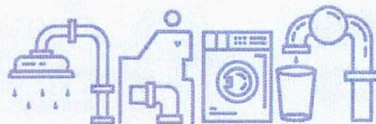




Apă Ilfov

GRIJĂ PENTRU APĂ.
RESPECT PENTRU TINE



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

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

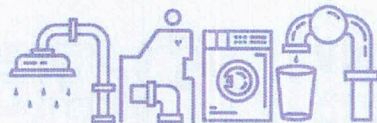
PENTRU ANUL 2021

S.C. Apă-Canal Ilfov S.A.
Sediu social: Str. Livezilor,
nr. 94, Pantelimon, Ilfov
Cod POC-05F3

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

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

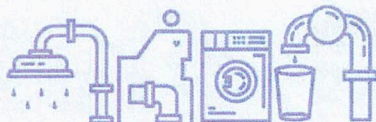
Website: www.acilfov.ro
Reg. Com. J23/1433/2009
C.U.I. RO25709173
Capital Social: 105.585.800 RON



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Cuprins

1. Introducere	3
2. Informatii sintetice despre administratorii Apa – Canal Ilfov S.A.	5
3. Sinteza principalilor indicatori financiari la 31 decembrie 2021	6
4. Principalele evenimente ale anului 2021	9
4.1. Factori care au influentat negativ rezultatele financiare ale anului 2021	9
4.2. Factori care au atenuat partial efectele negative in anul 2021	10
4.3. Informatii despre creditele in derulare in anul 2021	12
4.4. Tarife practicate in anul de raportare	13
5. Analiza dinamicii indicatorilor financiari ai societății în perioada 01.01.2018 – 31.12.2021	16
5.1. Analiza activității	16
5.2. Analiza echilibrului financiar.....	21
5.3. Analiza lichidității.....	23
5.4. Analiza profitabilității	24
6. Principalii indicatori financiari la nivelul întregii societăți aferenti anului 2021	25
6.1. Indicatori de lichiditate	28
6.2. Indicatori de risc.....	28
6.3. Indicatori de activitate.....	28
6.4. Indicatori de profitabilitate.....	29
7. Principalele riscuri	30
8. Dezvoltarea viitoare a societății	31
Index de tabele	33
Index de figuri.....	34



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

1. Introducere

S.C. Apă-Canal Ilfov S.A. a fost înființată în anul 2009, sub forma unei societăți comerciale cu capital integral de stat având calitatea de Operator Regional al serviciului public de alimentare cu apă și de canalizare în aria de operare delegată de către UAT -uri membre ale ADIA - Ilfov (Asociației de Dezvoltare Intercomunitară de utilități publice pentru serviciul de alimentare cu apă și de canalizare).

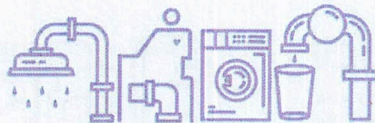
Compania a fost constituită în baza hotărârii autorităților deliberative ale UAT-urilor membre inițiale ale "ADIA Ilfov" (în baza Legii nr. 51/2006, modificată prin OUG nr. 13.2008).

Membrii fondatori ai operatorului regional sunt cele 9 UAT-uri care sunt și în prezent acționarii societății, respectiv:

- Județul Ilfov – acționar majoritar
- Bragadiru
- Cornetu
- Pantelimon
- Branesti
- Ciorogarla
- Dobroesti
- Cernica
- Domnesti

Capitalul social al companiei la finalul anului 2021 era în valoare de 95.585.800,00 lei distribuit conform următoarei structuri de participare la numărul de acțiuni ale Apa – Canal Ilfov S.A.:

Asociați	%	Numar actiuni	Valoare (RON)
Județul Ilfov	98.33%	93.985.800	93.985.800
Orasul Bragadiru	0.33%	320.000	320.000
Comuna Cornetu	0.17%	160.000	160.000



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Asociati	%	Numar actiuni	Valoare (RON)
Orasul Pantelimon	0.33%	320.000	320.000
Comuna Branesti	0.17%	160.000	160.000
Comuna Ciorogarla	0.17%	160.000	160.000
Comuna Dobroesti	0.17%	160.000	160.000
Comuna Cernica	0.17%	160.000	160.000
Comuna Domnesti	0.17%	160.000	160.000
Total	100%	95.585.800	95.585.800

Prin contractul de delegare semnat la data de 09.11.2009 între ADIA - Ilfov (în numele localităților membre) și Apă - Canal Ilfov S.A., aceasta din urmă a preluat gestiunea serviciilor de apă și canalizare pe o perioadă de 49 de ani, având în baza acestui contract dreptul exclusiv de a opera în aria delegată și de a încasa integral veniturile rezultând din furnizarea acestor servicii în această arie.

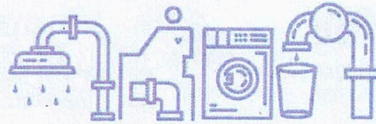
Compania și-a desfășurat activitatea și operat aceste servicii, inclusiv în anul 2021, în baza licenței ANRSC nr. 4063 din 10.10.2017. Mai multe informații cu privire la autorizațiile și certificatele Apa – Canal Ilfov S.A. se găsesc în Declarația nefinanciară care este anexa la prezentul Raport.

La finalul anului 2021 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, Dragomiresti Vale și Vidra, 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.

În perioada începând cu anul 2010 până la finalul anului 2021, Operatorul a dezvoltat și/sau implementat o serie de proiecte de investiții cu finanțare nerambursabilă respectiv:

- Proiectul “Reabilitarea și Modernizarea Sistemelor de Alimentare cu Apă și de Canalizare în Județul Ilfov”, proiect cofinanțat din Fondul de Coeziune în cadrul Programului Operațional Sectorial MEDIU Axa Prioritară 1 – „Extinderea și modernizarea sistemelor de apă și apă uzată”. Valoarea proiectului conform contractului de finanțare semnat și co-finanțat în cadrul POS Mediu a fost de 326.431.438 lei fără TVA. Proiectul a fost finalizat.
- Proiectul “Extinderea sistemelor de alimentare cu apă și canalizare în Județul Ilfov și utilizarea Operatorului S.C. APA-CANAL ILFOV S.A. în vederea îmbunătățirii capacității de operare”, promovat la nivelul județului Ilfov, în cadrul Programului Operațional Sectorial de Mediu – Axa Prioritară 1 cu o valoare totală de 7.449.570,45 lei fără TVA. Proiectul a fost finalizat.



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

- Proiectul “Fazarea proiectului Reabilitarea si modernizarea sistemelor de alimentare cu apa si canalizare in judetul Ilfovde apă și apă uzată” in curs de finalizare la data de referinta a prezentului Raport.
- “Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata in judetul Ilfov, in perioada 2014 – 2020” din cadrul Programului Operational Infrastructura Mare cu o valoare totala de 1.544.068.063,17 lei inclusiv TVA conform contractului de finantare nr. 232 semnat in luna noiembrie 2018. Acest proiect este in derulare la data de referinta a prezentului Raport.

2. Informatii sintetice despre administratorii Apa – Canal Ilfov S.A.

Managementul Apa – Canal Ilfov S.A. este organizat pe 3 paliere:

- Managementul superior reprezentat si asigurat de Adunarea Generala a Actionarilor (AGA), **Consiliul de Administratie (CA)**, Directorul General si Directorul Directiei Dezvoltare si Politici Economice
- Managementul mediu reprezentat de directori, o parte din sefii de birou si consilierii Operatorului
- Managementul operational reprezentat de restul persoanelor de management (birouri, servicii de la sediu si centrele zonale si locale, comerciale si operationale)

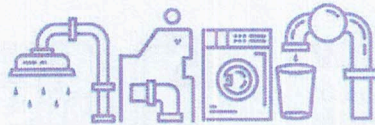
Consiliul de Administrație al Societății are rolul de a asigura conducerea tactică a acesteia, prin aplicarea deciziilor luate de A.G.A. si prin analiza modului de îndeplinire de către echipa de management a Societății a obligațiilor rezultate din Contractul de mandat si îndeosebi de gradul de realizare a indicatorilor de performanță ai serviciului prevăzuti în Contractul de mandat.

Consiliul de Administrație este format din 5 membri, persoane fizice, cu experiență în activitatea de administrare si management a societăților furnizoare/prestatoare de servicii de utilități publice, acesta fiind condus de un Presedinte.

La finalul anului 2021 structura Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

- SOCOL Silviu-Iulian - Presedinte Consiliu de Administratie
- NĂSTASE Gabriel-Constantin – Membru in Consiliul de Administratie
- STAIKU Mihail-George – Membru in Consiliul de Administratie
- DRĂGAN Costin-Adrian – Membru in Consiliul de Administratie
- BOGASIEVICI Georgiana – Membru in Consiliul de Administratie

Actualul Presedinte al Consiliului de Administratie al Apa – Canal Ilfov S.A. a fost nominalizat prin Hotararea AGA nr. 05/20.10.2021.



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

3. Sinteza principalilor indicatori financiari la 31 decembrie 2021

Prezentăm în această secțiune un extras al principalilor indicatori financiari la data de 31 decembrie 2021, în secțiunea 4. prezentăm principalele evenimente care au caracterizat anul 2021 și au influențat rezultatele financiare ale companiei, iar în secțiunea 5 prezentăm dinamica indicatorilor financiari în ultimii ani de analiză pentru o analiză comparativă a acestora.

