210.262            |
| <b>Cifra de afaceri neta (lei)</b>          | 22.245.382            | 28.795.881            | 38.949.121            |
| <b>Durata de încasare clienți (nr zile)</b> | 196                   | 177                   | 143                   |

Așa cum se remarcă din tabelul de mai sus, în perioada 2017 – 2019, durata de încasare clienți a cunoscut o ușoară îmbunătățire. În 2019 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 acesteia.

Societatea depune în continuare eforturi pentru agreada unor grafice de eșalonare la plată a creanțelor neîncasate. Totodată, pe parcursul anului 2019, au fost întocmite dosare de executare silită. Deși incuviințarea executării silite este o formă sigură de recuperare a banilor, Operatorul având în acest sens o bază legală clară stipulată în legea 241/2006 „factura pentru apă și canalizare constituie titlu executoriu”, operațiunea implică totuși un proces lent de recuperare.

În același timp, pentru a accelera ritmul de încasare, societatea are în vedere, ca pe lângă toate acțiunile comerciale – somatii, notificări, executări silite, contactare clienți prin call-center, să efectueze debransări la punctele de consum ale utilizatorilor rău-plătici.

### 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 7. Durata de plată furnizori a activității de producție la S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019**

|                                            | 01.01 -<br>31.12.2017 | 01.01 -<br>31.12.2018 | 01.01 -<br>31.12.2019 |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Sold mediu furnizori (lei)</b>          | 14.203.499            | 12.273.602            | 12.601.390            |
| <b>Cifra de afaceri neta (lei)</b>         | 22.245.382            | 28.795.881            | 38.949.121            |
| <b>Durata de plată furnizori (nr zile)</b> | 233                   | 156                   | 118                   |

Durata de plată a furnizorilor s-a îmbunătățit constant în perioada analizată, societatea depunând eforturi financiare semnificative de onorare a datoriilor curente. În situația în care nu dispune de suficiente resurse financiare, societatea apelează la negocierea unor reesalonări de solduri cu furnizorii, cele mai importante reesalonări de plată aflate în derulare fiind cele încheiate cu Apa Nova și Vestra. Astfel, la 31.12.2019, soldul furnizorilor restanți este de 3.709.076 lei (exclusiv esalonările în derulare).

### 3.2. Analiza echilibrului financiar

Echilibrul financiar al unei companii se analizează prin indicatorii:

<sup>2</sup> procent valabil începând cu 01.01.2016.



- a) Activul net (Situația netă)
- b) Fondul de rulment și necesarul de fond de rulment
- c) Necesarul de fond de rulment
- d) 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 făcute.

