

ADISS S.A.

RAPORT SEMESTRIAL

Semestrul I 2026 (01.01.2026 – 30.06.2026)

Date de identificare	
Data raportului	30.09.2026
Denumirea emitentului	ADISS S.A.
Sediul social	Tăuții-Măgherauș, Str. 66, nr. 16, jud. Maramureș
Telefon	0755 055 198
Cod unic de înregistrare	3359107
Nr. Registrul Comerțului	J1993000310246
Cod LEI	7872008P1IP8PHQIEK82
Capital social subscris și vărsat	8.490.000 lei
Număr de acțiuni / valoare nominală	16.980.000 lei acțiuni ordinare, nominative/ 0.50 lei
Piața pe care se tranzacționează	SMT – segmentul AeRO al Bursei de Valori București, simbol ADISS
Situații financiare semestriale	Neauditate, întocmite conform OMFP nr. 1.802/2014

Cuprins

Scrisoarea conducerii.....	3
1. Sinteza semestrului	4
2. Repere ale semestrului I 2026	4
3. Activitatea operațională	4
3.1 Stadiul principalelor contracte	5
3.2 Măsuri din plan aflate în implementare	5
4. Rezultate financiare – semestrul I 2026.....	5
4.1 Structura pierderii semestriale.....	6
4.2 Evoluția lunară după confirmarea planului	6
5. Poziția financiară la 30.06.2026	6
6. Stadiul implementării planului de concordat	7
6.1 Trimestrul I de plan (martie – mai 2026): prevăzut vs. realizat.....	7
6.2 Concluziile administratorului concordatar	7
7. Perspective pentru semestrul II 2026	8
8. Principalele riscuri	8
9. Evenimente ulterioare datei de 30.06.2026	8
10. Tranzacții semnificative	8
11. Declarația conducerii.....	9
Anexa 1 – Bilanț condensat (F10).....	10
Anexa 2 – Contul de profit și pierdere condensat (F20)	11

Scrisoarea conducerii

Stimați acționari, parteneri și colegi,

Vă prezentăm raportul ADISS S.A. pentru primul semestru al anului 2026 – primul semestru în care societatea a funcționat în cadrul planului de concordat preventiv, confirmat definitiv în luna februarie a acestui an.

Concordatul preventiv nu este o oprire a activității, ci un cadru în care o companie își reaşază datoriile și își continuă munca. Exact aceasta am făcut: am proiectat, am produs, am livrat și am executat lucrări pe contractele aflate în derulare, ne-am păstrat echipa tehnică și relațiile cu beneficiarii și cu furnizorii, iar obligațiile asumate prin plan au fost onorate în cea mai mare parte încă din primul trimestru de aplicare a acestuia.

Semestrul nu a fost unul ușor. O parte dintre proiectele noastre au fost amânate din motive care nu au ținut de noi: tranziția între programe de finanțare, întârzieri în aprobarea documentațiilor tehnice și blocaje în plățile din fonduri publice. Rezultatul contabil al semestrului rămâne negativ, în principal ca urmare a unor înregistrări aferente perioadei anterioare planului.

În paralel, am acționat acolo unde depinde de noi: am corelat costurile cu volumul de activitate, am continuat producția numai pe comenzi ferme, iar membrii Consiliului de Administrație și-au suspendat remunerația. Rezultatele lunare s-au îmbunătățit constant după confirmarea planului, iar luna iunie s-a încheiat cu profit.

Privim semestrul al doilea cu o încredere măsurată. Contractele importante au fost reluate, iar portofoliul rămâne în domeniul în care avem o experiență de peste treizeci de ani, tratarea și epurarea apei – un domeniu în care nevoia de investiții nu dispare. Obiectivul nostru este simplu și îl spunem deschis: să respectăm planul de concordat până la capăt, să ne achităm obligațiile față de creditori și să ieșim din această perioadă cu o companie stabilă, cu oamenii și cu know-how-ul ei intacte.

