

Situații financiare individuale la data de : 31.12.2025
Moneda de raportare: LEI
Entitatea care raportează : AQUASERV S.A.
Adresa: Jud. Tulcea, Loc. Tulcea, Str. Rezervorului nr 2.
CUI: RO16775941
Nr. Registrul Comerțului : J2004000348364
Telefon/fax: 0240-524310

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE

Reglementările aplicate la întocmirea prezentelor situații financiare anuale individuale sunt:

- Legea Contabilității 82/1991 republicată , cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, actualizat;
- ORDIN Nr. 2036 din 23 decembrie 2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la Agenția Națională de Administrare Fiscală Publicat în: Monitorul Oficial Nr. 41 din 20 ianuarie 2026.

ACTIVE IMOBILIZATE NOTA 1

Situația activelor imobilizate: -lei-

-Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01		-	X	-	
Alte imobilizări	02	963.365	7.394	-	X	970.759
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	03				X	
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	04				X	
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	963.365	7.394	-	X	970.759
II. Imobilizări corporale						
Terenuri	06	4.492.632	-	-	X	4.492.632
Construcții	07	10.256.490	148.210	-	X	10.404.700
Instalații tehnice și mașini	08	14.163.300	63.775	-	X	14.227.075
Alte instalații, utilaje și mobilier	09	35.446.182	1.080.394	-	X	36.526.576
Investiții imobiliare	10					
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	11					
Active biologice productive	12					
Imobilizări corporale în curs de execuție	13	186.012.303	19.528.477	1.143.152		204.397.628
Investiții imobiliare în curs de execuție	14					
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	15	11.782.894	-1.693.662	-		10.089.232
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	262.153.801	19.127.194	1.143.152		280.137.843
III. Imobilizări financiare	17				X	
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05+16+18)	18	263.117.166	19.134.588	1.143.152		281.108.602

Societatea AQUASERV S.A. Tulcea, are la încheierea exercițiului financiar al anului 2025, active imobilizate în valoare totală de **281.108.602 lei**, în creștere față de anul 2024, după cum urmează:

- **La categoria IMOBILIZĂRI NECORPORALE**, creșterea în valoare de **7.394 lei** reprezintă achiziție licențe anuale pentru funcționarea programelor informatice.
- **La categoria IMOBILIZĂRI CORPORALE**, modificările în sensul creșterii în valoare de **1.292.379 lei** reprezintă:

Creșteri:

- Hidroizolații acoperiș stație pompare Gorgova, învelitoare și pereți de tablă cutanată la două bazine SE și modernizare clădire sediu Tudor Vladimirescu;
- Punere în funcțiune alte echipamente și instalații tehnice;
- **La categoria IMOBILIZĂRI CORPORALE ÎN CURS DE EXECUȚIE**, s-au înregistrat următoarele modificări:
 - Creștere de **19.528.477 lei**, reprezentând execuție lucrări în proiectele cod SMIS: 2014+ 105537, 2014+ 152608;
 - Descreștere de **1.143.152 lei**, reprezentând punere în funcțiune alte echipamente și instalații tehnice.

Metoda de amortizare utilizată este **metoda liniară**.
Ajustări aferente exercițiilor anterioare: **nu este cazul**.

Situația amortizării activelor imobilizate: -lei-

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului
					(col. 9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	19	-			-
Alte imobilizări	20	713.312	33.440		746.752
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	21				
TOTAL (rd. 19+20+21+22)	22	713.312	33.440		746.752
II. Imobilizări corporale					
Terenuri	23				
Construcții	24	567.542	150.983		718.525
Instalații tehnice și mașini	25	4.710.009	655.135		5.365.144
Alte instalații, utilaje și mobilier	26	2.166.902	554.131		2.721.033
Investiții imobiliare	27				
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	28				
Active biologice productive	29				
TOTAL (rd. 23 la 29)	30	7.444.453	1.360.249		8.804.702
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 23+30)	31	8.157.765	1.393.689		9.551.454

Situația ajustărilor pentru depreciere: -lei-

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial	Ajustări constituite în cursul anului	Ajustări reluate la venituri	Sold final
					(col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	32				-
Alte imobilizări	33				-

