

Raportul Administratorilor

privind SITUAȚIILE FINANCIARE întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025

AQUATIM S.A. TIMIȘOARA și-a început activitatea cu data de 03.07.2007. Societatea funcționează potrivit reglementărilor legale privind societățile comerciale, respectiv Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată în Monitorul Oficial Partea I nr. 1066/17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare, preluând activitatea, activele și pasivele regiei autonome Apa-Canal Aquatim Timișoara.

Capitalul social al AQUATIM S.A. la data 31.12.2025 este de **85.193.100 lei**, împărțit în **851.931** acțiuni nominative dematerializate, fiecare acțiune având o **valoare nominală de 100 lei**. Capitalul social s-a format din aporturile în numerar și în natură subscrise de Municipiul Timișoara și ceilalți acționari astfel:

Municipiul Timișoara	84.445.700 lei,	reprezentând 99,1226 %
Județul Timiș	100.000 lei,	reprezentând 0,1174 %
Orașul Deta	47.400 lei,	reprezentând 0,0556 %
Orașul Jimbolia	200.000 lei,	reprezentând 0,2348 %
Orașul Buziaș	100.000 lei	reprezentând 0,1174 %
Orașul Sânnicolau Mare	100.000 lei	reprezentând 0,1174 %
Comuna Ghiroda	200.000 lei	reprezentând 0,2348 %

Societatea are ca obiect principal de activitate:

- captarea, tratarea și distribuirea apei potabile și industriale;
- exploatarea, întreținerea și dezvoltarea rețelelor de distribuție a apei potabile și industrial;
- colectarea și epurarea apelor reziduale și meteorice;
- exploatarea, întreținerea, dezvoltarea și modernizarea stațiilor de epurare și a rețelelor de canalizare;
- exploatarea, întreținerea aparatelor de măsură și control a mașinilor și utilajelor din dotare, prestări de servicii în domeniul de activitate specific.

Activitatea se desfășoară în concordanță cu dispozițiile prevăzute în Legea nr.51/2006 a serviciilor comunitare de utilități publice, Legea 241/2006 privind serviciul de alimentare cu apă și de canalizare, cu modificările și completările ulterioare.

AQUATIM S.A. este operatorul serviciilor de apă canal în orașul Timișoara, localitățile din jurul acestuia, orașele: Deta, Jimbolia, Sânnicolau Mare, Buziaș și Făget (care au statut de sucursale) și



localitățile ce aparțin de acestea. Începând cu data de 01.05.2025, Aquatim operează și în Municipiul Lugoj.

În total, un număr de 61 de unități administrativ-teritoriale: 2 municipii, 8 orașe și 53 de comune cu 104 sate aparținătoare (în total 167 de localități) au semnat contractul de delegare și au delegat serviciile publice de alimentare cu apă și de canalizare, precum și exploatarea sistemelor publice de alimentare cu apă și de canalizare către Aquatim S.A.

Fiecare localitate este organizată ca un centru de cost, iar activitatea desfășurată este evidențiată pe puncte de lucru și pe tipuri de servicii.

Ponderea activității celor 6 sucursale în totalul activității societății la 31.12.2025 este de 13 % în total venituri și 18 % în total cheltuieli.

Evidența financiar contabilă a fost condusă conform Legii Contabilității nr.82/1991 și a Ordinului Ministerului Finanțelor publice nr. 1802/2014 de aplicare a reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale, conforme cu directivele europene, cu completările și modificările ulterioare.

Toate operațiunile economico financiare au fost consemnate în documente legale și contabilizate corect, fiind respectate principiile contabile.

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025 au fost întocmite în conformitate cu Directiva a IV a Comunităților Economice Europene, care prevede formatul și conținutul situațiilor financiare anuale, principiile contabile și regulile de evaluare, precum și regulile de întocmire, aprobare, auditare și publicare a situațiilor financiare anuale.

S-au respectat normele metodologice de întocmire a bilanțului, iar posturile din bilanț corespund cu datele înscrise în contabilitate și cu situația reală a elementelor patrimoniale (fapt confirmat și prin rezultatul inventarierii anuale).

La data de 31.12.2025 societatea, în afara de capitalul social de 85.193.100 lei, are înregistrate fonduri de rezervă în suma de 255.247.134,18 lei.