Mulțumim creditorilor pentru deschiderea arătată în perioada negocierilor, beneficiarilor și furnizorilor care au continuat să lucreze cu noi, colegilor care au trecut alături de noi prin lunile dificile și acționarilor pentru răbdare. Ne angajăm să vă informăm corect și la timp despre fiecare etapă a acestui parcurs.

Cu respect,

Dancos Eniko

Director General ADISS SA

1. Sinteza semestrului

Primul semestru al anului 2026 a marcat trecerea ADISS din etapa negocierii cu creditorii în etapa implementării. Planul de concordat preventiv a fost confirmat de Tribunalul Maramureș prin Sentința nr. 243/17.02.2026 (dosar nr. 1494/100/2025), iar hotărârea a rămas definitivă după respingerea apelurilor formulate de creditorii. Din martie 2026 societatea funcționează în cadrul planului, sub supravegherea administratorului concordatar TRUE SPRL.

ADISS și-a continuat activitatea fără întrerupere: proiectăm, producem, livrăm și executăm lucrări pe contractele aflate în derulare. În primul trimestru de plan am realizat cea mai importantă plată prevăzută pentru primul an – 5,78 milioane lei către creditorul garantat CEC Bank – iar creditele bancare s-au redus cu 4,26 milioane lei față de începutul anului.

Rezultatele lunare s-au îmbunătățit constant după confirmarea planului, iar luna iunie 2026 s-a încheiat cu profit. Rezultatul semestrial rămâne negativ, în principal ca urmare a unor înregistrări contabile aferente perioadei anterioare planului, fără ieșiri de numerar, explicate în secțiunea 4.

Contractele cu cea mai mare valoare din portofoliu, amânate în primăvară din cauze independente de societate (tranziția între programe de finanțare, aprobarea documentațiilor tehnice, blocarea plăților din programul Anghel Saligny), au fost reluate în iunie 2026.

2. Repere ale semestrului I 2026

- Plan de concordat confirmat definitiv (Sentința nr. 243/17.02.2026); durata planului: 48 de luni.
- 5.781.083 lei distribuiți către CEC Bank până la 31.05.2026, adică 97,7% din distribuirile prevăzute pentru primul trimestru de plan și 82% din totalul prevăzut pentru CEC Bank în primul an de plan.
- Credite bancare în scădere cu 20,8%: de la 20,42 mil. lei (01.01.2026) la 16,16 mil. lei (30.06.2026).
- Datorii curente în scădere cu 7,6%: de la 27,47 mil. lei la 25,37 mil. lei.
- Tendință lunară pozitivă: rezultatul net a trecut de la -2,00 mil. lei în martie la -32 mii lei în aprilie, -12 mii lei în mai și +152 mii lei în iunie. EBITDA a fost pozitiv în mai și iunie.
- Costuri sub control: cheltuielile de exploatare, fără ajustarea creanțelor vechi, au scăzut cu 60% față de semestrul I 2025.
- Contracte majore reluate în iunie 2026: execuția a fost reluată la un contract cu o companie de apă de la 1 iunie 2026, proiectul tehnic a fost aprobat la un al doilea contract cu o companie de apă, iar plățile pentru lucrările din programul Anghel Saligny au fost deblocate.
- Evaluarea administratorului concordatar (raportul pentru trimestrul I de plan): „Societatea își desfășoară activitatea în condiții normale, existând premise reale pentru realizarea planului de concordat, menținându-se viabilitatea afacerii.”

3. Activitatea operațională

În semestrul I 2026 activitatea a continuat pe toate liniile: producție de echipamente, lucrări și servicii pe contractele în derulare, vânzări de echipamente și închirieri. Cifra de afaceri a semestrului a fost de 2,66 mil. lei, din care 1,43 mil. lei producție vândută (produse finite, lucrări, servicii, chirii) și 1,23 mil. lei vânzări de echipamente și mărfuri. La 30 iunie 2026 societatea avea 24 salariați.