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial	Ajustări constituite în cursul anului	Ajustări reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	34				-
TOTAL (rd. 32 la 34)	35	-	-	-	-
II. Imobilizări corporale					
Terenuri	36				-
Construcții	37				-
Instalații tehnice și mașini	38				-
Alte instalații, utilaje și mobilier	39				-
Investiții imobiliare	40				-
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	41				-
Active biologice productive	42				
Imobilizări corporale în curs de execuție	43				-
Investiții imobiliare în curs de execuție	44				-
TOTAL (rd. 36 la 44)	45	-	-	-	-
III. Imobilizări financiare	46				-
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 35 +45+46)	47	-	-	-	-

Metoda de amortizare utilizată este metoda liniară.
Ajustări aferente exercițiilor anterioare: nu este cazul.

PROVIZIOANE NOTA 2

-lei-

Denumirea provizionului	Sold la începutul exercițiului financiar	Transferuri				Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		în cont		din cont		
		suma	sursa	suma	Destinație	
0	1	2		3		4=1+2+3
Provizioane pentru litigii	144.037	3.426.610		-		3.570.647
Provizioane pentru garanții acordate clienților	-	-		-		0
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale și alte acțiuni similare legate de acestea	-	-		-		0
Provizioane pentru restructurare	-	-		-		0
Provizioane pentru pensii și obligații similare	-	-		-		0
Provizioane pentru impozite	-	-		-		0
Provizioane pentru terminarea contractului de muncă	-	-		-		0
Alte provizioane	1.326.013	1.473.735		1.218.590		1.581.158
Total	1.470.050	4.900.345		1.218.590		5.151.805

În exercițiul financiar 2025, s-au constituit provizioane pentru:

- concedii de odihnă neefectuate, în valoare de **1.337.849 lei**;
- provizion litigiu Louis Berger, 50% din valoarea litigiului din dosarul nr.40162/3/2024 aflat pe rol la Tribunalul București.
- Provizion 10% pentru participarea salariaților la profit în sumă de 135.886 lei.

S-au diminuat provizioane reprezentând:

- Stingere provizioane pentru concedii de odihnă efectuate în anul curent pentru anul anterior și distribuire prime privind participarea salariaților la profit, în valoare de **1.218.590 lei**.

REPARTIZAREA PROFITULUI NOTA 3

- lei -

Destinația profitului	Suma
Profit net calculat fără provizion participare salariați la profit (10% - 135.886 lei)	1.358.861
Profit net calculat cu înregistrarea provizionului participare salariați la profit (10% - 135.886 lei)	1.222.975
- rezerva legală	-
- acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	-
- alte rezerve (40% constituirea surselor proprii de finanțare pentru investiții)	543.544
- alte repartizări prevăzute de lege	-
- dividende de plătit	679.431
- participarea salariaților la profit (10%)	135.886
Profit nerepartizat	-

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE NOTA 4

- lei -

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
0	1	2
1. Cifra de afaceri netă	51.584.935	56.384.183
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	52.080.174	56.173.742
3. Cheltuielile activității de bază	46.259.046	46.571.283
4. Cheltuielile activităților auxiliare	-	-
5. Cheltuielile indirecte de producție	5.812.129	9.602.459
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-495.239	210.441
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administrație	742.577	829.788
9. Alte venituri din exploatare	4.784.588	3.928.764
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	3.555.771	3.309.417

SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR NOTA 5

CREANȚE

- lei -

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de lichiditate	
	1 = 2 + 3	sub 1 an	peste 1 an

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de lichiditate	
		2	3
0	1		
Total, din care:	299.741.210	294.361.577	5.379.632
- Creanțe comerciale (ct.411)	13.532.580	8.152.948	5.379.632
- Alte creanțe (ct.2678, ct.4092, ct.425, ct.4382, ct.4424, ct.4428, ct.461)	3.203.970	3.203.970	0
- Subvenții de încasat (ct.4458.1; ct.4458.2)	2.971.495	2.971.495	0
- Subvenții de încasat din împrumuturi nerambursabile (ct.4452)	280.033.164	280.033.164	0

Provizioanele constituite la 31.12.2025, pentru clienții incerti aflați în evidență, sunt în valoare totală de **5.379.632 lei**.

