

Nr. 4 /20.08.2026

HOTARAREA
ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR
AQUASERV.SA-Tulcea
din 20.08.2026

ACTIONARIII societatii AQUASERV.S.A., societate pe actiuni, infiintata legal si functionand conform legilor din Romania, cod unic de inregistrare RO 16775941, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului –Tulcea sub nr. J2004000348364, legal convocati conform prevederilor statutare si ale Legii nr.31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si convocatorului inregistrat cu nr. 30/CA/29.07.2026, s-au intrunit in Adunarea Generala a Actionariilor Societatii la prima convocare, la sediul societatii din Tulcea, strada Rezervorului nr. 2:

1. U.A.T. Municipiul Tulcea detinand un numar de 5000 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 111.5 RON, reprezentand 73.41% din capitalul social al Societatii, reprezentata de dl. Bibu Nicolae-Administrator Public al Municipiului Tulcea, conform Dispozitiei Primarului Municipiului Tulcea nr.951/19.08.2026;
2. U.A.T. Judetul Tulcea detinand un numar de 681 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 111.5 RON, reprezentand 10% din capitalul social al Societatii, reprezentata de d-na Ivanov Mihaela –Expert superior in cadrul Compartimentului Guvernanta Corporativa si Structuri Asociative din aparatul de specialitate al Consiliului Judetean Tulcea conform Dispozitiei nr. 386/15.11.2024;
3. U.A.T. Orasul Sulina detinand un numar de 248 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 111.5 RON, reprezentand 3.64% din capitalul social al Societatii, reprezentata de d-na. Balan Maria-Primar al Orasului Sulina-absenta;
4. U.A.T. Orasul Isaccea detinand un numar de 285 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 111.5 RON, reprezentand 4.18% din capitalul social al Societatii, reprezentata de d-nul Neculai Stefan- Primar al Orasului Isaccea-absent;
5. U.A.T. Orasul Macin detinand un numar de 597 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 111.5 RON, reprezentand 8.77% din capitalul social al Societatii, reprezentata de d-nul Dutu Mihai- Primar al Orasului Macin;

In prezenta actionarilor reprezentand 92,18% din capitalul social;

Cu votul “pentru” al celor 3 reprezentanti ai actionarilor prezenti la sedinta, reprezentand 100% din voturile exprimate;

avand in vedere:

- Prevederile Legii nr. 31/ 1990;
- Prevederile OUG 109/2011;
- Prevederile Actului constitutiv al societatii;

In urma dezbaterilor asupra punctului 1 in scris pe ordinea de zi, se adopta urmatoarea:

HOTARARE:

Art.1. Se aprobă Raportul Semestrial al Consiliului de Administrație aferent Semestrului I al anului 2026, care prezintă activitatea societății și indicatorii economico-financiari pentru perioada 1 ianuarie – 30 iunie.

Art. 2. Se împuternicește Dl.Bibu Nicolae având calitate de reprezentant al actionarului majoritar, pentru a semna prezenta hotărâre.

Imputernicit,

Nicolae Bibu



Nr.înreg. 7560/28.07.2026

RAPORT
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
Societatea AQUASERV S.A. TULCEA
-IUNIE 2026-

1. Prezentarea societății AQUASERV S.A. Tulcea

AQUASERV S.A. Tulcea este o societate comercială română, organizată sub forma unei societăți pe acțiuni, cu sediul social în municipiul Tulcea, strada Rezervorului nr. 2. Datele de contact sunt: telefon/fax: 0240/524310, e-mail: secretariat@aquaservtulcea.ro, website: www.aquaservtulcea.ro.

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Tulcea cu numărul J2004000348364 și are Codul Unic de Identificare Fiscală 16775941, cu atribut fiscal RO, activ din data de 01.01.2007.

AQUASERV S.A. Tulcea a fost constituită pe durată nelimitată începând cu data înmatriculării, în conformitate cu:

- Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 51/2006 privind serviciile comunitare de utilități publice, republicată;
- Legea nr. 241/2006 privind serviciul de alimentare cu apă și canalizare, republicată.

Obiect de activitate

Societatea își desfășoară activitatea în regim de gestiune delegată, în baza Contractului de Delegare a Gestiunii Serviciilor Publice de alimentare cu apă și canalizare nr. 8493/29.10.2007, încheiat cu Asociația de Dezvoltare Intercomunitară „Dezvoltare durabilă a serviciilor de apă și canalizare din județul Tulcea”, în calitate de autoritate delegantă. Acest contract a fost ulterior modificat și completat, iar prin intermediul său, AQUASERV S.A. a dobândit statutul de Operator Regional pentru serviciile de apă și canalizare în județul Tulcea.

