



MEMBRA A ASOCIATIILOR

ARA

ASOCIETEA ROMÂNĂ A APEI
International
Water Association

ISO 9001 Certificat nr. 935C
ISO 14001 Certificat nr. 488M
ISO 45001 Certificat nr. 324HS

Nr. certificat: 00211
ISO 22000: 2018

Nr. certificat: 00161
EN ISO/IEC 27001:2023

S.C. AQUASERV S.A.
TULCEA

TULCEA Str. Rezervorului Nr.2 – cod poștal 820131; Tel./Fax: 0240 524 310
e-mail: secretariat@aquaservtulcea.ro; site web: www.aquaservtulcea.ro
Nr.RC. J2004000348364; C.U.I. RO 16775941/2004 – Cont: RO 36 BRDE 370 SV 05787803700

S.C. AQUASERV S.A.
TULCEA

INTRARE	Nr.	5/22			
IEȘIRE					
Ziua	27	Luna	05	Anul	2026

Nr.

NOTĂ DE FUNDAMENTARE A BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

AL S.C. AQUASERV S.A. TULCEA PENTRU ANUL 2026

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026, supus aprobării, a fost elaborat având ca obiectiv principal gestionarea eficientă a resurselor financiare proprii și atrase, în conformitate cu angajamentele financiare și strategia de dezvoltare a societății. Acesta reflectă orientările economico-financiare stabilite pentru activitatea operațională, investițională și financiară a S.C. AQUASERV S.A. Tulcea.

Procesul de elaborare a Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026

Pentru întocmirea bugetului la nivelul societății, au fost parcurse mai multe etape esențiale, astfel:

- S-au realizat anexe de lucru individuale cu previzionarea veniturilor și cheltuielilor, având la bază date din localitățile arondate acestora, inclusiv Municipiul Tulcea.
- Anexele individuale au fost centralizate, generând astfel o prognoză consolidată a veniturilor și cheltuielilor la nivelul întregii arii de operare.
- Pe baza acestor date, a fost elaborat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor nr. 3818/2019, privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli al operatorilor economici.

Bugetul de Venituri și Cheltuieli propus pentru aprobare include proiecții detaliate referitoare la activitățile de exploatare, investiții și operațiuni financiare pentru întreaga arie de operare a S.C. AQUASERV S.A. Tulcea.

Fundamentarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli

În procesul de elaborare a bugetului, s-au avut în vedere următoarele reglementări legale și economico-financiare:

1. Legislația în vigoare:

1.1. **OMF nr. 3818/30.12.2019** privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia.

1.2. **O.U.G. nr. 26/21.08.2013** privind întărirea disciplinei financiare la nivelul operatorilor economici în care statul sau unitățile administrativ-teritoriale dețin participații majoritare, cu modificările și completările ulterioare.

1.3. **Ordinul nr. 1802/2014** privind reglementările contabile referitoare la situațiile financiare anuale individuale și consolidate.

1.4. **Legea nr. 227/08.09.2015** privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

1.5. **Contractul de delegare a gestiunii serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare**, încheiat în februarie 2012 și actualizat ulterior.

1.6. **Actul Constitutiv al S.C. AQUASERV S.A. Tulcea.**

1.7. **O.U.G. nr. 109/30.11.2011** privind governanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

1.8. **Contractul de Mandat al Directorului General.**

1.9. **Hotărârea nr. 146/2026**, privind stabilirea salariului de bază minim brut garantat în plată la nivel național, respectiv **4.325 lei lunar începând cu 01.07.2026.**

1.10. **O.U.G. nr. 89/23.12.2025** pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

2. Parametri economico-financiarți avuți în vedere:

2.1. Rata anuală a inflației în luna decembrie 2025: 9,7%, conform datelor statistice comunicate de INSSE.

2.2. Cursul mediu de schimb pentru Euro în anul 2025: 5,0415 lei/Euro.

Prin elaborarea acestui buget, S.C. AQUASERV S.A. Tulcea urmărește asigurarea unui management financiar responsabil, optimizarea utilizării resurselor și îndeplinirea obiectivelor strategice ale societății pentru anul 2026.

Bugetul de Venituri și Cheltuieli al S.C. AQUASERV S.A. Tulcea pentru anul 2026

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026 reflectă obiectivele strategice ale S.C. AQUASERV S.A. Tulcea, având ca scop principal gestionarea eficientă a resurselor financiare pentru susținerea activităților operaționale și investiționale.

1. Sinteza principalilor indicatori financiari

Tabelul de mai jos prezintă valorile estimate ale principalilor indicatori economico-financiari pentru anul 2026:

Nr. Crt.	Indicatori financiari	Valoare (mii lei)
1	Venituri totale	72.183
2	Cheltuieli totale	68.386
3	Profit brut	3.797

2. Structura veniturilor totale

Structura veniturilor estimate pentru anul 2026 este detaliată în tabelul următor:

Nr. Crt.	VENITURI	Valoare (mii lei)	Pondere (%)
1	Venituri din exploatare	72.183	100%
2	Venituri financiare	0	0%
TOTAL	70.909	100%	

3. Structura cheltuielilor totale

Detalierea cheltuielilor totale este prezentată în tabelul de mai jos:

Nr. Crt.	CHELTUIELI	Valoare (mii lei)	Pondere (%)
1	Cheltuieli de exploatare	66.051	96,58%

Nr. Crt.	CHELTUIELI	Valoare (mii lei)	Pondere (%)
2	Cheltuieli financiare	2.335	3,41%
TOTAL	69.336	100%	

Se observă că majoritatea cheltuielilor sunt asociate activității de exploatare (96,6%), în timp ce cheltuielile financiare reprezintă doar 3,4%.

4. Structura profitului brut

Profitul brut estimat pentru anul 2026 este rezultatul diferenței dintre veniturile și cheltuielile totale, conform tabelului următor:

Nr. Crt.	PROFIT	Valoare (mii lei)
1	Profit din exploatare	6.132
2	Pierdere din venituri financiare	(-2.335)
TOTAL	3.797	

Se evidențiază faptul că profitul din exploatare este pozitiv (6.132 mii lei), însă pierderile generate de componenta financiară (-2.335 mii lei) diminuează profitul brut la 3.797 mii lei.

Concluzii și perspective pentru 2026

S.C. AQUASERV S.A. Tulcea preconizează un profit brut pozitiv de 3.797 mii lei, susținut de activitatea de exploatare, dar afectat de pierderile din activitățile financiare.

Veniturile sunt integral generate din exploatare, ceea ce demonstrează o dependență ridicată de activitatea principală a companiei.

Cheltuielile sunt preponderent operaționale, reprezentând 96,6% din total.

Principii generale și elemente fundamentale în elaborarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2026

Procesul de fundamentare a veniturilor, cheltuielilor, obiectivelor și criteriilor de performanță ale S.C. AQUASERV S.A. Tulcea pentru anul 2026 s-a realizat pe baza unor

principii riguroase, având în vedere legislația aplicabilă, obiectivele strategice ale companiei și contextul economic general.

1. Fundamentarea veniturilor

1.1. Venituri din activitatea de exploatare

Estimarea veniturilor din exploatare pentru anul 2026 s-a realizat luând în considerare următorii factori:

- Cantitățile de apă potabilă și apă uzată (canalizare) preconizate a fi facturate în 2026 au fost stabilite pe baza rezultatelor din 2025, ajustate în conformitate cu analiza privind estimarea reducerii consumului de apă în rândul populației, analiză atașată prezentului raport. Astfel, nivelul estimat al furnizării pentru anul 2026 este impactat cu o diminuare de 1,5% din parametrii identificați pentru 2025 pentru trimestrele II-IV, iar pentru trimestrul I s-au respectat parametrii nivelului executat.
- Tarifele pentru apă și canalizare utilizate în calculul cifrei de afaceri pentru 2026 sunt cele aprobate prin Decizia Asociației Intercomunitare „Dezvoltarea Durabilă a serviciilor de apă și canalizare în județul Tulcea” și Decizia ANRSC nr. 158 din 03.12.2025. Acestea sunt:
 - Apă rece: 8,82 lei/m³ (exclusiv TVA).
 - Canalizare: 6,17 lei/m³ (exclusiv TVA).
- Venituri din alte activități, precum servicii de vidanjarie, taxe pentru avize și investiții în regie proprie, au fost estimate în colaborare cu șefii de secții, servicii și stații, pe baza realizărilor din 2025 și a programului de investiții pentru 2026.
- Veniturile din exploatare destinate Fondului de Investiții sunt conforme cu prevederile O.U.G. nr. 198/2005, privind utilizarea fondurilor pentru dezvoltarea infrastructurii serviciilor publice cu finanțare europeană.
- Venituri din penalități aplicate pentru întârzieri la plata serviciilor furnizate.

- Venituri legate de cheltuieli eligibile pentru salariile personalului din compartimentele care gestionează fonduri nerambursabile, în conformitate cu contractele de finanțare aferente proiectului în lucru derulat prin P.D.D.