DATORII

- lei -

Datorii	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate		
		1 = 2 + 3 + 4	sub 1 an	1-5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	41.524.561	24.690.311	14.087.144	2.747.106
- Datorii comerciale (ct.401+404+408)	18.978.076	18.978.076	0	0
- Sume datorate entităților afiliate	0	0	0	0
- Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	0	0	0	0
- Credite bancare	13.735.521	2.197.683	8.790.732	2.747.106
- Alte datorii	8.810.964	3.514.552	5.296.412	0

Aquaserv SA nu înregistrează datorii pentru care s-au depus garanții sau s-au efectuat ipotecări.

Nu s-au constituit provizioane pentru datorii.

Compensări

În exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025, nu au fost efectuate compensări reciproce între datorii și creanțe.

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE NOTA 6

A. Reglementările contabile aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale

Reglementările contabile aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale sunt:

- Legea Contabilității 82/1991 republicată cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, actualizat;
- ORDIN Nr. 2.036 din 23 decembrie 2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la Agenția Națională de Administrare Fiscală Publicat în: Monitorul Oficial Nr. 41 din 20 ianuarie 2026.

Politicele și procedurile contabile sunt aprobate de conducerea societății prin manualul de politici și proceduri contabile, actualizat conform reglementărilor prevăzute la punctul A.

1. Principiile contabile generale aplicate sunt :

- Elementele prezentate în situațiile financiare anuale se evaluează în conformitate cu principiile contabile generale, conform **contabilității de angajamente**. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.
- **Principiul continuității activității.** Se prezumă că entitatea își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității. Acest principiu presupune că entitatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.
- **Principiul permanenței metodelor :** metodele de evaluare și politicile contabile, au fost aplicate în mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.
- **Modificările de politici contabile** pot fi determinate de:
 - a) inițiativa entității, caz în care modificarea se va justifica în notele explicative la situațiile financiare anuale;
 - b) o decizie a unei autorități competente și care se impune entității (modificare de reglementare).
- **Principiul prudenței:** la întocmirea situațiilor financiare anuale, evaluarea se efectuează pe o bază prudentă. Ca urmare, activele și veniturile nu au fost supraevaluate, iar datoriile și cheltuielile, subevaluate.
- **Principiul independenței exercițiului:** entitatea ia în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului financiar pentru care se face raportarea, fără a se ține cont de data încasării sau plății sumelor.
- **Principiul evaluării separate a elementelor de active și de datorii:** în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț, s-a determinat separat valoarea aferentă fiecărui element individual de activ și de pasiv.
- **Principiul intangibilității:** bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.
- **Principiul necompensării :** orice compensare între elementele de activ și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă.
- Principiul contabilizării și prezentării elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de **fondul economic al tranzacției** sau al angajamentului în cauză.
- **Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție.** Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. În cazul în care se fac evaluări alternative, acestea vor fi cele permise de legislația în vigoare și conform politicilor contabile aprobate de entitate.
- **Principiul pragului de semnificație:** o informație este semnificativă dacă omisiunea sau declararea sa eronată, poate influența deciziile utilizatorii acestei informații.
- **Politici contabile generale:**
 - a) **Înregistrarea în contabilitate a tranzacțiilor în alte monede**
Tranzacțiile exprimate în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României pentru data tranzacțiilor. La sfârșitul fiecărei perioade, entitatea efectuează reevaluarea soldurilor în moneda străină la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

b) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale se recunosc la costul de achiziție și se amortizează utilizând metoda liniară pe o perioadă de 3 ani sau pe durata contractului de licență, după caz.

c) Imobilizări corporale

1. Evaluarea inițială

Imobilizările corporale sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

2. Amortizare

Amortizarea imobilizărilor este înregistrată în contul de profit și pierdere, cu excepția terenurilor care nu se amortizează. Activele deținute în leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei de viață utilă. Imobilizările în curs se amortizează din luna următoare punerii în funcțiune.