Valoarea unora dintre indicatorii financiari la nivelul anului 2021 este în mod evident influențată de contextul economic – social din perioada 2020 – 2021 ce a caracterizat în general economia națională, și în special sectorul de apă și apă uzată.

Tabel 1. Sinteza principalilor indicatori financiari ai Apă - Canal Ilfov S.A. la 31.12.2021

	Indicator	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
1	Cifra de afaceri (lei)	38.949.121	47.123.292	54.930.599
2	Rezultat din exploatare (lei)	2.938.130	2.279.158	- 1.292.381
3	Rezultat total (lei)	545.831	464.208	- 2.550.914
4	Marja de profit (%)	1,40%	0,99%	0%
5	Datorii restante la furnizori (lei)	3.709.076	4.082.066	8.877.751*)
6	Grad de facturare (%)	68%	69%	72,63%
7	Grad de încasare istoric** (%)	73%	73%	78,00%
8	Grad de încasare din facturat curent*** (%)	98%	95%	96,50%

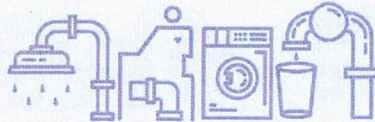
Nota :

*) fara datoriile restante esalonate catre ANB si Vestra

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

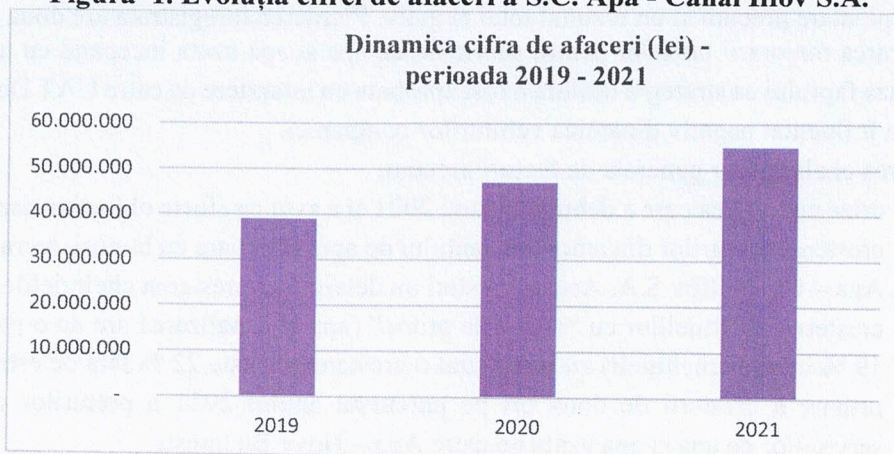
***) Grad incasare din facturat curent = Total incasari in an/Total facturat in an

Din tabelul de mai sus cu sinteza principalilor indicator, reiese evolutia pozitiva pentru unii, respectiv regresul pentru alti indicatori.



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

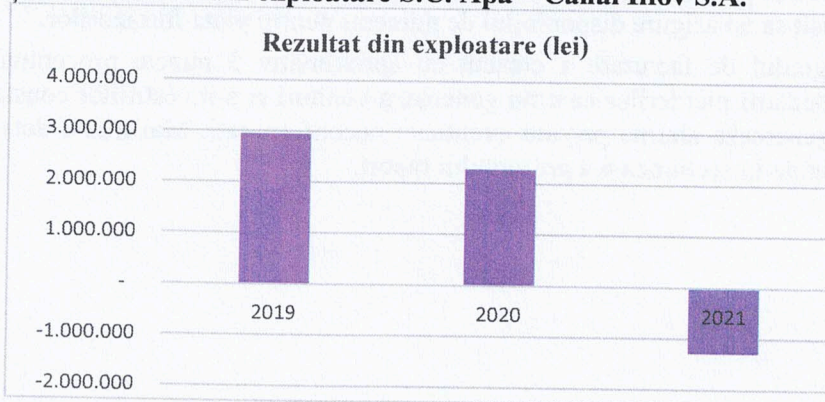
Figura 1. Evoluția cifrei de afaceri a S.C. Apă - Canal Ilfov S.A.



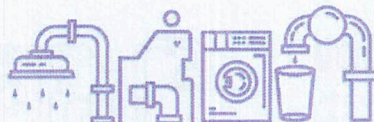
Sursa : Bilantul la 31 decembrie 2021

Dupa cum reiese atat din valorile prezentate in tabelul de mai sus cat si din reprezentarea grafica a dinamicii, cifra de afaceri a crescut in anul 2021 cu peste 16 % fata de anul 2020. Valoarea cifrei de afaceri ar fi crescut chiar mai mult, daca aplicarea strategiei tarifare nu ar fi fost blocata de intarzierea emiterii hotararii de aprobare de catre Consiliul Local Dobroesti, asa cum detaliem in sectiunea 4 a prezentului Raport, paragrafele care detaliaza factorii negativi ce au determinat regresul unor indicatori financiari.

Figura 2. Evoluția rezultatului din exploatare S.C. Apă – Canal Ilfov S.A.



Sursa : Bilantul la 31 decembrie 2021



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

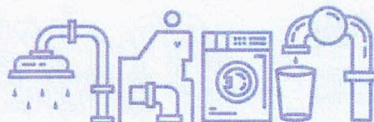
Așa cum reiese din situația de mai sus, în anul 2021 compania Apa – Canal Ilfov S.A. a înregistrat pierdere din exploatare precum și un rezultat total negativ. Pierderea înregistrată are două cauze majore:

- neaplicarea majorării tarifelor pentru serviciile de apă și apă uzată începând cu luna iulie 2021 din cauza faptului că strategia tarifară a fost aprobată cu întârziere de către UAT Dobroesti. Acest factor a influențat negativ dinamica veniturilor companiei.
- Creșterea cheltuielilor generată de factori precum:
 - criza energetică care a debutat în anul 2021 și a avut ca efecte obiective dar și speculative creșterea prețurilor din amonte lanțului de aprovizionare cu bunuri, lucrări și servicii la Apa – Canal Ilfov S.A. Aceste creșteri au determinat creșterea cheltuielilor;
 - creșterea cheltuielilor cu “materii prime” (apa și canalizarea are o pondere de aprox. 19 % în total cheltuieli) au înregistrat o creștere cu peste 22 % față de estimate inițial ca urmare a creșterii de două ori pe parcursul anului 2021 a prețurilor de furnizare a serviciilor de apă și apă uzată de către Apa – Nova București
 - creșterea costurilor cu utilitățile

Detaliem în subcap. 4.1. principalii factori negativi care au influențat dramatic indicatorii aferenți anului 2021.

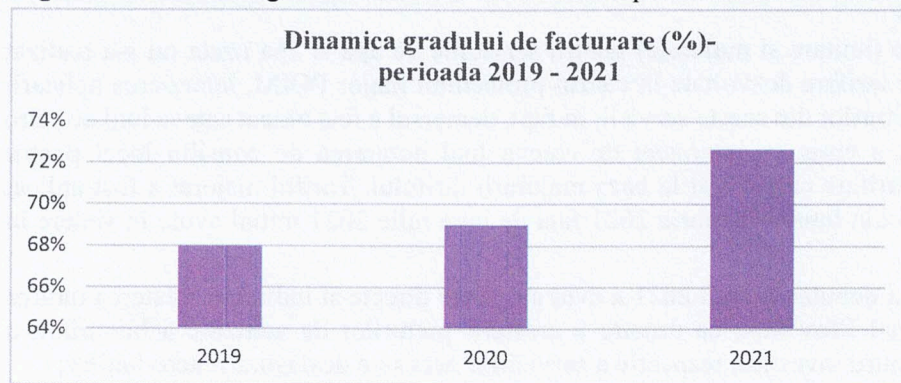
Constatăm de asemenea o dinamică nefavorabilă a datoriilor restante la furnizori, valoarea de 8,877 milioane lei reprezentând dublul valorii echivalente din anul 2020. Această valoare a crescut din cauza faptului că s-au înregistrat creșteri ale costurilor de achiziție a bunurilor, lucrărilor și serviciilor necesare derulării activităților, în paralel cu o creștere a creanțelor generate de clienții rău plătnici, din cauza cărora compania nu a reușit să își asigure disponibilul de numerar pentru plata furnizorilor.

În același timp, gradul de facturare a crescut cu aproximativ 5 puncte procentuale, ca urmare a campaniilor de detectare a pierderilor care nu generează venituri și a investițiilor constând în înlocuirea contoarelor care generează alarme privind eventuale neconformități. Mai multe detalii despre aceste măsuri sunt prezentate în secțiunea 4 a prezentului raport.



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Figura 3. Dinamica gradului de facturare al S.C. Apă – Canal Ilfov S.A.in perioada 2019 -2021



Sursa: Directia Comerciala

In anul 2021, Apa – Canal Ilfov S.A. a realizat si o serie de investitii, asa cum sunt prezentate informatii in urmatoarea sectiune.

