



---

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2025

---

(bazat pe situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului  
Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile)

**APĂ CANAL SIBIU S.A.**

Sibiu, Eschil nr. 6

May-26



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Cuprins :

1. Prezentare generală.....	2
1.1. Forma de organizare .....	2
1.2. Aria de operare .....	2
2. Analiza activității societății.....	2
2.1. Cadrul general .....	2
2.2. Bilanțul contabil .....	3
2.2.1. Evoluția activelor , datoriilor și capitalurilor.....	4
2.2.2. Inventarierea patrimoniului.....	14
2.2.3. Indicatori de utilizare a capitalului .....	14
2.3. Contul de rezultate.....	17
2.3.1. Evoluția veniturilor și cheltuielilor .....	17
2.3.2 Profitabilitatea.....	20
2.4. Realizarea obiectivelor și criteriilor de performanță .....	21
2.5. Încadrarea în prevederile BVC pe anul 2025 .....	23
2.6. Concluzii.....	25
3. Informații referitoare la controlul intern .....	25
4. Evenimente importante apărute după încheierea exercițiului financiar .....	25
5. Dezvoltarea previzibilă a activității societății .....	25
6. Activități din domeniul cercetării și dezvoltării .....	26
7. Achizițiile propriilor acțiuni .....	26
8. Sucursale .....	26
9. Aspecte privind durabilitatea.....	26



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

#### 1. Prezentare generală

APĂ CANAL SIBIU S.A. este societate comercială pe acțiuni, cu sediul în Sibiu, str.Eschil nr.6, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Sibiu sub numărul J32/1023/1998 având codul unic de identificare RO2684940. Societatea a fost înființată în anul 1998 prin aport în natură la capitalul social vărsat de către Consiliul Local Sibiu. Ulterior, la capitalul social au subscris încă 29 de Consilii locale, odată cu transformarea Societății în operator regional care acționează pe raza județelor Sibiu și Brașov. În continuare acționar majoritar cu (99,89 % din acțiuni) rămâne Consiliul Local Sibiu. La data de 31.12.2025 capitalul social al societății este de 4.969.212,5 lei corespunzător unui număr de 1.987.685 acțiuni cu valoarea nominală de 2.5 lei .

Obiectul principal de activitate îl reprezintă **Captarea, tratarea și distribuția apei potabile – Cod CAEN 3600**

Nu au existat abateri de la principiile contabile, acestea au fost aplicate conform OMFP1802/2014, cu modificările și completările ulterioare și Legea contabilității 82/1991 republicată.

##### 1.1. Forma de organizare

Societatea are o sucursală la Făgăraș – jud.Brașov și mai multe puncte de lucru în localitățile unde operează serviciul de furnizare apă potabilă și canalizare. Structura organizatorică a societății cuprinde două secții mari – apă și canal - Uzine de apă și Stații de epurare a apelor uzate, rețele de distribuție apă potabilă și rețele de canalizare în Orașele Sibiu, Făgăraș, Cisnădie, Săliște, Ocna Sibiului, Avrig și în mai multe comune (Șura Mică, Șelimbăr, Sadu, Racovița, Păuca, Loamneș, Poplaca, Rășinari, Tilișca, Șura Mare, Cristian, Orlat, Gura Râului, Voila, Recea , Lisa, Beclean )

##### 1.2. Aria de operare

Apă Canal Sibiu S.A. este operator regional în domeniul furnizării serviciilor publice de alimentare cu apă și de canalizare în județele Sibiu și Brașov. Aria de operare acoperă 23 de UAT-uri, respectiv 2 municipii, 4 orașe și 17 comune, în care societatea prestează, după caz, servicii de alimentare cu apă potabilă și/sau de canalizare.

#### 2. Analiza activității societății

##### 2.1. Cadrul general

Prezentul raport s-a încheiat în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 republicată cu modificările și completările ulterioare, Legii contabilității 82/1991 , Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile și OMFP nr. 2036/2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la Agenția Națională de Administrare Fiscală.

Conform pct. 9 alin. (4) din Reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014, Situațiile financiare întocmite de S.C. Apă Canal Sibiu S.A. la 31.12.2025 conțin : - Bilanț

- Cont de profit și pierdere
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Notele explicative la situațiile financiare anuale.



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Acestea vor fi însoțite de formularul „Date informative” și formularul „Situția activelor imobilizate”

Conform pct.489.-(1) din Reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014 Consiliul de administrație elaborează pentru fiecare exercițiu financiar un raport, denumit în continuare raportul administratorilor, care conține o prezentare fidelă a dezvoltării și performanței activităților entității și a poziției sale, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care aceasta se confruntă.

Conform pct.492.-(11) din Reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014, în raportul administratorilor trebuie cuprinse, într-o secțiune distinctă, informațiile necesare pentru înțelegerea impactului entității asupra aspectelor de durabilitate și informațiile necesare pentru înțelegerea modului în care aspectele de durabilitate afectează dezvoltarea, performanța și poziția entității.

Situațiile financiare sunt elaborate conform contabilității de angajament. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în evidențele contabile și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Situațiile financiare sunt elaborate pornindu-se de la prezumția că întreprinderea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Întreprinderea nu are intenția și nici nevoia de a-și lichida sau de a-și reduce în mod semnificativ activitatea.

#### 2.2. Bilanțul contabil

Mai jos este prezentat într-o formă simplificată bilanțul societății

Denumirea postului din bilanț	01.01 2025	31.12.2025
Imobilizări necorporale	658.876	2.130.480
Imobilizări corporale	444.551.086	810.517.629
Imobilizări financiare	4.851.686	6.061.838
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</b>	<b>450.061.648</b>	<b>818.709.947</b>
Stocuri	7.085.753	5.048.782
Creanțe	46.233.362	38.026.938
Investiții pe termen scurt	0	21.573.080
Casa și conturi la bănci	154.381.376	261.761.856
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL</b>	<b>207.700.491</b>	<b>326.410.656</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>462.052</b>	<b>419.851</b>
<b>D. DATORII SUB 1 AN</b>	<b>89.465.353</b>	<b>242.798.017</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE</b>	<b>75.666.200</b>	<b>-412.864.762</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE – DATORII CURENTE</b>	<b>525.754.734</b>	<b>405.856.467</b>
<b>G. DATORII PESTE 1 AN</b>	<b>9.758.277</b>	<b>9.512.635</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>	<b>5.061.797</b>	<b>4.161.875</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>384.549.751</b>	<b>665.047.873</b>
<b>J. CAPITAL SI REZERVE, din care :</b>	<b>169.389.013</b>	<b>224.020.054</b>
<b>REZULTATUL EXERCITIULUI</b>	<b>40.492.571</b>	<b>54.631.040</b>



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

#### 2.2.1. Evoluția activelor , datorilor și capitalurilor

**Activele totale** de care dispune societatea la finele anului 2025 în sumă de **1.145.540.454 lei** se prezintă după cum urmează:

A) **Active imobilizate – 818.709.947 lei** (Imobilizări necorporale în valoare de 2.130.480 lei, imobilizări corporale în valoare de 810.517.629 lei și imobilizări financiare în valoare de 6.061.838 lei)

Activele imobilizate, evidențiate la valoare netă contabilă, sunt în creștere cu 368.648.299 lei față de anul precedent, evoluția fiind determinată în principal de creșterea imobilizărilor corporale și necorporale, respectiv de investițiile în construcții și construcții speciale realizate, în mare parte, din finanțări nerambursabile.

Mai jos este prezentată situația activelor imobilizate (Valori Brute și ajustări – amortizări , deprecieri):

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la începutul exercițiului financiar 2025	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2025	Sold la începutul exercițiului financiar 2025	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2025
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale	8.369.048	2.105.634	202.908	10.271.774	7.710.172	633.876	202.754	8.141.294
Terenuri si amenajari de terenuri	14.937.755	473.727	0	15.411.482	601.508	54.680	0	656.188
Construcții	115.109.441	52.998.506	38.478.890	129.629.057	44.447.902	7.238.118		51.686.020
Instalații tehnice și mașini	55.313.999	9.714.548	270.450	64.758.097	36.881.245	5.597.507	270.450	42.208.302
Alte utilaje, instalații și mobilier	938.863	48.073	3.363	983.573	678.998	86.271	3.363	761.906
Active biologice productive	0		0	0	0	0	0	0
Imobilizări corporale în curs	328.085.770	429.389.361	63.234.961	694.240.170	0	0	0	0
Avansuri pentru imobilizari corporale	12.774.911	-5.913.632	6.053.613	807.666	0	0	0	0
Imobilizări financiare	4.851.686	1.210.152	0	6.061.838	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>540.381.473</b>	<b>490.026.369</b>	<b>108.244.185</b>	<b>922.163.657</b>	<b>90.319.825</b>	<b>13.610.452</b>	<b>476.567</b>	<b>103.453.710</b>

Amortizarea imobilizărilor corporale s-a calculat după metoda liniară, iar pentru imobilizările corporale în curs nu s-a calculat amortizare, aceasta urmând a se calcula după data recepției mijloacelor fixe rezultate.

La 31.12.2023 societatea a trecut de la metoda reevaluării la metoda costului motiv pentru care soldul contului 105 "Rezerve din reevaluare" este zero la 31.12.2025.