#### a) Activul net

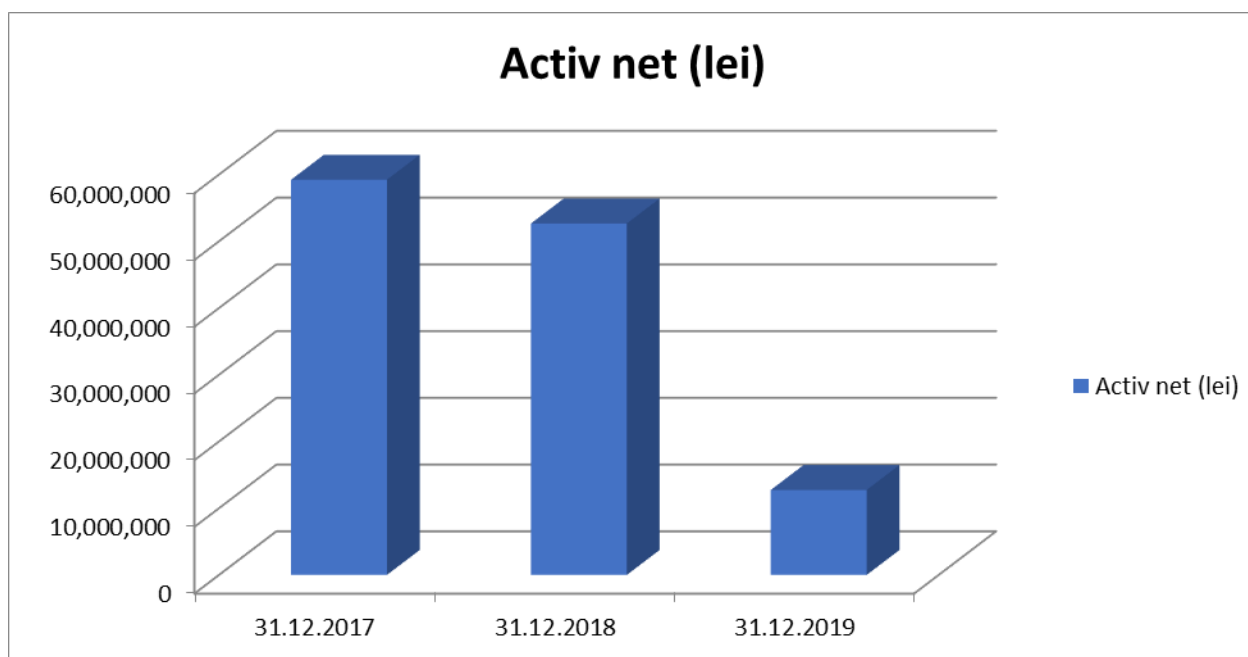
Activul net reprezintă o evaluare contabilă a societății ce exprimă **averea acționarilor la un moment dat.**

**Tabel 8. Activul net al activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019**

|                             | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Activ net (lei)</b>      | 59.211.244 | 52.655.138 | 12.727.322 |
| <b>Capital social (lei)</b> | 65.585.800 | 65.585.800 | 95.585.800 |

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





În perioada 2017 – 2019, activul net din activitatea de producție a avut o evoluție descendentă, datorat unei creșteri a datoriilor pe termen lung, mai exact a împrumuturilor bancare. Astfel, dacă la 31.12.2017 activul net din activitatea de producție era de 90% din capitalul social al acesteia, la 31.12.2019 activul net devine 13%.

## 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 9. Fondul de rulment și Necesarul de fond de rulment la nivelul activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019**

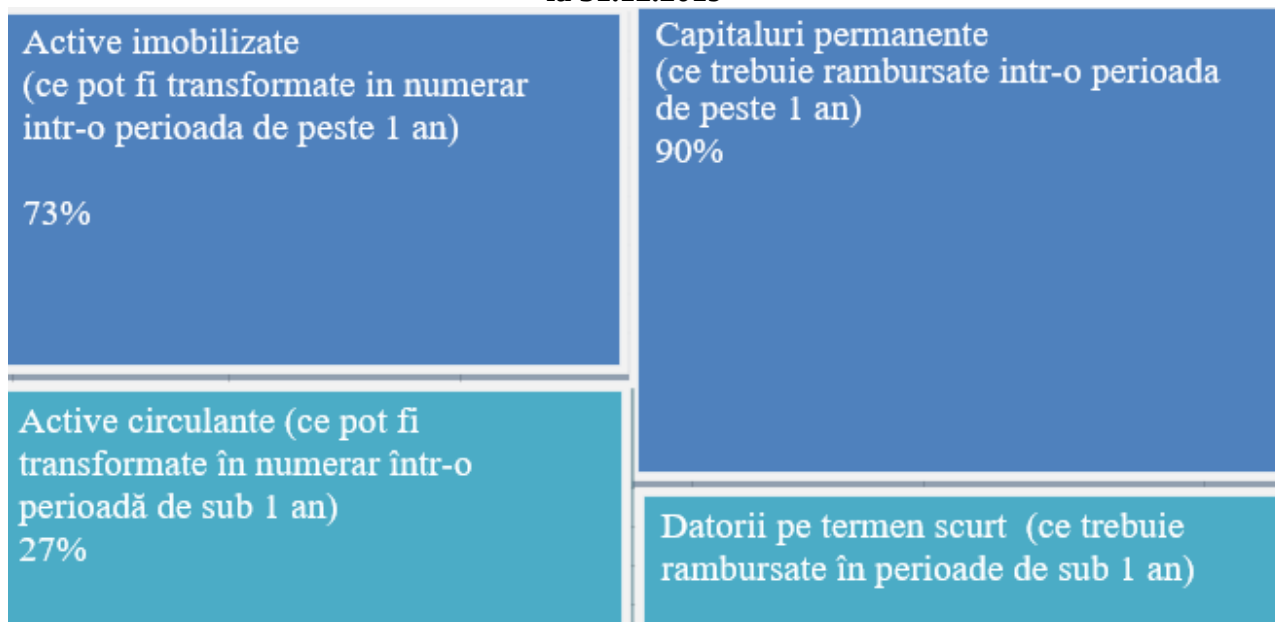
|                                         | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Fond de rulment (lei)</b>            | 99.029.755 | 77.287.166 | 76.960.186 |
| <b>Necesar de fond de rulment (lei)</b> | 11.749.067 | 4.758.639  | 2.979.248  |