2. Fundamentarea cheltuielilor

Estimarea cheltuielilor pentru 2026 a fost realizată printr-o analiză detaliată, bazată pe:

- Propunerile formulate de secțiile, sectoarele și compartimentele tehnice din cadrul societății.
- Nivelul realizat și prognozat al cheltuielilor din 2025, conform bilanței de verificare la 31.12.2025.
- Media lunară a fiecărui element de cheltuială din 2025, ajustată în funcție de necesitățile prognozate pentru 2025, actualizate cu evoluția prețurilor de consum și rata medie de inflație.
- Cheltuieli suplimentare generate de proiectele de investiții finanțate din surse externe, precum și de eventualele modificări legislative, în special cele referitoare la Codul Fiscal.

2.1. Structura cheltuielilor

2.1.1. Cheltuieli de exploatare

Se compun din:

- Costurile operaționale aferente activității curente.
- Cheltuieli cu personalul, în conformitate cu legislația muncii și contractele colective aplicabile.
- Cheltuieli pentru întreținerea și reparația infrastructurii.
- Costuri asociate programului de investiții finanțat din fonduri externe.

2.1.2. Cheltuieli financiare

Principalele categorii sunt:

- Dobânzi aferente creditelor contractate la BCR, inclusiv dobânzile pentru noile linii de finanțare aflate în derulare.
- Dobânzi aferente contractelor de leasing active.

3. Repartizarea profitului

Profitul rezultat din activitatea societății va fi distribuit conform hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor, respectând următoarele reglementări:

- O.U.G. nr. 64/2001, privind repartizarea profitului în cadrul societăților naționale, companiilor naționale și entităților cu capital majoritar de stat.
- Prevederile Actului Constitutiv al S.C. AQUASERV S.A.
- Contractul de Delegare a Gestiunii Serviciilor Publice de Alimentare cu Apă și Canalizare în Județul Tulcea.

4. Sursele de finanțare ale investițiilor

Estimarea surselor de finanțare pentru 2026 s-a realizat pe baza:

- Volumului total al investițiilor planificate.
- Distribuiri conform graficului de implementare a proiectelor finanțate prin PDD.

5. Structura Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru 2026

Bugetul a fost întocmit în conformitate cu **OMF nr. 3818/2019**, incluzând următoarele anexe:

- Anexa nr. 1 – "Bugetul de Venituri și Cheltuieli" pentru 2026, întocmit în formatul legal și publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, exclusiv pentru coloana „Propuneri an curent”.
- Anexa nr. 2 – "Detalierea indicatorilor economico-financiari", care prezintă structura veniturilor și cheltuielilor în detaliu.
- Anexa nr. 3 – "Gradul de realizare a veniturilor totale", analizând evoluția veniturilor pentru 2024 și 2025.

- Anexa nr. 4 – "Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare", corelat cu indicatorii economico-financiari din celelalte anexe.
- Anexa nr. 5 – "Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și de reducere a plăților restante", care prezintă strategii pentru eficientizarea activității economice.

Modificări semnificative previzionate pentru 2026

Conform Anexei 2, anumite categorii de venituri și cheltuieli au suferit modificări semnificative față de 2025. Aceste modificări sunt rezultatul:

- Ajustării tarifelor pentru apă și canalizare.
- Creșterii cheltuielilor asociate majorării salariului minim brut pe țară garantat.
- Creșterii cheltuielilor de exploatare cauzate de ajustarea cotelor de piață.

Veniturile generate din activitatea principală, respectiv distribuția apei potabile, întreținerea rețelelor de canalizare și procesul de epurare, au fost estimate în funcție de producția fizică prognozată pentru anul 2025. Această dimensionare s-a realizat în concordanță cu activitățile desfășurate în baza Contractului de Delegare a Serviciului, în aria de delegare stabilită contractual.

Pentru anul 2026, estimările prevăd următoarele volume de apă procesate:

Tip producție	Cantitate estimată (mc/an)
Apă potabilă furnizată	5.202.433 mc
Apă uzată epurată	3.299.999 mc
Apă meteorică estimată	256.785 mc

Estimarea volumului de apă meteorică s-a realizat pe baza unui coeficient mediu de scurgere aplicat ariei de operare. Conform datelor furnizate de Administrația Națională de Meteorologie (A.N.M.), acest coeficient mediu a înregistrat o scădere de la 0,411 mc/mp în 2025 la 0,366 mc/mp în 2026, influențând astfel dimensionarea producției aferente acestui segment.

Producția planificată pentru 2026 a fost determinată având în vedere nivelul realizat în 2025, utilizând estimări bazate pe suprafețele betonate din contractele de furnizare a apei. În urma unei inventarieri parțiale, s-au identificat 11.845 mp de suprafețe suplimentare, ceea ce a condus la o creștere cu 0,58% a suprafeței totale față de anul precedent.

Modificările prognozate ale veniturilor pentru anul 2026

Evoluția estimată a veniturilor pentru anul 2026 este prezentată în tabelul de mai jos (mii lei):

Indicatori	2025	2026	Influențe (+/-)
Venituri din vânzarea produselor	55.143	66.847	+11.704
Venituri din servicii prestate	1.241	1.250	+9
Venituri din subvenții cf prevederilor legale	0	823	+823
Venituri din producția de imobilizări	119	120	+1
Venituri din amenzi și penalități	631	618	-13
Venituri din subvenții pentru investiții (Fond I.I.D.)	472	620	+148
Alte venituri	1.926	1.905	-21
TOTAL VENITURI	59.532	72.183	+12.651

Detalii privind structura veniturilor pentru anul 2026

1. Venituri din activități diverse

Acestea includ execuția de branșamente de apă și racorduri de canalizare, desfundarea canalelor, verificări metrologice și inspecții video ale rețelelor. Toate aceste servicii sunt prestate pe bază de comandă sau contract pentru terți.

- Estimarea veniturilor din aceste activități pentru anul 2026 este de 1.250 mii lei.

2. Venituri din amenzi și penalități

- Se estimează o valoare de 618 mii lei.
- Această sumă provine din aplicarea de penalități pentru depășirea concentrațiilor maxime admise la deversarea în rețeaua de canalizare (principiul „poluatorul plătește”), precum și penalități pentru întârzierea plății serviciilor furnizate.
- Valoarea este corelată cu ajustarea prognozată a producției de apă și canalizare.

3. Impactul consumului și extinderii rețelelor asupra veniturilor

- În ultimii ani, s-a observat o reducere a consumului de apă ca urmare a contorizării extinse și a scăderii activității economice a unor agenți economici.
- Pentru a menține nivelul producției fizice, societatea și-a propus:
 - Intensificarea acțiunilor de identificare a consumatorilor nedeclarați.
 - Derularea unor investiții în extinderea rețelelor, ceea ce va conduce la creșterea numărului de consumatori.
 - S-au constituit echipe dedicate pentru verificarea fiecărui punct de consum în vederea conectării corecte a acestora.

4. Estimarea veniturilor din distribuția apei

- Venituri din distribuția apei potabile: 45.781 mii lei.(include venituri din subvenții)
- Venituri din distribuția apei canalizate și meteorică: 21.889 mii lei.
- Detalierea cantităților prognozate este prezentată în anexa atașată raportului.

5. Fondul de Întreținere, Înlocuire și Dezvoltare (Fond I.I.D.)

- Fondul I.I.D. este alimentat din:
 - Redevența datorată pentru anul 2026
 - Dividendele estimate din închiderea anului 2025
 - Impozitul pe profit prognozat pentru 2026

6. Alte venituri din exploatare

- Pentru anul 2026, valoarea estimată a acestor venituri este de 1.905 mii lei.
- Această sumă include:
 - Salariile echipei de implementare a proiectelor de investiții din surse externe, eligibile conform contractului de finanțare.
 - Repunerea valorii de amortizare pentru cotele de finanțare nerambursabilă asociate achiziției de ambarcațiuni și panouri fotovoltaice pentru stațiile de tratare și epurare din Tulcea.

7. Recuperarea costurilor privind integrarea persoanelor cu handicap

- Conform Legii nr. 448/2006, societățile cu peste 50 de angajați au obligația de a asigura un număr de posturi destinat persoanelor cu dizabilități, reprezentând cel puțin 4% din numărul total de angajați.
- În cazul în care această cerință nu este îndeplinită, există două opțiuni:
 - a) Plata unei contribuții lunare către bugetul de stat.
 - b) Achiziția de produse/servicii realizate de unități protejate, echivalentă cu minimum 50% din suma datorată conform literei (a).
- În acest context, societatea recuperează 50% din această obligație prin contracte de achiziții încheiate cu parteneri din sectorul unităților protejate.

Evoluția totală a veniturilor

Veniturile totale prognozate pentru anul 2026 se ridică la 72.183 mii lei, ceea ce reprezintă o creștere de 19% față de anul precedent. Această majorare este susținută de ajustarea tarifelor și implementarea unor măsuri proactive pentru combaterea pierderilor.