3.1 Stadiul principalelor contracte

Contract	Stadiu la 30.06.2026
Contract cu o companie de apă – execuție stații de epurare	Execuția a fost suspendată temporar pe durata tranziției între două programe de finanțare și a fost reluată de la 1 iunie 2026.
Contract cu o companie de apă – extindere și reabilitare stații de epurare	Proiectul tehnic a fost aprobat în iunie 2026. Urmează aprobarea fișelor de avizare a echipamentelor (FAE) și lansarea comenzilor de echipamente, etapă premergătoare livrărilor și facturării.
Contract cu o autoritate publică locală, finanțat prin Programul Național de Investiții „Anghel Saligny”	Plățile programului au fost reluate în martie 2026, pentru lucrările executate în anul anterior; lucrările continuă.
Contract cu o companie de apă – stație de epurare finalizată	Recepția finală a fost efectuată. Garanția de bună execuție de 528.275 lei se deblochează, iar scrisoarea de garanție bancară aferentă nu mai poate fi executată.
Alte proiecte din portofoliu	Stații de epurare compacte livrate în luna iunie 2026 și contracte de mentenanță aflate în derulare.

3.2 Măsurile din plan aflate în implementare

- Model operațional hibrid: activitățile cu valoare adăugată mare (proiectare, inginerie, integrare tehnologică, controlul calității) rămân interne, iar etapele cu marjă redusă sunt externalizate, transformând costuri fixe în costuri variabile.
- Poziționare ca furnizor de tehnologie și integrator, în consorții, evitând rolul de antreprenor general – cauza principală a pierderilor din anii anteriori.
- Dezvoltarea soluțiilor modulare și standardizate (stații containerizate, kituri pentru gospodării și pensiuni, stații pentru ferme și mici industrii, module pentru ape gri) și a serviciilor recurente de mentenanță.
- Disciplină financiară: producție și achiziții numai pe comenzi ferme.
- Adaptarea costurilor la volumul de activitate: în perioada ianuarie – martie 2026 programul de lucru a fost redus de la 5 la 4 zile pe săptămână, iar membrii Consiliului de Administrație și-au suspendat remunerația, pentru stabilizarea situației financiare.

4. Rezultate financiare – semestrul I 2026

Indicator (lei)	S1 2025	S1 2026	Variație
Cifra de afaceri netă	4.425.550	2.658.394	-40%
din care producția vândută	4.398.460	1.425.563	-68%
din care vânzări de mărfuri	27.090	1.232.831	+1.232 mii
Venituri din exploatare – total	4.864.932	2.067.690	-58%
Cheltuieli de exploatare – total	7.481.536	5.784.787	-23%
din care pierderi din creanțe vechi (fără numerar)	0	2.822.053	
Cheltuieli de exploatare fără creanțele vechi	7.481.536	2.962.734	-60%
din care cheltuieli cu personalul	2.285.011	667.747	-71%
Rezultat din exploatare	-2.616.604	-3.717.097	
Rezultat financiar	-997.972	-1.384.047	

Indicator (lei)	S1 2025	S1 2026	Variație
din care cheltuieli cu dobânzile	766.128	1.379.261	
Rezultat net	-3.614.576	-5.101.144	

4.1 Structura pierderii semestriale

Pierdere netă de 5,10 mil. lei are următoarele componente principale:

- 2,82 mil. lei – trecerea pe cheltuieli a unor creanțe vechi asupra clienților incerți sau în litigiu (ianuarie–februarie 2026). Înregistrarea nu implică plăți; ea curăță bilanțul de creanțe provenite din anii anteriori.
- 1,37 mil. lei – dobânzi bancare aferente creditelor CEC Bank, înregistrate în martie 2026. După confirmarea planului, cheltuiala lunară cu dobânzile a scăzut la câteva mii de lei (6.812 lei în aprilie, 347 lei în mai, 4.580 lei în iunie).
- 0,23 mil. lei – amortizare, cheltuială fără ieșire de numerar.

