

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra rezultatelor economico-financiare ale Companiei de Apă Olt S.A.

la 31 decembrie 2025

Compania de Apă Olt S.A. a întocmit situațiile financiare pentru anul 2025 în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene și OMFP 2036/2025.

Compania Apă Olt S.A. s-a înființat în anul 2007 prin Hotărârea Consiliului Județean Olt nr. 13 din data de 25.01.2007.

În cursul anului 2007, respectiv la 08 martie 2007, Compania Apă Olt S.A. a fost înmatriculată la Oficiul Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Olt cu numărul J28/209/2007, actualizat în J2007000209284, având codul unic de înregistrare 2130754, și are ca acționari Județul Olt și unitățile administrativ teritoriale ale căror servicii de alimentare cu apă și de canalizare au fost furnizate de Compania Apă Olt S.A, respectiv Municipiul Slatina, Municipiul Caracal, Orașul Piatra-Olt, Orașul Potcoava, Orașul Scornicești, Orașul Drăgănești-Olt.

Capitalul social al societății în valoare de 20142610 lei a fost integral subscris și vărsat. Componența capitalul social la data de 31.12.2025 este aport în natură 1.847.310 lei și aport în numerar 18.295.300 lei, divizat în 2.014.261 acțiuni, numerotate de la 1 la 2.014.261 inclusiv, cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune. În cursul anului 2025 nu au survenit modificări ale capitalului social. Participarea acționarilor la capitalul social este următoarea:

ACTIONAR	NUMERAR	NATURA	TOTAL	COTA PARTICIPARE
MUNICIPIUL SLATINA	13224000	1788670	15012670	74,54%
CONSILIUL JUDEȚEAN OLT	1793000		1793000	8,90%
ORAȘUL SCORNICEȘTI	22040	58640	80680	0,40%
ORAȘUL DRAGANESTI-OLT	71260		71260	0,35%
ORAȘUL PIATRA OLT	24500		24500	0,12%
ORAȘUL POTCOAVA	10500		10500	0,05%
MUNICIPIUL CARACAL	3150000		3150000	15,64%
TOTAL	18295300	1847310	20142610	100,00%

Pentru anul 2025 Compania de Apă Olt S.A., conform Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a Situațiilor financiare (bilanț contabil, contul de profit și pierdere), are următoarele rezultate:

RAPORT DE GESTIUNE

asupra rezultatelor economico-financiare ale Companiei de Apă Olt S.A.

la 31 decembrie 2025

Compania de Apă Olt S.A. a întocmit situațiile financiare pentru anul 2025 în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene și OMFP 2036/2025.

Compania Apă Olt S.A. s-a înființat în anul 2007 prin Hotărârea Consiliului Județean Olt nr. 13 din data de 25.01.2007.

În cursul anului 2007, respectiv la 08 martie 2007, Compania Apă Olt S.A. a fost înmatriculată la Oficiul Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Olt cu numărul J28/209/2007, actualizat în J2007000209284, având codul unic de înregistrare 2130754, și are ca acționari Județul Olt și unitățile administrativ teritoriale ale căror servicii de alimentare cu apă și de canalizare au fost furnizate de Compania Apă Olt S.A, respectiv Municipiul Slatina, Municipiul Caracal, Orașul Piatra-Olt, Orașul Potcoava, Orașul Scornicești, Orașul Drăgănești-Olt.