3. Ieșirea din gestiune

Imobilizările corporale pot să iasă din gestiune prin vânzare/casare. Imobilizările vândute/casate sunt eliminate din bilanț, concomitent cu recunoașterea în contul de profit sau pierdere curent a oricărui profit sau pierdere din aceasta operațiune. Profitul sau pierderea se determină ca diferență între venitul din vânzare și valoarea net contabilă a activului.

4. Îmbunătățiri și cheltuieli de întreținere și reparații

Orice investiție care determină o îmbunătățire a parametrilor de funcționare a imobilizărilor este recunoscută ca o majorare a valorii acestora. În schimb, investițiile destinate menținerii parametrilor actuali de funcționare sunt înregistrate ca și cheltuieli de întreținere și reparații și reflectate în contul de profit sau pierdere al exercițiului.

5. Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

d) Imobilizări financiare

Imobilizările financiare se prezintă în bilanț la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

e) Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar.

Pentru anul 2025, cu ocazia inventarierii anuale a patrimoniului, nu au fost constatate astfel de diferențe.

f) Reevaluarea imobilizărilor corporale:

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 s-au efectuat reevaluări asupra elementelor de imobilizări corporale în scop de impozitare conform normelor legislative în vigoare.

g) Stocuri

La bilanț, stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă (VNC). VNC se determină ca diferență între prețul estimat de vânzare și costurile estimate de finalizare și de vânzare. Costul este determinat pe baza metodei costului standard.

La ieșirea din gestiune a stocurilor acestea se evaluează și înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei: FIFO (primul intrat - primul ieșit).

h) Creanțe

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată. În scopul prezentării în situațiile financiare anuale, creanțele se evaluează la valoarea probabilă de încasat. Pentru creanțele incerte entitatea constituie ajustări pentru pierdere de valoare.

i) Investiții financiare pe termen scurt

Investițiile financiare pe termen scurt cuprind: acțiuni deținute la entitățile afiliate, obligațiuni emise și răscumparate, obligațiuni, certificate verzi primite, alte investiții pe termen scurt și creanțe asimilate (depozite pe termen scurt la banci).

j) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Numerarul cuprinde disponibilitățile bănești și depozitele la vedere. Echivalentele de numerar sunt investițiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

k) Capital social

Părțile sociale sunt înregistrate în capitalurile proprii.

l) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca și o datorie către acționari în perioada în care sunt declarate.

m) Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

n) Beneficiile angajaților

Angajații societății Aquaserv S.A. sunt membri ai planului de pensii al statului român. Entitatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

o) Impozite și taxe

Entitatea este plătitoare de impozit pe profit. Impozitul curent se calculează și se înregistrează în perioada curentă, în conformitate cu prevederile legislației fiscale.

p) Venituri

Venituri din prestări de servicii

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora.

Venituri din vânzări de bunuri

Veniturile din vânzări de bunuri se înregistrează în momentul predării bunurilor către cumpărători, al livrării lor pe baza facturii sau în alte condiții prevazute în contract, care atestă transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, către clienți. Veniturile din vânzarea bunurilor se recunosc în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a) entitatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) entitatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- c) mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către entitate și
- e) costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Alte venituri

Veniturile din redevențe, chirii, dobânzi și dividende se recunosc astfel:

- a) dobânzile se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente;
- b) redevențele și chiriile se recunosc pe baza contabilității de angajamente, conform contractului;
- c) dividendele se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le încasa.

q) Cheltuieli

Cheltuielile se înregistrează conform principiilor contabilității de angajamente, la perioada la care se referă.

r) Corectarea erorilor

Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor.

Erorile aferente exercițiului financiar curent se corectează pe seama contului de profit și pierdere.

Erorile aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat.

Erorile aferente unor exerciții financiare precedente care se situează sub pragul de semnificație prevăzut prin manualul de politici contabile, se corectează pe seama contului de profit și pierdere prin înregistrarea venitului sau cheltuieli în contul corespunzător naturii erorii corectate.

Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții și nici ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare.

B. Abateri de la principiile și politicile contabile, metodele de evaluare și de la alte prevederi din reglementările contabile

Nu au existat abateri de la principiile și politicile contabile, metodele de evaluare și de la alte prevederi din reglementările contabile.