Principalele elemente patrimoniale sunt prezentate în bilanț astfel:

- **Imobilizările corporale din domeniul privat** - acestea au fost reevaluate la data de 31.12.2023 la valoarea justă de către GORON VASILE – Expert Evaluator, CIF 33793891 în baza contractului nr. 27/AP/21.02.2024 încheiat cu AQUATIM S.A.
- **Imobilizările corporale de natura domeniului public realizate din surse proprii** - au fost reevaluate la data de 31.12.2023 la valoarea justă de către GORON VASILE – Expert Evaluator, CIF 33793891 în baza contractului nr. 27/AP/21.02.2024 încheiat cu AQUATIM S.A.
- **Imobilizările corporale provenite din POSMediu realizate din surse proprii** - au fost reevaluate la data de 31.12.2023 la valoarea justă de către GORON VASILE – Expert Evaluator, CIF 33793891 în baza contractului nr. 27/AP/21.02.2024 încheiat cu AQUATIM S.A.

Având în vedere OMFP 1802 /2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene pct. 99 alin.1 care prevede - “ Entitățile pot proceda la reevaluarea imobilizărilor corporale existente la sfârșitul exercitiului financiar, astfel încât acestea să fie prezentate în contabilitate

la valoarea justă, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acel exercițiu.”, la 31.12.2023 societatea a procedat la reevaluarea valorii imobilizărilor din domeniul privat, POS – surse proprii și Public – surse proprii. Reevaluarea a fost realizată de GORON VASILE- expert evaluator, CIF 33793891, în baza contractului nr. 27/AP/21.02.2024 încheiat cu AQUATIM SA și cuprinsă în Raportul de evaluare RPF_050/29.02.2024.

Actualizarea valorii de inventar a activelor corporale supuse reevaluării, s-a realizat prin înregistrarea în contabilitate a diferenței din reevaluare stabilită de evaluatorul autorizat, conform raportului de reevaluare.

- Activele circulante de natura **stocurilor** sunt prezentate la valoarea de achiziție, ajustată cu provizioanele înregistrate pentru stocurile fără mișcare, pe care unitatea încearcă să le valorifice prin vânzare.
- **Disponibilitățile** în conturi la bănci și în casierii sunt cele din extrasele de cont, respectiv registrele de casă la 31.12.2025, iar cele în valuta sunt prezentate la cursul de 5,0985 lei/euro, cursul de schimb al BNR din data de 31.12.2025.

În ceea ce privește creanțele și datoriile societății se observă că:

Valoarea creanțelor comerciale a scăzut cu 8,6% de anul precedent. Societatea Aquatim a întreprinde în permanență măsuri de recuperare a creanțelor.

Datoriile societății Aquatim S.A., așa cum se observă din Nota 7, sunt:

- datorii pe termen scurt (1 an), care sunt formate din datorii curente, cu încadrare în termenele de plată și partea curentă din împrumutul BERD, cu perioada de restituire mai mică de un an.
- datoriile pe termen lung cuprind partea din împrumutul BERD cu perioada de rambursare mai mare de un an.

Societatea Aquatim S.A. a avut în derulare în cursul anului 2024 două credit pe termen lung:

În martie 2012 s-a semnat cu BERD un contract de împrumut în sumă de 15,51 milioane EURO, pentru cofinanțarea proiectului ‘‘Extinderea și modernizarea sistemului de alimentare cu apă și canalizare în Județul Timiș’’. În 23.10.2018 acest credit a fost diminuat la suma de 10,19 milioane EURO, având în vedere că s-a diminuat valoarea proiectului.

Creditul se va rambursa în 22 de rate, de două ori pe an, în perioada 21.08.2016 - 21.02.2027. Până la data de 31 decembrie 2025, Aquatim S.A. a efectuat trageri din acest împrumut contractat de la BERD în sumă totală de 10.191.995 Euro și rambursări în valoare totală 8.716.009 Euro (15 rate semestriale începând cu 21.08.2016). Soldul contului la sfârșitul anului 2025 este de 1.475.985,96 Euro și va fi rambursat în 3 rate semestriale egale în valoare de 491.995 Euro, până în 21.02.2027.