Capitalul social al societății în valoare de 20142610 lei a fost integral subscris și vărsat. Componența capitalul social la data de 31.12.2025 este aport în natură 1.847.310 lei și aport în numerar 18.295.300 lei, divizat în 2.014.261 acțiuni, numerotate de la 1 la 2.014.261 inclusiv, cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune. În cursul anului 2025 nu au survenit modificări ale capitalului social. Participarea acționarilor la capitalul social este următoarea:

ACTIONAR	NUMERAR	NATURA	TOTAL	COTA PARTICIPARE
MUNICIPIUL SLATINA	13224000	1788670	15012670	74,54%
CONSILIUL JUDEȚEAN OLT	1793000		1793000	8,90%
ORAȘUL SCORNICEȘTI	22040	58640	80680	0,40%
ORAȘUL DRAGANESTI-OLT	71260		71260	0,35%
ORAȘUL PIATRA OLT	24500		24500	0,12%
ORAȘUL POTCOAVA	10500		10500	0,05%
MUNICIPIUL CARACAL	3150000		3150000	15,64%
TOTAL	18295300	1847310	20142610	100,00%

Pentru anul 2025 Compania de Apă Olt S.A., conform Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a Situațiilor financiare (bilanț contabil, contul de profit și pierdere), are următoarele rezultate:

COMPANIA DE APĂ OLT S.A.
RAPORT DE GESTIUNE ANUL 2025

Indicatorul			Propuneri an curent 2025	Realizat an curent 2025	%
I	VENITURI TOTALE		116848000	114623259	98,10%
1	Venituri din exploatare, din care:		116715000	113773788	97,48%
	a)	din productia vanduta din care	94005000	95369465	101,45%
	a1)	din vanzarea produselor	92589000	93803359	101,31%
	a4)	alte venituri	1416000	156609	110,60%
	c)	din subventii si transferuri de exploatare aferente cifrei de afaceri nete din care:	1278000	1148564	89,87%
	c1	subventii cf prevederilor legale in vigoare	1278000	1148564	89,87%
	f)	alte venituri din exploatare din care:	21432000	17255760	80,51%
	f5)	alte venituri	21432000	17255760	80,51%
2	Venituri financiare din care:		133000	849470	638,70%
	c)	din diferente de curs	0	81636	100,00%
	d)	din dobanzi	32000	92759	289,87%
	e)	alte venituri financiare	101000	675075	668,39%
II	CHELTUIELI TOTALE		109460000	105184963	96,09%
1	Cheltuieli de exploatare din care:		106272000	102072479	96,05%
	A	cheltuieli cu bunuri si servicii , din care	35760000	31007493	86,71%
	A1)	ch. privind stocurile din care	19521000	17816559	91,27%
	A2)	cheltuieli privind serviciile executate de terti din care:	7950000	6763941	85,08%
	A3)	Cheltuieli cu alte servicii executate de terti din care:	8289000	6426993	77,54%
	B	Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate din care	1913000	1802407	94,22%
	C	Cheltuieli cu personalul din care:	49523000	45469316	91,81%
	C0	Cheltuieli de natura salariala	46421000	42942163	92,51%
	C1	Ch cu salariile	41342000	38355705	92,78%
	C2	Bonusuri	5079000	4586458	90,30%
	C3	Alte chelt cu personalul	0	0	0,00%
	C4	Ch aferente contract de mandat si alate organe de conducere	1517000	1003234	66,13%
	C5	Cheltuieli cu contributiile datorate de angajator	1585000	1523919	96,15%
	D	Alte cheltuieli de exploatare	19076000	23793263	124,73%
2	Cheltuieli financiare din care:		3188000	3112484	97,63%
	a)	ch privind dobanzile din care:	2208000	2069201	93,71%
	a1)	aferente creditelor pentru investitii	2200000	2044892	92,95%
	a2)	aferente creditelor pentru activitatea curenta	8000	24309	303,86%
	b)	ch din diferente de curs valutar din care:	980000	1043283	106,46%
	b1)	aferente creditelor pentru investitii	980000	1043283	106,46%
	b2)	aferente creditelor pentru activitatea curenta	0		
	c)	alte cheltuieli financiare	0		
III	REZULTATUL BRUT		7388000	9438296	127,75%
IV	Impozit pe profit		1182000	2162827	182,98%
V	Profit net		6206000	7275469	117,23%

