

Nr 25/26.05.2026

RAPORT PRIVIND EVALUAREA ACTIVITĂȚII CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL AQUASERV S.A. TULCEA – ANUL 2025

În conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, a fost elaborat prezentul raport anual privind evaluarea activității Consiliului de Administrație al AQUASERV S.A. Tulcea pentru anul 2025.

1. Baza legală și documentația utilizată

Evaluarea a fost realizată având la bază următoarele documente:

- Bugetul de Venituri și Cheltuieli al societății pentru anul 2025;
- Contractele de mandat ale administratorilor neexecutivi;
- Planul de Administrare pentru perioada 2025–2029;
- Situațiile financiare ale societății la data de 31.12.2025;
- Raportul de gestiune al Consiliului de Administrație aferent anului 2025.

2. Informații generale despre societate

AQUASERV S.A. Tulcea este o societate comercială pe acțiuni, cu capital public, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Tulcea sub nr. J36/39/2007, având cod unic de identificare 16775941. Sediul social este situat în Tulcea, str. Rezervorului nr. 2.

Societatea funcționează în baza Legii nr. 31/1990, a Legii nr. 51/2006 și a Legii nr. 241/2006, fiind operator regional în domeniul serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare, în baza Contractului de delegare nr. 8493/29.10.2007 încheiat cu ADI „Dezvoltare durabilă a serviciilor de apă și canalizare din județul Tulcea”.

Capitalul social este de 759.426,5 lei, împărțit în 6.811 acțiuni cu valoarea nominală de 111,5 lei fiecare.

3. Activitatea Consiliului de Administrație în 2025

Consiliul de Administrație, format din 7 administratori neexecutivi, numit prin Hotărârea AGA 2/11.02.2025 și-a desfășurat activitatea în conformitate cu programul anual de activitate, reunindu-se periodic pentru analizarea și adoptarea măsurilor necesare desfășurării eficiente a activității societății.

Printre principalele activități și decizii adoptate în anul 2025 se numără:

- Analiza și avizarea bilanțului contabil la 31.12.2025;
- Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a Planului de investiții pentru 2025;
- Monitorizarea implementării proiectelor cu finanțare externă;
- Supravegherea îndeplinirii obiectivelor stabilite în BVC și contractele de mandat ale administratorilor.

4. Performanța economică – anul 2025

În anul 2025, societatea a înregistrat următoarele rezultate financiare:

- Profit brut: 2233 mii lei
- Profit net: 1.653.330 lei-

La data de 31.12.2025, societatea nu înregistrează obligații fiscale restante către bugetul de stat, bugetul local sau fondurile speciale.

Principalii indicatori economico-financiari realizați în anul 2025 sunt prezentați mai jos:

Nr. crt.	Indicatori	Propus 2025 (mii lei)	Realizat 2025 (mii lei)	% realizare
I	Venituri totale	61.845	60.354	97,59%
II	Cheltuieli totale	61.264	58.121	94,87%
III	Rezultatul brut	581	2.233	384,34%

Veniturile totale realizate în exercițiul financiar 2025 au atins un grad de realizare de 97,59% comparativ cu nivelul prognozat, menținându-se într-un interval apropiat de țintele stabilite prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli.

Cheltuielile totale au înregistrat un grad de realizare de 94,87% față de nivelul prognozat de 61.264 mii lei, reflectând economii realizate la anumite categorii de cheltuieli, precum și decalaje în implementarea unor activități planificate.

Rezultatul brut înregistrat la nivelul exercițiului financiar 2025 evidențiază o evoluție semnificativ pozitivă, concretizată printr-o creștere de 384,34% comparativ cu nivelul prognozat, respectiv de la 581 mii lei la 2.233 mii lei. Evoluția favorabilă a rezultatului brut reflectă un control mai eficient al costurilor și o valorificare mai bună a resurselor disponibile, contribuind la consolidarea echilibrului economico-financiar al societății.

Această performanță este rezultatul unui ritm de creștere a veniturilor superior celui înregistrat la nivelul cheltuielilor, ceea ce reflectă o consolidare a echilibrului economico-financiar și o eficientizare a activității operaționale. Totodată, evoluția favorabilă a rezultatului brut indică o capacitate îmbunătățită a societății de a genera profit din activitatea curentă, în condițiile unui control riguros al costurilor și al unei valorificări mai eficiente a resurselor disponibile..