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Creșterile de active imobilizate s-au făcut în baza **Planului de investiții pe anul 2025**, a cărui realizare este prezentată mai jos :

Nr. Crt.	Denumirea lucrării	C-da	Valoare estimata 2025 [lei]	Realizari totale 2025 [lei]
A	Lucrari in cadrul patrimoniului public concesionat - finanțare din alte surse - contul IID			
a.1	Capacități de producere a energiei electrice din surse regenerabile de energie solară la stația de epurare a apei (SEAU) SIBIU MOHU , prin PNRR - cofinanțare operator regional si alte cheltuieli neeligibile	6411	5.000.000,00	4.201.330,12
a.2	Cheltuieli eligibile si neeligibile, aferente Proiectului Regional de Dezvoltare a Infrastructurii de Apa si Apa Uzata in judetele Sibiu si Brasov in perioada 2014-2020 si Proiectului DIGITALIZAREA INFRASTRUCTURII DE APA SI APA UZATA pentru operatorul regional Apa Canal Sibiu SA, finantate prin POIM si PDD (cheltuieli directe si indirecte ca de exemplu lucrari, avize, taxe , studii, servicii, bunuri, etc.)	6412	37.000.000,00	1.691.351,39
a.3	Montaj contoare de apa in cadrul Proiectului DIGITALIZAREA INFRASTRUCTURII DE APA SI APA UZATA	6412/1	5.000.000,00	141.501,26
a.4	Achiziție stand de probe pentru contorii digitali din Proiectului DIGITALIZAREA INFRASTRUCTURII DE APA SI APA UZATA	6412/2	3.000.000,00	0,00
<b>A</b>	<b>TOTAL LUCRARI CONT IID</b>		<b>50.000.000,00</b>	<b>6.034.182,77</b>
B	Lucrari in cadrul patrimoniului public concesionat - <i>finantate din surse proprii Apa Canal Sibiu SA</i>			
1	Lucrari in continuare			
1.1	Modernizare sisteme de contorizare consumatori din zona de operare: Sibiu, Fagaras, Cismadie, Selimbar, Rasinari, etc...., montaj contoare - 2025	6417	2.500.000,00	2.221.523,60
1.2	Reabilitare rețea apă și bransamente str. Rennes - Sibiu	6414	400.000,00	232.460,08
1.3	Reabilitare clădiri stații de hidrofor : Rahova, Aurel Vlaicu, - Sibiu	6382	250.000,00	64.516,34
1.4	Reabilitare rețea apă și bransamente str Cănepii - Făgăraș	6400	105.000,00	92.230,88
	<b>Total lucrari in continuare (1)</b>		<b>3.255.000,00</b>	<b>2.610.730,90</b>
2	Lucrari noi			
	Sibiu			
	Sectia Apa			
2.1	Reabilitare rețea apă și bransamente str. Lucian Blaga	6427	465.000,00	439.406,17
	Sectia Canal			
2.2	Reabilitare Stație de pompare ape uzate Rosbach - SPR1	6428	1.200.000,00	0,00
2.3	Realizare stație de pompare ape pluviale – pasaj subteran str. Lupeni din Sibiu	6426	90.000,00	88.778,94
2.4	Modernizare sisteme de automatizare SCADA bazate pe PLC S7-1200 pentru stațiile de pompare apă potabilă, stațiile de pompare apă uzată și caminele de reglare a presiunii din Sibiu	6429	500.000,00	434.965,74
	Total Sibiu		2.255.000,00	963.150,85
	Sector Cismadie			
2.5	Deviere conductă aducțiune cu conductă PAFSIN 700 - str. Madrid - Cismadie	6432	1.200.000,00	877.359,18
	Total Cismadie		1.200.000,00	877.359,18
	Sector Avrig			
2.6	Reabilitare rețea de apă str.Noua, orasul Avrig	6416	0,00	0,00



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

	Total Avrig		0,00	0,00
	Sector Sadu			
2.7	Modernizare/reabilitare statie de tratare apa potabila Sadu	6433	98.000,00	0,00
2.8	Extindere retea apa str. Turismului - Sadu	6434	343.800,00	54.354,46
	Total Sadu		441.800,00	54.354,46
	Sector Marginime			
2.9	Reabilitare si modernizare SPAU 5 - Cristian	6435	500.000,00	366.936,38
	Total Marginime		500.000,00	366.936,38
2.10	Reabilitare conducta de transport apa potabila la rezervoarele 2*500 mc din Cisanadie	6442	100.000,00	47.176,83
2.11	Reabilitare retea canalizare str. Piata Noua din Cisanadie	6443	500.000,00	26.983,16
	TOTAL lucrari localitati exterioare din zona de operare		2.741.800,00	1.372.810,01
	Total lucrari noi (2)		4.996.800,00	2.335.960,86
<b>B</b>	<b>TOTAL LUCRARI (B) - PATRIMONIU CONCESIONAT (1+2)</b>		<b>8.251.800,00</b>	<b>4.946.691,76</b>
C	Lucrari in cadrul patrimoniului propriu			
3	Lucrari in continuare			
3.1	Dezvoltare sistem SAP - 2025	6097	150.000,00	100.643,53
3.2	Construire cladiri administrative, spatii productie si depozitare, garaje... str. Turda nr. 40	6361	12.800.000,00	11.240.801,75
	Realizare bransament gaze naturale, str. Turda nr. 40	6405	154.798,27	154.798,27
	Total lucrari in continuare (3)		13.027.400,00	11.496.243,55
4	Lucrari noi			
4.1	Realizare lucrari de conversie licente la SAP HANA	6436	1.475.000,00	1.474.501,60
4.2	Upgrade aplicatie management documente (registratura electronica si aplicatie standarde de calitate) si upgrade licente	6437	50.000,00	50.000,00
4.3	Interconectare prin VPN a retelelor de calculatoare din locatiile externe cu reseaua de calculatoare de la sediul central	6438	50.000,00	0,00
4.4	Realizare instalatii de compensare a pierderilor de energie reactiva inductiva in locatiile Apa Canal Sibiu - 2025	6439	50.000,00	8.440,49
4.5	Modernizare sistem de iluminat la locatiile Apa Canal - 2025	6440	83.800,00	19.056,90
4.6	Realizare sisteme de paza electronica si conectare la sistemul SCADA la obiectivele Apa Canal Sibiu SA - sedii, statii de tratare, statii de pompare... - 2025	6441	240.000,00	0,00
4.7	Reproiectare si realizare website Apa Canal Sibiu SA	6444	18.000,00	0,00
	Total lucrari noi (4)		1.966.800,00	1.551.998,99
<b>C</b>	<b>TOTAL LUCRARI (C) - PATRIMONIU PROPRIU (3+4)</b>		<b>14.994.200,00</b>	<b>13.048.242,54</b>
<b>D</b>	<b>Total lucrari surse proprii B + C</b>		<b>23.246.000,00</b>	<b>17.994.934,30</b>
<b>E</b>	<b>Reparatii capitale: retele, cladiri, utilaje</b>		<b>1.811.900,00</b>	<b>1.589.152,63</b>
<b>F</b>	<b>Dotari mijloace fixe: utilaje, echipamente</b>		<b>7.611.100,00</b>	<b>4.490.827,26</b>
	TOTAL INVESTITII SURSE PROPRII - (D+E+F)		32.669.000,00	24.074.914,19
<b>G</b>	<b>Contul IID</b>		<b>50.000.000,00</b>	<b>6.034.182,77</b>
	Lucrari unitatea de implementare proiecte			
CS AT	AT pt.pregatirea aplicatiei de finantare si a docum.de atribuire pt.POIM 2014-2020			16.924,41



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

CS1	Servicii de Asistență tehnică pentru managementul proiectului și supervizarea execuției lucrărilor din cadrul "Proiectului regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în județele Sibiu și Brașov în perioada 2014 - 2020"			14.651.751,17
CL2	Extinderea și reabilitarea rețelelor de alimentare cu apă și canalizare din Municipiul Sibiu - Zona 1, inclusiv cămine pentru îmbunătățirea procesului de contorizare și facturare			50.936.893,85
CL3	Extinderea și reabilitarea rețelelor de alimentare cu apă și canalizare din municipiul Sibiu - Zona 2 și îmbunătățirea procesului de contorizare și facturare			35.366.352,30
CL5	Contract de Proiectare și Executie Lucrari " Amenajare și dotari laborator central analize apă și apă uzată"			4.033.234,55
CL7	Aducțiuni apă brută Gura Râului, Aducțiune Săliște-Tilișca			83.814.412,27
CL8	Aducțiuni Roșia, Șura Mare, Șelimbăr, Aducțiune și GA Șura Mică			12.418.234,97
CL10 Lot2	Rezervoare Cisnădie - STAP Dumbrava Lot2			15.882.622,45
CL11	Extinderea și reabilitarea rețelelor de alimentare cu apă și canalizare din localitățile Poplaca, Rășinari, Cisnădie, Cisnădioara și Tocile și colector ape uzate			20.145.069,14
CL12	Extinderea rețelelor de alimentare cu apă și canalizare din localitățile Miercurea Sibiului, Dobârca și Apoldu de Sus, Săliște, Galeș, Vale, Mag și Tilișca			33.203.312,70
CL13	Extinderea rețelelor de alimentare cu apă și canalizare din localitățile Daia, Bungard, Veștem, Șura Mică, Ocna Sibiului, Vurpăr, Șura Mare, Slimnic, Ruși, Avrig, Săcădate și Racovița și colector ape uzate Șelimbăr SEAU - Mohu			34.932.463,64
CL14	Reabilitare Extind.Aductiuni sistemul Fagaras			15.645.248,37
CL15	Reabilitare Extind.Retele Fagaras			21.342.559,92
CL16	Reabilitare SEAU Mun.Fagaras			37.242.556,19
CL17 Lot1	SEAU Saliste Lot1			8.383.284,34
CL17 Lot2+3	SEAU Cristian, Miercurea Lot2+3			10.561.137,92
	Alte Taxe și avize/Comisioane			649.369,99
	Salarii UIP			2.160.469,00
<b>H</b>	<b>TOTAL LUCRARI CU FINANTARE NERAMBURSABILA- UIP</b>		<b>526.931.335,00</b>	<b>401.385.897,18</b>
	<b>TOTAL INVESTITII - (D+E+F+G+H)</b>		<b>609.600.335,00</b>	<b>431.494.994,48</b>

Mai jos este prezentată situația Imobilizării corporale în curs la data de 31.12.2025 .