COMPANIA DE APĂ OLT S.A.
RAPORT DE GESTIUNE ANUL 2025

Prezentăm mai jos cheltuielile de exploatare realizate în anul 2025 comparativ cu anul 2024, pe principalele grupe de cheltuieli:

Indicatorul		Realizat anul 2024	Realizat anul 2025	%
1	Cheltuieli de exploatare din care	97123556	102072479	105,10%
	A cheltuieli cu bunuri si servicii, din care	34081165	31007493	90,98%
	A1) ch. privind stocurile din care	19560389	17816559	91,08%
	a) cheltuieli cu materii prime		0	0,00%
	b) cheltuieli cu materiale consumabile, din care	3904896	3216118	82,36%
	c) cheltuieli privind materialele de natura obiecte de inv	3909083	225515	5,77%
	d) cheltuieli privind energia si apa	11746410	14374926	122,38%
	e) cheltuieli privind marfurile		0	
	A2) cheltuieli privind serviciile executate de terti din care:	6652987	6763941	101,67%
	a) cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	2331799	2138036	91,69%
	b) cheltuieli privind chiriile din care	4122873	4384789	106,35%
	c) prime de asigurare	198315	241116	121,58%
	A3) Cheltuieli cu alte servicii executate de terti din care:	7867789	6426993	81,69%
	a) cheltuieli cu colaboratorii	0	0	
	b) cheltuieli privind comisioanele si onorariul	157013	184591	117,56%
	c) ch de protocol, reclama si publicitate	429780	165226	38,44%
	d) Ch cu sponsorizarea	23000	73886	321,24%
	e) cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane	26194	32782	125,15%
	f) cheltuieli de deplasare, detasare, transfer	47389	34406	72,60%
	g) cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	1321154	1311957	99,30%
	h) cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	725955	310692	42,80%
	i) alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	5137304	4313453	83,96%
	j) alte cheltuieli	0		
	B Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate din care	1162026	1802407	155,11%
	a) ch cu taxa pt activitatea de exploatare a resurselor minera	0	0	0,00%
	b) ch cu redeventa pt concesiune bunuri publice si res minera	0	0	0,00%
	c) ch cu taxa de licenta	183319	187269	102,15%
	d) ch cu taxa de autorizare	0	0	0,00%
	e) ch cu taxa de mediu	0	0	0,00%
	f) ch cu alte taxe si impozite	978707	1615138	165,03%
	C Cheltuieli cu personalul	44253822	45469316	102,75%
	C0 Cheltuieli de natura salariala	41739686	42942163	102,88%
	C1 Ch cu salariile, din care:	37017786	38355705	103,61%
	a) salarii de baza din care:	35361253	36874767	104,28%
	c) alte bonificatii salarii UIP	1141856	1480938	129,70%
	C2 Bonusuri, din care:	4721900	4586458	97,13%
	a) ch sociale cf art 25 din L 227/2015 - codul fiscal nou		440958	0,00%
	b) tichete de masa	3902500	3896350	99,84%
	c) tichete de vacanta	819400	249150	30,41%
	C3 Alte chelt cu personalul din care:	0	0	0,00%
	C4 Ch aferente contract de mandat ai late organe de conduc din care:	1110725	1003234	90,32%
	a) pentru directorat	461115	517691	112,27%
	~componenta fixa neta	461115	517691	112,27%
	~componenta variabila	0	0	0,00%
	b) pentru consiliul de administratie	635934	485543	76,35%
	~componenta fixa neta	635934	485543	76,35%
	~componenta variabila	0	0	0,00%
	c) pentru AGA si cenzori	13676	0	0,00%
	d) pentru alte comisii si comitete constiuite cf legii	0	0	0,00%