Structura capitalului social

Capitalul social subscris și vărsat al societății este de **759.426,50 lei**, împărțit în **6.811 acțiuni nominative**, fiecare având o valoare nominală de **111,50 lei**. Acționariatul societății este compus exclusiv din entități administrative-teritoriale, după cum urmează:

Acționar	Număr acțiuni	Valoare aport (RON)	Procent din capitalul social
Consiliul Local al Municipiului Tulcea	5.000	557.500,00	73,41%
Consiliul Județean Tulcea	681	75.931,50	10,00%
Consiliul Local al Orașului Isaccea	285	31.777,50	4,18%
Consiliul Local al Orașului Sulina	248	27.652,00	3,64%
Consiliul Local al Orașului Măcin	597	66.565,50	8,77%

Total: 6.811 acțiuni – 759.426,50 RON

Certificări și sisteme de management implementate

În vederea asigurării calității serviciilor furnizate și a alinierii la standardele internaționale, AQUASERV S.A. Tulcea a implementat și deține următoarele certificări:

- ISO 9001 – Sistem de management al calității;
- ISO 14001 – Sistem de management de mediu;
- ISO 45001 (OHSMS) – Sistem de management al sănătății și securității în muncă;
- ISO 22000 (HACCP) – Sistem de management al siguranței alimentelor;
- ISO 27001 – Sistem de management al securității informației.

Aceste certificări reflectă angajamentul companiei pentru excelență operațională, protecția mediului, siguranța angajaților, siguranța alimentară și protejarea datelor informaționale.

2. Capacități de exploatare în aria de operare – semestrul I 2026

Societatea AQUASERV S.A. Tulcea desfășoară activitatea de operare a serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare în mai multe unități administrativ-teritoriale din județul Tulcea, având în gestiune o infrastructură extinsă și diversificată. În cele ce urmează sunt prezentate principalele capacități tehnice de exploatare din aria deservită:



S.C. AQUASERV S.A.
TULCEA



ISO 9001 Certificat nr. 938C
ISO 14001 Certificat nr. 488M
ISO 45001 Certificat nr. 324H6



Nr. certificat: 00212
ISO 22000: 2018



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

MEMBRU A ASOCIATILOR



Asociația companiilor de apă
IWA International Water Association

TULCEA Str. Rezervorului Nr.3 - cod poștal 530131; Tel./Fax: 0240 524 310
e-mail: secretariat@aquaservtulcea.ro; site web: www.aquaservtulcea.ro
Nr. RC: 32004080348394; C.U.I. RO 1677841/2004 - Cont: RO 38 BRED 376 BV 0579365790

Rețele de alimentare cu apă și canalizare – lungimi totale pe localități

Localitate	Rețea distribuție apă (m)	Rețea canalizare (m)	Aducțiune apă brută (m)	Aducțiune apă tratată (m)	Stații de pompare apă uzată (nr.)
Tulcea	189.377	127.786 (uzată menajeră) + 6.045 (unitar) + 18.229 (pluvială)	11.600 (Mila 42) + 1.539 (Bogza)	14.300	36
Mineri	4.143	-	-	-	-
Babadag	29.250	13.359	20.600	3.084	15
Isaccea	36.308	39.446	1.695	4.900	15
Revărsarea	8.530	-	3.645	1.100	-
Măcin	46.452	40.165	1.476	6.627	5
Carcaliu	15.623	-	2.595	3.056	-
Mahmudia	18.016	8.410	1.081	-	2
Chilia Veche	19.444	-	192	-	-
Sulina	27.656	16.498	150	-	4
Crișan	7.360	-	50	-	-
Mila 23	4.276	-	80	-	-
Maliuc	2.460	-	50	-	-
Gorgova	3.250	-	160	-	-
Partizani și Ilgani de Sus	7.560	-	120	-	-
Grindu	6.320	5.276	100	-	2
Horia	16.000	-	1.420	-	-
Florești	5.818	-	800	-	-
Cloșca	4.902	-	466	-	-
Ceatalchioi	10.085	-	75	-	-
Patlageanca	12.665	-	-	-	-

Dorobantu	17.300	-	8.660	-	-
Mesteru	4.000	-	-	-	-
Carjelari	3.500	-	-	-	-

Total general în aria operată (m):

- Lungime rețea distribuție apă: **500.295 m**
- Lungime rețea canalizare: **275.214 m**
- Lungime rețea aducțiune apă brută: **56.554 m**
- Lungime aducțiune apă tratată: **33.067 m**
- Număr total stații de pompare apă uzată: **79**

3. Structura de personal – AQUASERV S.A. Tulcea (situație la 30.06.2026)

Structura organizatorică a societății AQUASERV S.A. Tulcea a fost stabilită în conformitate cu prevederile Deciziei Consiliului de Administrație, având la bază cerințele operaționale, normativele în vigoare și necesitățile de asigurare a unei funcționări eficiente a serviciilor publice gestionate. Aceasta este reflectată în statul de funcții valabil la data de **30 Iunie 2026**.