Această prognoză reflectă un echilibru între tendințele de reducere a consumului și strategiile de dezvoltare a companiei, având ca obiectiv menținerea stabilității financiare și creșterea eficienței operaționale.

Analiza prognozei cheltuielilor totale pentru anul 2026

Evoluția cheltuielilor totale

Creșterea prognozată a cheltuielilor totale pentru anul 2026 este determinată, în principal, de majorarea cheltuielilor de exploatare, conform detaliilor prezentate mai jos. Conform structurii costurilor de exploatare din *Anexa 2*, pentru anul 2026, se estimează o creștere semnificativă a cheltuielilor aferente *Capitolului A – Costuri cu bunuri și servicii* în raport cu valorile realizate în anul 2025.

Cheltuieli cu bunuri și servicii

În cadrul acestei categorii, principalele componente sunt:

- Cheltuieli cu materiile prime – estimate la 820 mii lei, incluzând costurile aferente materialelor consumabile utilizate în procesul de potabilizare a apei.
- Cheltuieli cu piesele de schimb – estimate la 850 mii lei, reflectând necesitățile de întreținere și reparație a echipamentelor.
- Cheltuieli cu combustibilul – prognozate la 738 mii lei, ajustate în funcție de creșterile tarifare anticipate ale furnizorilor.

Estimarea acestor costuri a fost realizată pe baza prognozelor de creștere a tarifelor furnizorilor și a consumurilor anului precedent. În ceea ce privește materialele de natura obiectelor de inventar, acestea au fost estimate la 1.500 mii lei, având în vedere necesarul operațional al societății. În această categorie s-a luat în considerare propunerea de achiziție a unui număr de 1.692 contori de monitorizare a consumului de apă.

Majorarea cheltuielilor cu materialele consumabile a fost determinată de ajustarea prețurilor în concordanță cu evoluția inflației și de suplimentarea necesarului în derularea activității. La solicitarea acționarului majoritar, în suplimentarea acestor cheltuieli se regăsesc și cheltuieli estimate la valoarea de 450 mii lei necesară înlocuirilor de colectoare pluviale existente pe raza municipiului Tulcea.

Ajustarea cheltuielilor cu combustibilul are la bază prognoza de creștere a prețurilor cu aproximativ 30% (preț mediu combustibil crescut de la 7,7 lei/l la 10 lei/l. S-au suplimentat aceste cheltuieli și cu valoarea cheltuielilor de consum aferent celor 5 autoutilitare ce vor fi achiziționate în sistem leasing, având fiecare un consum mediu de 10l/100km.

Costuri cu energia electrică și termică

- Costurile cu energia electrică au fost estimate în funcție de volumele prognozate de apă facturată și epurată, ținând cont de consumurile specifice înregistrate la nivelul centrelor de consum în 2025. Prețul luat în considerare este cel din contractul de furnizare a energiei electrice, ajustat cu eventualele modificări ale tarifelor de transport și distribuție. Contractul actual este valabil până în martie 2026. Prețul energiei electrice active luat în

considerare este de 0,550 lei/kw la care se adaugă componentele reglementate raportat la un consum anual de 8.733.337 kw conform anexelor atașate prezentului raport.

- Costurile cu gazele naturale au fost calculate raportat la consumul mediu înregistrat în 2025, iar prețul aplicat este cel stabilit prin contractul de furnizare. Acesta este previzionat la valoarea de 100 mii lei.
- Costurile totale cu energia și apa sunt estimate la 9.100 mii lei, incluzând atât energia electrică, gazele naturale, cât și apa brută și evacuată.

Costuri cu apa brută și apa evacuată

- Costurile cu apa brută au fost determinate pe baza nivelului producției fizice incluse în venituri, a pierderilor reale înregistrate în rețea și în procesul tehnologic, precum și a tarifelor stabilite de Administrația Națională „Apele Române”.
- Costurile cu apa evacuată au fost calculate în funcție de concentrațiile medii deversate în anul 2025, volumul estimat de apă evacuată în emisar și tarifele practicate de Administrația Națională „Apele Române”, actualizate în creștere.

Alte cheltuieli din categoria bunurilor și serviciilor

În cadrul subgrupeii A2, principalele categorii de cheltuieli care influențează creșterea estimată sunt:

- Primele de asigurare – reflectând necesitatea prelungirii polițelor pentru răspunderea față de terți și răspunderea managerială. În această categorie intră costul cu asigurarea de răspundere managerială în valoare de 37 mii lei, costul cu asigurarea de răspundere civilă/daune în valoare de 13 mii lei, costul cu asigurările RCA în valoare de 83 mii lei și costul cu asigurările CASCO în valoare de 17 mii lei.
- Cheltuielile privind întreținerea și reparațiile – aferente echipamentelor din parcul auto, echipamentelor de lucru și utilajelor, precum și amenajărilor necesare la sediile secundare ale societății. Majorarea cheltuielilor a fost determinată de ajustarea prețurilor în concordanță cu evoluția inflației și de suplimentarea necesarului de servicii de reparații.

În ceea ce privește cheltuielile cu alte servicii executate de terți, creșterea este determinată, în principal, de:

- **Cheltuielile privind comisioanele și onorariile** – ajustate ca urmare a includerii pe lângă cele curente a comisionului de risc de 1,08% aplicat asupra valorii garantate de către Consiliul Județean Tulcea și Consiliul Local al Municipiului Tulcea, aferent tragerii creditului în valoare de 15.000 mii lei astfel: 16 mii lei aferent valorii garantate de către Consiliul Județean Tulcea în cuantum de 1.500 mii lei și 114 mii lei aferent valorii garantate în cuantum de 10.500 mii lei de către Consiliul Local al Municipiului Tulcea. De asemenea cheltuielile de reprezentare juridică aferente dosarelor cu sindicatul și salariații societății sunt estimate la 17 mii lei, iar cheltuielile de reprezentare juridică în dosarul cu Louis Berger sunt estimate la 183 mii lei (calcul realizat pe baza a 3 termene x 1,75 mii lei, 3 redactări x 0,88 mii lei și 50% din onorariul de succes în cuantum de 350 mii lei). Valoarea totală a pretențiilor formulate se ridică la 6.858 mii lei.
- **Cheltuielile de protocol, reclamă și publicitate** – Se estimează o creștere a cheltuielilor de protocol pentru susținerea evenimentului major privind lansarea proiectului de investiții prin PDD. Cheltuielile privind reclama și publicitatea prognozate sunt cele aferente celor două contracte de publicitate (presă scrisă și publicație online), în valoare lunară de 4,5 mii lei la care se adaugă și valoarea de 50 mii lei reprezentând achiziții anuale de materiale publicitare realizate prin unități protejate.
- **Cheltuieli cu sponsorizarea**, conform O.U.G. nr.2/2015 – S-au introdus după aprobarea acestora de către Consiliul de Administrație, cheltuieli cu sponsorizarea în valoare de 50 mii lei, alocate conform prevederilor legale pentru fiecare activitate, respectiv: minim 40% din suma aprobată, în domeniul medical și de sănătate, minim 40% din suma aprobată în domeniile educație, învățământ, social și sport, minim 20% din suma aprobată pentru alte acțiuni și activități.

Conform Codului Fiscal, contribuabilii care efectuează sponsorizări potrivit prevederilor legale, scad sumele aferente din impozitul minim datorat la nivelul valorii

minime dintre următoarele: valoarea calculată prin aplicarea a 0,75% la cifra de afaceri sau valoarea reprezentând 20% din impozitul pe profit.

- **Cheltuieli cu transport de bunuri și persoane** – Necesită ajustare de cheltuieli suplimentare pentru asigurarea transportului naval al echipei ce efectuează determinările factorilor de risc din localitățile existente în Delta Dunării.
- **Cheltuieli poștale și taxe comunicații** – Necesită suplimentare se servicii acces internet transfer date.
- **Cheltuielile cu serviciile bancare și asimilate** – Pe lângă comisioanele curente se aplică și estimarea aplicării comisioanelor aferente derulării și utilizării celui de al doilea credit contractat cu BCR, în valoare de 15.000 mii lei.
- **Cheltuieli cu alte servicii executate de terți** – Majorarea cheltuielilor este determinată de suplimentarea și actualizarea contractelor de servicii, inclusiv celor pentru determinarea factorilor de risc, lucrări de asfaltare, servicii de consultanță și alte servicii de specialitate necesare desfășurării activității.
- **Cheltuieli de asigurare și pază** – Actualizarea valorilor de cheltuieli ca urmare a ajustării prețurilor în funcție de rata inflației și a impactului privind creșterea salariului minim brut garantat în plată începând cu luna iulie 2026.
- **Cheltuielile privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul** – În aceste cheltuieli se regăsesc contractul de mentenanță SIVECO pentru anul 2026 în valoare de 152 mii lei precum și ajustarea valorii contractului ALLTELCOM de la 5 mii lei/lună la 7 mii lei/lună, ca urmare a actualizării tarifului, acesta nefiind ajustat încă din anul 2019.
- **Cheltuieli cu pregătirea profesională** – Prognoză conform planului annual de pregătire profesională.
- **Alte cheltuieli** – Alte cheltuieli cu serviciile (Urmare solicitării acționarului majoritar, s-a estimat valoarea de 1.500 mii lei pentru asigurarea serviciilor de asfaltare necesare aducerii la starea inițială a segmentelor de drum publice).