În data de 21 decembrie 2022 a fost semnat cu BERD încă un contract de împrumut nr.53923 în sumă de 14.366.051 milioane EURO pentru cofinanțarea ‘‘Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Timiș, în perioada 2014-2020’’. Creditul se va rambursa în 22 de rate egale, începând cu data de 21.02.2027. Soldul contului la sfârșitul anului 2025 este de

14.366.051,00 Euro, fiind trasă toată suma din creditul acordat. Creditul se va rambursa în 22 de rate, de 2 ori pe an, începând cu data de 21.02.2027.

În contul de profit și pierderi s-au înregistrat cheltuielile și veniturile aferente anului 2025 și s-au efectuat toate operațiunile privind ajustările necesare. Aceste ajustări, sunt în mare parte generate de operațiunile efectuate ca urmare a derulării împrumutului în valută de care Aquatim S.A. beneficiază.

Contul de profit și pierdere este întocmit conform Ordinului 1802/2014 cu completările și modificările ulterioare și reflectă o clasificare a conturilor de venituri și cheltuieli între activitatea de exploatare și cea financiară.

Cifra de afaceri este data în proporție de peste 88% de activitatea principală – veniturile obținute din serviciile de alimentare cu apă potabilă și de canalizare. Acest lucru se datorează externalizării altor servicii și concentrării unității pe activitatea principală. Cifra de afaceri înregistrată în anul 2025 este în valoare de 383.276.593,37 lei, mai mare cu 32% decât cea înregistrată în anul 2024.

Activitatea financiară a înregistrat un profit de 4.537.447 lei ca urmare a înregistrării veniturilor din diferențe de curs valutar favorabile.

Profitul brut total de 91.119.773,22 lei (înainte de înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit în valoarea de 7.682.000 lei) înregistrat de societate în anul 2025 a fost realizat astfel :

Centru de cost	Profit/Pierdere
Timișoara si localitati aferente	96.563.070,45
Localități Periurbane	1.983.649,17
Sucursala Deta	-2.634.563,33
Sucursala Jimbolia	81.380,27
Sucursala Sânnicolau Mare	70.007,32
Sucursala Făget	-2.188.089,19
Sucursala Buziaș	-2.076.132,24
Sucursala Lugoj	-679549,23
TOTAL	91.119.773,22

Profitul net după înregistrarea cheltuielii cu impozitul pe profit și înainte de înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit este de 76.822.553,22 lei.

În anul 2025 nu a fost necesar să se înregistreze rezerva legală, având în vedere că s-a atins pragul maxim de 20% din capitalul social.

După înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit, profitul net este de **69.140.553,22 lei.**

Ținând cont de cele de mai sus și având în vedere :

- Actul Constitutiv al AQUATIM S.A.
- Contractul de credit nr.43137, încheiat cu BERD în data de 21.03.2012, pentru cofinanțarea proiectului "Extinderea și modernizarea sistemului de alimentare cu apă și canalizare în Județul Timiș"
- Contractul de credit nr.53923, încheiat cu BERD în data de 21.12.2022, pentru cofinanțarea proiectului regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Timiș
- Ordonanța Guvernului nr. 64/2001, actualizată, privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, aprobată prin Legea 769/2001, cu modificările și completările ulterioare.
- Ordinul 144 / 15.02.2005 privind aprobarea precizărilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului
- Ordinul 128/15.02.2005 privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici, modificat la pct. 1 și 2 al capitolului II prin Ordinul 418/06.04.2005 (pct.1- "Participarea salariaților la profit se reflectă în contabilitate prin constituirea unui provizion pentru riscuri și cheltuieli la nivelul sumelor estimate reprezentând sumele brute cuvenite salariaților" și pct.2 – "Obligațiile față de salariați aferente participării acestora la profit se vor evidenția în contabilitate pe seama cheltuielilor salariale în anul următor celui la care se referă situațiile financiare și concomitent, se va relua la venituri provizionul constituit").

Propunem repartizarea profitului net pe urmatoarele destinații :

Lei	
Profit net de repartizat	76.822.553,22
Rezerva legala	0
Participarea salariatilor la profit la profit	7.682.000
Constituire surse proprii de finantare a investitiilor	69.140.553,22

Nivelul maxim al rezervei legale de înregistrat este 20% din Capital social, respectiv 17.038.620 lei. Acest prag a fost atins la data de 31.12.2024.

