

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind activitatea anului 2016**

DATE GENERALE DESPRE SOCIETATE

Societatea Apa Canal S.A. a devenit operator regional, incepand cu data de 01.10.2010, fiind organizata ca societate pe actiuni cu urmatoorii membri asociati;

- Unitatea Administrativ Teritoriala – Municipiul Galati;
- Unitatea Administrativ Teritoriala – Judetul Galati;
- Unitatea Administrativ Teritoriala - Municipiul Tecuci;
- Unitatea Administrativ Teritoriala – orasul Targul Bujor
- Unitatea Administrativ Teritoriala - orasul Beresti
- Unitatea Administrativ Teritoriala – comuna Bersti Meria
- Unitatea Administrativ Teritoriala – comuna Barcea
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Branistea
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Cavadinesti
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Cosmesti
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Cuza Voda
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Draganesti
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Fundeni
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Independenta
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Ivesti
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Liesti
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Smardan
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Movileni
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Pechea
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Piscu
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Sendreni
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Slobozia Conachi
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Tudor Vladimirescu
- Unitatea Administrativ Teritoriala - comuna Umbraresti

Societatea este constituita in baza Legii 31/1991 republicata - legea societatilor comerciale .

Societatea este persoana juridica romana si este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J17/1795/05.11.2004 avand ca obiect de activitate in principal prestarea serviciilor publice privind alimentarea cu apa si de canalizare a carei gestiune este delegata cnf. Contractului de delegare .

Conform clasificatiei CAEN, societatea se incadreaza la pozitia 12 din punct de vedere al formei de proprietate si la codul 3600 - Captare, tratare si distributie apa.

Societatea își desfășoară activitatea la sediul central și in mai multe puncte de lucru aflate pe

teritoriul judetului Galati.:

Capitalul social total subscris al operatorului regional este de **41.843.728 lei**, divizat in **16.737.491 actiuni** cu o valoare nominala de **2,5 lei/actiune** si include si valoarea de **305.000 lei** reprezentand aport in numerar al unitatilor administrativ teritoriale membre in ADI- Serviciul Regional Apa Galati. Structura actuala a capitalului social este de **31.344.370 lei** ca aport in natura si **10.499.358 lei numerar**.

Cei 24 de actionari ai societatii participa la capitalul social cu aporturi in numerar/natura, subscrise si varsate dupa cum urmeaza:

- **Unitatea Administrativ Teritoriala a Municipiului Galati – 16.615.491 actiuni**, integral platite, reprezentand aportul in numerar si natura in valoare totala de 41.538.727,50 lei, reprezentand 99,27% din capitalul social. Aportul in natura este reprezentat de 31.344.370,37 lei transferat automat si irevocabil in patrimoniul societatii.
- **Unitatea Administrativ Teritoriala a Judetului Galati – 100.000 actiuni**, integral platite, reprezentand aportul in numerar in valoare de 250.000 lei, reprezentand 0,6% din capitalul social;
- **Restul actionarilor** (Tecuci, Targu Bujor, Beresti, Beresti-Meria, Barcea, Branistea, Cavadinesti, Cosmesti, Cuza Voda, Draganesti, Fundeni, Independenta, Ivesti, Liesti, Movileni, Pechea, Piscu, Sendreni, Slobozia Conachi, Smardan, Tudor Vladimirescu si Umbraresti) – **22.000 actiuni**, integral platite, cate 1.000 actiuni/UAT in valoare de 2,5 lei fiecare, reprezentand aportul in numerar al fiecarei Unitati Administrativ Teritoriale in valoare de 2.500 lei fiecare, respectiv 0,006% din capitalul social.

In anul 2016, conducerea societatii a fost asigurata de ADI, AGA si Consiliul de Administratie, conducerea executiva fiind formata din trei persoane: director general, director economic si director tehnic productie.

Organizarea și conducerea contabilității

Societatea organizează și conduce contabilitatea potrivit Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului 1802/2014 și contabilitatea de gestiune conform prevederilor O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea reglementarilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune.

Contabilitatea financiară asigură înregistrarea cronologică și sistematică, prelucrarea, publicarea și păstrarea informațiilor cu privire la poziția financiară, performanța financiară și alte informații referitoare la activitatea desfășurată.

Răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine administratorului.

În cadrul societății contabilitatea se organizează și se conduce prin Serviciul Financiar-Contabilitate care se subordonează directorului economic.

Înregistrarea în contabilitate a operațiilor se face utilizându-se sistemele informatice de prelucrare automată a datelor.

Conformitatea politicilor cu legislația aplicabilă

Politicile contabile aplicabile in societate in anul 2016 au fost elaborate în conformitate cu prevederile:

- Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare
 - O.M.F.P. nr. 2.869/2010 pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile
 - O.M.F.P. nr. 2.382/2011 pentru completarea unor reglementări contabile
 - O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii
- O.M.F.P. nr.1.826/2003 pentru aprobarea reglementarilor privind unele măsuri referitoare la

organizarea și conducerea contabilității de gestiune.

- Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune;

În evidența financiar-contabilă au fost respectate prevederile Ordinului 1802/2014 referitor la Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale, precum și regimul documentelor impus prin Ordinul 2634/2015.

Moneda de raportare și limba de întocmire

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

Contabilitatea societății se ține divizat, pe activități distincte pentru producție, ISPA, POS Mediu și POIM, acestea regăsindu-se în bilanțul de verificare a societății.

Contabilitatea operațiilor privind programul, ISPA se ține atât în moneda națională, cât și în valută, iar pentru restul activităților, se ține în moneda națională.

1. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE

Organizarea unității este structurată pe activitățile mai sus menționate după cum urmează:

- Apa;
- Canalizare;
- Servicii (Departamente) funcționale.

Captare-Tratare Distribuție Apa

În prezent sistemul de alimentare cu apă deserveste peste 99% din aria municipiului Galați și câteva localități rurale de pe traseul conductelor de aducțiune și refulare ale subsistemului de alimentare cu apă din sursa subterană, respectiv com. Vulturii (jud. Vrancea), Liesti, Fundeni, Pîscu, Tudor Vladimirescu, Branistea, Sendreni, Movileni (jud. Galați) precum și unitățile administrativ teritoriale preluate până la finele anului 2016, respectiv Independența, Drăganesti, Cuza Voda și Garboavele.

Până la realizarea investițiilor prin Proiectul ISPA, Municipiul Galați avea una dintre cele mai vechi instalații centralizate de alimentare cu apă din România, care datează din anul 1872, dar care a fost extinsă și modernizată prin proiectul ISPA.

Alimentarea cu apă se realizează din două surse:

a. Sursa subterană situată la cca. 65 km de mun. Galați și compusă din două captări.

a.1. Captarea Vadu Rosca, pe malul drept al râului Siret formată din 84 de puturi forate, echipate cu pompe submersibile și pompe cu ax vertical. Captarea este pusă în funcțiune (P.I.F.) în anul 1968 și are o capacitate de 1000 l/s; lungimea conductelor colectoare cca. 21 km.

a.2. Captarea Salcia Liesti, pe malul stâng al râului Siret formată din 70 puturi forate echipate cu pompe submersibile și pompe cu ax vertical. Captarea este pusă în funcțiune (P.I.F.) în anul 1980 și are o capacitate de 900 l/s; lungimea conductelor colectoare cca. 12 km.

Capacitatea proiectată de 1.900 l/s a captărilor subterane este exploatată în prezent în proporție de cca. 30,6% (605 l/s).

b. Sursa de suprafață o constituie fluviul Dunărea de unde apa brută este preluată prin

intermediul unei prize tip cheson, situata la cca. 6 km. de mun. Galati si care este in proprietatea S.C. ISPAT SIDEX S.A. (deserveste atat combinatul siderurgic, cat si municipiul).

Canalizare

Sistemul existent de canalizare este desfasurat pe suprafata municipiului Galati, respectiv 2300 ha. Primele colectoare dateaza din anul 1882.

Lungimea insumata a retelei este de 487 km, iar gradul de ocupare a tramei stradale este de 54%.

Descarcarea in emisar se face gravitational pentru patru puncte, mixt pentru un punct in functie de nivelul Dunarii si prin pompare pentru zona de est a municipiului.