Nr. crt.	Denumire obiectiv	Valoare inventar 31.12.2025
	<b>Fond IID</b>	
1	6341-REAB,RET APA SI CANAL STR,V,ALEXANDRI-pr,ASPI	29.479,74
2	6373-FAG-REAB,APA SI BRANS,M,VITEAZU-avz,Distrigaz	1.085,09
3	6411-SEAU MOHU-Cap,prod,en,el,surse,regener,-ANCPi	35,00
4	Digitalizare	1.082.554,91
	<b>Total Fond IID 31.12.2025</b>	<b>1.113.154,74</b>



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

<b>Surse proprii</b>		
5	Fagaras-ST,EPURARE-POS M,II-studiu fezab,Ecorom	142.000,00
6	6235-Cisnadie-REAB,RET,CAN,str,Argintului	4.682,19
7	6280-SELIMBAR-REAB,RET,APA SI CAN,AL,SEVIS-	30,00
8	6246-AMENAJ,ACCES BAZINE RETENTIE V,AARON	100.530,81
9	6361-AMENAJARE IMOBIL STR,TURDA	19.089.631,87
10	6373-FAG-REAB,RET,APA SI BRANS,STR,M,VITEAZU	35.035,00
11	6363-REPOZ,IMOBIL TEREN SELIMBAR	121.585,00
12	6414-Reab,r,apa si brans,str,Rennes-Sibiu	258.863,27
13	6417-SURA MARE-Concetrator transm,date	89.112,74
14	6432-CISNADIE-deviere cond,aduct,PFASIN-str,Madrid	877.359,18
15	6426-Realiz,SP ape pluv,pasaj subt,str,Lupeni	73.001,00
16	6434-SADU-Extind,ret,apa,pot,str,Turismului	54.354,46
17	6426-SIBIU-Realiz,SPAU-pasaj sub,str,Lupeni	15.777,94
18	6443 -Cisnadie-Reab,ret,can,str,P-ta Noua	26.983,16
19	6442-Cisnadie-Reab,cond,apa rez,2*500mc st,Cetatii	47.176,83
<b>Total investitii surse proprii 31.12.2025</b>		<b>20.936.123,45</b>
<b>INVESTIȚII UIP</b>		
20	AT pt.pregatirea aplicatiei de finantare si a docum.de atribuire pt.POIM 2014-2020	558.505,43
21	Servicii de Asistență tehnică pentru managementul proiectului și supervizarea execuției lucrărilor din cadrul "Proiectului regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în județele Sibiu și Brașov în perioada 2014 - 2020"	26.731.173,16
22	Extinderea și reabilitarea rețelelor de alimentare cu apă și canalizare din Municipiul Sibiu - Zona 1, inclusiv cămine pentru îmbunătățirea procesului de contorizare și facturare	103.326.541,06
23	Extinderea și reabilitarea rețelelor de alimentare cu apă și canalizare din municipiul Sibiu - Zona 2 și îmbunătățirea procesului de contorizare și facturare	35.366.352,30
24	Contract de Proiectare și Executie Lucrari " Amenajare și dotari laborator central analize apa și apa uzata"	4.033.234,55
25	Aducțiuni apă brută Gura Râului, Aducțiune Săliște-Tilișca	111.108.428,60
26	Aducțiuni Roșia, Șura Mare, Șelimbăr, Aducțiune și GA Șura Mică	49.840.599,07
27	Rezervoare Cisnadie - STAP Dumbrava Lot2	16.616.587,05
28	Extinderea și reabilitarea rețelelor de alimentare cu apă și canalizare din localitățile Poplaca, Rășinari, Cisnădie, Cisnădioara și Tocile și colector ape uzate	34.882.737,11
29	Extinderea rețelelor de alimentare cu apă și canalizare din localitățile Miercurea Sibiului, Dobârca și Apoldu de Sus, Săliște, Galeș, Vale, Mag și Tilișca	71.899.569,63
30	Extinderea rețelelor de alimentare cu apă și canalizare din localitățile Daia, Bungard, Veștem, Șura Mică, Ocna Sibiului, Vurpăr, Șura Mare, Slimnic, Ruși, Avrig,Săcădate și Racovița și colector ape uzate Șelimbăr SEAU - Mohu	59.643.273,51
31	Reabilitare Extind.Aductiuni sistemul Fagaras	38.017.560,92
32	Reabilitare Extind.Retele Fagaras	21.342.559,92
33	Reabilitare SEAU Mun.Fagaras	42.328.346,47
34	SEAU Saliste Lot1	14.185.707,55
35	SEAU Cristian, Miercurea Lot2+3	18.046.470,15



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

36	Alte Taxe si avize/Comisioane	3.129.001,42
37	Salarii UIP	5.938.416,00
38	CSP Utilaje Tehnologice si de Transport Lot1 (TVA rambursat)	416.577,40
39	Sprijin pt.pregatirea aplicatiei de finantare si a documentatiilor de atribuire pt.proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata din judetele Sibiu si Brasov in perioada 2014-2020	9.537.437,97
40	CSP Lot 1 Achiziția de Contoare, concentratoare de transmitere date (inclusiv platforma de vizualizare date) în cadrul "Proiectului Digitalizarea Infrastructurii de Apă și Apă Uzată pentru Operatorul Regional Apă Canal Sibiu SA" finanțat prin POIM	3.317.254,36
41	CSP Lot 2 Achiziția de debitmetre, senzori de presiune și loggeri de transmitere date (inclusiv platforma de vizualizare date), 1 set de loggeri acustici și vană de reducere a presiunii, în cadrul "Proiectului Digitalizarea Infrastructurii de Apă și Apă Uzată pentru Operatorul Regional Apă Canal Sibiu SA" finanțat prin POIM	1.922.802,00
	Alte investitii surse proprii ACS	1.756,61
	<b>TOTAL INVESTITII UIP LA 31.12.2025</b>	<b>672.190.891,94</b>
	<b>TOTAL INVESTITII IN CURS LA 31.12.2025</b>	<b>694.240.170,13</b>

B) **Active circulante - 326.410.656 lei** (Stocuri în valoare de 5.048.782 lei, creanțe în valoare de 38.026.938 lei ,investiții pe termen scurt 21.573.080 și disponibilități bănești în valoare de 261.761.856 lei).

Activele circulante sunt în creștere cu 118.710.165 lei față de anul precedent pe fondul scăderii creanțelor (-8.206.424 lei) și a stocurilor (-2.036.971 lei), și creșterii disponibilităților bănești - numerar și investiții pe termen scurt (+128.953.560 lei).

Evoluția creanțelor este prezentată mai jos.

CREANȚE	SOLD LA 31 12.2025	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
<b>Total, din care :</b>	<b>38.026.938</b>	<b>38.026.938</b>	0
<b>Creanțe comerciale</b>	29.922.183	29.922.183	0
<b>Alte creanțe</b>	8.104.755	8.104.755	

Structura Creanțelor Comerciale Aferente Clienților la 31.12.2025 se prezintă astfel:

**TOTAL CREANȚE COMERCIALE = 29.922.183 lei** din care:

- Facturi de întocmit	=	17.801.613 lei
- Furnizori debitori	=	0
- Ajustări depreciere	=	(1.682.371) lei
- Clienți de încasat	=	13.802.941 lei

Clienții de încasat în valoare de 13.802.941 lei sunt în următoarea structură:



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

- populație	=	9.082.933 lei
- rest consumatori	=	4.720.008 lei
<b>MAI VECHI DE 45 ZILE</b>	=	<b>8.361.571 lei</b> din care:
- populație	=	6.652.519 lei
- rest consumatori	=	1.709.052 lei
<b>MAI VECHI DE UN AN</b>	=	<b>1.578.486 lei</b> din care:
- populație	=	1.268.011 lei
- rest consumatori	=	310.475 lei

Din situația prezentată mai sus privind creanțele comerciale-clienți de încasat la 31.12.2025 rezultă că:

- un procent de 65,80 % trebuie recuperate de la populație, iar restul de 34,20% din acestea trebuie recuperate de la restul consumatorilor (agenți economici, instituții publice).

- Din creanțele restante, mai vechi de 45 zile, un procent de 79,56% îl reprezintă creanțele restante de la populație, iar diferența de 20,44% sunt creanțe restante de la restul consumatorilor.

- Din creanțele restante mai vechi de un an (considerate incerte), un procent de 80,33% îl reprezintă creanțele restante incerte de la populație, iar diferența de 19,67% sunt creanțe restante incerte de la restul consumatorilor.