Fără primele două elemente, legate de perioada de dinaintea planului, rezultatul semestrului ar fi fost o pierdere de aproximativ 0,91 mil. lei, concentrată în primele luni ale anului.

4.2 Evoluția lunară după confirmarea planului

Luna (2026)	EBITDA (lei)	Rezultat net (lei)
Martie	-517.336	-2.002.029
Aprilie	-145.619	-32.128
Mai	+219.132	-12.108
Iunie	+152.608	+152.127

5. Poziția financiară la 30.06.2026

Element (lei)	01.01.2026	30.06.2026	Variație
Active imobilizate	7.362.250	7.042.099	-320.151
Stocuri	31.869.376	31.164.812	-704.564
Creanțe	11.946.428	10.190.846	-1.755.582
Casa și conturi la bănci	35.339	17.850	-17.489
Cheltuieli în avans	205.085	515.983	+310.898
TOTAL ACTIV	51.418.478	48.931.590	-2.486.888
Datorii cu scadență sub 1 an	27.466.518	25.367.870	-2.098.648
Datorii cu scadență peste 1 an	16.151.544	20.864.477	+4.712.933
Capitaluri proprii	7.800.416	2.699.243	-5.101.173
TOTAL PASIV	51.418.478	48.931.590	-2.486.888
Credite bancare (termen scurt + lung)	20.419.139	16.163.074	-4.256.064

- **Datoria bancară a scăzut cu 5.63 mil. lei (-20,8%),** ca urmare a distribuirii către CEC Bank a sumelor obținute din valorificarea activului ipotecat, conform planului de restructurare omologat.

- Creșterea datoriilor pe termen lung reflectă reclassificarea datoriilor incluse în plan, plătibile eșalonat pe 48 de luni, și datoria de 5,63 mil. lei față de societatea afiliată ADISS ASSET MANAGEMENT S.A. Aceasta a rezultat din vânzarea activului ADISS ASSET MANAGEMENT S.A. ipotecat în favoarea CEC Bank, al cărui preț a fost distribuit de CEC Bank S.A. pentru datoria ADISS S.A., așa cum prevede planul de restructurare omologat.
- Creanțele au scăzut cu 1,76 mil. lei, prin încasări și prin eliminarea creanțelor vechi. Stocurile au rămas stabile (31,2 mil. lei) și includ echipamente care urmează să fie valorificate prin contractele în derulare.
- Garanțiile de bună execuție reținute de beneficiari (2,29 mil. lei) vor fi încasate pe măsura recepționării lucrărilor, inclusiv garanția de 528 mii lei aferentă unei lucrări recepționate în semestrul I 2026.
- Lichiditățile sunt reduse, iar activitatea curentă este finanțată din încasările curente. Potrivit administratorului concordatar, încasările din primul trimestru de plan au acoperit cheltuielile curente și distribuiri din activitatea curentă.

6. Stadiul implementării planului de concordat

Planul de restructurare omologat prevede continuarea activității curente, plata eșalonată a creanțelor garantate (CEC Bank – 19,27 mil. lei, RoCredit IFN – 0,56 mil. lei) și a creanțelor salariale (0,44 mil. lei), precum și valorificarea unor active excedentare, cu acordul creditorilor. Pe durata planului nu sunt prevăzute plăți pentru creanțele bugetare și chirografare. Anul I de plan cuprinde perioada martie 2026 – februarie 2027 și este împărțit în patru trimestre.