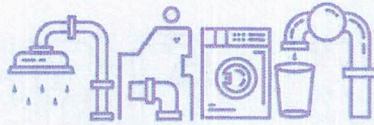
4. Principalele evenimente ale anului 2021

4.1. Factori care au influentat negativ rezultatele financiare ale anului 2021

În anul 2021, rezultatele financiare agregate si valoarea unora dintre indicatorii financiari au fost in regres din cauza unei serii de factori care a influentat negativ intreaga activitate a Operatorului Regional si implicit rezultatele financiare ale anului.

Mai jos detaliem principalii factori care au influentat negativ activitatea si implicit rezultatele financiare ale Operatorului Apa – Canal Ilfov S.A. in anul 2021:

- au continuat efectele negative ale pandemiei declansate in anul 2020, pe perioada starii de urgenta sau alerta fiind imposibila recuperarea creantelor de la clientii rau platnici prin aplicarea unor masuri coercitive precum intreruperea serviciului;
- constrangerile generate de acelasi context pandemic, pentru asigurarea sanatatii publice, ca urmare a masurilor de sanatate instituite, nu au permis diminuarea activitatii, ci dimpotriva, au obligat compania sa asigure continuitatea serviciilor generand atat costuri cu obligatii de plata (mentenanta si operare pentru asigurarea continuitatii serviciului), precum si nevoi de investitii punctuale, pentru a acoperi atat nevoile populatiei precum si exigentele de mediu



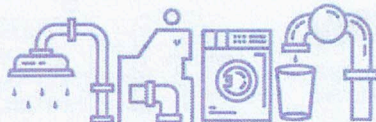
Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

- din cauza valorilor creantelor, respectiv a sumelor neincasate de la clientii rau platnici, compania a înregistrat întârzieri la plata furnizorilor precum și o creștere a valorii datorate acestora, data fiind lipsa fondurilor;
- aplicarea noilor tarife (unitare și majorate) pentru serviciile de apă și apă uzată nu s-a realizat conform strategiei de tarifare dezvoltate în cadrul proiectului major POIM, întârzierea aplicării frunând creșterea veniturilor din aceste servicii; în fapt, demersul a fost blocat câteva luni de către UAT Dobroesti care a emis cu întârziere de câteva luni hotărârea de consiliu local pentru aprobarea strategiei de tarifare care a stat la baza majorării tarifului. Tariful majorat a fost aplicat abia pentru producția din luna decembrie 2021 față de luna iulie 2021 inițial avută în vedere în cadrul strategiei;
- criza energetică care a debutat în anul 2021 a avut ca efecte directe și indirecte creșterea tuturor costurilor Apa – Canal Ilfov S.A. ca urmare a creșterii prețurilor de achiziție a bunurilor, a lucrărilor necesare pentru investiții, respectiv a serviciilor necesare desfășurării activităților;

4.2. Factori care au atenuat parțial efectele negative în anul 2021

Cu toate acestea, pentru a atenua efectele negative și a evita producerea unor și mai grave, societatea a continuat acțiuni care să vină în sprijinul eficientizării activității. Astfel operatorul a realizat activități precum:

- *înlocuirea contoarelor de bransament cu contoare inteligente echipate sau preechipate pentru citirea la distanță.* În anul 2021, au fost montate peste 2000 de contoare inteligente echipate sau preechipate pentru transmiterea index-ului la distanță care asigură cea mai ridicată acuratețe în înregistrarea consumurilor și transmiterea datelor către sistemele informatice. Astfel, s-au redus în mod considerabil sesizările 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 echipate pentru citirea la distanță pot transmite date orare legate de consumul abonaților și generează alarme despre eventualele neconformități la bransament, ex. contoare blocate, cugeri inverse, tentative de fraudare magnetică etc. Procesul de vânzare/facturare a cantităților de apă s-a îmbunătățit în mod substanțial.
- *continuarea 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 abonaților. Rețeaua 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*



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

date despre presiune si debit la 15 minute (*watermind*). De asemenea, in cadrul proiectului, a fost conceput modelul hidraulic al sistemului.

- *noi masuri de recuperare debite* - procesul de recuperare a creantelor a fost accelerat in 2021 prin stabilirea unor colaborari cu executori judecatoresti. In prezent, sunt in derulare 700 de dosare de executare silita.
- Punerea in aplicare a *sistemului electronic de inregistrare si monitorizare a distributiei documentelor* (crearea si activarea aplicatiei OneErp) care ajuta astfel la eficientizarea operatiunilor de natura administrativa, cele legate de fluxul de documente etc.
- Crearea si punerea *in functiune a call – center -ului* la sediul central astfel incat sa fie preluate si centralizate apelurile clientilor in vederea unei mai bune gestionari a reclamatiiilor/ sesizarilor
- *continuarea programului de investitii* in infrastructura de apa si apa uzata operata astfel incat sa fie ameliorate sistemele vechi si degradate respectiv sa fie extinse capacitatile de productie/ distributie apa si apa uzata. Detaliem mai jos.

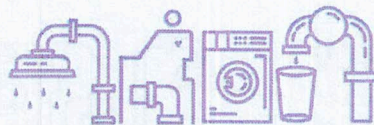
Principalele investitii in mijloace fixe, grupate pe surse de finanțare, in anul 2021, au fost:

Tabel 2. Investițiile realizate de S.C. Apă - Canal Ilfov S.A. în anul 2021

Sursa de finantare	Categorie imobilizări	Valoare bruta de intrare receptionata in 2021 (Lei)
Fonduri proprii	Constructii	35.462.460
Fonduri proprii	Echipamente tehnologice și mijloace transport	1.199.858
Fonduri proprii	Alte instalatii, utilaje si mobilier	142.132
Fonduri proprii	Imobilizari necorporale- licente, programe software	331.041
Total		37.135.491

Sursa : Balanta conturilor pe perioada ianuarie – decembrie 2021

La 31.12.2021 valoarea lucrărilor în curs de execuție ale societății Apă - Canal Ilfov, era în sumă de 35.426.001 lei, după cum este detaliat in tabelul de mai jos:



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Tabel 3. Investițiile în curs de execuție efectuate de S.C. Apă- Canal Ilfov S.A.(sold la 31.12.2021)

Proiect	Valoarea investitiilor pe fonduri proiect (lei)	Valoare investitii pe fonduri proprii (lei)
Proiect „Fazarea proiectului Reabilitarea si modernizarea sistemelor de alimentare cu apa si canalizare in judetul Ilfov” Cod MySMIS 2014+: 108771	175.986	
POIM cod SMIS 125325 – proiect major Proiect regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata din judetul Ilfov, in perioada 2014 - 2020	15.227.576	
Investiții în curs de execuție - societate		20.022.439
TOTAL	15.403.562	20.022.439

Sursa: Balanta conturilor pe perioada ianuarie – decembrie 2021

4.3. Informatii despre creditele in derulare in anul 2021

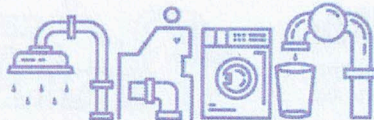
In ceea ce priveste creditele, Operatorul are in derulare doua contracte de imprunat, respectiv:

- Acordul de imprumut nr. 46871/ 28.07.2015 semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), prin care finantatorul a acordat companiei Apa – Canal Ilfov un credit de 28.600.000 lei pentru finanțarea proiectului “Reabilitarea și modernizarea sistemelor de alimentare cu apă si canalizare în Județul Ilfov”. Contractul de imprumut este garantat de Judetul Ilfov.

Creditul a fost contractat pentru o perioada de 180 luni, din care 48 luni perioada de gratie. La finalul anului 2021, compania rambursase 5.850.000 lei, respectiv mai avea de rambursat valoarea de 22.750.000 lei.

- Contractul de imprumut nr. 189/28.09.2017 a fost semnat cu Banca Comercială Română pentru finanțarea contractului “Extindere sisteme de alimentare cu apă și canalizare în localitățile Brănești – Islaz” . Si acest contract de imprumut este garantat de judetul Ilfov.

Valoarea totala finala a contractului de imprumut a fost de 25.812.414,23 lei conform tragerilor realizate de catre imprumutata Apa – Canal Ilfov S.A. in anul 2017. La finalul anului 2021



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

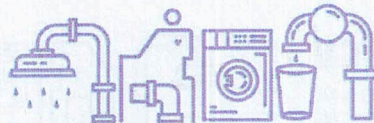
valoarea totala a rambursarilor din creditul contractat a fost de 7.259.741,39 lei, respectiv valoarea rest de rambusat era de 18.552.672,84 lei.