Fondul de rulment pozitiv realizat în perioada 2017 - 2019 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.

Măsura majorării capitalului social a generat îmbunătățirea și menținerea echilibrului acestei structuri. Astfel, la 31.12.2019 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. la 31.12.2019**



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

**Tabel 10. Trezoreria netă a activității de producție S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019**

|                              | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Trezoreria netă (lei)</b> | 87.280.688 | 72.528.527 | 3.493.378  |

Trezoreria netă **s-a menținut pozitivă și în 2019, fapt ce relevă capacitatea societății de a genera lichidități din activitatea de producție.**

### 3.3. Analiza lichidității

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



a) Lichiditate generală

b) Lichiditate imediată

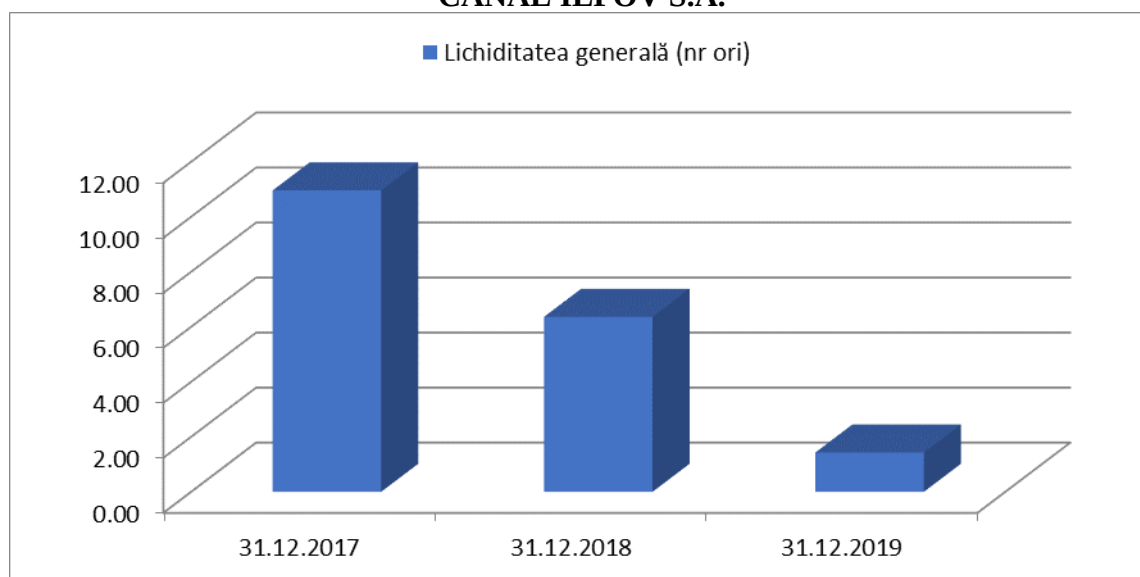
**a) Lichiditatea generală** se definește ca raport dintre activele pe termen scurt și datoriile pe termen scurt. O valoare supraunitară a indicatorului arată faptul că societatea își poate achita datoriile pe termen scurt numai în baza lichidării activelor pe termen scurt. Teoria recomandă însă o valoare cât mai aproape de 1 ceea ce ar semnifica adecvarea completă a resurselor de finanțare la activele finanțate.