Mai jos este prezentată și situația celor mai mari datornici la 31.12.2025 (creanțe restante mai vechi de 45 zile):

NR. CRT.	DENUMIRE PARTENER	LOCALITATE	SUMA
1	ASOCIATIA DE LOCATARI NR.2	FAGĂRAȘ	265.939,80
2	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 4	FAGĂRAȘ	253.396,51
3	ASOC.PROPR.PLOPULUI NR.1	FAGĂRAȘ	232.242,76
4	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR.9	FAGĂRAȘ	219.733,46
5	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR.31	FAGĂRAȘ	162.654,26
6	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR.11	FAGĂRAȘ	126.296,54
7	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR.33	FAGĂRAȘ	124.703,07
8	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR.3	FAGĂRAȘ	119.961,23
9	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR.23	FAGĂRAȘ	89.550,08
10	CARABULEA IOANESIU	SIBIU	86.522,04
11	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR.40	FAGĂRAȘ	78.483,34
12	HORTICOLA INTERNATIONAL SEVIS SA	SIBIU	71.345
13	ASOCIATIA DE LOCATARI NR.15	FAGĂRAȘ	66.477,67
14	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR.30	FAGĂRAȘ	61.010,41
15	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR.16	FAGĂRAȘ	54.787
<b>TOTAL</b>			<b>2.013.103,17</b>

În cursul anului 2025 cei mai importanți clienți ai societății au fost (după valoarea serviciilor achiziționate):

NR. CRT	DENUMIRE CLIENT	LOCALITATE	VALOARE FACTURATĂ
1	SCANDIA FOOD SRL	SIBIU	3.861.415
2	COMPA SA	SIBIU	3.011.380
3	JOYSON SAFETY SYSTEMS SIBIU SRL	CISNĂDIE	2.887.557
4	MUNICIPIUL SIBIU	SIBIU	1.700.630
5	U.M.01512	SIBIU	1.213.326



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

6	SPITALUL CLINIC JUDETEAN DE URGENTA	SIBIU	1.117.324
7	SC CONTINENTAL AUTOMOTIVE	SIBIU	992.350
8	UNIVERSITATEA LUCIAN BLAGA	SIBIU	953.368
9	SC MARQUARDT SCHALTSYSTEME SCS	SIBIU	794.440
10	S.C. PIM S.A.	SIBIU	661.584
	<b>TOTAL</b>		<b>17.193.374</b>

Structura altor creanțe se prezintă astfel :

	EXERCİȚIU FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURRENT
Subvenții de încasat	17.246.880	5.763.538
TVA de recuperat	65.393	0
Creanțe în legătură cu Bugetul de stat	0	0
TVA neexigibil	331.679	392.903
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	811.388	622.477
Debitori diverși	25.029	22.049
Creanțe în legatură cu personalul	798	6.207
Ajustări pt. deprecierea creanțelor – debitori diverși	(4)	(4)
Dobanzi de incasat		1.297.585
Operatiuni in curs de clarificare	70	0
<b>Total</b>	<b>18.481.232</b>	<b>8.104.755</b>

C) **Cheltuielile în avans** scad în anul 2025 față de 2024 ( - 42.201 lei) , în această poziție bilanțieră fiind sumele ce urmează a fi reluate ca și cheltuieli în exercițiile financiare viitoare ( asigurări plătite , licențe , penalități )

Situația datoriilor la 31.12.2025 arată ca acestea cresc cu 153.087.022 lei față de anul precedent astfel:

Datorii	Sold 31.12.2025	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0	0
Furnizori	968.627	968.627		
Furnizori de imobilizări	53.108.225	53.108.225		
Furnizori facturi de întocmit	2.290.063	2.290.063		
Datorii în legatură cu personalul	1.990.365	1.990.365		
Contribuții datorate în numele salariaților	2.764.963	2.764.963		
Contribuții datorate de societate	309.409	309.409		
Impozit de plată aferent salariilor	542.187	542.187		
Impozitul pe profit	564.253	564.253		
TVA datorat (neexigibil)	2.435.372	2.435.372		
Alte impozite si taxe	0	0		
Alte datorii față de bugetul statului	0	0		
Creditori diverși	169.894.432	169.894.432		
Decontări cu actionarii	5	5		



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Leasinguri și garanții	17.411.918	7.899.283	9.512.635	
Alte datorii	30.834	30.834		
<b>Total</b>	<b>252.310.652</b>	<b>242.798.017</b>	<b>9.512.635</b>	<b>0</b>
<b>Datorii</b>	<b>Sold la</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>		
	<b>31.12.2024</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>
Sume datorate instituțiilor de credit	1.877.185	1.877.185		
Fumizori	17.893.611	17.893.611		
Fumizori de imobilizări	2.996.477	2.996.477		
Fumizori facturi de întocmit	2.174.257	2.174.257		
Datorii în legătură cu personalul	2.420.160	2.420.160		
Contribuții datorate în numele salariaților	284.158	284.158		
Contribuții datorate de societate	478.331	478.331		
Impozit de plată aferent salariilor	977.938	977.938		
Impozitul pe profit	1.346.194	1.346.194		
TVA datorat	0	0		
Alte impozite și taxe	0	0		
Alte datorii față de bugetul statului	0	0		
Creditori diverși	58.735.477	58.735.477		
Decontări cu acționarii	5	5		
Leasinguri și garanții	10.039.866	281.589	9.758.277	
<b>Total</b>	<b>99.223.630</b>	<b>89.465.353</b>	<b>9.758.277</b>	<b>0</b>

D) Datoriile cu termen de exigibilitate sub un an cresc cu 153.332.664 lei datorită creșterii în principal a sumelor datorate diverșilor creditori ( + 111.158.955 lei - sumă încasată ca prefinanțare în cadrul proiectelor cu finanțare europeană) și furnizorilor de imobilizări ( +50.111.748 lei) pe fondul scăderii sumelor datorate instituțiilor de credit .

Principali furnizori de plată la 31.12.2025 sunt arătați mai jos :

NR.CRT	FURNIZOR	SOLD FINAL
1	TERRA BUILDING SRL	35.366.352
2	PRO HART GROUP SRL	15.294.004
3	PACONSTRUCT	1.591.858
4	ALFA LAVAL	326.579
5	AXT 2000	232.631
6	PURE WATER	190.170
7	OMV PETROM MARKETING	186.217
8	SVS EXECUTION SECURITY	126.475
9	VESTRA INDUSTRY	114.706
10	XPERT PRINT TECH	83.066
<b>TOTAL</b>		<b>53.512.058</b>

În cursul anului 2025 cei mai importanți furnizori pentru societate sunt:



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NR.CRT	FURNIZOR	VALOARE
1	AQUA SERV SRL	96.232.647
2	STRABAG SRL	69.151.491
3	DECONSTRUCT AG SRL	51.172.238
4	TERRA BUILDING SRL	35.366.352
5	GOPRO INFRASTRUCTURE SRL	35.210.711
6	EUSKADI SRL	35.049.852
7	PRO HART GROUP SRL	33.203.313
8	MATEI CONSTRUCT CONSTRUCTII	18.944.422
9	HILL INTERNATIONAL (BUCHAREST) SRL	14.669.243
10	PACONSTRUCT SRL	13.323.735
	<b>TOTAL</b>	<b>402.324.004</b>

E) **Activul circulant net** al societății ajunge negativ ( -412.864.762 lei) , ca urmare a includerii veniturilor în avans/subvențiilor de reluat într-o perioadă de până la un an.pe fondul creșterii numerarului și a investițiilor pe termen scurt (+ 128.953.560), concomitent cu scăderea creanțelor ( -8,206.424 lei) , creșterii datoriilor cu termen de exigibilitate sub un an (+ 153.332.664) și creșterii subvențiilor de reluat într-o perioadă de sub un an (+ 453.881.866) .

F ) **Total Active – Datorii curente** sunt în scădere cu 119.898.267 lei datorită creșterii puternice a subvențiilor pentru investiții de reluat pe termen scurt.

G ) **Datoria peste un 1 an** este în ușoară scădere cu 245.642 lei.

H) **Provizioanele** marchează o scădere de 899.922 lei în structura de mai jos :

Denumirea provizionului	Sold la 31.12.2024	Transfer în cont	Transfer din cont	Sold la 31.12.2025
<b>1. Provizioane pentru litigii din care :</b>	<b>681.197</b>	<b>0</b>	<b>62.913</b>	<b>618.284</b>
Provizion C-tii Napoca dosar 4148/84/2014	542.056	0	0	542.056
Provizion penalități Adm. Bazinala Dos 3951/306/2018	0	0	0	0
Provizion Com. Selimbar 2243/85/2020	0	0	0	0
Provizion UAT Avrig dos 2931/85/2021	139.141	0	62.913	76.228
<b>2. Provizion pentru prima particip.salariaților la profit</b>	<b>1.700.000</b>	<b>1.700.000</b>	<b>1.700.000</b>	<b>1.700.000</b>
<b>3. Provizion pentru C.O. neefectuate si pensionări</b>	<b>2.680.600</b>	<b>1.843.591</b>	<b>2.680.600</b>	<b>1.843.591</b>
<b>Total provizioane</b>	<b>5.061.797</b>	<b>3.543.591</b>	<b>4.443.513</b>	<b>4.161.875</b>

I) **Veniturile în avans** (subvenții pentru investiții) sunt de **665.047.873** lei, în creștere cu 280.498.122 lei .