Impactul estimat al cheltuielilor cu bunuri și servicii

Indicator	2025	2026	Influențe (+/-)
Cheltuieli privind stocurile	12,327	14,630	+2,303
Cheltuieli privind serviciile executate de terți	736	1,003	+267
Cheltuieli cu alte servicii executate de terți	2,577	6,214	+3,637
TOTAL	15.640	21.847	+6,207

Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate

Capitolul B include cheltuieli cu impozitele și taxele locale, care au fost actualizate în funcție de deciziile de impunere aferente bunurilor aflate în regim de delegare pentru anul 2026.

Indicator	2025	2026	Influențe (+/-)
Cheltuieli cu redevența	603	620	+17
Cheltuieli cu alte taxe și impozite	1,626	2.025	+399
TOTAL	2,229	2,645	+416

Componența cheltuielilor cu taxe și impozite este următoarea: taxă ANRSC în valoare de 133 mii lei, taxă AMEPIP în valoare de 64 mii lei, impozite și taxe locale conform deciziilor de impunere în valoare de 322 mii lei, taxe roviniete în valoare de 54 mii lei, cotizația către Asociația Română a Apei în valoare de 20 mii lei, taxe judiciare în valoare de 100 mii lei, taxa pe construcții speciale în valoare de 1.155 mii lei precum și alte taxe în valoare de 100 mii lei.

Calculul fondului de salarii pentru anul 2026 s-a realizat în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 89/2025, cu modificările și completările ulterioare, ale O.U.G. nr. 26/2013, actualizată și ale Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare.

În conformitate cu Art. 6, alin. (1²) din O.U.G. nr.26/2013, Bugetele de venituri și cheltuieli ale operatorilor economici prevăzuți la art. 1 vor fi însoțite de avizul prevăzut la art. 8 alin. (2) și art. 37 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea

corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, al Agenției pentru Monitorizarea și Evaluarea Performanțelor Întreprinderilor Publice în ceea ce privește nivelul indemnizațiilor membrilor consiliului de administrație/supraveghere și ai directorilor/directoratului, după caz, propuse în bugetele de venituri și cheltuieli, stabilite în corelație cu indicatorii-cheie de performanță.

În vederea respectării acestei prevederi legislative, societatea a transmis către AMEPIP în data de 03 februarie 2026 solicitarea avizului Agenției pentru Monitorizarea și Evaluarea Performanțelor Întreprinderilor Publice, în conformitate cu prevederile art. 8 alin. (2) și art. 37 alin. (2) din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art. XXVIII din OUG nr. 89/2025. Această solicitare s-a înregistrat la AMEPIP sub nr. de înreg. 2622/03.02.2026. Ulterior, în data de 05 martie 2026, AMEPIP a solicitat prin adresă completarea documentației aferente solicitării privind avizarea nivelului de remunerație pentru membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație și pentru directorul general, pentru care societatea a înaintat documentele necesare completării documentației în data de 16 martie 2026, acestea fiind înregistrate la AMEPIP sub nr. de înreg. 5005/16.03.2026.

În data de 15 aprilie 2026 s-a emis avizul conform de către AMEPIP înregistrat sub nr. 2622, necesar aprobării Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026.

Conform art. XXXV din O.U.G. nr. 89/2025, prin derogare de la prevederile art. 7 alin. (1) și art. 9 alin. (3) din Ordonanța Guvernului nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, obiectivele de politică salarială aplicabile la fundamentarea și elaborarea bugetelor de venituri și cheltuieli pe anul 2026 se stabilesc prin prezenta ordonanță de urgență.

Art. XXXVI din aceeași Ordonanță de Urgență prevede pentru anul 2026, “operatorii economici care aplică prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, mențin în plată drepturile de natură salarială la data de 30 noiembrie 2025 pentru numărul de personal realizat la finele acestui an, la care se vor adăuga sumele reprezentând creșterea salariului de bază minim brut pe țară garantat în plată pentru anul 2026 și a celorlalte cheltuieli de natură salarială aferente acestuia, numai pentru personalul care intră sub incidența acestor reglementări, concomitent cu îndeplinirea următoarelor cerințe cumulative:

a) să nu majoreze/să nu indiceze sau, după caz, să nu prevadă alte mecanisme de creștere salarială în cursul anului 2026 pentru drepturile reprezentând salarii aflate în plată la data de 30 noiembrie 2025;

b) menținerea în anul 2026 a nivelului drepturilor de hrană/indemnizațiilor de hrană/tichetelor de masă/normelor de hrană și altor drepturi de natură salarială similare aflate în plată la data de 31 decembrie 2025, acordate conform prevederilor legale;

c) valoarea mesei calde acordate pentru salariații care își desfășoară activitatea cel puțin 50% din timpul de lucru în subteran să nu depășească suma de 35 lei net pentru fiecare zi lucrată, indiferent de salariul net lunar obținut. În cazul în care nu se poate asigura masa caldă conform condițiilor legale specifice, operatorii economici pot acorda contravaloarea în bani a acesteia sau tichete de masă în cuantum de 35 lei pentru fiecare zi lucrată;

d) menținerea în plată a nivelului premiilor, primelor, bonusurilor, bonificațiilor și a altor drepturi de natură salarială, aflate în plată în anul 2025, acordate conform prevederilor legale, cu excepția cheltuielilor sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015, cu modificările și completările ulterioare, în cazul operatorilor economici care au înregistrate pierderi contabile din anii precedenți și planifică pierderi în anul 2026, cu condiția reducerii pierderilor realizate la data

de 31 decembrie 2025 cu cel puțin 5% față de nivelul realizat la data de 31 decembrie 2025, sau menținerea în plată a nivelului premiilor, primelor, bonusurilor, bonificațiilor și a altor drepturi de natură salarială, aflate în plată în anul 2025, acordate conform prevederilor legale, în cazul operatorilor economici care nu au pierderi contabile din anii precedenți și nu planifică pierderi în anul 2026, cu excepția sumelor ce reprezintă participarea salariaților la profit și a cheltuielilor sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015, cu modificările și completările ulterioare, după caz.”

În anul 2026, operatorii economici care aplică prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, pot crește cheltuielile de natură salarială față de nivelul realizat în anul 2025 cu sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente cu maximul indicelui mediu de creștere a prețurilor prognozate pentru anul 2026, pe baza unei analize temeinic justificate, după aprobarea de către Guvern prin memorandum. Creșterile se pot acorda începând cu luna următoare aprobării memorandumului și nu pot depăși lunar nivelul acestui indice. Pot solicita aprobarea Guvernului următorii operatori economici:

a) care nu au înregistrat pierderi și plăți restante la data de 31 decembrie 2025 și nu prevăd în anul 2026 pierderi și plăți restante;

b) care au înregistrat pierderi și/sau plăți restante la data de 31 decembrie 2025 și prevăd reducerea pierderilor realizate la data de 31 decembrie 2025 cu cel puțin dublul sumelor programate pentru majorarea cheltuielilor de natură salarială, precum și reducerea plăților restante cu cel puțin 20% față de nivelul realizat la data de 31 decembrie 2025, după caz;

c) care au beneficiat de subvenții/transferuri în anul 2025 pentru activitatea operațională de la bugetul de stat/local, după caz, cu condiția ca sumele reprezentând creșteri salariale conform lit. a) și b) să fie suportate din venituri proprii, cu reflectarea în creșterea acestora în mod corespunzător.

În anul 2026, operatorii economici care aplică prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, pot ocupa posturile vacante existente la finele anului 2025, conform procedurilor existente la nivelul acestora, cu majorarea corespunzătoare a cheltuielilor de natură salarială, după aprobarea de către Guvern prin memorandum, pe baza unei analize temeinic justificate, ținând cont de cel puțin următoarele aspecte:

a) operatorii economici care în anul 2025 nu au înregistrat pierderi și plăți restante la data de 31 decembrie 2025, cu condiția să nu prevadă în anul 2026 pierderi și plăți restante;

b) operatorii economici care au înregistrat pierderi și/sau plăți restante la data de 31 decembrie 2025, cu condiția ca aceste sume să se reflecte în creșterea veniturilor din exploatare în mod corespunzător.