Situația posturilor aprobate și ocupate

Categorie de posturi	Număr posturi aprobate	Număr posturi ocupate	Grad de ocupare (%)
Total posturi	358	333	93,02%
- Posturi de conducere	2	2	100%
- Posturi de execuție	356	331	92,98%

Astfel, din totalul de **358 de posturi aprobate**, **333 sunt ocupate**, iar **25 posturi se aflau vacante** la data raportării, ceea ce reflectă un **grad general de ocupare de 93,02%**.

Reglementări interne privind organizarea personalului

- **Regulamentul de Organizare și Funcționare (ROF)** a fost aprobat prin **Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 3/11.05.2023**.

- Regulamentul de Ordine Interioară (ROI) este în vigoare în baza Deciziei nr. 118/13.03.2012.

4. Activitatea Consiliului de Administrație – AQUASERV S.A. Tulcea

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) reprezintă organul suprem de conducere al societății. Conducerea executivă și administrarea curentă a societății AQUASERV S.A. Tulcea sunt asigurate de Consiliul de Administrație, format din șapte membri, aleși printr-o procedură de selecție transparentă, conform prevederilor legale. Durata mandatului administratorilor este de patru ani, cu respectarea limitărilor stabilite de legislația în vigoare și de actul constitutiv.

În luna martie 2025, Consiliul de Administrație a fost constituit în actuala componență, în conformitate cu Ordonanța de Urgență nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare. Procesul de selecție a fost realizat de autoritatea tutelară, prin intermediul unei comisii alcătuite din specialiști independenți în recrutare.

Componența actuală a Consiliului de Administrație, desemnat prin Hotărârea AGA nr. 2/11.02.2025, este următoarea:

- 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

Consiliul de Administrație a delegat conducerea executivă a societății către Directorul General și Directorul Economic, în limitele prevăzute de lege și actul constitutiv.

Activitatea Consiliului de Administrație s-a desfășurat în baza următoarelor reglementări:

- Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Actul constitutiv actualizat al societății;

- **Regulamentul de organizare și funcționare, aprobat în 11.05.2023;**
- **O.U.G. nr. 109/2011, privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.**

Activitatea desfășurată în primul semestru al anului 2026

În semestrul I 2026, Consiliul de Administrație a convocat mai multe **ședințe ordinare**, în cadrul cărora au fost adoptate un număr semnificativ de decizii. Printre cele mai importante se numără:

- **Avizarea bilanțului contabil încheiat la 31.12.2025;**
- **Avizarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli consolidat pentru anul 2026;**
- **Aprobarea modificării contractelor de mandat ale directorilor-componenta variabilă.**

De asemenea, au fost realizate **analize periodice** privind:

- **Situația economico-financiară a societății;**
- **Rapoartele de activitate ale Directorului General și Directorului Economic;**
- **Gradul de realizare a indicatorilor de performanță anexă la contractele de mandat ale directorilor;**
- **Stadiul implementării:**
 - **Proiectului „Extinderea și reabilitarea infrastructurii de apă și apă uzată în județul Tulcea”;**
 - **Proiectului “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”.**

5) Activitatea Economică

Activitatea economică a societății s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Legii nr. 51/2006 privind serviciile comunitare de utilități publice, precum și cu cele ale Legii nr. 241/2006 privind serviciul de alimentare cu apă și de canalizare, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Evidența financiar-contabilă a fost ținută în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 și cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene, cu completările și modificările ulterioare. Toate operațiunile economico-financiare au fost înregistrate în documente justificative legale și contabilizate corect, respectând principiile contabile general acceptate.

La data de 30.06.2026, pe lângă capitalul social în valoare de 759.426,50 lei, societatea deține fonduri de rezervă în sumă de 3.976.791,94 lei.

Capitalul social total subscris și vărsat este de 759.426,50 lei, împărțit în 6.811 acțiuni nominative, fiecare având o valoare nominală de 111,5 lei.