4.4. Tarife practicate in anul de raportare

In anul 2021, Apa – Canal Ilfov a practicat, pentru productia din perioada ianuarie – noiembrie de apa si apa uzata urmatoarele tarife:

Tabel 4. Tarife practicate pentru serviciile de furnizare apa potabila pentru productia ianuarie – noiembrie 2021

Nr.crt.	UAT	Lei/ mc apa fara TVA
1	Bragadiru	3,92
2	Cornetu	3,92
3	Ciorogarla	3,92
4	Domnesti	3,92
5	Jilava	3,19
6	Clinceni	3,38
7	Dragomiresti Vale	3,38
8	Magurele	2,06
9	Vidra	3,92
10	Pantelimon	3,92
11	Dobroesti	3,92
12	Branesti	3,92
13	Glina	3,55
14	Cernica	3,92
15	Cernica_Balaceanca-Posta	3,92
16	Mogosoaia	2
17	Balotesti	2,95
18	Tunari	2,4
19	Ciolpani	2,97
20	Moara Vlasiei	3,09

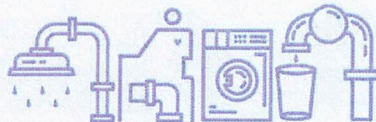


Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

21	Gradistea	2,75
----	-----------	------

Tabel 5. Tarife practicate pentru serviciile de canalizare pentru productia ianuarie – noiembrie 2021

Nr.crt.	UAT	Tip	Lei/ mc canalizare fara TVA
1	Bragadiru	canal	4,17
		pluvial	4,17
2	Cornetu	canal	4,17
		pluvial	4,17
3	Ciorogarla	canal	4,17
		pluvial	4,17
4	Domnesti	canal	4,17
		pluvial	4,17
5	Jilava	canal	2,04
		pluvial	2,04
6	Clinceni	canal	2,11
		pluvial	2,11
7	Dragomiresti Vale	canal	1,94
		pluvial	1,94
8	Magurele	canal	1,22
		pluvial	1,22
9	Pantelimon	canal	4,17
		pluvial	4,17
10	Dobroesti	canal	4,17
		pluvial	4,17
11	Branesti	canal	4,17
		pluvial	4,17
12	Glina	canal	3,63
		pluvial	3,63
13	Cernica	canal	4,17



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Nr.crt.	UAT	Tip	Lei/ mc canalizare fara TVA
		pluvial	4,17
14	Cernica_Balaceanca-Posta	canal	4,17
		pluvial	4,17
15	Mogosoaia	canal	2,10
		pluvial	2,10
16	Balotesti	canal	2,25
		pluvial	2,25
17	Tunari	canal	2,45
		pluvial	2,45
18	Ciolpani	canal	-
		pluvial	-
19	Moara Vlasiei	canal	2,33
		pluvial	2,33
20	Gradistea	canal	-
		pluvial	-
21	Peris	canal	1,94
		pluvial	1,94

Inceand cu productia aferenta lunii decembrie 2021, ca urmare a aprobarii strategiei tarifare actualizate, Apa – Canal Ilfov S.A. a reusit sa aplice tarife majorate conform planului de crestere pentru anul 2021.

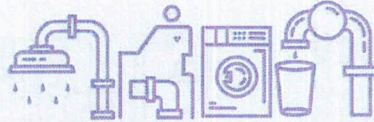
Astfel, productia lunii decembrie 2021 a fost facturata cu:

- tariful unic pentru apa de 4,43 lei/ mc,
- respectiv cu tariful unic pentru canalizare de 4,71 lei/mc.

Noile tarife pentru apa si apa uzata au avut la baza Decizia nr. 200/ 2021 emisa de catre ANRSC.

Majorarea tarifelor si aplicarea tarifului unic sunt o consecinta a obligativitatii aplicarii strategiei tarifare care a fost determinata in cadrul Analizei cost-beneficiu aferenta proiectului major cu finantare din fonduri europene, in cadrul Programului Operational Infrastructura Mare.

Aceasta analiza cost – beneficiu a fost realizata, dupa cum ati fost informat deja, in conformitate cu Hotărârea nr. 677/2017 privind aprobarea Metodologiei de analiză cost-beneficiu pentru investițiile în



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

infrastructura de apă coroborata cu alte reglementari relevante pentru proiectele cu finantare nerambursabila in general, respectiv pentru sectorul de apa si apa uzata in special.

Aplicarea tarifelor majorate si a tarifului unic aprobat de catre ANRSC au generat reactii multiple din partea clientilor Apa – Canal Ilfov S.A. Numeroasele petitii si reclamatii cu privire la noile tarife au fost gestionate de catre Directia Comerciala din cadrul Apa – Canal Ilfov S.A. sub coordonarea directa a Directorului Comercial si Directorului de Dezvoltare si Politici Economice.

Cresterea tarifară poate determina riscul de crestere a gradului de neincasare a facturilor pentru serviciile de apa si apa uzata furnizate de Apa – Canal Ilfov S.A., ca urmare a reticentei la un nou tarif majorat in general, desi:

- calculele pentru determinarea acestor noi tarife au avut la baza inclusiv analiza gradului de suportabilitate al populatiei;
- Apa – Canal Ilfov S.A. a facut informarile necesare, in conformitate cu prevederile legale, in legatura cu aceasta crestere tarifară

5. Analiza dinamicii indicatorilor financiari ai societății în perioada 01.01.2018 – 31.12.2021

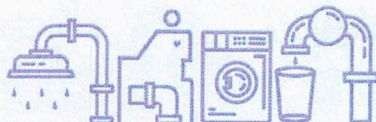
Prezentăm în aceasta secțiune o analiză a rezultatelor financiare ale societății pe perioada 01.01.2018 – 31.12.2021, strict pentru activitatea de productie, deconsiderand in analiza noastra activitatea de pe proiecte.

Analiza financiară a acestei perioade este realizată pe baza datelor înregistrate strict pentru activitatea curentă de producție a societății, fiind eliminate datele privitoare la proiectele europene cu finantare in cadrul programelor POS MEDIU, respectiv POIM.

5.1. Analiza activității

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

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



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

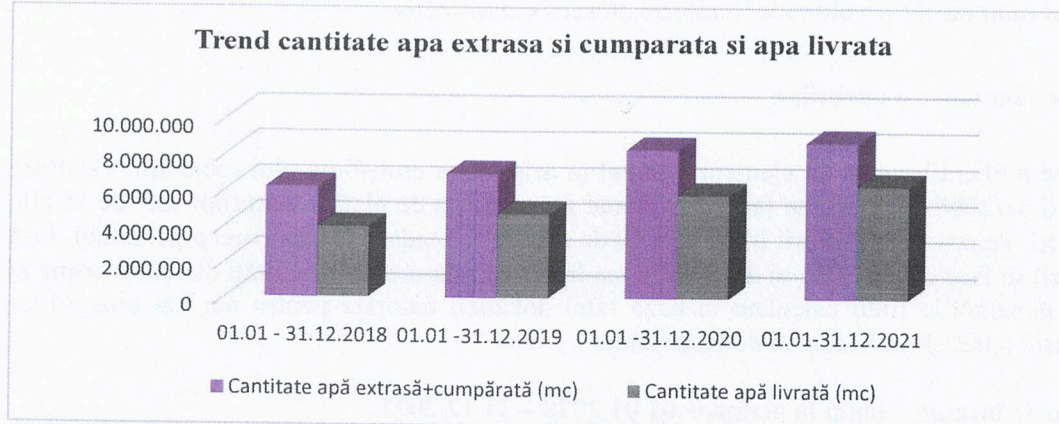
a) Gradul de facturare

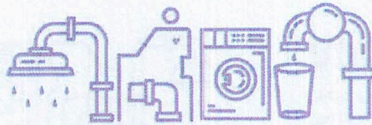
Un element esențial în eficiența furnizării serviciilor de alimentare cu apă este gradul în care cantitățile de apă extrase/cumpărate se facturează către consumatori. Cu cât acest grad este mai mare, cu atât acest indicator reflecta faptul ca pierderile în sistem sunt mai mici și, deci, veniturile generate 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 01.01.2018 – 31.12.2021

	2018	2019	2020	2021
Cantitate apă extrasă+cumpărată (mc)	6.136.211	6.903.775	8.271.826	8.696.716
Cantitate apă livrată (mc)	3.922.802	4.687.255	5.745.917	6.293.717
Grad facturare (%)	64%	68%	69 %	72.63%

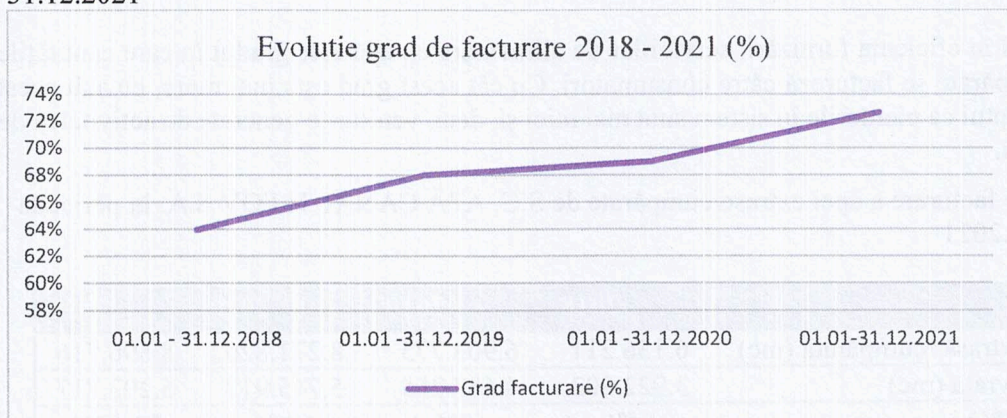
Figura 4. Evoluția cantitatii de apa extrase si cumparate, respectiv a apei livrate în perioada 01.01.2018 – 31.12.2021





Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Figura 5. Evoluția gradului de facturare S.C. Apă - Canal Ilfov S.A. în perioada 01.01.2018 – 31.12.2021



Așa cum se observă din tabelul, respectiv graficele de mai sus, dinamica producției de apă și a cantității livrate de apă, precum și gradul de facturare au avut un trend crescător pe perioada analizată, ajungând la 31.12.2021 la peste 72 %. Remarcăm o îmbunătățire semnificativă a gradului de facturare în anul 2021, cu atât mai mult cu cât și volumele livrate au crescut semnificativ.