C. Comparabilitatea valorilor prezentate în situațiile financiare

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, societatea a prezentat valorile în situațiile financiare prin comparabilitate cu rezultatele exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

D. Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Prezentele situații financiare sunt prezentate în lei.

În exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025, societatea Aquaserv S.A. nu a modificat politicile contabile.

PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE NOTA 7

a) Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, cu excepția părților sociale.

b) Capital social subscris

La data de 31 decembrie 2025, capitalul social subscris este de 759.426,50 lei, fără modificări față de anul anterior.

c) Structura acționariatului

Capitalul social este divizat în 6.811 acțiuni, cu o valoare nominală de 111,50 lei/acțiune la 31 decembrie 2025. Acționarii societății și ponderea acțiunilor deținute de aceștia în capitalul social sunt prezentate mai jos:

Acționar	Nr. acțiuni	Valoare capital (lei)	Pondere (%)
Consiliul Local Tulcea	5.000	557.500,00	73,41

Aționar	Nr. acțiuni	Valoare capital (lei)	Pondere (%)
Consiliul Local Isaccea	285	31.777,50	4,18
Consiliul Local Măcin	597	66.565,50	8,77
Consiliul Local Sulina	248	27.652,00	3,64
Consiliul Județean Tulcea	681	75.931,50	10,00
Total	6.811	759.426,50	100,00

Nu au existat modificări în structura acționariatului în cursul anului 2025.

d) Acțiuni răscumpărabile

Nu au fost emise acțiuni răscumpărabile.

e) Acțiuni emise în anul curent

Societatea nu a emis acțiuni în cursul exercițiului 2025.

f) Obligațiuni emise

Nu au fost emise obligațiuni la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE NOTA 8

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025, s-au efectuat plăți reprezentând indemnizații pentru membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere în sumă totală de **818.924 lei**.

b) Obligații contractuale privind plata pensiilor către foști membri ai organelor de administrație, conducere și de supraveghere

Societatea nu are înregistrate obligații contractuale referitoare la plata pensiilor către foștii membri ai organelor de administrație, conducere sau supraveghere.

c) Avansuri și credite acordate membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, nu au fost acordate avansuri sau credite membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere.

d) Informații referitoare la salariați

Indicator	31.12.2025	31.12.2024
Număr mediu de angajați	332	337
Număr efectiv de angajați la sfârșitul perioadei	344	347

Cheltuieli cu personalul (lei):

Indicator	31.12.2025	31.12.2024
Salarii de plată la sfârșitul perioadei (ct. 421, ct. 423)	707.004	728.295
Cheltuieli cu salariile angajaților (ct. 641, ct. 642, ct.644)	31.584.860	29.942.456
Cheltuieli cu colaboratorii (C.A., Conducere)	818.924	733.578
Cheltuieli cu asigurările sociale (ct. 6458)	558.953	1.197.207
Cheltuieli cu contribuția asiguratorie pentru muncă (ct. 646)	679.606	634.083
Alte cheltuieli cu contribuțiile pentru pensii	0	0

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI NOTA 9

1. Indicatori de lichiditate

Indicator	Formula	31.12.2025	31.12.2024
Lichiditate curentă	Active curente / Datorii curente	0,66	1,01
Lichiditate imediată	(Active curente - Stocuri) / Datorii curente	0,62	0,96

Interpretare: Nivelul recomandat acceptabil este în jurul valorii de 1. Indicatorii de lichiditate sunt peste nivelul minim recomandat în 2024, însă scad în 2025, semnalând o reducere a capacității de acoperire a datoriilor curente pe termen scurt.

2. Indicatori de risc

Indicator	Formula	31.12.2025	31.12.2024
Grad de îndatorare (1)	Active totale / Datorii totale	13,68	14,04
Grad de îndatorare (2)	Capital împrumutat × 100 / Capital permanent	67,31	94,76%
Rata de îndatorare	Total datorii / Total active	0,07	0,07

Interpretare: Gradul de îndatorare depășește valoarea recomandată de 50%, indicând o presiune ridicată asupra surselor de finanțare pe termen lung. Rata de îndatorare, în schimb, se situează sub limita maximă acceptată de 0,5, reflectând un nivel scăzut de îndatorare raportat la totalul activelor în 2025.