Participarea salariaților la profit este în concordanță cu Ordonanța nr.64 din 2001, cu modificările și completările ulterioare, în care la art. 1 pct.e este menționat: "participarea salariaților la profit; societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și regiile autonome care s-au angajat și au stabilit prin bugetele de venituri și cheltuieli obligația de participare la profit, ca urmare a serviciilor angajaților lor în relație cu acestea, pot acorda aceste drepturi în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic, în exercițiul financiar de referință"

Pentru suma de 7.682.000 lei reprezentând participarea salariaților la profit, la data de 31.12.2025, s-a constituit provizion ceea ce a dus la micșorarea profitului net în balanță și bilanț la suma de 69.140.553.22 lei.

Suma repartizată pentru constituirea surselor proprii de finanțare a investițiilor se va înregistra în anul 2026, după aprobarea Situațiilor financiare și a repartizării profitului pentru anul 2025 de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Principalii indicatori :

Principalii indicatori :	2024	2025
Rata profitului operațional		
Profit din exploatare (A)	55.347.344	78,900,326
Venituri din exploatare (B)	315.239.733	409,688,294
A/B	17,56%	19,26%
Rata profitului brut		
Profitul brut(A)	55.427.246	83,437,773
Venituri totale (B)	320.310.955	419,774,051
A/B	17,30%	19,88%
Rata activelor totale		
Profit net (A)	47.013.187	69,140,552
Total Activ (B)	406.176.819	475,317,372
A/B	11,57%	14,55%

Rata profitului net în total active a crescut față de anul 2024 ca urmare a creșterii valorii activelor recepționate din lucrările fazate din POS-MEDIU și parțial din POIM, pe de o parte, iar pe de altă parte ca urmare a creșterii profitului net în anul 2025.

La data de 31.12.2025 AQUATIM SA are în derulare următoarele proiecte de investiții cu finanțare europeană:

1. „Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Timiș, în perioada 2014-2020 etapa II” (PDD)

Contractul de finanțare nr. 8 pentru „Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Timiș, în perioada 2021-2027 - etapa II” (cod SMIS 2021+ 318847) a fost semnat în data de 30.04.2024.

Sursele de finantare :

- Fond European de Dezvoltare Europeana : 466.794.127,08 lei
- Buget de stat: 71.392.042,96 lei
- Autorități locale: 10.983.391,23 lei
- Co-finanțare: 159.162.131,32 lei din care:
 - ♦ Aquatim S.A.: 42.499.901,62 lei
 - ♦ Buget de stat cf. OUG 133/2021: 116.662.229,70 lei

2. „Extinere rețea canalizare pe Calea Sagului, etapa III-A tronson cuprins între Calea Chisodei și sens giratoriu centre comerciale - Municipiul Timișoara” (PNRR)

Contract de finanțare nr.C1|100122000035 „Extinere rețea canalizare pe Calea Sagului ,etapa III-A tronson cuprins între Calea Chisodei și sens giratoriu centre comerciale -Municipiul Timișoara” finanțat prin Planul Național de Redresare și Reziliență Apel nr.PNRR/2022/C1/I.1

Durata: 2024-2026

Buget total: 2.840.826,25 lei, din care fonduri nerambursabile: 942.265,00 lei

3. „Extindere rețele de apă și canalizare în aglomerări mai mari de 2000 locuitori echivalenți în județul TIMIȘ” (PNRR)

Contract de finanțare nr.C1|100122000034 „Extindere rețele de apă și canalizare în aglomerări mai mari de 2000 locuitori echivalenți în județul TIMIȘ”

finanțat prin Planul Național de Redresare și Reziliență Apel nr.PNRR/2022/C1/I.1

Durata: 2024-2026

Buget total: 10.125.839,12 lei, din care fonduri nerambursabile 9.031.508,93 lei

Detalii asupra activității societății, precum și a politicilor contabile aplicate se regăsesc în notele explicative la situațiile financiare întocmite pentru anul 2025 și în raportul Raportul de sustenabilitate întocmit pentru anul 2025, anexat prezentului raport.

Situațiile financiare au fost auditate de către firma de audit **P.F.A. Auditor Financiar Velican Oana Luminița**.

DIRECTOR GENERAL,

Dr. ing. Ilie Vlaicu



DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. Marioara Căltun