6.1 Trimestrul I de plan (martie – mai 2026): prevăzut vs. realizat

Distribuiri către creditorii (lei)	Prevăzut	Realizat	Grad de realizare
CEC Bank – din valorificarea de active	5.719.237	5.713.569	99,9%
CEC Bank – din activitatea curentă	198.600	67.514	34,0%
Total CEC Bank	5.917.837	5.781.083	97,7%
RoCredit IFN	0	0	–
Creanțe salariale	0	0	–

Sursa: Raportul financiar al administratorului concordatar TRUE SPRL pentru trimestrul I, anul I de concordat (martie – mai 2026), deus la Tribunalul Maramureș.

Distribuirea din valorificarea de active, cea mai mare plată a primului an, a fost realizată integral chiar în primul trimestru de plan. Distribuiri din activitatea curentă au fost mai mici decât cele prevăzute, deoarece contractele principale au fost amânate. Pe măsură ce aceste contracte sunt reluate, diferența va fi acoperită în trimestrele următoare.

6.2 Concluziile administratorului concordatar

În raportul pentru trimestrul I de plan, administratorul concordatar a concluzionat că:

- „Programul de plată al creanțelor a fost respectat în proporție ridicată”;
- „Societatea nu înregistrează cheltuieli suplimentare din punct de vedere al performanțelor financiare față de cele prognozate”;
- „Societatea își desfășoară activitatea în condiții normale, existând premise reale pentru realizarea planului de concordat, menținându-se viabilitatea afacerii.”

7. Perspective pentru semestrul II 2026

Bugetul planului de concordat pentru primul an (martie 2026 – februarie 2027) prevede venituri de aproximativ 14,2 mil. lei, iar pentru anii următori o creștere de circa 10% pe an. Veniturile din primele luni ale planului au fost sub nivelul previzionat, din cauza amânării contractelor principale. Odată cu reluarea acestor contracte în iunie 2026, ne așteptăm ca activitatea și încasările să crească în semestrul al doilea.

Prioritățile conducerii pentru semestrul II 2026:

- execuția și facturarea contractelor reluate;
- încasarea creanțelor curente și a garanțiilor de bună execuție pentru lucrările recepționate;
- plata la termen a distribuțiilor prevăzute în plan;
- menținerea costurilor la nivelul actual și producția numai pe comenzi ferme;
- contractarea de noi proiecte, în special pentru soluțiile modulare și serviciile de mentenanță;

8. Principalele riscuri

- Întârzieri în finanțarea publică (fonduri europene, programul Anghel Saligny) și în aprobarea documentațiilor tehnice, cu efect asupra ritmului de facturare și încasare.
- Lichiditate redusă, care impune corelarea strictă a plăților cu încasările.

Aceste riscuri sunt atenuate de supravegherea continuă a administratorului concordatar, de reluarea contractelor principale și de măsurile de reducere a costurilor deja aplicate.

9. Evenimente ulterioare datei de 30.06.2026

Creanțele salariale restante au fost acoperite prin Dispoziția nr. 8.873 din 11.09.2026 privind aprobarea cererii pentru stabilirea cuantumului și plata creanțelor salariale ce se suportă din Fondul de garantare pentru plata creanțelor salariale emisă de Agenția Județeană pentru Ocuparea Forței de Muncă Maramures. Societatea a depus documentația necesară, iar în luna septembrie 2026 a fost emisă decizia de acordare și salariații încadrați cu contract individual de muncă au încasat sumele salariale restante. Plata a asigurat remunerarea personalului, obligația de plată rămânând în sarcina societății, de această dată față de Fondul de garantare.

Au fost semnate noi contracte de mentenanță, care aduc societății venituri recurente.

Societatea a depus oferte în cadrul unor proceduri de achiziție publică pentru proiecte noi.

La una dintre stațiile de epurare executate de societate a fost efectuată recepția finală, după expirarea perioadei de garanție. Ca urmare, garanțiile constituite în favoarea băncii se eliberează, iar expunerea societății pe scrisorile de garanție bancară se reduce.