3. Indicatori de activitate

Indicator	Formula	31.12.2025	31.12.2024
Viteza de rotație a stocurilor	(Stoc mediu × 365) / Cheltuieli stocuri	99 zile	112 zile
Viteza de rotație a debitorilor	(Sold mediu clienți × 365) / Cifra de afaceri	90 zile	96 zile
Viteza de rotație a datoriilor (furnizori)	(Sold mediu furnizori × 365) / Cifra de afaceri	85 zile	69 zile
Viteza de rotație a imobilizărilor corporale	Cifra de afaceri / Imobilizări corporale	0,21	0,20
Viteza de rotație a activelor totale	Cifra de afaceri / Total active	0,10	0,09

Interpretare: Valorile indicatorilor reflectă o eficiență scăzută în utilizarea activelor pentru generarea de venituri. Indicatorii de rotație a stocurilor și a debitorilor s-au îmbunătățit, însă viteza de rotație a activelor rămâne sub nivelurile optime.

4. Indicatori de profitabilitate

Indicator	Formula	31.12.2025	31.12.2024
Rentabilitatea exercițiului	Profit brut / Cifra de afaceri	0,04%	0,04%
Rentabilitatea capitalului angajat	Profit brut / Capital angajat	0,61%	0,62%

Interpretare: Nivelurile rentabilității sunt modeste, păstrând aproximativ aceleași niveluri ca cele de anul precedent.

ALTE INFORMAȚII NOTA 10

a. Informații cu privire la prezentarea entității raportoare

Societatea AQUASERV SA este persoană juridică română, cu sediul social în Jud. Tulcea, Loc. Tulcea, str. Rezervorului nr 2, înmatriculată ca societate pe acțiuni, din data de 20.09.2004, înființată prin

reorganizarea Direcției Apă-Canal Tulcea. Din anul 2004 preia activitățile de captare, tratare, distribuție apă potabilă, colectarea și transportul apelor uzate menajere de la Consiliul Local Tulcea-Direcția Apă-Canal.

În anul 2006 începe procesul de regionalizare a serviciilor de apă și apă uzată care implică înființarea Asociației de Dezvoltare Intercomunitară (ADI), "Dezvoltarea durabilă a serviciilor de apă și de canalizare din Județul Tulcea".

În anul 2007 se încheie contractul de delegare a gestiunii prin care municipalitățile orașelor Tulcea, Isaccea, Măcin și Sulina, membre ADI, delegă gestiunea serviciilor de apă și apă uzată operatorului regional AQUASERV S.A. Tulcea.

Obiectul de activitate al societății AQUAERV S.A. este stabilit în Actul Constitutiv și constă în principal în operarea serviciilor de alimentare cu apă și canalizare a căror gestiune îi este delegată, conform Contractului de delegare de gestiune a serviciului de alimentare cu apă și canalizare, semnat între Asociația de Dezvoltare Intercomunitară Apă Canal Tulcea și societatea AQUASERV S.A. Asociația de Dezvoltare Intercomunitară Apă Canal Tulcea a semnat contractul de delegare în numele unităților administrativ-teritoriale din aria de deservire, unități administrativ-teritoriale acționare ale Asociației.

Capitalul social al societății este de 759.426,50 lei, acționarii societății sunt:

Acționar	Procent (%)
Consiliul Local Tulcea	73,41
Consiliul Județean Tulcea	10
Consiliul Local Isaccea	4,18
Consiliul Local Măcin	8,77
Consiliul Local Sulina	3,46

Din anul 2007 societatea funcționează efectiv ca operator regional. Formarea operatorului regional a rezultat ca o condiție în vederea accesării programului POS Mediu.

Din punct de vedere al ariei geografice acoperite, activitatea societății se desfășoară pe raza județului Tulcea, furnizând servicii de alimentare cu apă în 26 localități, inclusiv suburbia Tudor Vladimirescu.