		C5	Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	1403411	1523919	108,59%
	D		Alte cheltuieli de exploatare, din care:	17626543	23793263	134,99%
		a)	cheltuieli cu majorări și penalități (rd 122+rd123) din care:	72974	348653	477,78%
		b)	cheltuieli privind activele imobilizate	5428	0	0,00%
		c)	cheltuieli aferente transferurilor pentru plata personalului	0	0	0,00%
		d)	alte cheltuieli	387647	228531	58,95%
		e)	ch cu amortizarea imobiliz. corporale și necorporale	17160494	17984947	104,80%
		f)	ajustări și deprecieri pt pierdere de valoare și provizioane (rd129-rd131) din care:	0	5231132	0,00%

Rezultatele din exploatare

În cursul anului 2025 s-au realizat **venituri din exploatare** în sumă de 113773788 lei, din care cifra de afaceri în sumă de 95369464 lei, în creștere față de anul precedent cu 2,48% (93058494 lei). Aceasta este rezultată din creșterea cantităților de apă și apă uzată facturate clienților în urma punerii în funcțiune de rețele noi. În cursul anului 2025 prețurile și tarifele practicate de societate nu au fost modificate.

Cheltuielile de exploatare realizate au fost de 102072479 lei, în creștere cu 5,09% față de anul 2024 (97123556), dar totuși mai mici cu 3,95% față de cele prevăzute în BVC 2025. Față de anul precedent principalele creșteri au provenit din creșterea prețului la energie electrică, respectiv taxele plătite în cursul anului 2025. S-au înregistrat totodată și economii la cheltuielile cu materiale, întreținerea și reparațiile, serviciile executate de terți.

Rezultatul din exploatare în 2025 este profit brut în sumă de 12103156 lei în scădere față de anul 2024 (19523098 lei). Acesta se va repartiza conform normelor legale în vigoare.

Rezultate financiare

În cursul anului 2025 veniturile din dobânzi pentru disponibilul din cont au fost de 92759 lei, iar cheltuielile cu dobânzile au fost de 2069201 lei. Celelalte venituri financiare în sumă de 354865 lei reprezintă dobânzi încasate pentru depozitele la termen constituite din disponibilitățile fondului IID, și discounturi primite la achiziția de materiale și combustibili. Tot în cadrul cheltuielilor financiare, se regăsesc și cheltuielile cu diferențe de curs valutar, generate de plățile în euro, pentru dobânda cât și comisioanele percepute de BERD, în cadrul contractului de împrumut pentru cofinanțarea POIM-PDD. Astfel rezultatul financiar este pierdere în sumă de 2664860 lei.

Rezultatul exercițiului

În cursul anului 2025 veniturile totale sunt în sumă de 114221412 lei , cheltuielile totale sunt în sumă de 106945943 lei. Rezultă un profit net al exercițiului în cuantum de 7275469 lei, în scădere față de anul 2024 (15680547 lei).

Repartizarea profitului

Propunerea de repartizare a profitului s-a făcut în conformitate cu OG 64/2001, după cum urmează:

Repartizarea profitului	31.12.2024	31.12.2025
Profit Net	15680547	7275469
Rezerva legala	-777519	-292426
Retratare sume din anii precedenți	-35030	7214715
Profit net de repartizat	14687998	14197758
Dividende 51%	7582679	7240857
Alte rezerve 49%	7285319	6956901

Prin repartizarea din profitul net reprezentând rezerva legală s-a atins limita maxima de 20% din capitalul social.

Pentru anul 2025, ca urmare a prevederilor OMFP 1802/2014, art. 383 și IAS 19, a fost calculat și estimat provizionul pentru terminarea contractului de muncă. Sumele au fost stabilite în baza unui raport emis de un specialist actuar și au fost estimate la 650975 lei.

Patrimoniul Companiei de Apă Olt S.A.

Patrimoniul public

Patrimoniul public este reprezentat de valoarea bunurilor primite în concesiune de la fiecare unitate administrativ-teritorială odată cu semnarea contractului de delegare a serviciului de alimentare cu apă și/sau apă uzată respectiv a actelor adiționale.