În cursul anului 2025 au fost primite subvenții în suma totală de **329.066.596** lei astfel:

- Finanțări buget – **302.725.050** lei
- Contribuții la fond IID – **26.341.202** lei din care :
  - Impozit pe profit restituit - 9.237.523 lei



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

- Redevențe restituite - 17.103.679 lei  
- Plusuri de inventar - 344 lei  
În anul 2025 valoarea subvențiilor s-a diminuat cu suma de **48.568.474 lei** astfel :

- 4.777.535 lei - venituri din subvenții pentru investiții
- 5.182.203 lei – restituiri de subvenții
- 3.990 lei – plusuri de inventar
- 5.856 lei – salarii neeligibile
- 120.000 lei – comision 0,2% credit BCR
- 38.478.890 lei - predare investiții finalizate către UAT-uri, din care:
  - 35.745.923 lei – predări către CJ Sibiu
  - 2.732.967 lei – predări către UAT Mun. Fagaras

J) **Capitalul propriu** al societății la sfârșitul anului 2025 este de 224.020.054 lei, în creștere cu 54.631.041 lei și este compus din 4.969.213 lei - capital social, 993.842 lei - rezerve legale, 148.027.614 lei - alte rezerve, profit reportat în sumă de 15.398.345 lei și profitul exercițiului financiar 2025 în sumă de 54.631.040 lei.

#### 2.2.2. Inventarierea patrimoniului

Inventarierea patrimoniului s-a realizat în conformitate cu Legea nr. 82/1991 , cu prevederile Ordinului nr. 2861 / 2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii și cu prevederile procedurii operaționale PO-SCO-02 - Inventarierea patrimoniului societății Apă Canal Sibiu SA și a prevederilor art. 25 din Legea nr. 51/2006 – a serviciilor comunitare de utilități publice, cu modificările și completările ulterioare.

Ca urmare, a fost emisă Decizia nr. 312 / 08.12.2025 prin care s-a procedat la inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, aparținând societății Apă Canal Sibiu SA, cu sediul social în localitatea Sibiu, str. Eschil, nr.6, CUI RO2684940 nr. ORC J1998001023322, numindu-se comisia centrală de inventariere precum și alte 15 subcomisii de inventariere.

În data de 31.12.2025 s-a finalizat prin semnare Procesul Verbal de instruire a președinților de comisii de inventariere nr. 40158/18.12.2025, conform Procedurii operaționale de inventariere a patrimoniului cod PO-SCO-02, numiți prin Decizia nr. 312/08.12.2025 privind organizarea inventarierii patrimoniului APĂ CANAL SIBIU SA la data de 31.12.2025.

Au fost respectate prevederile legale cu privire la efectuarea operațiunii de inventariere, în sensul că : s-au luat declarații de inventar de la responsabilii de patrimoniu / gestionari, inventarul s-a efectuat faptic la locurile de depozitare, iar stocurile factice au fost comparate cu stocurile scriptice existente în contabilitate.

În cursul acestei operațiuni au fost inventariate separat și bunurile materiale aparținând Domeniului Public, un exemplar din dosarul cu rezultate fiind înaintat la Direcția Domeniului Public din cadrul fiecărei primării care are bunuri materiale concesionate la S.C. Apă-Canal Sibiu S.A.

#### 2.2.3. Indicatori de utilizare a capitalului

Analizând situația bilanțieră a societății prin prisma unor indicatori economico-financiar observăm că utilizarea capitalurilor proprii se menține în parametrii anului precedent.

După cum se observă din tabelul următor indicatorii de activitate se mențin relativ constanți față de anul precedent.



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

INDICATORI DE ACTIVITATE	2024	2025
<b>Viteza de rotație a stocurilor</b>		
Costul Vânzărilor ( chelt de exploatare )- (A)	134.525.223	148.796.558
Stoc mediu (B)	7.025.907	6.067.268
A/B	<b>19,15</b>	<b>24,52</b>
(365*B/A)- zile	<b>19,06</b>	<b>14,88</b>
<b>Viteza de rotație a debitorilor clienți</b>		
Sold mediu clienți (A)	26.578.609	30.318.515
Cifra de afaceri netă (B)	166.843.527	191.286.890
(A/B)*365 zile	<b>58,15</b>	<b>57,85</b>
<b>Viteza de rotație a creditorilor furnizori</b>		
Sold mediu furnizori (A)	6.349.193	39.567.078
Total achiziții	316.191.546	475.839.028
(A/B)*365 zile	<b>7,33</b>	<b>30,35</b>
<b>Rotația capitalului de lucru</b>		
Cifra de afaceri (A)	166.843.527	191.286.890
Active circulante nete/ datorii curente (B)	75.666.200	-412.864.762
(A/B)	<b>2,20</b>	<b>-0,46</b>
<b>Rotația capitalului de lucru operațional</b>		
Cifra de afaceri (A)	166.843.527	191.286.890
Active circulante - datorii curente (B)	118.235.138	83.612.639
(A/B)	<b>1,41</b>	<b>2,29</b>
<b>Rotația activului total</b>		
Cifra de afaceri (A)	166.843.527	191.286.890
Total active (B)	658.224.191	1.145.540.454
(A/B)	<b>0,25</b>	<b>0,17</b>

Indicatorii de activitate evidențiază o îmbunătățire a gestiunii stocurilor și o menținere relativ stabilă a vitezei de încasare a creanțelor. Rotația stocurilor crește de la 19,15 la 24,52 rotații, iar durata medie de stocare scade de la 19,06 zile la 14,88 zile, ceea ce indică o utilizare mai eficientă a stocurilor. În același timp, societatea trebuie să mențină un nivel minim de stocuri tehnice pentru continuitatea serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare.

Durata de încasare a creanțelor comerciale rămâne relativ stabilă, la aproximativ 58 de zile, dar peste termenul uzual de scadență, ceea ce impune continuarea măsurilor de monitorizare și recuperare a creanțelor restante.

Viteza de rotație a creditorilor furnizori crește de la 7,33 zile la 30,35 zile, pe fondul creșterii soldurilor furnizorilor, în special furnizori de imobilizări aferenți proiectelor de investiții. Indicatorul nu trebuie interpretat exclusiv ca deteriorare a disciplinei la plată, ci în corelație cu termenele contractuale de plată și cu mecanismul de finanțare/rambursare al proiectelor.

Rotația capitalului de lucru calculată pe baza poziției „active circulante nete/datorii curente nete” din bilanț devine negativă, respectiv -0,46, ca urmare a includerii veniturilor în avans/subvențiilor de reluat într-o perioadă de până la un an. Din acest motiv, indicatorul nu mai are relevanță economică directă pentru eficiența operațională curentă. Pentru analiză managerială, se poate utiliza suplimentar capitalul de lucru operațional, calculat ca active circulante minus datorii curente, care la 31.12.2025 este pozitiv, în sumă de aproximativ 83,6 milioane lei.



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Rotația activului total scade de la 0,25 la 0,17, ca efect al creșterii semnificative a activelor totale prin investițiile în infrastructură. Scăderea indicatorului este specifică perioadelor de investiții majore și trebuie interpretată în corelație cu stadiul implementării proiectelor, nu ca o deteriorare a activității curente.

INDICATORI AI SOLVABILITĂȚII	2024	2025
<b>Rata solvabilității patrimoniale</b>		
Capital propriu (A)	169.389.013	224.020.054
Total pasive(B)	658.224.191	1.145.540.454
(A/B)*100	<b>25,73%</b>	<b>19,56%</b>
<b>Rata autonomiei financiare</b>		
Capital propriu (A)	169.389.013	224.020.054
Capital angajat ( capital propriu + datorii pe termen lung )(B)	179.147.290	233.532.689
(A/B)*100	<b>94,55%</b>	<b>95,93%</b>
<b>Gradul de îndatorare</b>		
Capital împrumutat (A)	99.223.629	252.310.652
Capital propriu (B)	169.389.013	224.020.054
(A/B)*100	<b>58,58%</b>	<b>112,63%</b>
<b>Rata acoperirii dobânzii</b>		
Profit brut - înainte de dobânzi și impozit (A)	47.424.789	63.454.878
Dobândă (B)	29.115	n/a
A/B	<b>1628,88</b>	<b>n/a</b>

Rata solvabilității patrimoniale scade de la 25,73% la 19,56%, pe fondul creșterii substanțiale a activelor și a pasivelor asociate finanțării pentru investiții. Scăderea nu indică o deteriorare operațională, ci reflectă structura specifică finanțării proiectelor de infrastructură, în care o parte importantă a activelor este finanțată din subvenții și sume primite în cadrul proiectelor europene.

Rata autonomiei financiare rămâne foarte ridicată, de 95,93%, ceea ce indică un grad redus de dependență de datorii pe termen lung purtătoare de dobândă. Gradul de îndatorare crește de la 58,58% la 112,63%, însă această evoluție trebuie analizată în corelație cu structura datoriilor: creșterea provine în principal din creditori diverși - prefinanțare, furnizori de imobilizări și sume aferente proiectelor de investiții, nu din utilizarea creditului bancar. La 31.12.2025 societatea nu are sume utilizate din creditul contractat pentru cofinanțarea proiectului regional.

INDICATORI DE LICHIDITATE	2024	2025
<b>Rata lichidității generale</b>		
Active curente- (A)	207.700.491	326.410.656
Obligații curente (B)	89.465.353	242.798.017
A/B	<b>2,32</b>	<b>1,34</b>
<b>Rata lichidității imediate</b>		
Active curente (A)	207.700.491	326.410.656
Stocuri (B)	7.085.753	5.048.782
Obligații curente (C)	89.465.353	242.798.017
(A-B)/C	<b>2,24</b>	<b>1,32</b>



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Indicatorii de lichiditate rămân supraunitari, ceea ce arată capacitatea societății de a acoperi obligațiile curente prin active circulante. Reducerea lichidității generale de la 2,32 la 1,34 și a lichidității imediate de la 2,24 la 1,32 reflectă în principal majorarea datoriilor curente aferente investițiilor. În analiza lichidității trebuie menționat că o parte din disponibilități are destinație specifică - Fond IID, proiecte cu finanțare nerambursabilă sau alte surse cu utilizare reglementată - astfel încât lichiditatea contabilă trebuie corelată cu lichiditatea disponibilă pentru activitatea curentă.