Local, pentru colectarea si transportul apelor meteorice de pe suprafete relativ restranse, opereaza doua statii de pompare care refileaza in colectoarele municipiului.

In 2016, in cazul activitatii de productie, stadiul realizarii productiei fizice comparativ cu cele avizate sunt cnf. tabel se prezinta astfel:

- mc -

Nr. crt.	Activitatea	PROGNOZAT BVC 2016	REALIZAT 2016	Grad indeplinire %
1	Apa Gl. + profunzime + comunele preluate	14.326.126	14.334.922	100,06
2	Canal (apa evacuata, inclusiv apa meteorica)	16814013	18.213.449	108,32

Desi in cursul anului 2016 numarul membrilor asociati din cadrul Operatorului a ajuns la 24, prin preluarea de noi UAT-uri, respectiv Independenta, Draganesti, Cuza Voda si Garboavele, se constata o scadere a productiei de apa facturate in anul 2016 fata de anul precedent cu un procent de 1,8 % , respective 258.233 mc, motivat de reducerea continua a consumului pe fiecare gospodarie

Din punct de vedere al valorificarii productiei fizice se constata ca la activitatea de apa, gradul de valorificare a fost de 54,68 %, fiind superior nivelului planificat cu 1,33 %. In aceste conditii apa care nu aduce venituri, NRW-ul, a reprezentat 45,32 %, procentul fiind inferior celui prognozat prin BVC de 46,65 %, ceea ce a condus la o valorificare superioara a apei cumparate.

- mc -

Nr. crt.	Specificatii	PROGNOZAT BVC 2016	REALIZAT 2016	Grad indepl. %
1	Apa cumparata - total	26.850.153	26.214.751	97,63
2	Apa bruta Sidex	17.911.000	17.740.000	99,04
3	Apa profunzime	8.939.153	8.474.751	94,80
4	Apa vanduta	14.326.126	14.334.922	100,06
5.	Grad valorificare	53,35	54,68	102,49
6.	% NRW	46,65	45,32	97,15

Situatia comparativa a valorificarii cantitatii de apa efectiv cumparata fata de apa distribuita in anul 2016 in Galati si comunele preluate se prezinta astfel:

- mc -

Nr. crt	Localitatea	Apa cumparata	Apa facturata	%
1.	Galati+consumatorii pe traseul Vadu Rosca- Salcia-Liesti	21.771.665	12.158.921	55,85
2.	Tecuci	2.694.828	1.053.220	39,08
3.	Targu Bujor	226.350	128.577	56,80
4.	Pechea	203.137	120.803	59,47
5.	Ivesti	67.403	45.593	67,64
6.	Liesti	74.080	55.441	74,84
7.	Umbraresti	52.449	36.870	70,30
8.	Barcea	38.120	27.426	71,95
9.	Sendreni	146.400	123.163	84,13
10.	Beresti	55.881	32.668	58,46
11.	Movileni	34.410	26.521	77,07
12.	Cosmesti	190.250	79.195	41,63
13.	Slobozia Conachi	37.224	28.709	77,12
14.	Beresti-Meria	27.201	17.565	64,57
15.	Smardan	141.426	87.252	61,69
16.	Cavadinesti –preluat 01.01.2015	44.855	26.462	58,99
17.	Tudor Vladimirescu –preluat 01.06.2015	24.670	19.118	77,49
18.	Piscu- preluat 01.10.2015	115.050	76.374	66,38
19.	Branistea –preluat 01.11.2015	116.729	74.633	63,94
20.	Fundeni –preluat 01.12.2015	33.239	20.907	62,90
21.	Independenta – preluat 01.01.2016	84.245	64.009	75,98
22.	Draganesti – preluat 01.01.2016	11.541	10.354	89,71
23.	Cuza Voda – preluat 01.02.2016	17.187	15.466	89,99
24.	Garboavele – preluat 01.08.2016	6.411	5.674	88,50
25.	Total	26.214.751	14.334.922	54,68

2. ACTIVITATEA ECONOMICO- FINANCIARA

Societatea Apa Canal S.A. Galati a intocmit toate evidentele financiar-contabile respectand prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991 - republicata si prevederile Ordinului 1802/2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile armonizate cu directiva a IV a Comunitatii Economice Europene.