Valoarea acestor concesiuni este de 79345291,32 lei și se prezintă pe fiecare localitate astfel:

COMPANIA DE APĂ OLT S.A.
RAPORT DE GESTIUNE ANUL 2025

Localitate	Sold la 31.12.2024	Intrări 2025	Ieșiri 2025	Sold la 31.12.2025
U.A.T Slatina	22890610		8628028	14262582
U.A.T Piatra-Olt	1031500			1031500
U.A.T Drăgănești-Olt	135998			135998
U.A.T Corabia	875104	4307571		5182675
U.A.T Scornicești	3462253		3458659	3594
U.A.T Potcoava	550561			550561
U.A.T Balș	10411907			10411907
U.A.T Caracal	10809488			10809488
U.A.T Valea Mare	2228485			2228485
U.A.T Dobroteasa	4567481			4567481
U.A.T Vulturești	3180790			3180790
U.A.T Slătioara	14892751			14892751
U.A.T Vitomirești	12060330	27150		12087481
Total	87097257	4334721	12086687	79345291

În cursul anului 2025 au fost înregistrate intrări de mijloace fixe concesionate aferente orașului Corabia unde au fost preluate rețelele de apă și de canalizare cartier Celei și Siliștoara, respectiv comuna Vitomirești unde a fost concesionată o clădire anexă. Diminuarea soldului pentru U.A.T Slatina și Scornicești constă în corectarea unor erori contabile, astfel încât valorile de la finele anului sunt în concordanță cu procesele verbale de predare-primire.

Patrimoniu Propriu

Patrimoniu propriu al Companiei de Apă Olt S.A. este evidențiat în conturile bilanțiere de activ și este format din patrimoniu privat și patrimoniu privat de natura domeniului public. Acesta din urmă cuprinde active de natura publică (rețele de apă și canal, colectoare, stații de pompare apă uzată, stații de epurare) realizate de Compania de Apă Olt S.A. din surse atrase (fonduri europene, credit BERD) și surse proprii, și urmează să fie predate către UAT-uri.

Situația imobilizărilor corporale și necorporale ale societății se prezintă astfel:

COMPANIA DE APĂ OLT S.A.
RAPORT DE GESTIUNE ANUL 2025

Elemente de active	Valoare brută				Deprecieri (amortizare și provizioane)				
	Sold la 31.12.2024	Intrări	Ieșiri	Ajustări	Sold la 31.12.2025	Sold la 31.12.2024	Deprecierea întreg în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 31.12.2025
0	1	2	3	4	5=1+2-3+4	6	7	8	9=6+7-8
IMOBILIZARI NECORPORALE									
Concesiuni	87097257	27150	7779116		79345291				
Alte imobilizări necorporale	31944726	0	5325		31939401	3504277	2290658	5325	5789610
Avansuri și imobilizări corporale in curs	1510633	17844473	16578170		2776936				
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	120552616	17871623	24362611	0	114061628	3504277	2290658	5325	5789610
IMOBILIZARI CORPORALE									
Terenuri și amenajări teren	6739008	0	0	-934604	5804404	22894	78501		101395
Construcții	221338930	45509929	1068456	4972362	270752765	75953701	11647258	1068456	86532503
Instalații tehnice și mijloace de transport	38667389	25159105	202465		63624029	18109991	3743399	202465	21650925
Mobilier și aparatură biroutica	1399634	308710	64928		1643416	959202	235689	64928	1129963
Imobilizări corporale in curs	677974051	284796741	195684000		767086792				
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	946119012	355774485	197019849	4037758	1108911406	95045788	15704847	1335849	109414786
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1066671628	373646108	221382460	4037758	1222973034	98550065	17995505	1341174	115204396