În anul 2026, operatorii economici care aplică prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, pot crește numărul de personal față de cel realizat în anul 2025 și cheltuielile de natură salarială aferente, numai în cazul dezvoltării activității acestora, după aprobarea de către Guvern prin memorandum, pe baza unei analize temeinic justificate, ținând cont de cel puțin următoarele aspecte:

a) operatorii economici care în anul 2025 nu au înregistrat pierderi și plăți restante la data de 31 decembrie 2025, cu condiția să nu prevadă în anul 2026 pierderi și plăți restante;

b) operatorii economici care au înregistrat pierderi și/sau plăți restante la data de 31 decembrie 2025, cu condiția ca aceste sume să se reflecte în creșterea veniturilor din exploatare în mod corespunzător.

Memorandumurile vor fi inițiate de către autoritatea publică tutelară sub care aceștia își desfășoară activitatea și aprobate de către Guvern.

Societatea a inițiat solicitarea de aprobare și depunere a Memorandumului privind aplicarea prevederilor Articolului XXXVI, alineatele 2 și 3 din O.U.G. nr.89/2025. Această solicitare a fost transmisă Autorității Publice Tutelare în data de 17 februarie 2026. Până la acest moment societatea nu a primit răspuns cu privire la aprobarea și depunerea Memorandumului la Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației.

Stabilirea fondului de salarii pentru anul 2026

La fundamentarea bugetului de venituri și cheltuieli (BVC) pentru anul 2026, s-a reîntregit fondul de salarii, asigurând:

- Menținerea drepturilor salariale pentru personalul existent la 30 noiembrie 2025.
- Bugetarea creșterii salariului minim brut pe economie și a cheltuielilor aferente acestuia începând cu luna iulie 2026.

La nivelul lunii noiembrie 2025, erau înregistrate 339 contracte active, cu salarii de încadrare în valoare totală de 1.728.305 lei, precum și 4 contracte suspendate, cu salarii de încadrare însumând 21.888 lei. În luna decembrie 2025, un salariat, având un salariu de încadrare de 4.584 lei, încetează activitatea, iar alți 2 salariați sunt angajați, cu salarii de încadrare în valoare totală de 8.416 lei. Astfel, la finalul anului 2025, societatea înregistrează un număr de 340 contracte active (339 - 1 + 2) și 4 contracte suspendate.

FOND SALARIAL

lei

2026	SALARII ÎNCADRARE	ANGAJAȚI	DETALII
IANUARIE	1,732,137.00	340	La nivelul lunii decembrie 2025, societatea înregistrează un număr de 340 contracte active și 4 contracte suspendate corespunzătoare unui fond al salariilor de încadrare în valoare totală de 1.732.137 lei pentru contractele active și 21.888 lei pentru contractele suspendate.



S.C. AQUASERV S.A.
TULCEA



ISO 9001 Certificat nr. 935C
ISO 14001 Certificat nr. 488M
ISO 45001 Certificat nr. 324HS



Nr. certificat: 00211
ISO 22000: 2018



Nr. certificat: 00161
EN ISO/IEC 27001:2023

MEMBRA A ASOCIATIILOR



ASOCIETATE ROMÂNĂ A APEI
International
Water Association

TULCEA Str. Rezervorului Nr.2 – cod poștal 820131; Tel./Fax: 0240 524 310
e-mail: secretariat@aquaservtulcea.ro; site web: www.aquaservtulcea.ro
Nr.RC. J2004000348364 - C.U.I. RO 16775941/2004 – Cont: RO 36 BRDE 370 SV 05787803700

FEBRUARIE	1,739,130.00	341	Se suplimentează numărul contractelor active prin activarea unuia dintre contractele anterior suspendate, aferent unui salariu de încadrare în valoare de 6.993 lei.
MARTIE	1,739,130.00	341	Fără impact
APRILIE	1,739,130.00	341	Fără impact
MAI	1,739,130.00	341	Fără impact
IUNIE	1,739,130.00	341	Fără impact
IULIE	1,751,050.00	342	Se va activa unul dintre cele trei contracte de muncă suspendate rămase, aferent unui salariu de încadrare în valoare de 4.625 lei. În conformitate cu prevederile H.G. nr. 146/2026, salariul de bază minim brut pe țară garantat în plată va crește de la 4.050 lei la 4.325 lei. La nivelul societății sunt înregistrați în prezent 4 salariați încadrați cu salariul de 4.050 lei, 14 salariați încadrați cu salariul de 4.070 lei și 3 salariați încadrați cu salariul de 4.255 lei. Având în vedere prevederile O.U.G. nr. 142/2021, potrivit cărora „începând cu data de 1 ianuarie 2022, salariul de bază minim brut pe țară garantat în plată poate fi aplicat unui salariat pentru o perioadă de maximum 24 de luni de la momentul încheierii contractului individual de muncă, după expirarea acestei perioade acesta urmând să fie remunerat cu un salariu de bază superior salariului minim brut pe țară garantat în plată”, în luna iulie vor fi operate majorări salariale în cuantum total de 7.295 lei/lună, pentru a asigura respectarea cadrului legal în materie de salarizare. Aceste majorări vor fi acordate unui număr de 21 de salariați.
AUGUST	1,751,050.00	342	Fără impact
SEPTEMBRIE	1,751,050.00	342	Fără impact
OCTOMBRIE	1,751,050.00	342	Fără impact
NOIEMBRIE	1,751,050.00	342	Fără impact
DECEMBRIE	1,751,050.00	342	Fără impact
TOTAL	20,934,087.00	342	

Cheltuieli salariale și beneficii

- Tichetele de masă sunt incluse în cheltuielile de personal și sunt distribuite conform numărului de zile lucrate, în baza contractului colectiv de muncă. Valoarea nominală a unui tichet de masă este de 30 lei/zi, menținută la nivelul lunii decembrie 2025.
- Primele și bonusurile aferente salariilor sunt prevăzute în contractul colectiv de muncă.
- Cheltuielile sociale, conform art. 25 din Codul Fiscal, sunt incluse la un procent de 3,15% din fondul de salarii, nivelul maxim permis fiind de 5%.

lei

Maxim 5% - 1.526.706 lei

2026	SALARII ÎNCADRARE	ANGAJAȚI	SPORURI MEDIE 41.50%	BONIFICAȚII (PRIME ȘI AVANTAJE TURISTICE IMPOZABILE)	CHELTUIELI SOCIALE	TICHETE MASĂ
IANUARIE	1,732,137.00	340	718,837.00	3,000.00	80,000.00	183,600.00
FEBRUARIE	1,739,130.00	341	721,739.00	3,000.00	80,000.00	204,600.00
MARTIE	1,739,130.00	341	721,739.00	3,000.00	80,000.00	225,060.00
APRILIE	1,739,130.00	341	721,739.00	294,555.00	80,000.00	204,600.00
MAI	1,739,130.00	341	721,739.00	3,000.00	80,000.00	204,600.00
IUNIE	1,739,130.00	341	721,739.00	3,000.00	80,000.00	214,830.00
IULIE	1,751,050.00	342	726,686.00	295,410.00	80,000.00	235,980.00
AUGUST	1,751,050.00	342	726,686.00	3,000.00	80,000.00	215,460.00
SEPTEMBRIE	1,751,050.00	342	726,686.00	3,000.00	80,000.00	225,720.00
OCTOMBRIE	1,751,050.00	342	726,686.00	3,000.00	80,000.00	225,720.00
NOIEMBRIE	1,751,050.00	342	726,686.00	3,000.00	80,000.00	205,200.00
DECEMBRIE	1,751,050.00	342	726,686.00	295,410.00	80,000.00	215,460.00
TOTAL	20,934,087.00	342	8,687,648.00	912,375.00	960,000.00	2,560,830.00

2026	NUMĂR SALARIAȚI	VALOARE NOMINALĂ TICHET MASĂ	ZILE LUCRĂTOARE	VALOARE TICHETE MASĂ
IANUARIE	340	30.00	18	183,600.00

FEBRUARIE	341	30.00	20	204,600.00
MARTIE	341	30.00	22	225,060.00
APRILIE	341	30.00	20	204,600.00
MAI	341	30.00	20	204,600.00
IUNIE	341	30.00	21	214,830.00
IULIE	342	30.00	23	235,980.00
AUGUST	342	30.00	21	215,460.00
SEPTEMBRIE	342	30.00	22	225,720.00
OCTOMBRIE	342	30.00	22	225,720.00
NOIEMBRIE	342	30.00	20	205,200.00
DECEMBRIE	342	30.00	21	215,460.00
				2,560,830.00

Remunerația conducerii

Conducerea societății este asigurată de Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație, Directorul General și Directorul Economic, în conformitate cu Legea nr. 31/1990 și O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă.

Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/11.02.2025 a fost stabilită componența Consiliului de administrație al AQUASERV S.A. Tulcea, fiind numiți administratori neexecutivi pentru mandatul 01.03.2025 – 01.03.2029, după cum urmează:

- Vâlcu Stoian – Președinte / Membru neexecutiv
- Anastase Moraru – Membru neexecutiv
- Pascale Rodica – Membru neexecutiv
- Antonescu Alina – Membru neexecutiv
- Zamfir Ionel – Membru neexecutiv
- Mihai Veronica – Membru neexecutiv
- Bumbac Ionela – Membru neexecutiv

Pentru perioada mandatului, indemnizația fixă brută lunară a fost stabilită la nivelul de 4.000 lei / membru neexecutiv.

În urma finalizării procedurii de selecție, prin Decizia Consiliului de administrație nr. 11/31.03.2025 au fost numiți:

- Director General – dl. Ifrim Cătrinescu Valentin
- Director Economic – dna. Matei Selda Georgiana

Mandatul acestora este de 4 ani, în perioada 01.04.2025 – 01.03.2029. Pachetele de remunerare sunt formate din componentă fixă lunară și componentă variabilă corelată cu indicatorii de performanță aprobați de Consiliul de administrație, astfel:

- Director General – indemnizație fixă brută lunară: 21.700 lei
- Director Economic – indemnizație fixă brută lunară: 20.615 lei

Cheltuieli previzionate pentru anul 2026

Indicator	2025 (mii lei)	2026 (mii lei)	Influență (+/-)
Cheltuieli cu salariile	29,162	30,534	+1,372
Cheltuieli cu bonusuri	2,609	3,621	+1,012
Alte cheltuieli cu personalul	359	0	-359
Cheltuieli contracte de mandat	819	844	+25
Contribuții angajator	1,320	1,410	+90
Total cheltuieli salariale	34,269	36.409	+2,140

Ponderea cheltuielilor de natură salarială în totalul cheltuielilor pentru anul 2026 este de **49,26%**.

Alte cheltuieli de exploatare

- Amortizarea activelor: estimată la 1.550 mii lei. (Amortizarea calculată pentru anul 2026 în valoare de 1.273.854 lei la care se adaugă 161.518 pentru investițiile ce vor fi puse în funcțiune pe parcursul anului 2026 și valoarea de 114.628 reprezentând amortizarea estimată pentru achizițiile din planul de investiții aferent anului în curs.
- Provizioane și ajustări: 3.000 mii lei.

- Provizioane constituite: 6.500 mii lei (pentru clienți incerți, dosare litigii).
- Repuneri provizioane: 3.500 mii lei (pentru concedii neefectuate și încasări de la clienți incerți).

Cheltuieli financiare

Pe parcursul anului 2025, societatea a gestionat un credit pe termen lung contractat de la Banca Comercială Română (B.C.R.), care a fost refinanțat în luna martie 2017. Conform acordului de împrumut încheiat, valoarea totală a creditului este de 28.569.884,04 lei, iar rambursarea acestuia se realizează în 156 de rate lunare egale, începând cu data de 30 aprilie 2019 și având termen final de plată pe 31 martie 2032.

Până în prezent, societatea a respectat integral obligațiile contractuale privind rambursarea acestui credit. La data de 31 decembrie 2025, soldul creditului rămas de achitat era de 13.735.521,36 lei. În cursul anului 2026, societatea va efectua plăți aferente ratelor de capital în valoare de 2.198 mii lei și va achita dobânzi calculate în funcție de indicele ROBOR, conform periodicității de 6 luni stabilite prin contract, în sumă aproximativă de 1.204 mii lei.

În luna noiembrie 2025, societatea a semnat contractul de credit nr. 20250825059 cu BCR prin care a contractat creditul în valoarea de 25.000.000 lei având 2 segmente de tragere. Primul segment de tragere a fost în valoare de 14.048.811,46 lei, încadrându-se în pragul I de 15.000.000 lei. Prognoza de închidere a acestui credit este până la finalul anului 2026, iar dobânzile calculate conform graficului de rambursare este de 1.128 mii lei.

GRAFIC RAMBURSARE CREDIT I

AQUASERV S.A.
Tip rambursare - Rate egale Credit
Data acordare -
31.03.2017
Nr. Contract - 57/31.03.2017
Valoare aprobată - 28.964.949,35 lei
Sold 01.01.2026 - 13.735.521,36
LEI

GRAFIC RAMBURSARE CREDIT II

AQUASERV S.A.
Tip rambursare - Rate egale Credit
Data acordare -
11.11.2025
Nr. Contract -
20250825059/11.11.2025
Valoare aprobată - 15.000.000 lei
Sold 01.02.2026 - 14.048.811,46
LEI

13,735,521.36

Nr. Crt	Data scadentă	Rată Credit	Sold credit
1	02.02.2026	183,140.28	13,552,381.08
2	02.03.2026	183,140.28	13,369,240.80
3	31.03.2026	183,140.28	13,186,100.52
4	30.04.2026	183,140.28	13,002,960.24
5	01.06.2026	183,140.28	12,819,819.96
6	30.06.2026	183,140.28	12,636,679.68
7	31.07.2026	183,140.28	12,453,539.40
8	31.08.2026	183,140.28	12,270,399.12
9	30.09.2026	183,140.28	12,087,258.84
10	02.11.2026	183,140.28	11,904,118.56
11	30.11.2026	183,140.28	11,720,978.28
12	31.12.2026	183,140.28	11,537,838.00
	TOTAL 2026	2,197,683.36	

14,048,811.46

Nr. Crt	Data scadentă	Rată Credit	Sold credit
1	02.02.2026	39,242.49	14,009,568.97
2	02.03.2026	39,242.49	13,970,326.48
3	30.04.2026	39,242.49	13,931,083.99
4	02.06.2026	39,242.49	13,891,841.50
5	30.06.2026	39,242.49	13,852,599.01
6	31.07.2026	39,242.49	13,813,356.52
7	31.08.2026	39,242.49	13,774,114.03
8	30.09.2026	39,242.49	13,734,871.54
9	02.11.2026	39,242.49	13,695,629.05
10	02.12.2026	39,242.49	13,656,386.56
11	31.12.2026	13,656,386.56	0.00
	TOTAL 2026	14,048,811.46	

În prezent, societatea Aquaserv S.A. Tulcea gestionează 1 contract de leasing aflat în derulare. Conform graficului de rambursare, acest contract urmează să fie închis în anul 2026. Pe parcursul anului 2026, conform angajamentelor financiare asociate acestui contract, societatea va avea de efectuat plăți pentru ratele de capital aferente în valoare totală de 51.592,80 lei, detaliat în graficul de rambursare.

AQUASERV S.A.

Tip rambursare - Scadentat

Data acordare - 12.08.2021

Nr. Contract - 60112/12.08.2021

Valoare aprobată -383.130,00 lei

63,868.31

Nr. Crt	Data scadentă	Rată	Rată dobândă	Total rată	Sold
13	01.01.2026	6,081.05	368.05	6,449.10	57,787.26
14	01.02.2026	6,116.90	332.20	6,449.10	51,670.36
15	01.03.2026	6,152.96	296.14	6,449.10	45,517.40
16	01.04.2026	6,189.23	259.87	6,449.10	39,328.17
17	01.05.2026	6,225.71	223.39	6,449.10	33,102.46

18	01.06.2026	6,262.40	186.70	6,449.10	26,840.06
19	01.07.2026	6,299.31	149.79	6,449.10	20,540.75
20	01.08.2026	6,336.43	112.67	6,449.10	14,204.32
21	01.09.2026	6,373.77	75.33	6,449.10	7,830.55
22	01.10.2026	6,411.58	37.78	6,449.36	1,418.97
23	valoare reziduală	1,418.97	0.00	1,418.97	0.00
		63,868.31	2,041.92	51,592.80	

Detalierea Cheltuielilor pentru Investiții și Fundamentarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru Anul 2026

Cheltuielile aferente investițiilor prezentate în Anexa 1, rândul 46 reflectă valoarea totală a acestora, conform detaliilor incluse în Anexa de Fundamentare nr. 4 – Centralizată. Investițiile au fost structurate în subanexe, în funcție de sursa de finanțare și natura investițiilor, asigurând astfel o evidență clară și transparentă.

Anexa 4 Centralizată oferă o detaliere completă a sursei de finanțare pentru întregul program de investiții planificat pentru anul 2026, precum și pentru estimările aferente anilor 2027 și 2028.

Situația Investițiilor (mii lei)

INDICATOR	2025	2026	Influențe (+/-)
Investiții din surse externe	5.449	22.311	+16.862
Investiții din surse proprii	568	3.499	+2.931
TOTAL	6.017	25.810	+19.793

Investițiile finanțate din surse externe, în valoare totală de 22.311 mii lei, vizează atât alocarea sumei de 2.949 mii lei pentru proiectul „Sprijin pentru pregătirea aplicației de finanțare și a documentațiilor de atribuire pentru proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Tulcea”, cât și alocarea sumei de 19.362 mii lei pentru contractele aflate în derulare aferente proiectului „Reabilitarea și extinderea sistemelor de apă și canalizare în județul Tulcea”.