10. Tranzacții semnificative

În cursul lunii martie 2026 a fost încheiată tranzacția privind valorificarea unor active aflate în patrimoniul societății afiliate ADISS ASSET MANAGEMENT S.A. în cuantum de 5.63 mil lei, active asupra cărora CEC BANK SA a avut instituite ipoteci de rang I. Aceasta sumă a fost distribuită conform planului de restructurare omologat pentru stingerea datoriei către CEC BANK SA.

11. Declarația conducerii

Prin prezenta, subsemnata Dancos Eniko, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al societății ADISS S.A., emitent de instrumente financiare admise la tranzacționare pe SMT administrat de BVB, și în numele acestuia declar că, după cunoștințele mele, situațiile financiare semestriale ale societății ADISS S.A., întocmite la 30.06.2025 în conformitate cu standardele contabile în vigoare reflectă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, a veniturilor și cheltuielilor societății.

Situațiile financiare semestriale la 30.06.2026 nu au fost auditate.

Președinte Consiliu de Administrație,
DANCOȘ ENIKO

Anexa 1 – Bilanț condensat (F10)

Element (lei)	30.06.2025	01.01.2026	30.06.2026
Imobilizări necorporale	6.377	4.783	3.189
Imobilizări corporale	6.805.039	6.486.599	6.189.832
Imobilizări financiare	3.024.572	870.868	849.078
Active imobilizate – total	9.835.988	7.362.250	7.042.099
Stocuri	41.119.699	31.869.376	31.164.812
Creanțe	14.040.180	11.946.428	10.190.846
Casa și conturi la bănci	4.854	35.339	17.850
Active circulante – total	55.164.733	43.851.143	41.373.508
Cheltuieli în avans	397.781	205.085	515.983
TOTAL ACTIV	65.398.502	51.418.478	48.931.590
Datorii sub 1 an	40.803.188	27.466.518	25.367.870
Datorii peste 1 an	2.886.085	16.151.544	20.864.477
Capital subscris vărsat	8.490.000	8.490.000	8.490.000
Prime de capital	4.240.000	4.240.000	4.240.000
Rezerve din reevaluare	458.702	458.702	458.702
Rezerve	6.452.637	6.452.637	6.452.637
Rezultat reportat	5.682.466	5.682.467	-11.840.952
Rezultatul perioadei	-3.614.576	-17.523.390	-5.101.144
Capitaluri proprii – total	21.709.229	7.800.416	2.699.243
TOTAL PASIV	65.398.502	51.418.478	48.931.590

Coloana 01.01.2026 reflectă soldurile la 31.12.2025 din situațiile financiare anuale 2025.

Anexa 2 – Contul de profit și pierdere condensat (F20)

Indicator (lei)	S1 2025	S1 2026
Cifra de afaceri netă	4.425.550	2.658.394
Producția vândută	4.398.460	1.425.563
Venituri din vânzarea mărfurilor	27.090	1.232.831
Variația stocurilor (sold creditor / debitor)	411.353	–674.996
Alte venituri din exploatare	28.029	84.292
VENITURI DIN EXPLOATARE	4.864.932	2.067.690
Materii prime și materiale	3.769.908	249.611
Utilități	82.737	62.975
Mărfuri	26.346	1.068.907
Cheltuieli cu personalul	2.285.011	667.747
Amortizare	283.025	233.251
Ajustări / pierderi din creanțe	0	2.822.053
Alte cheltuieli de exploatare	1.034.509	680.243
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	7.481.536	5.784.787
REZULTAT DIN EXPLOATARE	–2.616.604	–3.717.097
Venituri financiare	18.222	618
Cheltuieli cu dobânzile	766.128	1.379.261
Alte cheltuieli financiare	250.066	5.404
REZULTAT FINANCIAR	–997.972	–1.384.047
VENITURI TOTALE	4.883.154	2.068.308
CHELTUIELI TOTALE	8.497.730	7.169.452
REZULTAT NET	–3.614.576	–5.101.144