Istoric Raport de Reevaluare

Reevaluare 31.12.2013

Societatea a procedat la reevaluarea clădirilor din proprietate deținute. Raportul de evaluare a fost întocmit în luna decembrie 2013 de un evaluator autorizat BEZNEA GHEORGHE. Valoarea reevaluată a clădirilor a fost stabilită la 1898700 lei. Diferențele din reevaluare înregistrate la data de 31.12.2013 sunt în sumă de 19606,15 lei aferente valorii de intrare 1879093,85 lei respectiv 277175,06 aferente amortizării cumulate. Cu ocazia reevaluării majoritatea clădirilor au suferit creșteri de valoare și se prezintă după cum urmează:

Nr inv	Denumire	Valoare veche	Valoare justă	Amortizare	Diferențe reevaluare
10041	Clădire sediu administrativ CAO- corp A	736499,59	740500	105842,05	4000,41
10042	Clădire sediu secundar Slatina-corp C	736996,75	738600	105853,47	1603,25
10043	Ateliere sediu secundar Slatina	338819,5	336200	48525,46	-2619,5
10044	Clădire sediu secundar Scornicești	58640	75600	15326,28	16960
10057	Cabina centrala termica	8138,01	7800	1627,8	-338,01
	total	1879093,85	1898700	277175,06	19606,15

Reevaluare 31.12.2025

În conformitate cu OMFP 1802/2014 societatea a procedat la reevaluarea clădirilor din proprietate deținute. Raportul de evaluare a fost întocmit în luna ianuarie 2026 de un evaluator autorizat CABINET INDIVIDUAL POPESCU CRISTIAN. Valoarea reevaluată a clădirilor și terenurilor a fost stabilită la 12672064 lei. Diferențele din reevaluare înregistrate la data de 31.12.2025 sunt în sumă de 4037757,58 lei aferente valorii vechi de 9702762,16 lei respectiv 1068455,74 aferente amortizării cumulate. Cu ocazia reevaluării toate clădirile au suferit creșteri de valoare iar terenul a fost reevaluat la o valoare mai mica. Noile valori se prezintă după cum urmează:

COMPANIA DE APĂ OLT S.A.
RAPORT DE GESTIUNE ANUL 2025

Nr. inv.	Denumire	Val veche	Valoare justa	Amortizare	Diferențe reevaluare
	Teren intravilan 30922 mp Slatina, str. Basarabilor , nr. 123	4875872,87	3941268	0	-934604,87
10041	Clădire sediu administrativ CAO-corp A	740500	1762042	261352,8	1282894,80
10042	Clădire sediu secundar Slatina-corp C	738600	1734510	260683,2	1256593,20
10043	Ateliere sediu secundar Slatina	336200	1321531	118658,88	1103989,88
10057	Cabina centrala termica	7800	16519	4680	13399,00
104970	Supraetajare clădire birouri+laborator	486808,75	523106	30425,7	66722,95
10264	Garaj mic str. Textilistului nr.10	52252,09	66077	12383,28	26208,19
10265	Garaj mare str. Textilistului nr.10	200656,12	203736	47552,05	50631,93
10234	Cladire+laborator Potcoava	353006,66	523106	75750,32	245849,66
10486	Clădire sediu Drăgănești Olt	805811,05	1037079	83939	315206,95
10357	Clădire sediu Pietra Olt	385586,25	544833	58641,63	217888,38
10044	Clădire sediu secundar Scornicești	75600	275319	26683,2	226402,20
10590	Extindere stație clorinare N Bălcescu Slatina	149311,67	183653	15553,6	49894,93
10846	Amenajare punct termic Balș, str. N Bălcescu	494756,7	539285	72152,08	116680,38
	Total general	9702762,16	12672064	1068455,74	4037757,58

SITUAȚIA CREANȚELOR

Creanțele sunt compuse în principal din sume de încasat de la clienți pentru prestările de servicii apă și canalizare efectuate de societate.