5. Evaluarea activității și a indicatorilor de performanță

Conform OUG nr. 109/2011, performanța administratorilor a fost analizată în baza contractelor de mandat aferente perioadei 2025–2029. În urma evaluării efectuate, Consiliul de Administrație a înregistrat un grad de realizare de 88.94%: al indicatorilor de performanță aprobați, ca urmare a nerealizării integrale a unor indicatori financiari și nefinanciari.

Indicatori financiari:

- Rata cheltuielilor de capital-CAPEX - indicatorul privind efortul investițional raportat la activul total gestionat a înregistrat un nivel sub ținta stabilită.

- Rata lichidității curente CR- indicatorul reflectă o dependență a societății de fluxurile de încasări viitoare și necesitatea intensificării măsurilor de recuperare a creanțelor restante și litigioase pentru a restabili echilibrul financiar pe termen scurt

Indicatori nefinanciari:

- Indicatorii privind conformarea de mediu au fost afectați de depunerea cu întârziere a documentației necesare prelungirii autorizației;

- În domeniul managementului performanței personalului, în anul 2025 s-a acordat prioritate conformității legale și siguranței muncii, fiind amânată implementarea unor instrumente interne de evaluare și management al performanței profesionale

– În ceea ce privește etica și integritatea organizațională, anumite măsuri de consolidare a mecanismelor interne de conformitate au fost amânate, prioritare fiind măsurile de redresare economică și recuperare a creanțelor.

6. Concluzii

Pe baza analizei efectuate, se apreciază că, în anul 2025, Consiliul de Administrație al AQUASERV S.A. Tulcea a asigurat menținerea echilibrului economico-financiar al societății.

Totodată, evaluarea evidențiază necesitatea consolidării capacității administrative și operaționale a societății, în special în ceea ce privește gestionarea lichidităților, implementarea proiectelor finanțate din fonduri externe, respectarea termenelor de conformitate și dezvoltarea mecanismelor interne de management al performanței și integrității organizaționale.

În ansamblu, Consiliul de Administrație și-a îndeplinit mandatul în condiții corespunzătoare, contribuind la stabilitatea financiară a societății și la continuarea activităților operaționale și investiționale ale acesteia.

Adunarea Generală a Acționarilor

AQUASERV S.A. TULCEA

Imputernicit,

Primarul Municipiului Tulcea

Ilie Stefan



Categorie	Indicator	UM	Obiectiv de performanță	Valori (mii lei)				Pondere	Formula	Valoare realizată	Pondere	Date
Nr. Crt				2025	2026	2027	2028			2025		2025
INDICATORI FINANCIARI DE PERFORMANȚĂ												
1	Politica de investiții		Rata cheltuielilor de capital (CapEx)	%	Modernizarea și reabilitarea infrastructurii de apă și apă uzată							
2	Finanțarea		Rata lichidității curente (CR)	nr.	Eficiența economică-rambursarea ratelor și creditelor contractate							
3	Finanțarea		Levulul	nr	Eficiența economică- Asigurarea capacității de plată a datorilor totale							
4	Operațiuni		Rata de rotație a activelor (TAT)	nr	Eficiența economică - Gestionarea eficientă a activelor societății							
5	Operațiuni		Rata de rotație a creanțelor (RT)	nr	Eficiența economică - Autofinanțarea costurilor de operare, modernizare și dezvoltare.							
6	Reabilitate		Reabilitarea capitalului propriu (ROE)	%	Creșterea rentabilității societății în raport cu valoarea capitalului propriu							
7	Politica de dividende		Rata de plată a dividendelor (DPR)	%	Menținerea unei politici sustenabile de dividende							
INDICATORI NEFINANCIARI												
1	Mediu		Asigurarea gradului de conformare cu normele de mediu	nr	Îmbunătățirea calității mediului							
2	Referitor la clienți		Scorul satisfacției clienților	%	Orientarea către client - creșterea gradului de satisfacție a clienților							
3	Referitor la angajați		Înstituirea unui sistem de management prin obiective	%	Competența profesională - creșterea eficienței personalului și al gradului de profesionalism							
4	Referitor la angajați		Înstituirea unui sistem de siguranță a angajaților	Da/Nr	Confirmarea instituirii sistemului							
5	Etică și integritate		Actualizarea Codului de Etică	Anual	Dezvoltare SCM							
6	Etică și integritate		Implementarea Planului de Integritate	%	Creșterea integrității entității							
7	Governanță corporativă		Număr reuniuni ale Consiliului de Administrație	nr	Implementarea mecanismelor de guvernanță corporativă							
8	Governanță corporativă		Rata de participare la reuniunile consiliului de administrație (Rp)	%	Asigurarea transparenței decizionale și a activității organelor de conducere							