Politicile contabile ale societatii, respecta conceptele de baza ale contabilitatii si anume: contabilitatea de angajamente, principiul continuitatii activitatii precum si celelalte principii contabile.

In anul 2016 s-a asigurat integritatea patrimoniala a societatii, si existenta unui raport optim intre obiective si lichiditati.

Contul de profit si pierdere

La data de 31.12.2016 Societatea Apa Canal S.A Galati a inregistrat venituri totale in suma de **103.146.559 lei** si cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit) in suma de **85.132.777 lei**, obtinand un profit brut de **18.013.782 lei** pentru care s-a calculat un impozit pe profit de **2.949.072 lei**, rezultand astfel un profit net de **15.064.710 lei**.

Diferenta mare dintre **profitul brut de 18.013.782 lei**, si **profitul net de 15.064.710 lei** se datoreaza nivelului ridicat al cheltuielilor nedeductibile din punct de vedere fiscal in valoare de **5.447.160 lei** si a deducerilor fiscale in valoare de **4.428.346 lei**, din care veniturile neimpozabile sunt in valoare de **3.527.674 lei** si rezerva legala in valoare de **900.672 lei**.

Analizind situatia principalilor indicatori economico-financiari realizati in anul 2016, fata de nivelul planificat, se constata urmatoarele:

- lei -

Nr. crt.	INDICATORI	REALIZAT 2015	REALIZAT 2016	Grad indepl. %
1.	Venituri totale	98.539.754	103.146.559	104,67
2.	Cheltuieli totale (fara impozit profit)	76.760.181	85.132.777	109,07
3.	Rezultat brut	21.889.573	18.013.782	82,29
4.	Impozit pe profit	3.577.131	2.949.072	82,44
5	Rezultat net	18.312.442	15.064.710	82,26

In aceste conditii, **repartizarea profitului pentru anul 2016** este prezentata in tabel:
- lei -

Destinatia	Suma
Profit brut	18.013.782
- impozit pe profit	2.949.072
Profit net repartizat:	15.064.710
-rezerva legala	900.672
-rezerva din profit reinvestit anf. Alin.3 art.22 Cod Fiscal	505.665
-acoperirea pierderii contabile	0
-dividende	0
-profit alocat pt. Fondul IID*	4.895.377
- profit alocat pentru cota de dezvoltare*	5.809.994
-profit surse proprii de finantare*	2.953.002

In anul 2016 s-a inregistrat un profit brut de **18.013.782 lei**, pentru care s-a calculat un impozit pe profit de **2.949.072 lei** si a rezultat un profit net de repartizat in valoare de **15.064.710 lei**, care permite acoperirea in intregime a sumelor incasate prin preturile/tarifele practicate reprezentand cota de dezvoltare si Fond IID precum si alocarea unei sume de **2.953.002 lei** pentru realizarea investitiei din surse proprii.

* Acestea urmeaza a fi aprobate de catre Consiliul de Administratie si AGA impreuna cu situatiile

financiare ale anului 2016 si Contul de profit si pierdere. Ulterior, cu sumele respective vor fi alimentate conturile bancare deschise pentru destinatiile specificate.

Conform politicilor contabile ale societatii aplicabile in anul 2016, s-au constituit si anulat urmatoarele provizioane:

- lei -

Nr. crt	Categorie provizion	Sold 31.12.2015	Constituite	Anulate	Sold 31.12.2016	%(+/-)
1.	Depreciere creante - cont. 491	19.065.345	1.905.146	1.012.834	19.957.656	+4,68
2.	Depreciere stocuri - cont. 392	495.695	409.644	493.504	411.835	-16,92
3.	Provizioane pentru litigii – cont 1511	2.177.247	850.470	1.887.774	1.139.943	-47,63
4.	Riscuri diverse – cont. 15182	91.385	147.658	91.642	147.401	61,29
5.	Depreciere creante debitori	3.893.109	1.574.299	345.770	5.121.638	31,56
6.	TOTAL	21.829.672	3.312.918	3.485.754	21.656.836	-0,8

Societatea Apa Canal S.A. dispune conform bilantului la 31.12.2016 de un activ in valoare de **195.250.130 lei** . In structura, acesta se prezinta astfel:

- lei -

Nr. crt	Denumirea indicatorului	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	% in total activ
1.	Active imobilizate	579.857.096	106.845.358	54,72
2.	Active circulante	94.056.221	88.248.631	45,19
3.	Cheltuieli in avans	137.068	156.141	0,09
4.	Total activ	674.050.385	195.250.130	100,00

Valoarea activelor imobilizate prezinta o scadere semnificativa, de aproximativ 71 % fata valoarea acestora la data de 31.12.2015 motivat de faptul ca in anul 2016 s-au finalizat investitiile pe programul POS Mediu „Extinderea si reabilitarea sistemelor de apa si apa uzata in judetul Galati" acestea fiind predate UAT-urilor pe raza carora au fost realizate.

Valoarea activelor circulante, prezinta o scadere de **6,2%**, respectiv **5.807.590 lei** fata nivelul existent la data de 31.12.2015, dar ponderea acestora in total activ a crescut cu cca. 31% au ajungand la data de 31.12.2016 sa reprezinte **45,20 %** din activul total al societatii. Evolutia activelor circulante se prezinta in structura astfel:

- lei -

Nr. crt	Denumirea indicatorului	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	% in total activ
1.	Stocuri materiale	1.029.719	839.709	0,95
2.	Creante totale (fara provizioane)	26.441.512	17.229.314	19,52
3.	Disponibilitati banesti	66.584.990	70.179.608	79,53
4.	Total active circulante	94.056.221	88.248.631	100

Din analiza evolutiei pozitiei financiare a societatii la data de 31.12.2016 se constata o crestere a ponderii activelor circulante in total activ, de la 13,95 % in anul 2015 la 45,20% la 31.12.2016.

Un aspect nu foarte benefic, il reprezinta ponderea relativ mare, a creantelor totale, respectiv 19,52 %, in total active circulante. Din valoarea creantelor totale ale societatii **78,79 %** reprezinta creante comerciale (fara provizioane) in valoare de **13.575.174 lei** reprezentand c/val. serviciilor prestate de societate catre clientii sai si neincasate.

La aceasta valoare se adauga creantele mai vechi de 270 zile si neincasate pana la data de 31.12.2016, pentru care s-au constituit ajustari pe seama cheltuielilor in valoare de **19.957.656 lei**, **nedeductibile la calculul impozitului pe profit.**

Creantele totale la data de 31.12.2016 in valoare de **17.229.314 lei** prezinta o scadere de 34,84 % fata de nivelul de **26.441.512 lei** existent la 31.12.2015.

Se constata urmatoarele aspecte:

- Nivelul ajustarilor constituite pentru deprecierea creantelor comerciale a crescut in anul 2016 cu **892.311 lei**, ajungand la data de 31.12.2016 **19.957.656 lei** fata de nivelul existent la sfarsitul anului 2015, cand erau in valoare de **19.065.345 lei**.
- Evolutia in structura, pe intervale de vechime a soldului contului clienti, arata faptul ca din total creante comerciale, la sfarsitul anului 2016, un procent de 59,52 % il reprezinta creantele mai vechi de 270 zile, pentru care exista un risc de neincasare, acesta fiind in crestere fata de finele anului 2015 cu 0,82%;
- Gradul de incasare a creantelor comerciale in anul 2016 a fost de 79,40 % incluzand sold la 31.12.2015 la care se adauga productia facturata in an si penalitatile de intarziere facturate pentru creantele neincasate din perioada anterioara (total sume credit/total sume debit cont 4111) mai mare cu 1,14 % fata de gradul de incasare realizat in anul 2015;
- Perioada de incasare a creantelor comerciale ale societatii, calculata pe baza datelor inregistrate in evidenta contabila la data de 31.12.2016 a scazut cu 7 zile, fiind de 128 zile – nivelul indicatorului fiind mult peste valoarea recomandata de 60 zile si este comparabil cu cel din anul 2015, cand a fost de 135 zile.

Datoriile totale ale societatii la data de 31.12.2016 sunt in suma de **57.833.508 lei**, mai mici cu **0,4%** respectiv **231.763 lei**, fata de 31.12.2015, cand au fost in valoare de **58.065.271 lei**.