6) Analiza Contului de Profit și Pierdere

Contul de profit și pierdere evidențiază structura veniturilor și cheltuielilor pe activități de exploatare și financiare.

Complexitatea activităților economice și financiare ale societății este reflectată în documentele contabile sintetice, sub forma fluxurilor și stocurilor, având un impact direct asupra rezultatului exercițiului și asupra echilibrului financiar.

Situația la 30.06.2026 comparativ cu 30.06.2025 (lei):

Indicator	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2026- 30.06.2026	% Realizat
Cifra de afaceri netă	25.718.734	31.331.928	121,83
Venituri din exploatare – total	27.201.826	33.338.419	122,56
Cheltuieli de exploatare – total	25.280.779	26.653.012	105,43
Rezultat din exploatare	1.921.047	6.685.407	348,01
Venituri financiare – total	113	90	79,65
Cheltuieli financiare – total	609.751	1.037.699	170,18
Rezultat financiar	-609.638	-1.037.609	-
Venituri totale	27.201.939	33.338.509	122,56
Cheltuieli totale	25.890.530	27.690.711	106,95
Rezultat brut	1.311.409	5.647.798	430,67

Impozit pe profit	0.00	853.512	-
Rezultat net	1.311.409	4.794.286	365,58

Cifra de afaceri a crescut cu 21,83 % comparativ cu perioada similară a anului 2025, ca urmare a actualizării tarifelor începând cu ianuarie 2026.

Observații:

- Veniturile totale au crescut cu 22,56%.
- Cheltuielile totale au crescut cu 6,95%.
- Rezultatul net reflectă un profit de 4.794.286 lei.
- Cheltuielile de personal (16.253.227 lei) reprezintă cea mai mare pondere (58,70%) din totalul cheltuielilor, în valoare de 27.690.711 lei.

Prezentarea veniturilor și cheltuielilor a fost realizată la costul istoric (valoarea contabilă).

7) Situația Patrimoniului

Structura principalelor elemente din bilanț este prezentată mai jos (valori exprimate în lei):

Nr. crt.	Indicatori	Sold la 01.01.2026	Sold la 30.06.2026	Diferențe
1	Active imobilizate, din care:	271.557.148	279.822.414	8.265.266
	- Imobilizări necorporale	224.007	212.477	-11.530
	- Imobilizări corporale	271.333.141	279.609.937	8.276.796
	- Imobilizări financiare	0	0	0
2	Active circulante, din care:	296.272.724	1.070.215.514	773.942.790
	- Stocuri	873.435	1.051.371	177.936
	- Creanțe	294.361.577	1.003.472.926	709.111.349
	- Disponibilități bănești	1.037.712	65.691.217	64.653.505
3	Cheltuieli în avans	93.862	1.070.014	976.152
4	Datorii pe termen scurt	24.690.311	23.086.200	-1.604.111
5	Datorii pe termen lung	16.834.250	27.460.850	10.626.600
6	Provizioane pentru riscuri și	5.151.805	4.621.049	-530.756

	cheltuieli			
7	Venituri în avans	515.780.488	1.286.358.107	770.577.619
8	Capitaluri proprii, din care:	5.466.880	9.581.736	4.114.856
	- Capital social	759.427	759.427	0
	- Rezerve din reevaluare	49.880	49.205	-675
	- Rezerve	3.433.247	3.976.792	543.545
	- Rezultat reportat	1.351	2.026	675
	- Rezultatul exercițiului	1.222.975	4.794.286	3.571.311

Active imobilizate:

Valoarea activelor imobilizate include și imobilizările aflate în curs de execuție aferente proiectelor cu finanțare externă. La data de 30.06.2026, valoarea contabilă a acestor active este de **279.822.414 lei**.

Active circulante:

- Stocurile de materii prime și materiale consumabile se ridică la **1.051.371 lei**, înregistrate la costul de achiziție.
- Disponibilitățile bănești aflate în conturi bancare și casierii, sunt în valoare de **65.691.217 lei**.
- Creanțele societății totalizează **1.003.472.926 lei**, cea mai mare pondere fiind reprezentată de subvenții de încasat – **972.921.391 lei**.

Datorii:

- Datoriile curente (pe termen scurt) însumează **23.086.200 lei**.
- Datoriile pe termen lung în valoare totală de **27.460.850 lei**, cea mai mare pondere fiind reprezentată de creditele bancare pe termen lung și mediu – **26.450.036 lei**.