#### 2.3. Contul de rezultate

ELEMENTE DE VENITURI ȘI CHELTUIELI	2024	2025	% Realizat
I. CIFRA DE AFACERI NETĂ	166.843.527	191.286.890	114,65%
II. VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	179.256.984	203.529.115	113,54%
III. CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE – TOTAL	134.525.223	148.796.558	110,61%
IV. REZULTATUL DIN EXPLOATARE	44.731.761	54.732.557	122,36%
V. VENITURI FINANCIARE – TOTAL	2.710.269	8.723.724	321,88%
VI. CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	46.356	1.403	3,03%
VII. REZULTATUL FINANCIAR-profit	2.663.913	8.722.321	327,43%
VIII. REZULTATUL CURENT	47.395.674	63.454.878	133,88%
IX. VENITURI TOTALE	181.967.253	212.252.839	116,64%
X. CHELTUIELI TOTALE	134.571.579	148.797.961	110,57%
XI REZULTATUL BRUT	47.395.674	63.454.878	133,88%
XII. IMPOZITUL PE PROFIT	6.903.103	8.823.838	127,82%
XIII. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	40.492.571	54.631.040	134,92%

##### 2.3.1. Evoluția veniturilor și cheltuielilor

Mai jos este prezentată în sinteză evoluția veniturilor și cheltuielilor în anul 2025 față de anul 2024 :

**Veniturile totale** realizate de societate în anul 2025 au fost de **212.252.839 lei** (203.529.115 lei venituri din exploatare și 8.723.724 lei venituri financiare ) , iar **Cheltuielile totale** au fost de **148.797.961 lei** (148.796.558- cheltuieli de exploatare și 1.403 lei cheltuieli financiare).

Cifra de afaceri este în creștere (+ 14,65 %) față de anul precedent , la fel și veniturile din exploatare. (+13,54 %) , iar cheltuielile din exploatare au crescut cu 10,61 % , motiv pentru care rezultatul din exploatare al anului 2025 a crescut cu 10.000.796 lei față de anul precedent (+ 22,36 %). Creșterea rezultatului din exploatare se datorează creșterii puternice a veniturilor din servicii prestate ca urmare a majorărilor de prețuri și tarife.

Rezultatul financiar al anului 2025 a crescut (+6.058.408 lei) datorită creșterii veniturilor financiare, plus 6.013.455 lei față de 2024, pe fondul scăderii cheltuielilor financiare cu 44.953 lei față de anul precedent . Aceste evoluții se datorează creșterii dobânzilor încasate de societate ca urmare a faptului că societatea și-a plasat disponibilitățile financiare în depozite bancare pe fondul încasărilor din prefinanțări a proiectelor din PDD. Diferențele de curs valutar nu au influențat rezultatul financiar al societății.



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**Profitul brut** realizat de societate în anul 2025 a fost de **63.454.878 lei**, la care s-a calculat un **impozit pe profit** în sumă de **8.823.838 lei**, rezultând **profitul net al exercițiului** în sumă de **54.631.040 lei**, în creștere cu 34,92 % față de anul precedent (+14.138.469 lei).

Analiza cifrei de afaceri realizată în anul 2025 nu relevă modificări în structura veniturilor realizate aceasta fiind asemănătoare cu structura veniturilor realizată în 2024 observându-se creșterea semnificativa a veniturilor din servicii de alimentare cu apă și a serviciilor de canalizare.

DENUMIREA INDICATORULUI	EXERCITIUL FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURENT
Venituri din vânzarea mărfurilor	74	75
Venituri din servicii prestate – total din care	166.843.453	191.286.815
Servicii de alimentare cu apă	90.579.594	104.027.354
Servicii de canalizare	74.475.703	85.151.358
Servicii de citire contori	466.822	540.231
Alte servicii	1.306.647	1.507.171
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	0	0
Venituri din vânzarea produselor reziduale	12.628	56.639
Venituri din activități diverse	2.059	4.062
<b>Total</b>	<b>166.843.527</b>	<b>191.286.890</b>

Alte venituri din exploatare se mențin la un nivel apropiat de cel al anului precedent, cu o ușoară scădere de 171.232 lei (-1,38%), după cum este arătat mai jos.

DENUMIREA INDICATORULUI	EXERCITIUL FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURENT
Venituri din producția de imobilizări corporale	6.704.817	6.093.169
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	820.998	817.670
Venituri din vânzarea activelor și alte operațiuni de capital	7.498	51.501
Alte venituri din exploatare	206.925	502.351
Venituri din subvenții pentru investiții	4.673.219	4.777.534
<b>Total</b>	<b>12.413.457</b>	<b>12.242.225</b>

În ceea ce privește cheltuielile din exploatare remarcăm faptul că creșterea de 14.231.775 lei (+10,61%) față de anul precedent se datorează în principal majorării cheltuielilor cu personalul (+5.986.067 lei față de anul precedent), a creșterii cheltuielilor cu materialele și utilitățile (+1.084.464 lei), a cheltuielilor cu redevența (+5.515.654 lei) și a cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor(+515.083 lei), a cheltuielilor cu serviciile externe (+499.968 lei), după cum este arătat mai jos:

DENUMIREA INDICATORULUI	EXERCITIUL FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURENT
Cheltuieli cu materialele consumabile	11.502.430	11.840.174
Cheltuieli privind obiectele de inventar	498.818	428.122
Cheltuieli privind materialele nestocate	4.652.717	5.023.438
Cheltuieli privind utilitățile din care	9.234.329	9.680.876



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

cheltuieli cu consumul de energie electrică	8.309.058	8.692.493
cheltuieli cu consumul de gaze naturale	506.802	537.705
Cheltuieli privind marfurile	74	75
Cheltuieli privind ambalajele	1.128	1.275
<b>Total cheltuieli materii prime , consumabile și utilități</b>	<b>25.889.496</b>	<b>26.973.960</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	60.901.266	64.365.966
Cheltuieli cu tichetele acordate salariaților	5.661.379	5.684.120
Cheltuieli privind asigurările si protecția socială Total din care	2.112.418	4.611.044
Cheltuieli privind contribuția asiguratorie pentru muncă	1.379.561	1.485.357
Alte cheltuieli privind asigurările si protecția socială	732.857	3.125.687
<b>Total cheltuieli cu salariile</b>	<b>68.675.063</b>	<b>74.661.130</b>
<b>Cheltuieli cu redevențele și chirile</b>	<b>11.939.490</b>	<b>17.455.144</b>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	2.369.449	2.666.875
Cheltuieli cu primele de asigurare	348.231	451.567
Cheltuieli cu pregătirea personalului	70.359	63.004
Cheltuieli cu colaboratorii	383.145	365.396
Cheltuieli cu comisioane și onorarii	60.536	87.844
Cheltuieli de protocol, reclamă si publicitate	327.616	266.252
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	128.446	122.030
Cheltuieli cu deplasări, detașări si transferări	89.943	90.657
Cheltuieli poștale si taxe de telecomunicații	455.428	460.520
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	517.933	580.094
Servicii de pază	1.020.235	1.162.312
Întreținere tehnică de calcul	851.593	705.835
Alte servicii	2.502.185	2.602.681
<b>Total cheltuieli prestații externe</b>	<b>9.125.099</b>	<b>9.625.067</b>

Din analiza distribuției veniturilor și cheltuielilor pe localități se relevă contribuția majoritară pe care o are Municipiul Sibiu la rezultatele financiare ale societății.

LOCALITATE	VENITURI	CHELTUIELI	PROFIT/PIERDERE
PĂLTINIȘ	150.688,65	613.305,14	-462.616,49
ȘURA MICĂ	2.492.156,24	1.765.966,26	726.189,98
ȘELIMBĂR	15.207.639,73	1.623.925,86	13.583.713,87
OCNA SIBIULUI	1.873.909,50	3.209.990,30	-1.336.080,80
SADU	1.183.318,84	1.719.853,66	-536.534,82
FĂGĂRAȘ	15.405.088,16	18.876.126,55	-3.471.038,39
CRISTIAN	2.558.574,69	1.202.645,74	1.355.928,95
AVRIG	6.356.105,83	7.704.858,68	-1.348.752,85
ȘURA MARE	3.147.466,90	1.069.753,29	2.077.713,61
CISNĂDIE	12.146.737,36	3.164.587,16	8.982.150,20



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

RĂȘINARI	1.613.394,70	1.156.332,80	457.061,90
RACoviȚA	990.338,18	850.652,55	139.685,63
POPLACA	505.570,90	1.128.275,70	-622.704,80
SĂLIȘTE	2.096.762,85	4.223.144,08	-2.126.381,23
GURA RAULUI	1.041.045,25	1.143.871,82	-102.826,57
LOAMNEȘ	987.702,19	1.477.137,18	-489.434,99
TILIȘCA	286.639,45	629.474,77	-342.835,32
PĂUCA	646.967,79	1.191.898,34	-544.930,55
ROSIA	123.860,99	331,83	123.529,16
BECLEAN	431.322,69	158.257,78	273.064,91
ORLAT	976.868,91	837.043,86	139.825,05
VOILA	819.130,85	199.887,65	619.243,20
LISA	45.198,25	22.630,42	22.567,83
RECEA	154.686,69	10.347,54	144.339,15
SIBIU	146.177.019,34	108.806.855,72	37.370.163,62
<b>TOTAL</b>	<b>217.418.194,93</b>	<b>162.787.154,68</b>	<b>54.631.040,25</b>