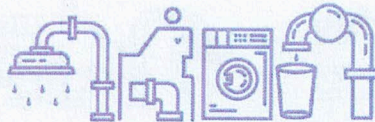
b) Durata de încasare a clienților

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%¹ pe fiecare zi de întârziere.

Tabel 7. Durata de încasare clienți în perioada 01.01.2018 – 31.12.2021

	2018	2019	2020	2021
Sold mediu clienți (lei)	13.993.667	15.210.262	15.653.942	14.416.981,1
Cifra de afaceri neta (lei)	28.795.881	38.949.121	47.123.292	54.930.599

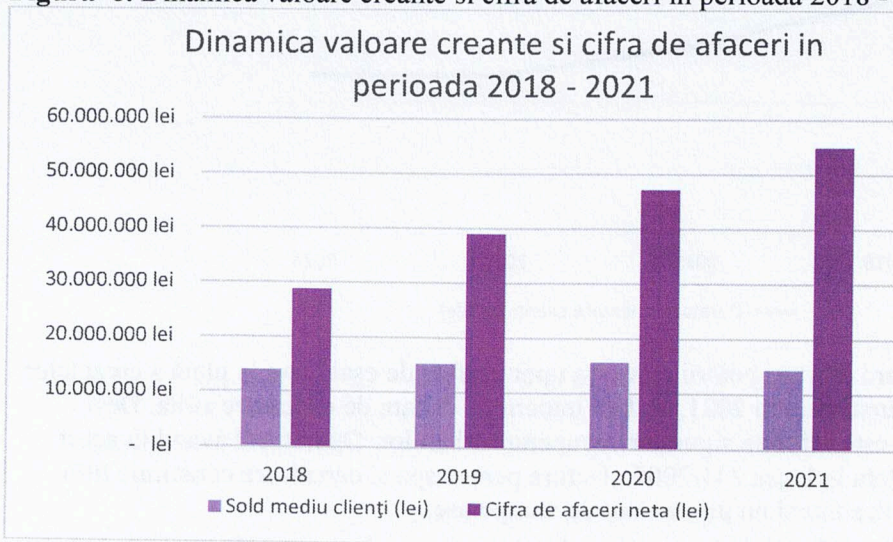
¹ procent valabil începând cu 01.01.2016.



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Durata de încasare clienți (nr zile)	177	143	121	121
---	-----	-----	-----	-----

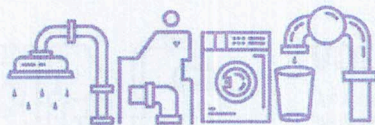
Figura 6. Dinamica valoare creante si cifra de afaceri in perioada 2018 - 2021



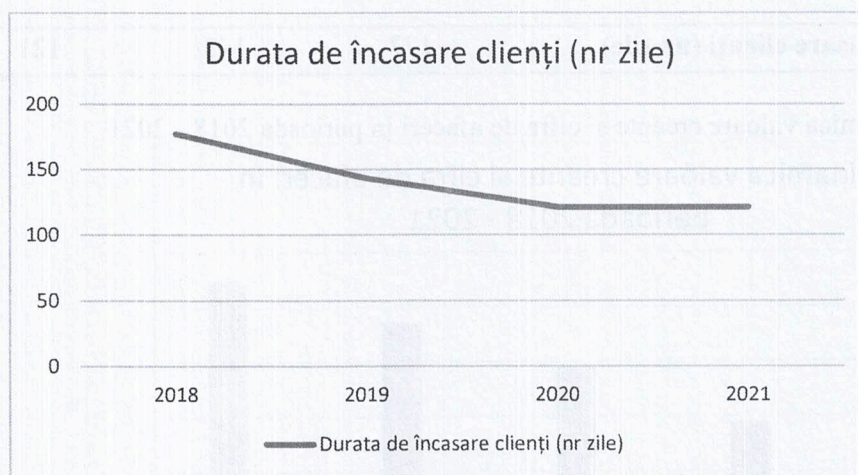
In perioada analizata, adica 2018 – 2021 soldul mediu al creantelor a cunoscut variatii, in anul 2021 valoarea inregistrand o diminuinare fata de media anului anterior.

In ceea ce priveste perioada de incasare a creantelor, acest indicator s-a mentinut la aceeasi durata medie de 121 de zile ca si in anul anterior. Domeniul de activitate este însă unul prin tradiție cu durate de încasare mari. Anul 2021 a fost unul care, din cauza contextului pandemic, operatorul nu a putut lua masuri coercitive, precum debransarea, care sa îmbunătățească indicatorului. Reprezentarea grafica a trendului descendent al indicatorului in perioada 2018 – 2021 este in figura de mai jos.

Figura 7. Dinamica valoare creante si cifra de afaceri in perioada 2018 - 2021



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.



Societatea depune în continuare eforturi pentru agrearea unor grafice de eșalonare la plată a creanțelor neîncasate. Totodată, pe parcursul anului 2021, au fost întocmite dosare de executare silită. Deși încuviințarea 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.

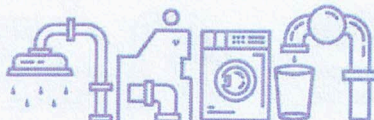
În același timp, pentru a accelera ritmul de încasare, societatea are în vedere, ca pe lângă toate acțiunile comerciale – somatii, notificări, executări silite, contactare clienți prin call-center, să efectueze debransări la punctele de consum ale utilizatorilor rau-platnici.

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 între 30 - 45 de zile. În anul 2021, operatorul a înregistrat o creștere a duratei de plată a furnizorilor. Aceasta involuție a fost determinată de dificultățile de încasare a facturilor pentru serviciile de apă și apă uzată furnizate.

Tabel 8. Durata de plată furnizori în perioada 01.01.2018 – 31.12.2021

	2018	2019	2020	2021
Sold mediu furnizori (lei)	12.273.602	12.601.390	13.631.510	20.069.355
Cifra de afaceri neta (lei)	28.795.881	38.949.121	47.123.292	54.930.599
Durata de plata furnizori (nr zile)	156	118	106	133



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Durata de plată a furnizorilor, deși s-a îmbunătățit constant în perioada 2018 – 2020, societatea depunând eforturi financiare semnificative de onorare a datoriilor curente în această perioadă, în anul 2021 indicatorul a înregistrat regres, având o valoare medie de 133 de zile. 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 București și Vestra.

5.2. Analiza echilibrului financiar

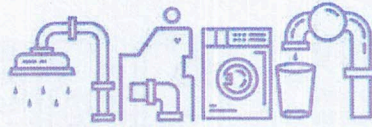
Actiunile societății

Redăm mai jos indicatorii calculați, numai pentru activitatea de producție a companiei, excluzând valorile pentru POSMEDIU, POIM și contracte făcute.

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

Tabel 9. Dinamica activelor și capitalului social al societății în perioada 2019 – 2021

	2019	2020	2021
Activ net (lei)	233.152.727	115.871.416	134.139.007
Active totale (lei)	332.321.183	212.074.498	320.595.485
Active circulante (lei)	37.599.751	25.621.210	107.505.277
Active imobilizate (lei)	294.485.473	186.212.555	212.903.843
Capital social (lei)	95.585.800	95.585.800	95.585.800



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Figura 8. Evoluția capitalului social si a activelor activității de producție a societății Apă-Canal Ilfov S.A.