S.C. AQUASERV S.A.
TULCEA



ISO 9001 Certificat nr. 935C
ISO 14001 Certificat nr. 488M
ISO 45001 Certificat nr. 324HS



Nr. certificat: 00211
ISO 22000: 2018



Nr. certificat: 00161
EN ISO/IEC 27001:2023

MEMBRA A ASOCIATIILOR

ARA

ASOCIETEA ROMÂNĂ A APEI

IWA International
Water Association

TULCEA Str. Rezervorului Nr.2 – cod poștal 820131; Tel./Fax: 0240 524 310
e-mail: secretariat@aquaservtulcea.ro; site web: www.aquaservtulcea.ro
Nr.RC. J2004000348364; C.U.I. RO 16775941/2004 – Cont: RO 36 BROE 370 SV 05787803700

În acest context, situația detaliată a investițiilor se prezintă după cum urmează:

OBIECTIV INVESTIȚII	CONTRACT	VALOARE FĂRĂ T.V.A. (LEI)	PLĂȚI EFECTUATE PERIOADĂ POIM/PDD (LEI)	REST DE PLATĂ (LEI)
Asistență tehnică pentru pregătirea aplicației de finanțare și a documentațiilor de atribuire pentru „Proiectul Regional de Dezvoltare a Infrastructurii de apă și apă uzată din Județul Tulcea în perioada 2021-2027”	TADECO CONSULTING SRL	6,715,778.95	3,767,184.00	2,948,594.95

Nr. Crt.	OBIECTIV INVESTIȚII	CONTRACT	VALOARE FĂRĂ T.V.A. (LEI)	PLĂȚI EFECTUATE PERIOADĂ POIM/PDD (LEI)	REST DE PLATĂ (LEI)	VALOARE FACTURI EMISE 2025 (LEI)	VALOARE FACTURI ACHITATE (LEI)	REST DE PLATĂ FACTURI EMISE (LEI)
1	CL1 – Reabilitarea captărilor din Tulcea și Mahmudia	CORAL SRL	30,953,720.62	0.00	30,953,720.62	0.00	0.00	0.00
2	CL4 – Extinderea și reabilitarea captărilor, stațiilor de tratare și complexelor de înmagazinare-pompare din Carcaliu și Babadag	CORAL SRL	37,983,376.20	0.00	37,983,376.20	0.00	0.00	0.00
3	CL8 – Stație nouă de epurare în localitatea Chilia Veche. Extindere (completare) stație de epurare în Sulina	NESS PROIECT	17,694,733.16	884,736.66	16,809,996.50	0.00	0.00	0.00
4	CL10 – Extinderea și reabilitarea sistemului de alimentare cu apă și a sistemului de	NESS PROIECT	60,935,705.84	11,962,841.58	48,972,864.26	7,976,836.76	2,540,216.21	5,436,620.55



S.C. AQUASERV S.A.
TULCEA



ISO 9001 Certificat nr. 935C
ISO 14001 Certificat nr. 488M
ISO 45001 Certificat nr. 324HS



Nr. certificat: 00211
ISO 22000: 2018



Nr. certificat: 00161
EN ISO/IEC 27001:2023

MEMBRA A ASOCIATIILOR

ARA

ASOCIETIA ROMANA A RPEI
International
Water Association

TULCEA Str. Rezervorului Nr.2 – cod poștal 820131; Tel./Fax: 0240 524 310
e-mail: secretariat@aquaservtulcea.ro; site web: www.aquaservtulcea.ro
Nr.RC. J2004000348364; C.U.I. RO 16775941/2004 – Cont: RO 36 BROE 370 SV 05787803700

Nr. Crt.	OBIECTIV INVESTIȚII	CONTRACT	VALOARE FĂRĂ T.V.A. (LEI)	PLĂȚI EFECTUATE PERIOADĂ POIM/PDD (LEI)	REST DE PLATĂ (LEI)	VALOARE FACTURI EMISE 2025 (LEI)	VALOARE FACTURI ACHITATE (LEI)	REST DE PLATĂ FACTURI EMISE (LEI)
	colectare a apelor uzate menajere din Tulcea (zona centrală)							
5	CS1 – Asistență tehnică și supervizare, inclusiv publicitate, pentru proiectul „Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în județul Tulcea”	TADECO CONSULTING SRL	22,743,012.68	3,765,096.21	18,977,916.47	4,610,670.47	2,617,215.23	1,993,455.24
6	CS2 – Servicii de audit pentru proiectul „Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în județul Tulcea”	AGENȚIA DE AUDIT FINANCIAR AFIL SRL	1,177,200.00	264,870.00	912,330.00	315,195.30	315,195.30	0.00
7	CF 2 – Lot 2 – Furnizare echipament naval bărci	PAGREIMA SRL	484,229.67	484,229.67	0.00	0.00	0.00	0.00
Total			171,971,978.17	17,361,774.12	154,610,204.05	12,902,702.53	5,472,626.74	7,430,075.79

Pentru contractele CL10 și CS1, s-a avut în vedere un grad de finalizare de 97% în anul 2026, indicatorii financiari reflectând doar achitarea integrală a facturilor restante existente. Această abordare ia în considerare posibilitatea existenței unor situații de închidere care ar putea fi raportate în anul 2027.

	CENTRALIZATOR SIL			Valoare lucrarilor executate (Lei)	
Nr. Art.	Descriere	Valoare Contract	TOTAL valoare Contract revizuită conf.OAM	Cumulat la	
		lei		data curenta	REST DE PLATA
LDC-D-13	Str. Unirii	518,590.20	577,371.80	135,583.05	441,788.75
LDC-D-14	Str. Babadag	1,804,413.54	1,843,592.79	249,264.27	1,594,328.52
LDC-D-18	Str. Mihai Eminescu	467,454.28	613,464.58	326,628.96	286,835.62
LDC-D-41	Str. Gavrilov Corneliu	9,425,082.78	9,661,238.92	298,676.64	9,362,562.28
LDC-D-42	Str. Mica	456,845.59	456,845.59	0.00	456,845.59
	TOTAL	12,672,386.39	13,152,513.68	1,010,152.92	12,142,360.76

La solicitarea acționarului majoritar, pentru contractul de lucrări CL 10 Tulcea, au fost suplimentate valorile aferente execuției lucrărilor pe un număr de 5 străzi din municipiul Tulcea, respectiv: strada Unirii, strada Babadag, strada Mihai Eminescu, strada Gavrilov Corneliu și strada Mică.

Valoarea cumulată a lucrărilor rămase de executat este de 12.142 mii lei, aceasta adăugându-se sumei de 7.220 mii lei, reprezentând lucrări deja executate și propuse la plată în anul 2026.

În acest context, pentru asigurarea finanțării lucrărilor aferente contractelor aflate în derulare, a fost estimată suma totală de 22.311 mii lei, care urmează a fi acoperită din fonduri externe, ulterior încheierii contractului de finanțare major, susținut din P.D.D.

Investițiile finanțate din surse proprii vizează atât realizarea de investiții noi, cât și modernizarea activelor existente și efectuarea de dotări, valoarea totală estimată a acestora fiind de 3.499 mii lei.

Structura detaliată a acestor investiții este prezentată mai jos:



S.C. AQUASERV S.A.
TULCEA



ISO 9001 Certificat nr. 935C
ISO 14001 Certificat nr. 488M
ISO 45001 Certificat nr. 324HS



Nr. certificat: 00211
ISO 22000: 2018



Nr. certificat: 00161
EN ISO/IEC 27001:2023

MEMBRA A ASOCIATIILOR

ARA

ASOCIETEA ROMÂNĂ A APUC
International
Water Association

TULCEA Str. Rezervorului Nr.2 – cod poștal 820131; Tel./Fax: 0240 524 310
e-mail: secretariat@aquaservtulcea.ro; site web: www.aquaservtulcea.ro
Nr.RC. J2004000348364 ; C.U.I. RO 16775941/2004 – Cont: RO 36 BRDE 370 SV 05787803700

Investiții noi

din care, pentru bunurile aparținând domeniului public al statului sau al unității administrativ-teritoriale: 1.817,00 mii lei

Nr. crt.	Denumire obiectiv	Localitate	Valoare (mii lei)
1	Extindere rețea apă strada Energiei	TULCEA	135.00
2	Realizare cămin vane strada C.A. Rosetti	TULCEA	12.00
3	Rețea canalizare 400 m strada Energiei	TULCEA	140.00
4	Realizare 65 branșamente apă rețele noi	MĂCIN	100.00
5	Rețea canalizare 150 m strada Gavrilov Corneliu	TULCEA	75.00
6	Realizare lucrare preluare ape pluviale Bl A2–A10	TULCEA	150.00
7	Lucrare decolmatare curățare DN 1200	TULCEA	125.00
8	Sistem fotovoltaic Cota 70, Al. Ciocârliei 1x20 kW	TULCEA	80.00
9	Lucrare înlocuire și extindere rețea pluvială Aleea Constructorilor cu intersecție strada Isacsei, stada Alunișului zonă limitrofă gardului IPJ, Aleea Cristina intersecție cu strada Erou Demetriade, strada Gloriei intersecție cu strada 9 Mai (Necesară procedură de achiziție pentru servicii de proiectare și execuție)	TULCEA	1.000.00