**Tabel 11. Lichiditatea generală a activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019**

|                                       | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Lichiditatea generală (nr ori)</b> | 10,96      | 6,36       | 1,43       |

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 31.12.2019 S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. avea lichiditate de 1,43 semnificând faptul că datoriile pe termen scurt erau acoperite de 1,43 ori de activele pe termen scurt.

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



**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 12. Lichiditatea imediată a activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019**

|                                       | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Lichiditatea imediata (nr ori)</b> | 10,84      | 6,24       | 1,27       |

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 s-a situat peste valoarea optimă pe întreaga perioadă analizată.

## 2.4. Analiza profitabilității

Analiza profitabilității se face prin intermediul indicatorilor:

- Marja de profit
- Rentabilitatea activelor (ROA)
- Rentabilitatea financiară (ROE)

**Tabel 13. Rate de rentabilitate și profitabilitate pentru activitatea de producție S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019**

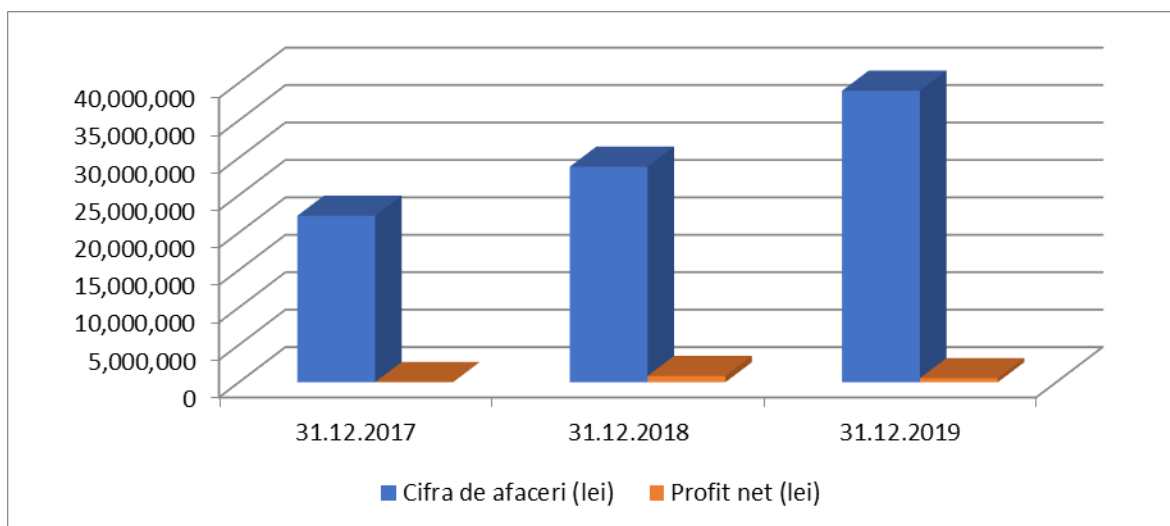
|                               | 31.12.2017  | 31.12.2018  | 31.12.2019 |
|-------------------------------|-------------|-------------|------------|
| <b>Cifra de afaceri (lei)</b> | 22.245.382  | 28.795.881  | 38.949.121 |
| <b>Profit net (lei)</b>       | 25.024      | 843.488     | 545.831    |
| <b>Active totale (lei)</b>    | 123.570.371 | 121.492.784 | 80.853.932 |



|                                      |            |            |            |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Capitaluri proprii (lei)</b>      | 59.211.244 | 52.655.138 | 83.214.882 |
| <b>Marja de profit (%)</b>           | 0,11%      | 2,93%      | 1,40%      |
| <b>Rentabilitatea economică (%)</b>  | 0,02%      | 0,69%      | 0,68%      |
| <b>Rentabilitatea financiară (%)</b> | 0,04%      | 1,60%      | 0,66%      |

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.**



Marja de profit și rentabilitatea economică și financiară sunt pozitive pe întreaga perioadă analizată, reflectând o gestiune sănătoasă a companiei.