Venituri în avans:

Acestea se ridică la **1.286.358.107 lei** și reprezintă în principal investiții din fonduri externe nerambursabile, precum și subvenții de investiții care se amortizează treptat.

Capitaluri proprii:

Valoarea capitalurilor proprii este de 9.581.736 lei, reflectând o majorare comparativ cu începutul anului, influențată de profitul realizat la primul semestru al anului 2026, în valoare de 4.794.286 lei.

Respectarea obligațiilor fiscale:

Pe întreaga perioadă de raportare, societatea AQUASERV S.A. a calculat, înregistrat și achitat la termenele legale obligațiile către bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale, bugetele locale și cele aferente fondurilor speciale, respectând în totalitate prevederile Legii Bugetului de Stat și ale legislației fiscale în vigoare.

8) Performanțele financiare ale societății

Activitatea financiară și cea de analiză economică reprezintă piloni esențiali în definirea politicilor și strategiilor economico-financiare ale AQUASERV S.A. Aceste funcții asigură fundamentele necesare pentru gestionarea eficientă a resurselor, monitorizarea execuției bugetare și susținerea echilibrului financiar la nivelul societății și al centrelor de cost individuale.

Prin intermediul acestor activități se realizează controlul principalelor fluxuri financiare de încasări și plăți, precum și analiza performanței economico-financiare prin indicatori relevanți de lichiditate, solvabilitate și structură patrimonială.

Execuția Bugetului de Venituri și Cheltuieli – iunie 2026

Rezultatele financiare obținute în iunie 2026 sunt prezentate sintetic în tabelul de mai jos (mii lei):

Nr. crt.	Indicatori	Propunere Trim II 2026	Realizare Trim II 2026	% Realizare
I	Venituri totale	33.821	33.364	98,65
A	- Venituri din exploatare	33.821	33.364	98,65
B	- Venituri financiare	0.00	0.00	0.00
II	Cheltuieli totale	31.374	27.691	88,26

A	- Cheltuieli de exploatare	30.490	26.653	87,42
A1	• Bunuri și servicii	10.035	7.878	78,51
A2	• Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.318	1.130	85,74
A3	• Cheltuieli cu personalul	17.911	17.003	94,93
A4	• Alte cheltuieli de exploatare	1.226	642	52,37
B	- Cheltuieli financiare	884	1.038	117,42
III	Rezultatul brut	2.447	5.673	231,83

În ciuda unei execuții bugetare (venituri realizate în proporție de 98,65%, iar cheltuieli în proporție de 88,26%), având o ușoară nerealizare a indicatorilor, rezultatul brut al perioadei este unul pozitiv, reflectând un profit de 5.673 mii lei, generat în principal de economia cheltuielilor.

Optimizarea fluxului de numerar

În perioada ianuarie–iunie 2026, fluxul de numerar al societății evidențiază o evoluție pozitivă per ansamblu, caracterizată prin menținerea unui echilibru între încasări și plăți, în condițiile unor influențe specifice generate de modificări tarifare și de dinamica creanțelor.

Totalul încasărilor înregistrate în perioada analizată se situează la un nivel ridicat, variind între aproximativ 8,9 mil. lei și 10,5 mil. lei lunar, cu un vârf în luna iunie, determinat în principal de creșterea încasărilor de la clienți. Această evoluție este corelată direct cu majorarea tarifului începând cu luna ianuarie 2026, care a condus la creșterea valorii facturilor emise și, implicit, la majorarea treptată a fluxurilor de numerar din exploatare.

Un element semnificativ în structura fluxului de numerar îl reprezintă încasarea creditului bancar în luna ianuarie, în valoare de 14.048.811,46 lei, care a generat un nivel excepțional al încasărilor în această lună. Ulterior, fluxul de numerar revine la un nivel operațional normal, bazat preponderent pe încasările din activitatea curentă.

În ceea ce privește dinamica lunară, se observă fluctuații ale soldului inițial de numerar, de la 938.488,57 lei în luna ianuarie 2026 la 1.000.928,60 lei în luna iunie 2026, ceea ce reflectă variațiile dintre ritmul încasărilor și cel al plăților.

În structură, încasările din exploatare (în special cele provenite de la clienți) au o pondere majoritară și prezintă o tendință de creștere, de la aproximativ 3,25 mil. lei în luna ianuarie la peste 4,66 mil. lei în luna iunie la nivel bancar, la care se adaugă încasările în numerar.