Creanțe	31.12.2024	31.12.2025
Creanțe comerciale	15605192	16107532
Alte creanțe	531682000	256731099
Total	547287192	272838631

Creanțele comerciale cuprind:

Descriere	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2025
Creanțe imobilizate	10340	10340
Avansuri pentru servicii	4974	30490
Clienți	16200424	18588489
Ajustări privind deprecierea creanțelor	(610546)	(2521787)
Total	15605192	16107532

Ajustările pentru deprecierea creanțelor pentru anul 2025 reprezintă valoarea creanțelor neîncasate pentru o perioadă mai mare de 270 de zile calendaristice. Soldul provizioanelor pentru clienți incerti la 31.12.2025 este de 2.521.787 lei.

Alte creanțe cuprind:

Descriere	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2025
Creanțe de personal si asigurări sociale	607278	327591
Creanțe din impozitul pe profit	130161	0
Debitori diverși	9866711	61465
Creanțe privind bugetul de stat	970096	540191
Subvenții	520107754	254243412
Alte creanțe	0	1558440
Total	531682000	256731099

Suma de 254243412 lei de la poziția **Subvenții** include în principal sume ce urmează să fie primite pentru implementarea proiectului POIM-PDD .

DATORII

Datoriile Companiei de Apă Olt S.A. sunt efectuate în sprijinul desfășurării activităților, și sunt grupate în datorii legate de creditul BERD, datorii comerciale și alte datorii.

Descriere	31 Decembrie 2025	Exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Sume datorate instituțiilor de credit	40788000	0	40788000
Avans în contul comenzilor	1869	1869	0
Datorii comerciale	6572839	6572839	0
Alte datorii	113714743	19185266	94529477
Total	161077451	25759974	135317477

Datorii comerciale cuprind:

Descriere	31 Decembrie 2024	31 decembrie 2025
Furnizori curenți	1271928	2029533
Furnizori de imobilizări	80456658	2825564
Furnizori facturi nesoite	2951656	1717742
Total	84680242	6572839

Alte datorii cuprind:

Descriere	31 Decembrie 2024	31 decembrie 2025
Avansuri incasate in contul comenzilor	0	1869
Concesiuni de la UTA-uri	87097257	79345291
Salarii si comcedii medicale	630329	950424
Rețineri din salarii	54252	54707
Garanții materiale reținute	30126	54450
Contributii pentru asigurari sociale	1519105	1335920
Impozit pe salarii	285055	248017
Tva de plată	0	219252
Impozit pe profit	0	694473
Garanții de bună execuție	15486365	15184186
Leasing	37265	
Datorii fonduri speciale	55402	67232
Creditori diverși	18611288	15560791
Decontări în curs de clarificare	8972952	0
Total	132779396	113716612

Sume datorate instituțiilor de credit

Sumele datorate instituțiilor de credit reprezintă:

Denumire	31.12.2025	Sub 1 an	Peste 1 an
Credit BERD	40788000	0	40788000
Total	40788000	0	40788000

Pentru cofinanțarea proiectului de investiții POIM-PDD Compania de Apă Olt S.A. a semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), contractul de împrumut nr. 18472 din data de 29.11.2023. Valoarea împrumutului este de 14500000 euro. În cadrul contractului de împrumut, s-a efectuat o tragere, în cursul anului 2024, în valoare de 8000000 euro, rămânând un rest de tras în sumă de 6500000 euro. În cursul anului 2025 nu au fost efectuate trageri din sumă rămasă pusă la dispoziție de instituția de credit.

Inventarierea patrimoniului

În cursul anului 2025, în conformitate cu prevederile art. 7 alin 1 din Legea 82/1991, republicată și în baza OMFP nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de activ și de pasiv, s-au inventariat toate gestiunile Companiei de Apă Olt S.A.