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



#### 4. Principalii indicatori financiari la nivelul întregii societăți - 2019

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 2017 | 31 decembrie 2018 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>I. Indicatori de lichiditate</b>                                |                   |                   |
| <b>Indicatorul lichidității curente</b>                            |                   |                   |
| Active curente (A)                                                 | 38,886,919        | 38,059,853        |
| Datorii curente (B)                                                | 18,680,506        | 23,361,022        |
| <b>A/B – in număr de ori</b>                                       | <b>2.08</b>       | <b>1.63</b>       |
| <b>Indicatorul lichidității imediate (test acid)</b>               |                   |                   |
| Active curente (A)                                                 | 38,886,919        | 38,059,853        |
| Stocuri (B)                                                        | 1,754,909         | 2,439,785         |
| Datorii curente (C)                                                | 18,680,506        | 23,361,022        |
| <b>(A-B)/C – in număr de ori</b>                                   | <b>1.99</b>       | <b>1.52</b>       |
| <b>II. Indicatori de risc</b>                                      |                   |                   |
| <b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>                          |                   |                   |
| Capital împrumutat (A) > 1 an                                      | 52,305,776        | 47,129,224        |
| Capital propriu (B)                                                | 60,538,785        | 90,697,550        |
| <b>A/B (daca este negativ, nu se calculează)</b>                   | <b>0.86</b>       | <b>0.52</b>       |
| <b>Indicatorul privind acoperirea dobânzilor</b>                   |                   |                   |
| Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (A)       | 2,378,470         | 3,030,396         |
| Cheltuieli cu dobânda (B)                                          | 1,534,982         | 2,484,565         |
| <b>A/B – in număr de ori (daca este negativ, nu se calculează)</b> | <b>1.55</b>       | <b>1.22</b>       |
| <b>III. Indicatori de activitate</b>                               |                   |                   |
| <b>Număr de zile de stocare</b>                                    |                   |                   |
| Stoc mediu (A)                                                     | 1,432,160         | 2,097,347         |
| Costul vânzărilor (B)                                              | 3,498,129         | 3,691,586         |
| <b>(A/B)*365 – in număr de zile</b>                                | <b>149.43</b>     | <b>207.37</b>     |

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](mailto:contact@acilfov.ro)

Website: [www.acilfov.ro](http://www.acilfov.ro)  
Reg. Com. J23/1433/2009  
C.U.I. Ro25709173  
Capital Social: 95.585.800 RON