În concluzie, fluxul de numerar aferent perioadei ianuarie–iunie 2026 se caracterizează prin:

- un nivel adecvat al lichidităților, susținut inițial de finanțarea bancară;
- o creștere a încasărilor din exploatare, ca efect al majorării tarifului;
- existența unor decalaje temporare între facturare și încasare, care influențează nivelul disponibilului de numerar;
- menținerea unui echilibru financiar operațional, fără riscuri majore de lichiditate pe termen scurt.

Analiza creanțelor – Situația la 30 iunie 2026

În vederea unei administrări a riscurilor asociate neîncasării creanțelor, Departamentul de recuperare a creanțelor din cadrul societății a continuat aplicarea unor măsuri de monitorizare și intervenție menite să asigure un control al fluxului de numerar.

Astfel, printre principalele acțiuni derulate se regăsesc:

- Monitorizarea constantă a termenelor scadente ale facturilor;
- Transmiterea notificărilor de plată către clienții restanțieri;
- Stabilirea de eșalonări la plată, în baza solicitărilor formulate de clienți.

În urma acestor măsuri, gradul de încasare pentru facturile curente aferente primului semestru al anului 2026 a fost de aproximativ 93,65%.

Ca urmare a procesului de verificare și analiză a soldurilor restante aferente clienților, societatea a realizat o clasificare a creanțelor în funcție de vechimea acestora. Scopul acestui demers a fost identificarea perioadelor de întârziere la plată și evaluarea expunerii financiare aferente.

Soldul clienților neîncasați la 01.01.2026 – 13.532.580,07 lei

Soldul clienților neîncasați la 30.06.2026 – 15.736.817,93 lei

Clienți curenți – vechime mai mică de 270 zile	Perioadă	
	01.01.2026 – 8.152.947,65 lei	30.06.2026– 10.102.419,97 lei
Clienți restanți – vechime mai mare de 270 zile	01.01.2026 – 5.379.632,42 lei	30.06.2026 – 5.634.397,96 lei
Total	13.532.580,07 lei	15.736.817,93 lei

Valoarea facturată în semestrul I 2026 – 34.730.257,26 lei cu T.V.A.

Valoarea încasată în semestrul I 2026 – 32.526.019,40 lei cu T.V.A.

9) Activitatea de Dezvoltare

Analiză a Execuției Bugetare pe Investiții – Nivel Executat vs. Prognozat

1. Surse de Finanțare

- Total surse prognozate 2026: 25.810 mii lei
- Total surse realizate la semestrul I 2026: 12.023 mii lei
- Grad de realizare: 46,58%

Detalii importante:

- Sursele proprii prognozate erau de 3.499 mii lei, iar realizarea a fost de 225 mii lei. Alte surse prognozate erau 22.311 mii lei, iar realizarea a fost 11.798 mii lei.
- Nu s-au utilizat alocații bugetare sau credite bancare.

2. Cheltuieli pentru Investiții

- Buget estimat 2026: 25.810 mii lei
- Execuție realizată la semestrul I 2026: 12.023 mii lei
- Grad de execuție: 46,58%

2.1 Investiții în curs

- Estimare 2026: 22.311 mii lei
- Realizat la semestrul I 2026: 11.798 mii lei

- Grad de execuție: 52,88%

2.2 Investiții noi

- Estimare 2026: 1.817 mii lei
- Realizat la semestrul I 2026: 0 mii lei
- Grad de execuție: 0%

2.3 Modernizări ale imobilizărilor corporale existente

- Estimare 2026: 706 mii lei
- Realizat la semestrul I 2026: 191 mii lei
- Grad de execuție: 27,05%

Detalii:

- Lucrare reabilitare și extindere rețea apă strada Isacsei, Tulcea.

2.4 Dotări și alte achiziții de imobilizări corporale

- Estimare 2026: 976 mii lei
- Realizat la semestrul I 2026: 34 mii lei
- Grad de execuție: 3,49%

2.5 Rambursări de rate aferente creditelor

- Estimare 2026: 16.246 mii lei
- Realizat la semestrul I 2026: 1.334 mii lei
- Execuție: 8,21%

Execuția Planului de investiții aferent anului 2026 înregistrează un nivel inferior celui programat în prima parte a anului, situație determinată în principal de aprobarea cu întârziere a Bugetului de Venituri și Cheltuieli.

Astfel, BVC-ul pentru anul 2026 a fost aprobat abia la finalul lunii mai, ceea ce a generat un decalaj semnificativ în demararea efectivă a procedurilor operaționale și investiționale. În absența unui buget aprobat, inițierea procedurilor de achiziție publică a fost limitată, conform prevederilor legale, strict la activități pregătitoare, fără posibilitatea angajării ferme a cheltuielilor.