În prezent, operatorul AQUASERV S.A., are dreptul de a exploata sistemele publice de alimentare cu apă și de canalizare, din aria administrativ-teritorială a localităților membre ale Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Apă canal din Județul Tulcea, în baza Licenței CLASA 2 acordată societății de către Autoritatea Națională de Reglementare a serviciilor Comunitare de Utilități Publice, conform Ordinului 15/18.01.2019, acesta reprezentând o recunoaștere oficială a capacității societății AQUASERV S.A., de a furniza servicii de calitate în aria sa de operare, în condiții de eficiență economică, cu menținerea indicatorilor de performanță impuși.

Societatea este certificată pentru sistemul integrat calitate – mediu –siguranța alimentului și Securității Informației conform standardelor SR:
SR EN ISO 9001:2015 CERTIFICAT NR. 935C
SR EN ISO 14001:2015 CERTIFICAT NR. 488M
SR EN ISO 45001:2023 CERTIFICAT NR. 324HS

SR EN ISO/IEC 27001:2023 CERTIFICAT NR. 00161
SR EN ISO 22000:2018 CERTIFICAT NR. 00211

b. Informații privind relațiile entității cu filiale, entitățile asociate sau cu alte entități în care se detin participatii:

Societatea nu detine titluri de participare strategice, în filiale sau întreprinderi asociate.

c. Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și datorii, a veniturilor și cheltuielilor evidenciate inițial într-o monedă străină

Ratele de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda străină la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 sunt:

Moneda	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Euro (EUR)	5,0985	4,9741

d. Informații referitoare la impozitul pe profit

- lei -	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Profit brut / Pierdere	2.096.477	2.127.192
Venituri neimpozabile	2.506.759	2.424.542
Cheltuieli nedeductibile	5.868.316	3.257.634
Profit impozabil	5.458.034	2.961.635
Elemente similar veniturilor (ct.105)	1.351	1.351
Impozit pe profit curent	873.502	473.862
Credit fiscal (sponsorizare)	0	0
Impozit pe profit achitat în anul curent	716.755	503.180
Impozit pe profit de plată la sfârșitul perioadei	156.747	-29.318

e. Cifra de afaceri:

Împărțirea cifrei de afaceri pe segmente de activități

- lei -	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Venituri din activitatea de bază – livrare apă potabilă	35.956.431	32.551.927
Venituri din activitatea de bază – canalizare și apă meteorică	18.523.010	17.512.811
Venituri din activități de prestări servicii	1.241.156	928.460
Venituri din vânzarea produselor reziduale	0	0
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri	663.586	591.737
Total	56.384.183	51.584.935

f. Stocuri

- lei -	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Materii prime și materiale consumabile	698.570	773.362
Stocuri obiecte de inventar	174.865	185.509
Stocuri în curs de aprovizionare (avansuri)	0	2.235
Producție în curs de execuție		
Produse		
Stocuri aflate la terți		

- lei -	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Active biologice de natura stocurilor		
Marfuri		
Ambalaje		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor (-)		
Total	873.435	961.106

g. Structura cheltuielilor

Cheltuieli de exploatare:

- Cheltuieli privind stocurile:

Natura	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	2.496.699	2.769.530
Cheltuieli cu combustibilii	558.541	562.460
Cheltuieli cu obiecte de inventar	310.925	449.424
Cheltuieli cu materiale nestocate	3.057	2.474
Cheltuieli cu ambalaje consumate		
Total	3.369.222	3.783.888

- Alte cheltuieli externe (cu energia și apa):

Natura	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli privind apa din Dunăre și din subteran	1.407.303	1.207.743
Cheltuieli privind energia electrică	7.401.988	7.677.001
Cheltuieli privind energia termică	60.370	55.638
Cheltuieli privind consumul de gaze naturale	87.300	164.992
Total	8.956.961	9.105.374

- Cheltuieli cu serviciile executate de terți:

Natura	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	548.078	342.813
Cheltuieli cu redevențe	603.303	511.128
Cheltuieli cu alte chirii	50.212	45.848
Cheltuieli cu primele de asigurare	133.695	161.933
Cheltuieli cu colaboratorii	818.924	733.578
Cheltuieli privind comisioane și onorarii	106.581	46.094
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	68.258	116.016