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



|                                                              | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Viteza de rotație a debitorilor - clienți</b>             |                   |                   |
| Sold mediu clienți (A)                                       | 13,993,667        | 15,210,262        |
| Cifra de afaceri neta (B)                                    | 28,795,881        | 38,949,121        |
| <b>(A/B)*365 – in număr de zile</b>                          | <b>177</b>        | <b>143</b>        |
| <b>Viteza de rotație a creditelor - furnizori</b>            |                   |                   |
| Sold mediu furnizori (A)                                     | 12,273,602        | 12,601,390        |
| Cifra de afaceri neta (B)                                    | 28,795,881        | 38,949,121        |
| <b>(A/B)*365 – in număr de zile</b>                          | <b>156</b>        | <b>118</b>        |
| <b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>             |                   |                   |
| Cifra de afaceri neta (A)                                    | 28,795,881        | 38,949,121        |
| Active imobilizate (B)                                       | 406,154,091       | 294,485,473       |
| <b>(A/B) – in număr de ori</b>                               | <b>0.07</b>       | <b>0.13</b>       |
| <b>Viteza de rotație a activelor totale</b>                  |                   |                   |
| Cifra de afaceri neta (A)                                    | 28,795,881        | 38,949,121        |
| Total active (B)                                             | 445,168,530       | 332,661,254       |
| <b>(A/B) – in număr de ori</b>                               | <b>0.06</b>       | <b>0.12</b>       |
| <b>IV. Indicatori de profitabilitate</b>                     |                   |                   |
| <b>Rentabilitatea capitalului angajat</b>                    |                   |                   |
| Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (A) | 2,378,470         | 3,030,396         |
| Total active minus datorii curente (B)                       | 426,488,024       | 309,300,233       |
| <b>A/B (daca este negativ, nu se calculează)</b>             | <b>0.01</b>       | <b>0.01</b>       |
| <b>Marja bruta din vânzări</b>                               |                   |                   |
| Profit brut din vânzări (A)                                  | 2,183,641         | 2,938,130         |
| Cifra de afaceri neta (B)                                    | 28,795,881        | 38,949,121        |
| <b>(A/B)%</b>                                                | <b>7.58%</b>      | <b>7.54%</b>      |

#### 4.1. Indicatori de lichiditate

*Indicatorul lichidității curente* (indicatorul capitalului circulant), respectiv *indicatorul lichidității imediate* (indicatorul test acid) exprima de câte ori se cuprind datoriile curente în activele curente, respectiv în active curente mai puțin stocuri. Valoarea obținută este în creștere, și peste valoarea minim recomandată de 1, semnificând o creștere a capacității companiei de a genera lichidități.

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](mailto:contact@acilfov.ro)

Website: [www.acilfov.ro](http://www.acilfov.ro)  
Reg. Com. J23/1433/2009  
C.U.I. Ro25709173  
Capital Social: 95.585.800 RON



#### 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. Se remarcă faptul că acest indicator își menține valoarea subunitară, ca urmare a majorărilor de capital de care a beneficiat societatea în perioada 2017 - 2019.

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 2019 indicatorul are valoarea de 1,22, semnificand o capacitate reduisa companiei de a sustine cheltuielilor financiare ale potentialelor noi imprumuturi.

#### 4.3. Indicatori de activitate (de gestiune)

*Numarul de zile de stocare* indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate. Societatea si-a redus viteza de rotatie a stocurilor in 2019 fata de 2018.

*Viteza de rotatie a debitorilor-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 2019 acest indicator a inregistrat o imbuntatire, situandu-se la 143 zile, comparativ cu 177 zile in 2018, 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, astfel cum au fost acestea menționate în secțiunea 3.1, punctul b, a prezentului raport.

*Viteza de rotatie a creditelor – furnizori* exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai. In anul 2019 acest indicator a inregistrat o valoare mai mica decat in anul precedent, ajungand la 118 zile, fata de 156 zile in 2018, creand o presiune suplimentara asupra lichiditatilor companiei.

*Viteza de rotație a activelor imobilizate* evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. În anul 2019, indicatorul a crescut ușor, situându-se la valoarea de 0.13, față de 0,07 în anul anterior.

*Viteza de rotație a activelor totale* evaluează eficacitatea managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate. Și acest indicator a înregistrat o ușoară creștere față de valoarea realizată în 2019.

#### 4.4. Indicatori de profitabilitate

*Rentabilitatea capitalului angajat* reprezintă profitul pe care îl obține societatea din banii investiți în afacere. În anul 2019 indicatorul se menține la o valoare apropiată de zero.

*Marja brută din vânzări* obținută în anul 2019 este pozitivă, în valoare de 7,54%, menținându-se la un nivel aproximativ egal cu cel din anul anterior.

### 5. Principalele riscuri

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

#### (i) Riscul valutar

Societatea nu efectuează tranzacții (achiziții marfa/servicii) cu parteneri externi într-o altă monedă decât moneda funcțională (ron), ca urmare nu are un risc valutar.