În urma inventarierii și confruntării stocurilor faptice cu cele scriptice nu s-au constatat diferențe. În cadrul inventarierii obiectivelor de investiții realizate prin contractul de lucrări CL26 “Echiparea stațiilor de tratare apă potabilă ale municipiului Slatina cu filtre pentru potabilizarea apei”, s-a constatat ca gruparea mijloacelor fixe nu a permis identificarea bunurilor ce ar fi trebuit inventariate. Având în vedere acest aspect au fost solicitate actualizarea obiectivelor ce au făcut obiectul acestui contract. Propunerile de casare se prezintă astfel: imobilizări necorporale 2071,81 lei, mijloace fixe proprii 458565,29 lei, mijloace fixe concesionate 478669,86 lei, obiecte de inventar 164060,28 lei.

Managementul riscului

Principalele riscuri la care este supusă societatea sunt următoarele:

Riscul valutar

Există un risc al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate în lei. În prezent nu există o altă piață în afara României pentru conversia leului în alte valute.

Societatea își desfășoară activitatea în România într-un mediu economic caracterizat printr-o fluctuație moderată a cursului de schimb al celor mai importante monede. Moneda locală a suferit o devalorizare față de euro (rata de schimb dintre leu și euro a fost de 5,0985 față de 4,9741 la 31.12.2024).

Riscul de piață

Economia românească se află într-o perioadă de dezvoltare continuă și de aceea există un grad considerabil de incertitudine în privința direcției viitoare a politicii economice interne și a mediului politic. Conducerea Companiei de Apă Olt S.A. nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, a rezultatului din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul de credit

Pe parcursul activității sale, Compania de Apă Olt S.A. este supusă riscului de credit, în special datorită creanțelor comerciale. Conducerea monitorizează cu atenție expunerea la riscul de credit în mod regulat. Riscul de credit legat de creanțele comerciale este redus datorită numărului mare de clienți acre constituie baza de clienți ai societății, precum și rata de colectare din ultimii ani. Prin urmare, conducerea estimează că nu există concentrații semnificative ale riscului de credit.

Riscul nerealizării veniturilor

În anul 2025 s-a păstrat structura de consum a clienților, astfel din producția vândută populația reprezintă 76% pentru apă , respectiv 54% pentru canalizare.

Combinat, având în vedere previziunile prudente făcute la întocmirea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2025, a fost atinsă ținta privind cifra de afaceri. Tot în situația actuală, în care influențele economice sunt determinate de schimbări majore în politica internă cât și externă, mai pot apărea și o scădere a producției la agenți economici, necuantificabilă în acest moment.

Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale în intervalul 2009-2025 a afectat performanța acestora, inclusiv piața financiar-bancară din România, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor. Pierderile suferite de piața financiară internațională ar putea afecta capacitatea firmei de a obține împrumuturi noi și refinanțări ale facilităților existente în condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

Cu toate acestea, rezultatele financiare bune din ultimii ani au făcut ca atât băncile comerciale cât și cele de dezvoltare internațională (BERD) să își arate disponibilitatea de a credita societatea.

Creditorii societății pot fi de asemenea afectați de situații de criză de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-și onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a creditorilor ar putea afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de depreciere a activelor financiare și nefinanciare.

Din cauza scumpirii materialelor, a energiei electrice și a carburanților, a fost nevoie ca unele prețurile de aprovizionare să fie ajustate.

Preocupările actuale privind posibilitatea ca deteriorarea condițiilor financiare să contribuie într-o etapă ulterioară la o diminuare suplimentară a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor și a băncilor centrale în vederea adoptării unor măsuri speciale având ca scop contracararea aversiunii tot mai mari față de risc și restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței.

Conducerea societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din România și ulterior ce efect ar putea avea supra asupra situațiilor financiare.

Conducerea nu poate estima într-o manieră exactă efectele asupra situațiilor financiare ale societății rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piață nelichidă și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor financiare. Conducerea societății prin măsurile luate sprijină creșterea activității societății în condițiile de piață curente prin monitorizarea constantă a lichidității, diminuarea efectelor crizei de lichiditate prin accesarea de linie de credit privind activitatea curentă.

Consiliul de Administrație

Presedinte

Rogojan Andrei

Director General

Doi Constantin

Director Economic

Matei Olga