Datoriile totale au fost mai mici cu **0,4 %** la sfarsitul anului 2016, fata de cele existente la 31.12.2015, iar nivelul platilor restante a scazut cu **9.156 lei**, acestea ajungand la valoarea de **1.574.164 lei** fata de **1.583.320 lei**, valoare inregistrata la 31.12.2015.

Date privind platile restante se prezinta astfel:

- lei

<i>Nr crt</i>	<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>Sold la 31.12.2015</i>	<i>Sold la 31.12.2016</i>	<i>%</i>
1.	Plati restante total, din care:	1.583.320	1.574.164	99,42
2.	Furnizori:	216.846, dincare:	207.690	95,77
	- IGIP Inginering – cont 4016 - contract asistenta	207.690		

<i>Nr crt</i>	<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>Sold la 31.12.2015</i>	<i>Sold la 31.12.2016</i>	<i>%</i>
	tehnica pe proiectul ISPA. Suma se va plati cnf. act aditional numai daca va fi recuperata de la MF; - Penalitati Electrica –cont 4014 - grafic de esalonare; - Sume in curs de clarificare cu Arcelor Mittal si Apele Romane –cont 4015	9156 -	0	
3.	Obligatii restante fata de bugetul de asigurari sociale	-	-	-
4.	Obligatii restante fata de fonduri speciale	-	-	-
5.	Obligatii restante fata de alti creditor	1.366.474	1.366.474	-
6.	Obligatii restante fata de bugetul local	-	-	-
7.	Obligatii restante fata de bugetul de stat	-	-	-

Perioada medie de plata a datoriilor catre furnizori este de 19 zile. Nivelul indicatorului este sub cel stabilit prin contractele comerciale (30 de zile)

Indicatori economico – financiari

1. **Rata profitului brut = Profit brut/Cifra de afaceri = 18.013.782/95.531.405 =18 %**
Exprima profitabilitatea activitatii totale a societatii, fara influenta impozitului pe profit.

2. **Rata profitului din exploatare = Profitul activ. Exploatare/Cifra de afaceri =19.158.233/95.531.405 =20 %**
Exprima profitabilitatea activitatii operationale

3. **Rata capacitatii de plata = Casa si conturi la banci/Datorii curente = 70.179.608/19.683.495 = 3,56**
Nivelul indicatorului peste 2, ofera garantia acoperirii datoriilor curente din disponibilitatile aflate in conturile bancare.

4. **Rata de indatorare = Total datorii/ Total active = 57.833.508/195.250.130 = 0,29**
Nivelul indicatorului este sub 1, nivel maxim acceptat pentru a functiona in conditii de siguranta financiara.

5. **Situatia neta = Active totale – Datorii totale = 195.250.130– 57.833.508 = 137.416.622 lei**
La 31.12.2016, situatia neta este pozitiva ceea ce reflecta o buna gestiune economica.

6. **Fondul de rulment =Active curente –Pasive curente = 88.404.772–19.683.495 =68.721.277 lei**
Fondul de rulment este pozitiv, ceea ce inseamna ca, capitalul permanent finanteaza o parte insemnata din activele circulante, indicand realizarea echilibrului firmei pe termen lung.

7. Nevoia de fond de rulment = (Stocuri + Creante) - Datorii curente = (839.709 + 17.229.314) – 19.683.495 = - 1.614.472 lei

Nevoia de fond de rulment are o valoare negativa, ceea ce indica faptul ca activele circulante nu depasesc datoriile pe termen scurt.

8. Trezoreria neta = Fond rulment - Nevoia de fond de rulment = 68.721.277– (-1.614.472)= 70.335.749 lei

Trezoreria neta pozitiva, indica un excedent de finantare datorita desfasurarii unei activitati eficiente, societatea dispunand de lichiditati suficiente care sa-i permita rambursarea datoriilor. Diferenta de **156.141 lei**, existenta intre trezoreria neta si disponibilitatile banesti existente la data de 31.12.2016 in conturi la banci si in casa reprezinta cheltuielile in avans.

9. Serviciul datoriei publice = Sold creditor cont 162 + Dobanda credit BERD = 39.788.636 + 1.227.531 + 80.566 = 41.096.733 lei.