Natura	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	19.944	26.547
Cheltuieli cu deplasări, detașări, transferuri	61.896	101.267
Cheltuieli postale și de telecomunicații	167.670	191.329
Cheltuieli cu servicii bancare	148.076	97.906
Cheltuieli aferente credite bancare	17.051	20.985
Alte cheltuieli cu serviciile efectuate de terți	1.986.867	1.733.732
Total	4.730.555	4.129.176

• Cheltuieli cu impozite și taxe:

Natura	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuiala cu impozitul pe profit	873.502	473.862
Alte cheltuieli cu impozite și taxe	2.233.135	1.088.236
Total	3.106.637	1.562.098

• Cheltuieli cu personalul:

Natura	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu salariile personalului	29.607.275	27.635.256
Cheltuieli concedii medicale	81.503	98.788
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate salariaților	1.960.513	2.307.200
Cheltuieli privind protecția socială	477.450	1.098.419
Cheltuieli cu contribuția asiguratorie de muncă	679.606	634.083
Cheltuieli cu prime participare salariați la profit	17.072	0
Total	32.823.419	31.773.746

• Alte cheltuieli de exploatare:

Natura	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Pierderi și creanțe și debitori diverși	0	0
Despăgubiri, amenzi și penalități	501.741	396.561
Donații și subvenții	0	0
Cheltuieli privind activele cedate	0	1.838
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	1.393.689	1.596.038
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea activelor circulante	1.110.125	2.881.415
Cheltuieli cu provizioanele pentru litigii	3.570.647	0

Natura	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu alte provizioane	1.581.158	1.200.970
Alte cheltuieli de exploatare	51.525	32.717
Total	8.208.885	6.109.539

Cheltuieli financiare :

- lei -

Natura	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Pierderi din creanțe legate de participații	0	0
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	0	0
Cheltuieli privind imobilizările financiare cedate	0	0
Pierderi din investițiile pe termen scurt cedate	0	0
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	179	287
Cheltuieli privind dobanzi aferente contracte leasing	9.290	22.419
Cheltuieli privind dobanzi aferente creditului bancar	1.203.674	1.406.265
Cheltuieli privind sconturile acordate	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	0
Total	1.213.143	1.428.971

h. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Până la data întocmirii situațiilor financiare aferente anului 2025, nu s-au constatat evenimente ulterioare anului fiscal încheiat la 31.12.2025, care să aibă impact asupra situațiilor prezentate în prezentul raport.

i. Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing financiar încheiate de societate se referă la achiziție mijloace de transport auto, cu termene de leasing de 60 de luni. La sfârșitul perioadei de leasing societatea are opțiunea de a achiziționa bunurile la o valoare reziduală.

- lei -

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
Valoare leasing	191.125	362.121
Rate achitate în anul curent	128.031	170.996
Rate de platit aferente perioadelor viitoare	63.094	191.125
Dobânzi de plătit aferente perioadelor viitoare	2.042	11.249

j. Onorariile plătite auditorilor și onorariile plătite pentru alte servicii de certificare, servicii de consultanță fiscală și alte servicii decât cele de audit

Societatea a plătit în exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025, onorarii către auditori pentru servicii de audit financiar, în suma de **29.500 lei** și societății civile de avocatură, în sumă de **34.750 lei**.

Societatea nu a plătit onorarii aferente unor servicii de consultanță fiscală și alte servicii în afară de cele prezentate mai sus.

k. Împrumuturi
- lei -

Tipuri de împrumuturi	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025		Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	
	pe termen scurt	Pe termen lung	pe termen lung	Pe termen lung
Împrumuturi bancare	0	13.735.521	0	15.933.205
Linii de credit	0	0	0	0
Datorii de leasing	0	63.094	0	191.125

- lei -

Împrumuturi bancare	Obiectul împrumutului	Sold la 31 decembrie 2025	Sold la 31 decembrie 2024	Scadența
Banca B.C.R.	—	13.735.521	15.933.2025	31.03.2032
Total		13.735.521	15.933.2025	

Numele și prenumele,
Ing. IFRIM CATRINESC VALENTIN
Calitatea: Director general
Semnătura _____

Numele și prenumele,
Ec. MATEI SELDA GEORGIANA
Calitatea: Director Economic
Semnătura _____

Stampila unității