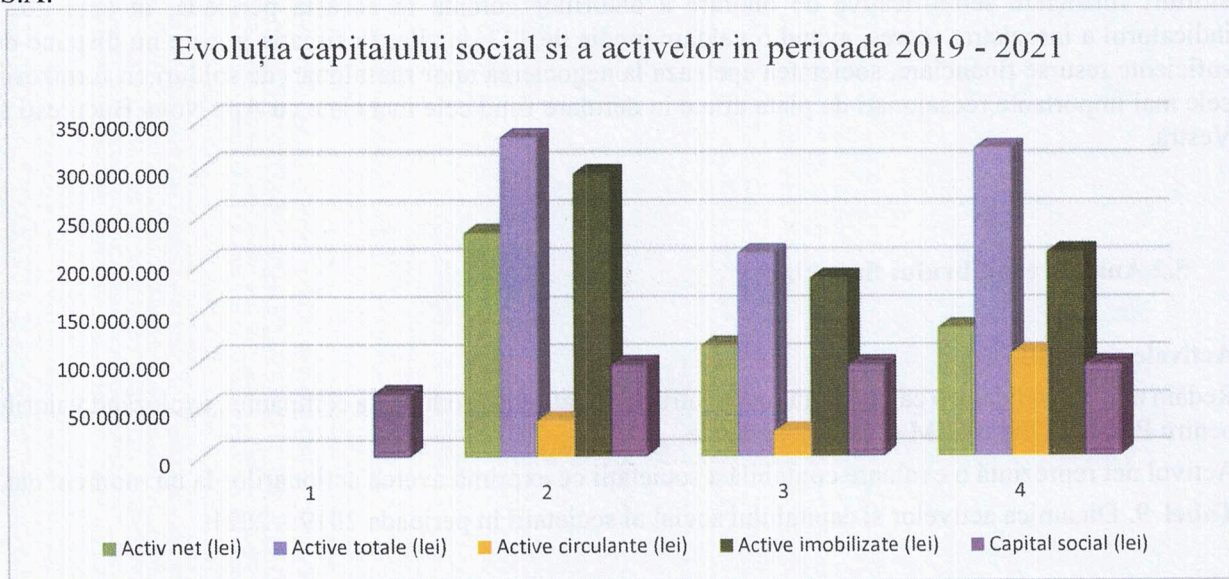
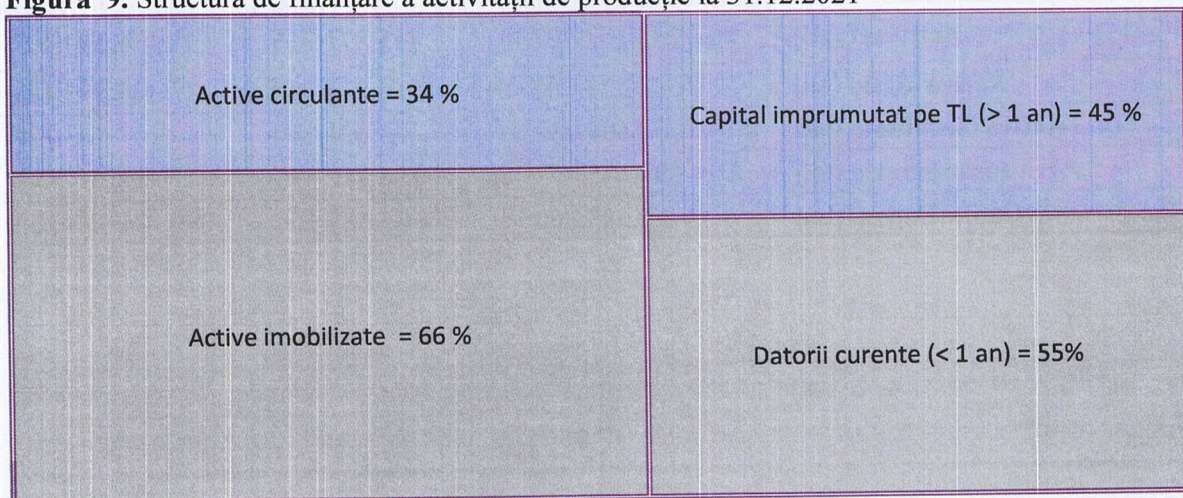
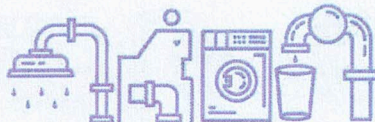


Figura 9. Structura de finanțare a activității de producție la 31.12.2021





Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

5.3. Analiza lichidității

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

- a) Lichiditate curentă
- b) Lichiditate imediată

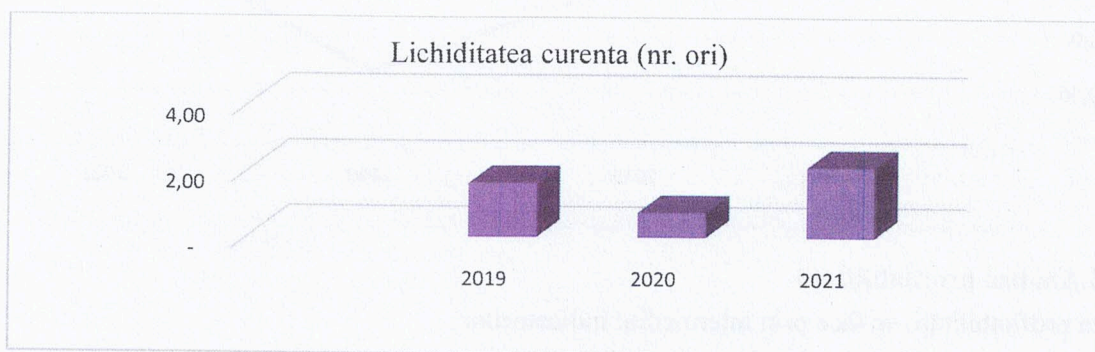
a) **Lichiditatea curentă** se definește ca raport dintre activele curente și datoriile pe termen scurt. O valoare supraunitară a indicatorului arată faptul că societatea își poate achita datoriile pe termen scurt numai în baza lichidării activelor curente. Teoria recomandă însă o valoare cât mai aproape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

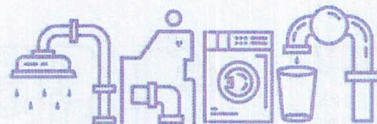
Tabel 10. Lichiditatea curentă a activității de producție în perioada 2019 – 2021

	2019	2020	2021
Lichiditatea curentă (nr. ori)	1,63	0,75	2,13

Lichiditatea generală ne indică faptul că până la 31.12.2021 S.C. Apă - Canal Ilfov S.A. avea lichiditate de 2,13 semnificând faptul că datoriile pe termen scurt erau acoperite de 2,13 ori de activele pe termen scurt.

Figura 10. Lichiditatea curenta a activității de producție a Apă -Canal Ilfov S.A. la 31.12.2021





Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

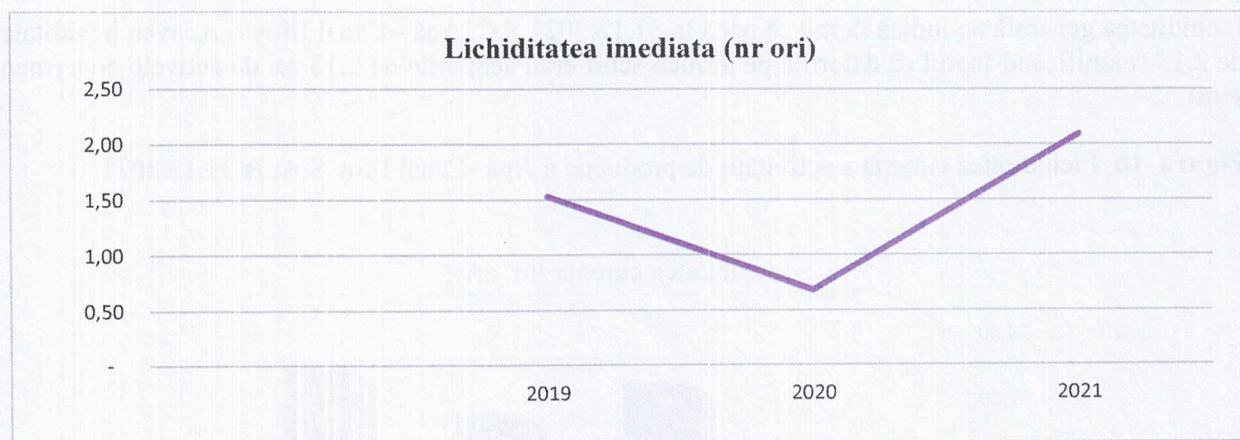
b) Lichiditatea imediată este un indicator prin intermediul căruia se surprinde modul în care societatea poate face față datoriilor scadente pe termen scurt numai pe baza creanțelor și lichidităților. Se face acest raționament deoarece stocurile sunt considerate mai greu transformabile în lichidități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

Tabel 11. Lichiditatea imediată a activității de producție a Apă-Canal Ilfov S.A. în perioada 2019 – 2021

	2019	2020	2021
Lichiditatea imediata (nr ori)	1,52	0,68	2,09

Lichiditatea imediată reflecta măsura în care datoriile exigibile pot fi acoperite utilizând disponibilitățile bănești. 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 în anul 2021.

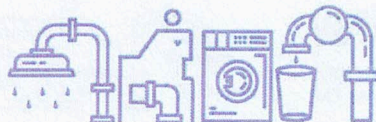
Figura 11. Lichiditatea imediata a activității de producție a Apă -Canal Ilfov S.A. la 31.12.2021



5.4. Analiza profitabilității

Analiza profitabilității se face prin intermediul indicatorilor:

a) Marja de profit



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

- b) Rentabilitatea activelor (ROA)
- c) Rentabilitatea financiară (ROE)

Tabel 12. Indicatori de rentabilitate și profitabilitate pentru activitatea de producție Apă- Canal Ilfov S.A. în perioada 2019 – 2021

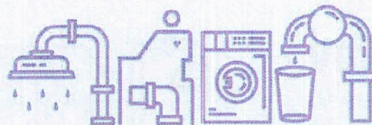
Indicator	2019	2020	2021
Cifra de afaceri (lei)	38.949.121	47.123.292	54.930.599
Profit net (lei)	545.831	464.208	- 2.550.914
Active totale (lei)	80.853.932	212.074.498	320.595.485
Capitaluri proprii (lei)	83.214.882	90.828.889	87.750.504
Marja de profit (%)	1,40%	0,99%	-
Rentabilitatea economică (%)	0,68%	0,22%	-
Rentabilitatea financiară (%)	0,66%	0,51%	-

Dupa cum am explicat si in capitolul 3 al prezentului Raport, anul 2021 a fost un an care, din cauza pandemiei, inceperii manifestarii inflatiei crescute si debutului crizei energetice, rezultatele financiare ale Apa – Canal Ilfov S.A. au fost dramatic afectate. Astfel, din cauza rezultatului negativ inregistrat la 31 decembrie 2021, cei trei indicatori de profitabilitate au cunoscut un regres important fata de anii anteriori.