În consecință, majoritatea proiectelor de investiții planificate se află, în prezent, în diferite etape ale procedurilor de achiziție publică (elaborare documentații, publicare, evaluare oferte), ceea ce determină o execuție financiară redusă în primele luni ale anului, dar care nu reflectă o diminuare a capacității investiționale, ci doar un decalaj temporal în implementare.

Se estimează că, odată cu finalizarea procedurilor de achiziție și semnarea contractelor aferente, execuția planului de investiții va intra într-o fază accelerată în semestrul al II-lea al anului, recuperând întârzierile înregistrate și conducând la atingerea obiectivelor stabilite la nivel anual.

În ceea ce privește prognoza de restituire a creditului contractat, aceasta se află în curs de derulare, fiind corelată direct cu fluxurile de numerar provenite din rambursările aferente proiectelor finanțate din fonduri nerambursabile.

Menționăm că, în contextul Programului Dezvoltare Durabilă (PDD) 2021–2027, societatea a înaintat solicitări de rambursare către Autoritatea de Management (AM PDD), urmând ca aceste sume să fie încasate în scurt timp, semnarea contractului fiind realizată la jumătatea lunii iunie 2026.

Prin urmare, graficul de rambursare a creditului este influențat temporar de durata proceselor administrative specifice mecanismelor de finanțare europeană, însă se menține în parametrii prognozați, având în vedere că încasarea sumelor solicitate va permite reluarea fluxului normal de rambursare.

În concluzie, atât nivelul redus al execuției investițiilor în prima parte a anului, cât și ritmul actual al rambursării creditului sunt justificate de factori obiectivi, de natură procedurală și administrativă, fără a afecta sustenabilitatea financiară sau capacitatea de implementare a societății pe termen mediu și lung.

10) Activitatea Comercială

Analiză sintetică – Producția de apă potabilă – Semestrul I 2026

Pe baza datelor prezentate în tabelul privind volumul de apă pompată, facturată, pierderile prin intervenții și volumul de apă care nu aduce venituri, pentru un total de 17 localități deservite de operator, se evidențiază următoarele aspecte esențiale:

1. Situația generală:

- Volum de apă captată 4.494.995 mc, în scădere față de sem. I 2025 cu aprox 7,5%
- Volum total apă pompată: 3.822.651,48 mc, în scădere față de sem. I 2025 cu aprox 9%

- Volum total apă facturată: 2.335.506,67 mc, în creștere față de sem. I 2025 cu aprox 0,1%
- Volum total apă care nu aduce venituri: 1.487.144,81 mc, în scădere față de sem. I 2025 cu 20,5%
- Pierderi tehnologice 672.343,52 mc, în creștere față de sem. I 2025 cu 2%.

2. Localități cu volume de apă care nu aduc venituri (peste media de 38,9%):

- Ceatalchioi - 77,42%
- Babadag – 65,54%
- Horia, Cloșca, Florești 61,69%,
- Carcaliu – 53,93%
- Mahmudia, Măcin - 52,33%
- Chilia Veche - 41,6%
- Crișan - 40,36%

Aceste localități indică o eficiență scăzută a sistemului, cu pierderi mari între volumul pompat și cel facturat, necesitând prioritizarea intervențiilor pentru reducerea pierderilor.

3. Localități cu performanță bună (cu volume de apă care nu aduc venituri sub 25%)

- Mila 23 - 12,94%
- Isaccea -Revărsarea -13.69%
- Sulina – 22,2%
- Gorgova – 24,42%

Aceste localități reflectă o gestiune eficientă a resurselor de apă, cu un raport optim între producție și consumul facturat.

4. Observații punctuale:

- Mun. Tulcea / Mineri / T. Vladimirescu, deși are cel mai mare volum de apă pompată, înregistrează pierderi importante (33,56%), ceea ce afectează rentabilitatea și eficiența operațională, dar în scădere substanțială față de sem I. 2025 (42,36%),
- Ceatalchioi(17.207 mc), Babadag (252.760 mc), Horia (împreună cu Cloșca si Florești)(26.160 mc) reprezintă zone critice, având cel mai ridicat procent de apă care nu aduce venituri.

- Carcaliu, Mahmudia și Macin se situează constant între localitățile cu procent de pierderi ridicate, necesitând evaluări tehnice suplimentare ale rețelelor de distribuție.