#### 2.3.2 Profitabilitatea

<b>PROFITABILITATEA ȘI RENTABILITATEA CAPITALULUI</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b><i>Rentabilitatea capitalului angajat</i></b>		
Profit înainte de dobânzi și impozit (A)	47.424.789	63.454.878
Capital angajat ( capital propriu + datorii pe termen lung ) (B)	179.147.290	233.532.689
(A/B)*100	<b>26,47%</b>	<b>27,17%</b>
<b><i>Rentabilitatea capitalului propriu</i></b>		
Profitul net (A)	40.492.571	54.631.040
Capital propriu (B)	169.389.013	224.020.054
(A/B)*100	<b>23,91%</b>	<b>24,39%</b>
<b><i>Rata profitului operațional</i></b>		
Profit din exploatare (A)	44.731.761	54.732.557
Capital propriu (B)	169.389.013	224.020.054
(A/B)*100	<b>26,41%</b>	<b>24,43%</b>
<b><i>Rata profitului net</i></b>		
Profitul net (A)	40.492.571	54.631.040
Venituri totale (B)	181.967.253	212.252.839
(A/B)*100	<b>22,25%</b>	<b>25,74%</b>
<b><i>Rentabilitatea activelor</i></b>		
Profitul net (A)	40.492.571	54.631.040
Total active (B)	658.224.191	1.145.540.454
(A/B)*100	<b>6,15%</b>	<b>4,77%</b>



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Indicatorii de profitabilitate se mențin la un nivel ridicat în anul 2025. Rentabilitatea capitalului angajat crește de la 26,47% la 27,17%, ca urmare a creșterii profitului înainte de impozitare și dobânzi, în contextul majorării veniturilor operaționale și al controlului relativ al cheltuielilor de exploatare. Rentabilitatea capitalului propriu crește de la 23,91% la 24,39%, profitul net majorându-se cu 34,92%, de la 40.492.571 lei la 54.631.040 lei.

Rata profitului net crește de la 22,25% la 25,74%, ceea ce indică o îmbunătățire a capacității societății de a transforma veniturile totale în profit net. În schimb, rentabilitatea activelor scade de la 6,15% la 4,77%, nu ca urmare a deteriorării rezultatului, ci ca efect al creșterii semnificative a activelor, în principal prin investițiile derulate în cadrul proiectelor finanțate din fonduri nerambursabile.

INDICATOR PRIVIND REZULTATUL PE ACȚIUNE	2024	2025
<i>Câștigul pe acțiune</i>		
Profitul net (A)	40.492.571	54.631.040
Număr de acțiuni (B)	1.987.685	1.987.685
(A/B)	<b>20,37</b>	<b>27,48</b>

Câștigul pe acțiune crește față de anul precedent și ajunge la 27,48 lei/acțiune.

#### 2.4. Realizarea obiectivelor și criteriilor de performanță

Indicatorii cheie de performanță rezultați din planul de administrare aprobați prin Hotărârea AGOA nr 6 din 22.07.2025 au fost urmăriți și realizați după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire indicator	Formulă de calcul indicator	U.M.	ANUL 2025	Țintă an 2025
<b>Indicatori financiari</b>					
1.	Rata cheltuielilor de capital	Cheltuieli de capital / Total active (din situațiile financiare anuale)	%	<b>37,67</b>	Min.10
2.	Raportul dintre datorii/ EBITDA	Datorii totale(din situațiile financiare anuale)/ EBITDA	Val.	<b>3,27</b>	5,5
3.	Rata de rotație a creanțelor	Cifra de afaceri neta/( Creanțe la începutul perioadei (T0) + Creanțe la finalul perioadei (T1) ) / 2	Val.	<b>4,54</b>	3,33
4.	Marja neta a profitului	Profit net / Cifra de afaceri neta	%	<b>28,56</b>	4,65
5.	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete	(Cifra de afaceri curenta - Cifra de afaceri anterioara ) / Cifra de afaceri anterioara	%	<b>14,65%</b>	Min. 10



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Indicatori nefinanciari					
1.	Consumul de energie	Consumul de energie	MWh	0,2	Max 0,32
2.	Rata de retenție a clienților	(numar de clienți_t- numar de clienți noi_t)/nr. de clienți _t-1	%	97,99	77
3.	Instituirea unui sistem de siguranta a angajatilor	Confirmarea instituirii sistemului	DA/NU	DA	DA
4.	Numarul de instruiiri in materie de siguranta	Numarul total de instruiiri in materie de siguranta care s-au efectuat pe parcursul anului	Nr.	9,79	4
5.	Ponderea componentelor variabile in remunerarea administratorilor executivi si a administratorilor neexecutivi	Valoarea componentelor variabile din pachetul de remunerare/Valoarea totala a pachetului de remunerare	%	3,13	Max 10
6.	Numarul de reuniuni ale comitetului consiliului de administratie	Numarul sedintelor consiliului de administratie sustinute de-a lungul anului	Nr.	13	Min. 10
7.	Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor	Confirmarea stabilirii politicilor	DA/NU	DA	DA
8.	Numar echivalent norma intreaga de angajati	Numarul total de ore lucratoare pentru toti angajatii conform contract/Numarul de ore lucratoare pentru un angajat care lucreaza cu norma intreaga	Nr.	673	Min. 630
9.	Rata cadrelor superioare de conducere de sex feminin	Numarul cadrelor superioare de conducere de sex feminin/Numarul de cadre superioare de conducere	%	32,26%	Min. 30%

Conducerea executivă a societății APĂ CANAL SIBIU S.A. în anul 2025 este asigurată de :

**Director General** - ing. Maier Bondrea Vasile - numit prin Decizia nr. 44/19.05.2025 a Consiliului de Administrație al societății Apă Canal Sibiu SA

**Director Economic** ec. Mitea Dan-Valeriu numit prin Decizia nr.4/27.01.2025 a Consiliului de Administrație.

**Director Tehnic** ing. Tatu Măirean

**Director Exploatare** ing. Tudorică Laurențiu

Conducerea executivă în anul 2025 a urmărit execuția planului de management pe toate componentele lui și încadrarea în indicatorii de performanță, urmărindu-se în permanență obiectivele strategiei aprobate ale societății. Pentru Directorul General setul de indicatori financiar aplicabil este similar cu cei ai Consiliului de Administrație arătați mai sus, în timp ce pentru Directorul Economic indicatorii financiari de performanță sunt după cum urmează:



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Denumire indicator	Formulă calcul	U.M.	Realizat an 2025	Țintă an 2025
1.	CapEx	Plățile efectuate pentru bunuri sau servicii care sunt înregistrate sau capitalizate în bilanțul unei companii	Mil lei.	431,495	min.80
2.	Rata cheltuielilor de capital	Cheltuieli de capital / Total active (din situațiile financiare anuale)	%	37,67	Min.10
3.	Raportul dintre datorii/ EBITDA	Datorii totale(din situațiile financiare anuale)/ EBITDA	Val.	3,27	5,5
4.	Rata de rotație a creanțelor	Cifra de afaceri neta/( Creante la începutul perioadei (T0) + Creante la finalul perioadei (T1) ) / 2	Val.	4,54	Min 2
5.	Rata de creștere a cifrei de afacere nete	(Cifra de afaceri curentă - Cifra de afaceri anterioară ) / Cifra de afaceri anterioară	%	14,65%	Min. 10
6.	Viteza de rotație a creanțelor clienți apă canal	Sold mediu clienți apă-canal / Cifra de afaceri aferentă clienților apă-canal x nr. zile calendaristice cumulate de la începutul anului.	Zile	57,92	Max 86,5

#### 2.5. Încadrarea în prevederile BVC pe anul 2025

Față de prevederile din bugetul de venituri și cheltuieli, realizarea veniturilor, cheltuielilor și profitului în perioada ianuarie-decembrie 2025 se prezintă astfel:

Nr. crt.	INDICATORI	BVC 2025	REALIZAT ANUL 2025	Diferenta (col.4-col.3)	Realizari % (col.4/col.3)	Realizari % (col.4/col.3-1)
0	1	3	4	5	6	7
I.	<b>VENITURI TOTALE (1+2), d.c. :</b>	<b>208.420.000</b>	<b>212.252.839</b>	<b>3.832.839</b>	<b>101,84%</b>	<b>1,84%</b>
1.	Venituri din exploatare	205.766.000	203.529.115	-2.236.885	98,91%	-1,09%
2.	Venituri financiare	2.654.000	8.723.724	6.069.724	328,70%	228,70%
II.	<b>CHELTUIELI TOTALE (1+2), d.c. :</b>	<b>160.232.000</b>	<b>148.797.961</b>	<b>-11.434.039</b>	<b>92,86%</b>	<b>-7,14%</b>
1.	Cheltuieli de exploatare (A+B+C+D), d.c.:	160.061.000	148.796.558	-11.264.442	92,96%	-7,04%
A.	Cheltuieli cu bunuri si servicii (A1+A2+A3),d.c.:	44.633.000	36.728.717	-7.904.283	82,29%	-17,71%
A1.	Cheltuieli privind stocurile	31.527.000	26.973.960	-4.553.040	85,56%	-14,44%
A2.	Cheltuieli privind serviciile executate de terti	4.122.000	3.481.124	-640.876	84,45%	-15,55%
A3.	Cheltuieli cu alte servicii executate de terti	8.984.000	6.273.633	-2.710.367	69,83%	-30,17%
B.	Cheltuieli cu impozite,taxe si varsaminte asimilate	22.282.000	21.853.176	-428.824	98,08%	-1,92%
C.	Cheltuieli cu personalul (C0+C4+C5), d.c.:	77.912.000	75.026.526	-2.885.474	96,30%	-3,70%