6. Principalii indicatori financiari la nivelul întregii societăți aferenți anului 2021

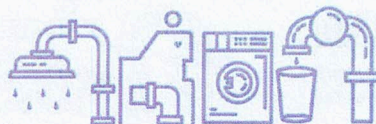
Pentru activitatea societății în ansamblu, respectiv atât activitatea productivă, cât și activitatea pe proiecte POSMEDIU, Contracte fazate și POIM am calculat indicatorii financiari mai jos:

Indicator	2019	2020	2021
I. Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichidității curente			
Active curente (A)	38.059.853,00	25.746.015,00	107.505.277,00



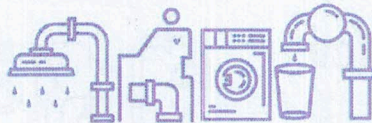
Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Indicator	2019	2020	2021
Datorii curente (B)	23.361.022,00	34.348.667,00	50.536.486,00
A/B– in număr de ori	1,63	0,75	2,13
Indicatorul lichidității imediate (test acid)			
Active curente (A)	38.059.853,00	25.746.015,00	107.505.277,00
Stocuri (B)	2.439.785,00	2.353.462,00	2.051.738,00
Datorii curente (C)	23.361.022,00	34.348.667,00	50.536.486,00
(A-B)/C – in număr de ori	1,52	0,68	2,09
II. Indicatori de risc			
Indicatorul gradului de îndatorare			
Capital împrumutat (A) > 1 an	52.955.776,00	47.129.224,00	41.302.673,00
Capital propriu (B)	90.697.550,00	90.828.889,00	87.750.504,00
A/B (daca este negativ, nu se calculează)	0,58	0,52	0,47
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor			
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (A)	3.030.396,00	2.450.314,00	-
Cheltuieli cu dobânda (B)	2.484.565,00	1.986.106,00	1.262.937,00
A/B – in număr de ori (daca este negativ, nu se calculează)	1,22	1,23	-
III. Indicatori de activitate			
Viteza de rotație a debitelor - clienți			
Sold mediu clienți (A)	15.210.262,00	15.653.942,00	19.092.798,36
Cifra de afaceri neta (B)	38.949.121,00	47.123.292,00	54.930.599,00
(A/B)*365 –in număr de zile	142,54	121,25	126,87



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Indicator	2019	2020	2021
Viteza de rotație a creditelor - furnizori			
Sold mediu furnizori (A)	12.601.390,00	13.631.510,00	20.069.355,00
Cifra de afaceri neta (B)	38.949.121,00	47.123.292,00	54.930.599,00
(A/B)*365 –in număr de zile	118,09	105,58	133,36
Viteza de rotație a activelor imobilizate			
Cifra de afaceri neta (A)	38.949.121,00	47.123.292,00	54.930.599,00
Active imobilizate (B)	294.485.473,00	186.212.555,00	212.903.843,00
(A/B) – in număr de ori	0,13	0,25	0,26
Viteza de rotație a activelor totale			
Cifra de afaceri neta (A)	38.949.121,00	47.123.292,00	54.930.599,00
Total active (B)	332.321.183,00	212.074.498,00	320.595.485,00
(A/B) – in număr de ori	0,12	0,22	0,17
IV. Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat			
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (A)	3.030.396,00	2.450.314,00	-
Total active minus datorii curente (B)	308.960.161,00	177.725.831,00	270.058.999,00
A/B (daca este negativ, nu se calculează)	0,01	0,01	-
Marja bruta din vânzări			
Profit brut din vânzări (A)	2.938.130,00	2.279.158,00	-
Cifra de afaceri neta (B)	38.949.121,00	47.123.292,00	54.930.599,00
(A/B)%	7,54%	4,84%	0,00%



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

6.1.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 ilustrează o redresare în anul 2021.

6.2.Indicatori de risc

Gradul de îndatorare al capitalului propriu exprima de câte ori se cuprinde capitalul împrumutat (credite pe o perioadă mai mare de un an) în capitalurile proprii și reflectă structura de finanțare a societății la încheierea exercitiului financiar. În anul 2021 acest indicator își menține valoarea subunitară.

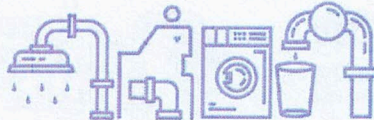
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda din profitul înainte dobanzii și impozitului. În 2021 indicatorul are valoarea de 0, semnificând o capacitate redusă companiei de a susține cheltuielilor financiare ale potențialelor noi împrumuturi. Aceasta valoare este consecința directă a înregistrării rezultatului negativ la decembrie 2021 din cauza factorilor negativi care au afectat activitatea operatorului. Detalii privind cauzele care au determinat rezultat negativ la finalul anului 2021 au fost prezentate în subcap. 3, respectiv 4.1. ale prezentului raport.

6.3.Indicatori de activitate

Viteza de rotație a debitorilor - clienți exprima numărul de zile până la data la care debitorii beneficiari ai serviciilor Operatorului Regional își achită datoriile către societate. În anul 2021 acest indicator a înregistrat un ușor regres față de valoarea anului anterior, situându-se la 126,87 zile, comparativ cu 142,54 zile în 2019, respectiv 121,25 zile în anul 2020. Aceasta situație are ca principală cauză decretarea starilor de urgență și/sau alerta pe perioada pandemiei Sars Cov 2.

Astfel, pe parcursul starilor de urgență și de alertă generate de contextul pandemic Sars Cov2, începând cu anul 2020, Apa – Canal Ilfov S.A. nu a putut aplica măsuri coercitive de întrerupere a serviciului către clienții rău plătnici, din cauza prevederilor legislative adoptate în scopul limitării răspândirii virusului, conform prevederilor art 72 alin (2)2 din OUG 70/2020 care reglementa imposibilitatea de a debransa de la rețea pe acești utilizatori răi plătnici.

² (2) Pe perioada stării de alertă, operatorii de apă, canal și salubritate asigură continuitatea furnizării serviciilor de utilități respective, iar în situația în care este incident un motiv de debransare/deconectare, amână efectuarea acestei operațiuni până la încetarea stării de alertă.



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Totodata, prin modificarile aduse legii nr. 297/2018 privind publicitatea mobiliara de catre legea 196/11.09.2020, a fost ingreunat procesul de recuperare a creantelor prin procedura de executare silita, fiind introduse costuri suplimentare pentru inregistrarea titlurilor executorii in Registrul National de Publicitate Mobiliara, fapt pentru care activitatea societatii de recuperare a debitelor restante prin instituirea masurii executarii silite a avut de suferit, atat procedural cat si din punct de vedere a costurilor suplimentare generate de asemenea demersuri. In aceasta perioada, Apa – Canal Ilfov s-a confruntat si cu faptul ca, procesul de recuperare a debitelor prin instantele de judecata a fost ingreunat si tergiversat, instantele de judecata acordand termene foarte mari in dosarele aflate pe rol, motiv pentru care totalul debitelor restante creste de la o zi la alta.

Viteza de rotatie a creditelor – furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il practica in relatia cu furnizorii sai. In anul 2021 acest indicator a inregistrat o valoare mai mare fata de anul precedent, ajungand la 133 zile, creand o presiune suplimentara asupra companiei. Aceasta deteriorare a indicatorului are ca principale cauze urmatoarele:

- Cresterea duratei de recuperare a creantelor influenteaza in mod direct disponibilul de numerar cu care compania isi poate plati furnizorii
- Cresterea valorii anumitor materiale si servicii au determinat dificultati in ceea ce priveste plata furnizorilor ca urmare a cresterii valorilor de platit

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 2021, indicatorul a crescut cu 0,01 mentinandu-se relativ la acelasi nivel cu cel al anului anterior.

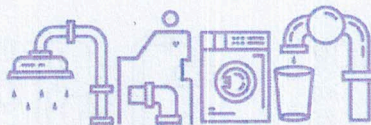
Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficacitatea managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate. Acest indicator a inregistrat o usoara scadere in anul 2021 fata de anul 2020 inasa mentinand o valoare mai mare fata de anul 2019.

6.4.Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine societatea din banii investiti in afacere. In anul 2021 indicatorul calculat este zero din cauza faptului ca societatea nu a inregistrat profit.

Factorii care au influentat negativ acest rezultat inregistrat la decembrie 2021 au fost detaliami in cadrul subcapitolului 4.1. al prezentului Raport.

Marja bruta din vanzari calculate pentru anul 2021 este de asemenea zero, fiind un efect imediat al lipsei profitului la decembrie 2021.