Din valoarea totala, suma de 80.566 lei lei, reprezinta **dobanda** inregistrata pe cheltuielile lunii decembrie 2016 cu scadenta in februarie 2017.

10. EBITDA = Rezultatul din exploatare inainte de amortizare, redeventa, impozit pe profit si rezultatul financiar = 19.158.233 +(5.342.610+7.154.044+2.949.072-1.144.451) = 33.459.508 lei

11. Serviciul datoriei publice/ EBITDA = 41.096.733//33.459.508= 1,23

Indicatorul se incadreaza in prevederile Sectiunii 5.11 Indicatori financiari din Contractul de credit BERD /15.07.2013 prin care societatea este obligata sa mentina in orice moment un raport intre datoria financiara si EBITDA de cel mult **4,5 la 1**.

Rezultatele inventarierii anuale a patrimoniului

Inventarierea a avut ca scop principal stabilirea situatiei reale a tuturor elementelor de activ si pasiv ale fiecarei unitati, precum si a bunurilor si valorilor detinute cu orice titlu, apartinand altor persoane fizice sau juridice, in vederea intocmirii situatiilor financiare anuale care sa ofere o imagine fidela a pozitiei financiare si a performantei unitatii pentru exercitiul financiar al anului 2016.

Inventarierea elementelor de activ si pasiv pentru anul 2016 s-a realizat pe baza stocurilor de materiale/obiecte de inventar/mijloace fixe si a soldurilor conturilor existente la data de 30.09.2016 in baza Deciziei nr.1548/25.10.2016 si in conformitate cu: Legea Contabilitatii 82/1991 si Ordinul Administratiei Publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.

Desi conform Ordinului 2861/2009 evaluarea activelor imobilizate si a stocurilor, cu ocazia inventarierii, se face la valoarea actuala a fiecarui element, denumita valoare de inventar, stabilita in functie de utilitatea bunului, starea acestuia si pretul pietii, in cazul societatii noastre, in listele de inventar **bunurile sunt evaluate doar la valoarea contabila, valoarea de inventar fiind considerata egala cu cea contabila.**

Politica de preturi

Societatea Apa Canal S.A Galati practica pentru principalele activitati (captarea, tratarea si

distributia apei precum si colectarea si evacuarea apelor uzate si meteorice) preturi/tarife unice pe intreaga arie de operare, stabilite in conformitate cu prevederile legale in vigoare si Strategia de tarifar ce face parte integranta din Contractul de delegare si Contractul de imprumut cu BERD.

Conform Actului Aditional nr. 3/2015 la Contractul de credit incheiat in data de 24 mai 2012 cu BERD pentru perioada 2015-2017 s-au stabilit urmatoarele: „Pentru Anul Financiar ce se incheie la data de 31 decembrie 2015 (dar nu mai tarziu de 31 octombrie 2015), tariful aplicabil atat clientilor rezidenti cat si celor care nu sunt rezidenti pentru serviciul de alimentare cu apa va fi marit cu nu mai putin de **9 %** si tariful aplicabil pentru serviciul de canalizare va fi marit cu nu mai putin de **4%**(excluzand ajustarile tarifare prevazute la paragraful B (Ajustarile pentru inflatie))”.

Preturile/tarifele la activitatea de baza au fost aprobate de ANRSC Bucuresti cu Avizul nr. 326385/22.10.2015 incepand cu data de 1 noiembrie 2015 pentru toate unitatile administrativ teritoriale care au delegat serviciul de alimentare cu apa fiind practicate pe tot parcursul anului 2016., conform tabelului:

Nr. crt.	Activitatea /Serviciul prestat	Pret/tarif* - lei/mc	
		01.01.2015-31.10.2015	01.11.2015-31.12.2016
1.	Apa potabila produsa, transportata si distribuita pentru intreaga arie de operare a societatii Apa Canal S.A. Galati	3,52	3,84
2.	Canalizare – epurare pentru intreaga arie de operare a societatii Apa Canal S.A. Galati	2,04	2,12

*Preturi/tarifele nu contin TVA

Preturile si tarifele actuale pentru serviciile de apa si canalizare practicate includ o cota de dezvoltare, modernizare si re tehnologizare de 8%, aprobat cu Hotararea ADI nr. 36/2015.