5. Concluzii și recomandări:

- Media generală de 38,9% a apei care nu generează venituri indică un nivel semnificativ de pierderi în rețea. Se impun măsuri corective, în special în localitățile cu pierderi de peste 50%.
- Este recomandată o reevaluare a rețelilor cu pierderi mari, începând cu Ceatalchioi, Babadag, Horia(împreună cu loc. Cloșca și Florești), Carcaliu.
- Localitățile cu pierderi sub 25% pot servi ca model de bune practici pentru optimizarea distribuției.

Mai jos sunt prezentate datele privind volumul de apă pompată, facturată, pierdută tehnologică și apa care nu aduce venituri, împreună cu procentul aferent, pentru fiecare localitate în parte:

BALANȚA APEI

Nr. Crt.	Localitate	Volum captat	Volum pompat	Volum pierdere tehnologică		Volum facturat	Volum apă care nu aduce venituri	
		ian-iunie 2026	ian-iunie 2026	ian-iunie 2026	%	ian-iunie 2026	ian-iunie 2026	%
1	Mun. Tulcea Mineri T.Vladimirescu	3,191,015.00	2,563,277.00	627,738.00	19.67	1,702,942.48	860,334.52	33.56
2	Babadag	405,981.00	385,681.80	20,299.20	5.00	132,909.24	252,772.56	65.54
3	Măcin	329,116.00	328,206.00	910.00	0.28	156,445.44	171,760.56	52.33
4	Isaccea Revărsarea	98,065.00	98,065.00	0.00	0.00	84,636.01	13,428.99	13.69
5	Sulina	112,212.00	105,908.00	6,304.00	5.62	82,397.20	23,510.80	22.20
6	Mahmudia	80,652.00	80,652.00	0.00	0.00	38,448.00	42,204.00	52.33
7	Maliuc	6,904.00	6,904.00	0.00	0.00	4,880.00	2,024.00	29.32
8	Carcaliu	38,308.00	38,308.00	0.00	0.00	17,650.00	20,658.00	53.93
9	Grindu	26,665.00	23,416.00	3,249.00	12.18	17,283.00	6,133.00	26.19
10	Crișan	19,477.00	19,477.00	0.00	0.00	11,616.00	7,861.00	40.36



S.C. AQUASERV S.A.
TULCEA



ISO 9001 Certificat nr. 858C
ISO 14001 Certificat nr. 4082X
ISO 45001 Certificat nr. 3349B



Nr. certificat: 00211
ISO 22000: 2018



Nr. certificat: 00101
EN ISO/IEC 27001:2020

MEMBRU A ASOCIATIEI



Asociatiei Naționale a SRII
IWA International
Water Association

TULCEA Str. Generalului Nr.2 - cod poștal 531194; Tel/Fax: 0238 554 518
e-mail: secretariat@aquaservtulcea.ro; site web: www.aquaservtulcea.ro
Nr. CUI: 105660255; CUI RO 1071614204 - Cinc: RO 66 5706 570 00 6000000000

11	Mila 23	13,518.00	13,518.00	0.00	0.00	11,769.00	1,749.00	12.94
12	Partizani Ilganii de Sus	8,690.00	8,690.00	0.00	0.00	6,276.00	2,414.00	27.78
13	Gorgova	4,644.00	4,086.80	557.20	12.00	3,089.00	997.80	24.42
14	Chilia Veche	51,329.00	45,232.20	6,096.80	11.88	26,415.00	18,817.20	41.60
15	Cloșca Florești Horia	44,653.00	42,419.50	2,233.50	5.00	16,251.00	26,168.50	61.69
16	Ceatalchioi Pătlașeanca	25,256.00	22,225.68	3,030.32	0.00	5,018.00	17,207.68	0.00
17	Dorobanțu Căjelari Meșteru	38,510.00	36,584.50	1,925.50	0.00	17,481.30	19,103.20	0.00
		4,494,995.00	3,822,651.48	672,343.52	14.96	2,335,506.67	1,487,144.81	38.90

Față de cele prezentate supunem spre analiză și aprobare Raportul Semestrial al Consiliului de Administrație aferent semestrului I al anului 2026.

Consiliul de Administrație

- VÂLCU STOIAN – Președinte
- ANTONESCU ALINA – Membru neexecutiv
- PASCALE RODICA – Membru neexecutiv
- BUMBAC IONELA – Membru neexecutiv
- MIHAI VERONICA – Membru neexecutiv
- ZAMFIR IONEL – Membru neexecutiv
- ANASTASE MORARU – Membru neexecutiv

[Signature]

[Signature]

[Signature]