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

C0	Cheltuieli de natura salariala (C1+C2):	75.278.000	72.471.826	-2.806.174	96,27%	-3,73%
C1	Cheltuieli cu salariile	66.124.000	63.673.019	-2.450.981	96,29%	-3,71%
C2	Bonusuri din care:	9.154.000	8.798.807	-355.193	96,12%	-3,88%
	- tichete de masa	5.976.000	5.673.120	-302.880	94,93%	-5,07%
C4	Cheltuieli af.ctr.mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	1.121.000	1.069.343	-51.657	95,39%	-4,61%
C5	Cheltuieli cu asig. si protectia soc. , fd. speciale, si alte obligatii legale	1.513.000	1.485.357	-27.643	98,17%	-1,83%
D	Alte cheltuieli de exploatare:	15.234.000	15.188.139	-45.861	99,70%	-0,30%
2.	Cheltuieli financiare	171.000	1.403	-169.597	0,82%	-99,18%
<b>III.</b>	<b>PROFIT BRUT TOTAL ( I - II )</b>	<b>48.188.000</b>	<b>63.454.878</b>	<b>15.266.878</b>	<b>131,68%</b>	<b>31,68%</b>
<b>IV.</b>	<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>6.651.000</b>	<b>8.823.838</b>	<b>2.172.838</b>	<b>132,67%</b>	<b>32,67%</b>
<b>V.</b>	<b>PROFIT NET ( III - IV )</b>	<b>41.537.000</b>	<b>54.631.040</b>	<b>13.094.040</b>	<b>131,52%</b>	<b>31,52%</b>

#### Indicatori de buget

Nr. Crt	INDICATORI	PREVEDERI B.V.C. ANUL 2025	REALIZAT IAN.-DEC 2025	DIFERENȚA (col.3-col.2)	% (col.3/ col.2)
0	1	2	3	4	5
1.	Nr. de personal prognozat la finele anului	702	679	-23	96,72%
2.	Nr. mediu de salariați - total	695	673	-22	96,83%
3.	Câștigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială (lei/persoană)	8.645	8.587	-58	99,32%
4.	Câștigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială, recalculat conf. Legii anuale a bugetului de stat (lei/persoană)	8.645	8.587	-58	99,32%
5.	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (lei/persoană/12 luni)	296.066	302.421	6.354	102,15%
6.	Productivitatea muncii in unități valorice pe total personal mediu, recalculată conform Legii anuale a bugetului de stat ( lei/persoană)	296.066	302.421	6.354	102,15%
7	Cheltuieli totale la 1.000 lei venituri totale (aferente per. ian-dec 2025)	769	701	-68	91,19%
8	Plăți restante (lei)	0	0	0	-
9	Creanțe restante (lei)	8.400.000	8.361.571	-38.429	99,54%



## 2.6. Concluzii

Activitatea societății s-a desfășurat în condiții de continuitate, cu menținerea capacității de prestare a serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare și cu o performanță financiară superioară celei realizate în anul precedent.

Rezultatul din exploatare a crescut cu 22,36%, de la 44.731.761 lei în 2024 la 54.732.557 lei în 2025, iar profitul net a crescut cu 34,92%, până la 54.631.040 lei. Câștigul pe acțiune este de 27,48 lei/acțiune, față de 20,37 lei/acțiune în anul 2024.

Activitatea investițională a continuat din surse diverse - finanțări nerambursabile, alocații bugetare, Fond IID și surse proprii - cu impact asupra dezvoltării infrastructurii și a calității serviciilor furnizate.

În contextul creșterii costurilor de exploatare și al cerințelor de conformare tehnică și de mediu, societatea va continua monitorizarea eficienței operaționale și aplicarea strategiei tarifare aprobate, astfel încât să asigure sustenabilitatea financiară a serviciilor și continuitatea investițiilor.

## 3. Informații referitoare la controlul intern

Societatea are implementat un sistem de control intern managerial adaptat structurii organizatorice și specificului activității de operator regional. Principalele componente ale sistemului sunt:

- structura organizatorică, fișele de post, atribuțiile, funcțiile, competențele aprobate, delegarea responsabilităților și codul de conduită/deontologic;
- sistemul de informare și comunicare internă și externă;
- Sistemul de Management Integrat Calitate-Mediu-SSM, fișele de proces, procedurile de sistem și procedurile operaționale, obiectivele generale și specifice;
- controlul financiar preventiv propriu, inclusiv circuitul documentelor;
- planificarea și raportarea modului de realizare a activităților subdiviziunilor organizatorice;
- verificarea activității angajaților de către șefii subdiviziunilor organizatorice;
- controlul financiar de gestiune;
- certificarea documentelor justificative de către șefii subdiviziunilor organizatorice privind necesitatea, oportunitatea și realitatea operațiunilor derulate;
- inventarierea faptică anuală a întregului patrimoniu deținut sau administrat de societate. În anul 2025 nu au rezultat deficiențe semnificative de control intern care să afecteze imaginea fidelă a situațiilor financiare.

## 4. Evenimente importante apărute după încheierea exercițiului financiar

De la data încheierii exercițiului financiar, 31.12.2025, și până la data întocmirii prezentului raport, conducerea societății nu a identificat evenimente ulterioare semnificative care să impună ajustarea valorilor prezentate în situațiile financiare anuale sau prezentări suplimentare cu impact semnificativ asupra poziției financiare, performanței financiare ori fluxurilor de numerar ale societății. Activitatea se desfășoară în condiții de continuitate, fără indicii privind existența unor incertitudini semnificative. Contextul economic și geopolitic, inclusiv efectele conflictului militar din Ucraina și măsurile restrictive adoptate la nivelul Uniunii Europene împotriva Federației Ruse și Belarus, este monitorizat permanent, iar la data raportării nu au fost identificate efecte care să afecteze semnificativ continuitatea activității.

## 5. Dezvoltarea previzibilă a activității societății

Dezvoltarea previzibilă a activității societății este determinată în principal de rolul de operator regional, de extinderea și modernizarea infrastructurii de apă și apă uzată și de



## APĂ CANAL SIBIU S.A.

### Raport al administratorilor pentru exercițiul financiar 2025

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

implementarea proiectelor finanțate din fonduri nerambursabile, coroborate cu sursele proprii și cu Fondul IID.

În cadrul Programului Dezvoltare Durabilă, Apă Canal Sibiu S.A. a încheiat cu Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene Contractul de finanțare nr. 5/15.04.2024, cod SMIS 2021 318947, pentru „Proiectul Regional de Dezvoltare a Infrastructurii de apă și apă uzată în județele Sibiu și Brașov în perioada 2014-2020 - etapa II”.

Valoarea totală a proiectului este de 1.214.854.683,46 lei, din care valoarea totală eligibilă este de 1.023.563.518,34 lei. Finanțarea nerambursabilă eligibilă este structurată astfel: FEDR 817.827.251,15 lei, Bugetul Național 125.079.461,96 lei și bugete locale 19.242.994,13 lei, iar cofinanțarea societății este de 61.413.811,10 lei.

Pentru asigurarea cofinanțării, societatea a contractat un credit de 60.000.000 lei, aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 1/10.02.2025; la 31.12.2025 nu erau utilizate sume din acest credit.

Strategia de tarificare aprobată în legătură cu proiectele de investiții urmărește acoperirea costurilor de operare, întreținere și dezvoltare, în condiții de sustenabilitate financiară și suportabilitate pentru utilizatori, ajustările tarifare fiind realizate potrivit reglementărilor aplicabile și hotărârilor autorităților competente.

Acest proiect, împreună cu strategia tarifară și cu programul de investiții al societății, va influența activitatea Apă Canal Sibiu S.A. în anii următori, prin extinderea și modernizarea infrastructurii și prin creșterea gradului de conformare tehnică și de mediu.

Pentru anul 2025, prin politica și angajamentul directorului general au fost stabilite 7 obiective generale menite să susțină realizarea obiectivelor strategice ale societății.

Prin obiectivele generale asumate se promovează orientarea către client, dezvoltarea durabilă a serviciilor de apă și canalizare, eficiența operațională, protejarea sănătății publice, protecția și conservarea mediului, securitatea și sănătatea angajaților și conformarea cu obligațiile legale și politicile interne.

#### 6. Activități din domeniul cercetării și dezvoltării

Societatea nu a avut activități în acest domeniu în anul 2025.

#### 7. Achizițiile propriilor acțiuni

Nu este cazul.

#### 8. Sucursale

Societatea are o singură sucursală în Municipiul Făgăraș – jud. Brașov.

#### 9. Aspecte privind durabilitatea

Aspectele de durabilitate relevante pentru înțelegerea impactului societății asupra mediului, aspectelor sociale și guvernantei, precum și modul în care acestea pot afecta dezvoltarea, performanța și poziția societății, sunt tratate în raportarea de sustenabilitate aferentă exercițiului 2025, întocmită potrivit cerințelor legale aplicabile. Raportarea are în vedere informațiile privind impacturile, riscurile și oportunitățile asociate activității de operator regional de apă și canalizare, inclusiv utilizarea resurselor de apă, eficiența energetică, protecția mediului, sănătatea și securitatea angajaților, relația cu utilizatorii și guvernanta. Prin această raportare, societatea urmărește să ofere acționarilor și celorlalte părți interesate informații relevante privind performanța sa economică, socială și de mediu și măsurile adoptate pentru gestionarea sustenabilă a activității.

Președinte al Consiliului de Administrație :

Într-o Alexandru Daniel