Fondul IID se constituie si se alimenteaza conform prevederilor Ordonanta de urgenta a Guvernului nr.198/2005, modificata si completata cu Ordonanta Guvernului nr. 28/26.01.2006.

Nivelul cotei medii cumulate a pierderilor de apa (NRW) inclusa in pretul de vanzare al apei este de **50,76%** si a fost aprobata cu Hotararii ADI nr. 57/2015. Aceasta cota de apa care nu aduce venituri a fost justificata de starea tehnica a sistemelor de alimentare cu apa.

CONCLUZII SI MASURI

Aspectele care au influentat activitatea societatii in anul 2016 se pot grupa astfel:

- Procentul de incasare a creantelor pe sold de **79,40 %**, in crestere cu **1,14 %** fata de procentul de incasare realizat in **anul 2015 de 78,26%**. Acest fapt a condus la constituirea in anul 2016 de ajustari pentru creantele mai vechi de 270 zile, in valoare de **1.905.146 lei**, acestea fiind cnf. prevederilor Codului fiscal nedeductibile la calculul impozitului pe profit in procent de 70 %;
- Cresterea soldului contului „clienti” cu **3,33 %**, respectiv **1.082.884 lei**, ajungand astfel la data de 31.12.2016 la valoarea de **33.532.830 lei**, in contextul majorarii preturilor/tarifelor la activitatea de baza incepand cu luna noiembrie 2015 cu **9%** la **apa** si respectiv **4%** la **canalizare**.

- Scaderea valorii stocurilor fara miscare fata de cele existente la sfarsitul anului 2016, cu **83.861 lei**, acestea ajungand la **411.835 lei cu o ponere in total stoc de materiale de 34,83 %** . Pentru ca bilantul sa ofere o imagine fidela a situatiei financiare a societatii, cnf. prevederilor Ordinului 1802/2014 in anul 2016 s-au constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor in valoare de **409.644 lei**, acestea fiind nedeductibile fiscal la calculul impozitului pe profit si s-au anulat provizioane pentru stocurile iesite in consum, in valoare de **493.504 lei**;
- Mentinerea unui numar mare de litigii aflate pe rolul instantelor de judecata a impus constituirea de provizioane pentru riscuri si cheltuieli in valoare de **850.470 lei** acestea ajungand la **1.139.943 lei**, fiind nedeductibil fiscal la calculul impozitului pe profit;
- Procentul de valorificare a productiei fizice facturate a fost de **54,68 % superior** celui din preturile/tarifel aprobate cu **3,92 %** ;

Pentru anul 2017 consideram ca se impun urmatoarele masuri:

- Accelerarea procesului de incasare a creantelor prin aplicarea prevederilor din contractele de furnizare a serviciului de apa, respectiv debransarea clientilor care nu-si achita facturile in 45 de zile ;
- Diminuarea stocurilor fara miscare;
- Reducerea procentului de apa care nu aduce venituri (NRW);
- Identificarea solutiilor de recuperare a cantitatii de apa facturata, care a avut in ultima perioada un trend descendent desi numarul UAT-urilor preluate a crescut (5 in anul 2015, 4 in anul 2016);
- Modernizarea proceselor tehnologice in scopul cresterii calitatii serviciilor prestate si scaderii consumurilor specifice;
- Perfectionarea tehnicii de calcul si extinderea acestui sistem de prelucrare a datelor in toate sectoarele de activitate in scopul supravegherii eficiente a activitatii tehnico-economice;
- Asigurarea unei gestionari eficiente, rationale si riguroase a mijloacelor fixe in scopul cresterii timpului de functionare;
- Atragerea permanenta de resurse in scopul modernizarii, re tehnologizarii si dezvoltarii;
- Implementarea strategiei de namol;
- Asigurarea unui grad ridicat de transparenta si previzibilitate;
- Limitarea riscurilor prin finalizarea procedurilor privind activitatile operationale si financiare ale societatii.

DIRECTOR GENERAL
ing. GELU STAN



DIRECTOR ECONOMIC
ec. ADRIANA MOVILA

AMT

SEF FINANCIAR CONTABILITAE
ec. VIVIANA TANU

VT