#### (ii) Riscul de rată a dobânzii

Societatea are luat un împrumut de la BERD cu o rată a dobânzii de ROBOR3M + 3.25% și un împrumut de la BCR cu o rată a dobânzii de ROBOR3M.

#### (iii) Pretul de cumpărare

Activitatea pe care Societatea o desfășoară se situează în sfera serviciilor publice furnizate în special populației. Astfel că, pe lângă restricțiile de ordin legislativ ce monitorizează acest sector, societatea este expusă și deprecierii 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 risc de credit în mod regulat. Deși Societatea are o bază de clienți extinsă, aceasta este expusă capacității de plată reduse 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 2020 a operării serviciilor de canalizare și apă pentru localitățile: Afumati, Vidra, Gruiu, Găneasa și Petrăchioaia.

## 7. Concluzii

În 2019 a continuat să desfășoare o activitate profitabilă, caracterizată prin creșterea gradului de facturare (68%), a gradului de încasare a facturilor curente (98%). Profitul din exploatare s-a majorat cu 35% față de an precedent, surplusul ce a asigurat finanțarea cheltuielilor cu dobanzile aferente creditelor contractate pentru finanțarea investițiilor. Astfel, societatea s-a înscris pe o linie profitabilă ce trebuie acum menținută și îmbunătățită.

**Președinte Consiliu de Administrație**  
**Pistol Cristian-Ovidiu-Cătălin**



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



## Index de tabele

|                                                                                                                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1. Sinteza principalilor indicatori financiari ai APĂ CANAL ILFOV S.A. la 31.12.2019..                                                                         | 5  |
| Tabel 2. Investițiile realizate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în anul 2019 .....                                                                                      | 7  |
| Tabel 3. Investițiile în curs de execuție efectuate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. -sold la 31.12.2019 .....                                                           | 8  |
| Tabel 6.1. Propunere repartizare profit net 2019. ....                                                                                                               | 12 |
| Tabel 5. Gradul de facturare a apei extrase/cumpărate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 .....                                         | 13 |
| Tabel 6. Durata de încasare clienți a activității de producție la S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 .....                                | 14 |
| Tabel 9. Durata de plată furnizori a activității de producție la S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 .....                                 | 15 |
| Tabel 8. Activul net al activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 .....                                               | 16 |
| Tabel 9. Fondul de rulment și Necesarul de fond de rulment la nivelul activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 ..... | 18 |
| Tabel 10. Trezoreria netă a activității de producție S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 .....                                             | 19 |
| Tabel 11. Lichiditatea generală a activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 .....                                     | 20 |
| Tabel 12. Lichiditatea imediată a activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 .....                                     | 21 |
| Tabel 13. Rate de rentabilitate și profitabilitate pentru activitatea de producție S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 .....               | 21 |

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](mailto:contact@acilfov.ro)

Website: [www.acilfov.ro](http://www.acilfov.ro)  
Reg. Com. J23/1433/2009  
C.U.I. Ro25709173  
Capital Social: 95.585.800 RON



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



## Index de figuri

|                                                                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Figura 1. Evoluția Cifrei de afaceri S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. ....                                             | 5  |
| Figura 2. Evoluția Profitului din exploatare S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. ....                                     | 6  |
| Figura 3. Evoluția gradului de facturare S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 .....    | 13 |
| Figura 4. Evoluția activului net al a activității de producție a societății S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. ....      | 16 |
| Figura 5. Structura de finanțare a activității de producție a S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. la 31.12.2019 .....     | 19 |
| Figura 6. Evoluția lichidității generale a activității de producție a societății S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. .... | 20 |
| Figura 7. Evoluția cifrei de afaceri și a profitului societății S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. ....                  | 22 |

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](mailto:contact@acilfov.ro)

Website: [www.acilfov.ro](http://www.acilfov.ro)  
Reg. Com. J23/1433/2009  
C.U.I. Ro25709173  
Capital Social: 95.585.800 RON