Investiții la immobilizările corporale existente (modernizări)

Total: 706,00 mii lei

Nr. crt.	Denumire obiectiv	Localitate	Valoare (mii lei)
1	Licențe	TULCEA	10.00
2	Lucrare instalație gaz și centrală termică 100 kW	TULCEA	15.00
3	Upgrade SCADA + IT + licențe + PC-uri	TULCEA	170.00
4	Lucrare reabilitare rețea apă 290 m, 9 branșamente, str. Portului	TULCEA	70.00
5	Lucrare reabilitare și extindere rețea apă str. Isacsei	TULCEA	191.00
6	Lucrare reabilitare rețea apă 100 m, 10 branșamente, str. Mircea Vodă	TULCEA	15.00
7	Lucrare reabilitare rețea apă 300 m, branșamente, str. Liniștii	TULCEA	40.00
8	Lucrare reabilitare rețea apă 200 m, str. Viticulturii	TULCEA	45.00
9	Automatizare desnisipare SEAU – control automat	TULCEA	25.00
10	Sistem aerare AERZEN pentru creșterea eficienței epurării	TULCEA	125.00

Dotări (alte achiziții de immobilizări corporale)

Total: 976,00 mii lei



S.C. AQUASERV S.A.
TULCEA



ISO 9001 Certificat nr. 935C
ISO 14001 Certificat nr. 488M
ISO 45001 Certificat nr. 324HS



Nr. certificat: 00211
ISO 22000: 2018



Nr. certificat: 00161
EN ISO/IEC 27001:2023

MEMBRA A ASOCIATIILOR

ARA

ASOCIETEA ROMÂNIA A APEI
IWA International
Water Association

TULCEA Str. Rezervorului Nr.2 – cod poștal 820131; Tel./Fax: 0240 524 310
e-mail: secretariat@aquaservtulcea.ro; site web: www.aquaservtulcea.ro
Nr.RC. J2004000348364. C.U.I. RO 16775941/2004 – Cont: RO 36 BRDE 370 SV 05787803700

Nr. crt.	Denumire obiectiv	Localitate	Valoare (mii lei)
1	Minibuldoexcavator – 2 buc. (404 mii lei – sistem leasing)	TULCEA	75.00
2	Instalație clorinare gaz – 1 buc. STAP	MĂCIN	7.00
3	Pompă Grundfos STAP	PARTIZANI	15.00
4	Electropompă	FLOREȘTI	20.00
5	Electropompă	CLOȘCA	45.00
6	Electropompă	CEATALCHIOI	30.00
7	Electropompă – 2 buc.	BABADAG	34.00
8	Electropompă	ISACCEA	30.00
9	Controller turbiditate STAP	ISACCEA	30.00
10	Instalație clorinare gaz – 2 buc. STAP	ISACCEA	13.00
11	Pompe SP1/SP2	MAHMUDIA	15.00
12	Softstarter ATS 22	TULCEA	7.00
13	Platformă transport	TULCEA	20.00
14	Autoutilitare – 5 buc. (436.662 lei – sistem leasing)	TULCEA	135.00
15	Baie apă 6 posturi laborator	TULCEA	12.00
16	Aer condiționat – 2 buc. laborator	TULCEA	20.00
17	OPC-Tech SEAU	TULCEA	14.00
18	Presostat SEAU	TULCEA	17.00
19	HMI TP 700 SEAU	TULCEA	28.00
20	UPC MDB/TRAFO SEAU	TULCEA	10.00
21	UPC MCC SEAU	TULCEA	12.00
22	Convertizor ABB SEAU	TULCEA	100.00
23	Sistem aerare bazin membrană	MĂCIN	50.00
24	Perie HUBER	MĂCIN	28.00
25	Electropompă foraj	DOROBANȚU	30.00
26	Filtru carbon STAP	SULINA	100.00
27	Electropompă	MALIUC	8.00
28	Perie HUBER	ISACCEA	28.00
29	Cameră termoviziune STAP	TULCEA	13.00
30	Elevator auto	TULCEA	10.00
31	Cameră PSI	TULCEA	20.00

Ca urmare a solicitării nr. 19826/19.05.2026, înregistrată la Aquaserv sub nr. 4937/21.05.2026, primită din partea acționarului majoritar privind alocarea fondurilor necesare pentru diverse investiții, în completarea Anexei nr. 4 a bugetului de venituri și cheltuieli —

actualizată cu suma solicitată de 1.000 mii lei pentru lucrările de înlocuire și extindere a rețelei pluviale în următoarele zone: Aleea Constructorilor (intersecție cu strada Isaccei), strada Alunișului (zona limitrofă gardului IPJ), Aleea Cristina (intersecție cu strada Erou Demetriade), strada Gloriei (intersecție cu strada 9 Mai) — în Anexa nr. 2 a bugetului de venituri și cheltuieli au fost incluse următoarele categorii de cheltuieli:

- lucrări de înlocuire a colectoarelor pluviale la nivelul municipiului Tulcea, în valoare estimată de 450 mii lei;
- servicii de asfaltare, în valoare estimată de 1.500 mii lei.

Lucrările de reparații, întreținere, refacere și extindere a rigolelor pluviale din beton din cartierul I.L. Caragiale/Neptun, în valoare de 300 mii lei, solicitate de acționarul majoritar prin adresa anterior menționată pentru a fi incluse în bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2026, nu au fost introduse. Motivul, prezentat în ședința Consiliului de Administrație din data de 21 mai 2026, constă în faptul că aceste lucrări sunt deja contractate, iar suplimentarea surselor de finanțare din bugetul de venituri și cheltuieli (surse proprii) ar conduce la o dublă finanțare.

De asemenea, fondurile destinate reparațiilor rețelei situate la intersecția străzii Lopătarului cu strada Eternității, în quantum de 50 mii lei, au fost analizate în cadrul aceleiași ședințe a Consiliului de Administrație din data de 21 mai 2026. S-a constatat că aceste intervenții au fost deja finalizate, în prezent fiind necesare doar lucrări de întreținere constând în curățarea colectorului pluvial.

Fundamentarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli

La elaborarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026, s-au aplicat aceleași principii de estimare a veniturilor și cheltuielilor utilizate în anii anteriori. Totodată, s-a ținut cont de evoluția veniturilor și cheltuielilor din 2025 în raport cu bugetul aprobat pentru același an, corelat cu dispozițiile legale în vigoare la momentul întocmirii bugetului.

Concluzie



S.C. AQUASERV S.A.
TULCEA



ISO 9001 Certificat nr. 935C
ISO 14001 Certificat nr. 488M
ISO 45001 Certificat nr. 324HS



Nr. certificat: 00211
ISO 22000: 2018



Nr. certificat: 00161
EN ISO/IEC 27001:2023

MEMBRA A ASOCIATIILOR

ARA

ASOCIETEA ROMÂNĂ A APEI
International
Water Association

TULCEA Str. Rezervorului Nr.2 – cod poștal 820131; Tel./Fax: 0240 524 310
e-mail: secretariat@aquaservtulcea.ro; site web: www.aquaservtulcea.ro
Nr.RC. J2004000348364 ; C.U.I. RO 16775941/2004 – Cont: RO 36 BRDE 370 SV 05787803700

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026 a fost elaborat pe baza principiilor de prudență financiară, având în vedere evoluția indicatorilor economici din anul anterior, precum și dispozițiile legale în vigoare. Creșterea semnificativă a investițiilor, în special a celor finanțate din surse externe, reflectă un efort susținut pentru dezvoltarea infrastructurii și îmbunătățirea serviciilor. De asemenea, bugetul a fost structurat astfel încât să asigure echilibrul financiar, menținerea sustenabilității economice și respectarea angajamentelor asumate. Procesul de fundamentare și avizare a inclus consultări cu factorii de decizie relevanți, iar aplicarea normelor de control financiar a garantat conformitatea cu reglementările în vigoare. Prin implementarea acestui buget, se urmărește optimizarea utilizării resurselor, consolidarea capacității financiare și sprijinirea obiectivelor strategice de dezvoltare pentru anii următori.

Proiectul bugetului a fost supus controlului financiar de gestiune, în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr. 1.151/2012, care reglementează organizarea și exercitarea acestui control. De asemenea, în conformitate cu art. 6 din Ordonanța de Urgență nr. 26/2013, Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026 a fost supus consultării Sindicatului Apă Canal Tulcea în data de 07 aprilie 2026.

Director General,
Ifrim Catrinescu Valentin

Avizat,
Comp. Control Financiar de Gestiune
Ec. Mihaela Ilie

Director Economic,
Ec. Matei Selda Georgiana