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

7. Principalele riscuri

Principalele riscuri la care este supus operatorul regional sunt detaliate mai jos:

a) Riscul de rata a dobanzii

Apa – Canal Ilfov S.A. a avut in derulare pana la decembrie 2021 doua credite detaliate la subcap. 4.3.

Toate ratele dobanzilor aferente creditelor sunt determinate prin raportare la ROBOR astfel:

- Creditul contractat de la BERD in anul 2015 aplica o rata a dobanzii determinate ca suma dintre marja aplicabila de 3,25% p.a. si ROBOR 3M (la 3 luni)
- Creditul contractat de la BCR in anul 2017 aplica o rata a dobanzii determinate ca suma dintre marja aplicabila de 0,49 % p.a. si ROBOR 3M (la 3 luni)

Acestor doua credite li se adauga un al treilea contract de imprumut semnat in prima jumatate a anului 2022, necesar pentru acoperirea unei parti a unei importante investitii in Bragadiru, respectiv **"Infiintare canalizare pluviala in cartierul Independentei, Oras Bragadiru, jud.Ilfov."**

Si acest credit, in valoare de 15.000.000 lei are rata dobanzii determinata prin insumarea marjei de 2,100 % p.a. cu indicele ROBOR la 6 luni (6M).

Cresterea ROBOR a fost evidenta pe parcursul anului 2021, ROBOR 3M ajungand la o valoare de 3,01 p.a. la 31 decembrie 2021 fata de valori sub 2 p.a. pana in primele 5 zile ale lunii octombrie 2021. Anul 2022 a debutat cu valori duble, iar perspectivele sunt de crestere.

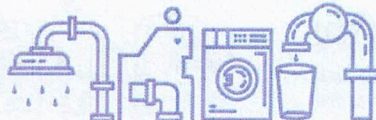
Similar si ROBOR 6M a avut o dinamica puternic ascendenta, incepand cu ultimul trimestru al anului 2021 si continuand dramatic in 2022.

Astfel, in mod direct valorile ROBOR influenteaza creditele contractate a caror dobanzi sunt direct influentate de ROBOR.

b) Pretul de cumparare

Activitatea pe care Societatea o desfasoara se situeaza in sfera serviciilor publice furnizate in special populatiei. Astfel ca, pe langa restrictiile de ordin legislativ ce monitorizeaza acest sector, societatea este expusa si deprecierii puterii de cumparare a clientului in perioada analizata.

Mentionam ca tarifele aplicate au fost determinate avand in vedere metodologia de realizare a analizei cost – beneficiu si implicit gradul de suportabilitate al populatiei. Cu toate acestea, exista inca mentalitatea ca serviciile de apa sunt servicii cu costuri mici, existand reticenta consumatorilor pentru plata acestor servicii.



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

c) *Riscul valutar*

Deși compania Apa – Canal Ilfov S.A. nu efectuează tranzacții (achiziții marfa/servicii) cu parteneri externi într-o altă monedă decât moneda națională (ron), totuși, în mod indirect activitatea financiară a societății va fi influențată de riscul valutar deoarece, chiar dacă societatea nu achiziționează bunuri, servicii și lucrări în valută, diverșii contractanți cu care are în derulare contracte și cu care va contracta și în anul 2022 sunt dependenți de produse din import. Astfel, în mod indirect, chiar dacă facturile emise de către acești contractanți nu vor fi afectate în mod direct de variații ale cursului valutar, totuși, ținând cont că aceștia la rândul lor achiziționează de pe piața externă anumite bunuri, prețurile finale oferite, respectiv facturate către Apa – Canal Ilfov S.A. vor include indirect influențele dinamicii cursului de schimb valutar.

d) *Riscul de dezangajare a investițiilor*

Factorilor negativi prezentați în subcap. 4.1 li se vor adăuga factori agravanți în perioada următoare, principalii fiind:

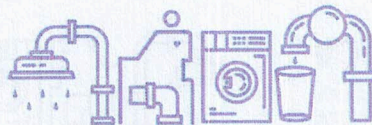
- Declansarea conflictului armat din Ucraina cu efecte negative asupra logisticii aprovizionării cu bunuri și asupra prețurilor
- Acutizarea în anul 2022 a crizei energetice care a debutat în anul 2021
- Accentuarea fenomenelor inflationiste atât la nivelul monedei naționale cât și în zona de influență euro

Toate aceste elemente vor determina creșteri ale costurilor cu investițiile pe care operatorul trebuie să le realizeze și pentru care estimăm a fi necesară identificarea de resurse financiare alternative, altfel, estimările bugetare nepermitând realizarea de investiții doar din surse proprii.

8. Dezvoltarea viitoare a societății

Pentru anul 2022 societatea și-a propus o serie de măsuri în vederea dezvoltării astfel:

- extinderea ariei de operare prin preluarea în 2022 a operării serviciilor de canalizare și apă pentru UAT Snagov. Menționăm că preluarea acestei arii presupune realizarea de investiții consistente pentru care operatorul va avea nevoie de sprijin financiar extern, una dintre surse fiind acționarul principal Județul Ilfov.
- Solicitarea de finanțare nerambursabilă pentru noi investiții, prin depunerea de cereri de finanțare pentru două proiecte pentru infrastructura de apă și apă uzată:



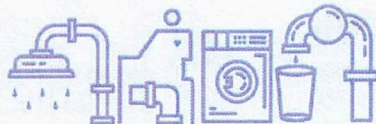
Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

- Proiect de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata in aglomerarea Snagov, judetul Ilfov, in perioada 2014-2020
- Proiect de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata in aglomerarile Afumati si Ganeasa, judetul Ilfov, in perioada 2014-2020
- Dezvoltarea unui plan de eficienta energetica de catre Directia Tehnica prin Directia de Operare care sa atenueze efectele cresterii dramatice a preturilor cu energia in contextul actual influentat de factorii negativi detaliati in cadrul subcap. 4.1. si capitolului 7 din prezentul raport.

Președinte Consiliu de Administrație

Silviu - Iulian SOCOL

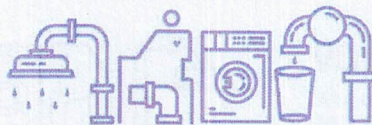




Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Index de tabele

Tabel 1. Sinteza principalilor indicatori financiari ai Apă - Canal Ilfov S.A. la 31.12.2021	6
Tabel 2. Investițiile realizate de S.C. Apă - Canal Ilfov S.A. în anul 2021	11
Tabel 3. Investițiile în curs de execuție efectuate de S.C. Apă- Canal Ilfov S.A.(sold la 31.12.2021) .	12
Tabel 4. Tarife practicate pentru serviciile de furnizare apa potabila pentru productia ianuarie – noiembrie 2021	13
Tabel 5. Tarife practicate pentru serviciile de canalizare pentru productia ianuarie – noiembrie 2021	14
Tabel 5. Gradul de facturare a apei extrase/cumpărate de S.C. APĂ CANAL ILFOV S.A. în perioada 01.01.2018 – 31.12.2021	17
Tabel 6. Durata de încasare clienți în perioada 01.01.2018 – 31.12.2021	18
Tabel 8. Durata de plată furnizori în perioada 01.01.2018 – 31.12.2021	20
Tabel 9. Dinamica activelor și capitalului social al societatii în perioada 2019 – 2021	21
Tabel 12. Lichiditatea curentă a activității de producție în perioada 2019 – 2021	23
Tabel 12. Lichiditatea imediată a activității de producție a Apă-Canal Ilfov S.A. în perioada 2019 – 2021	24
Tabel 13. Indicatori de rentabilitate și profitabilitate pentru activitatea de producție Apă- Canal Ilfov S.A. în perioada 2019 – 2021	25



Raportul administratorilor pentru anul 2021 – S.C. APĂ - CANAL ILFOV S.A.

Index de figuri

Figura 1. Evoluția cifrei de afaceri a S.C. Apă - Canal Ilfov S.A.....	7
Figura 2. Evoluția rezultatului din exploatare S.C. Apă – Canal Ilfov S.A.	7
Figura 3. Dinamica gradului de facturare al S.C. Apă – Canal Ilfov S.A.in perioada 2019 -2021	9
Figura 4. Evoluția cantitatii de apa extrase si cumparate, respectiv a apei livrate în perioada 01.01.2018 – 31.12.2021.....	17
Figura 5. Evoluția gradului de facturare S.C. Apă - Canal Ilfov S.A. în perioada 01.01.2018 – 31.12.2021.....	18
Figura 6. Dinamica valoare creante si cifra de afaceri in perioada 2018 - 2021	19
Figura 7. Dinamica valoare creante si cifra de afaceri in perioada 2018 - 2021	19
Figura 8. Evoluția capitalului social si a activelor activității de producție a societății Apă-Canal Ilfov S.A.....	22
Figura 9. Structura de finanțare a activității de producție la 31.12.2021	22
Figura 10. Lichiditatea curenta a activității de producție a Apă -Canal Ilfov S.A. la 31.12.2021.....	23
Figura 11. Lichiditatea imediata a activității de producție a Apă -Canal Ilfov S.A. la 31.12.2021.....	24