
RAPORT TRIMESTRIAL

*Privind monitorizarea indicatorilor de performanţă din
Contractele de mandat ale administratorilor cât şi a Directorilor Executivi
conform art. 57 alin. 4 din OUG 109/2011*

Societatea: **COMPANIA APA BRAŞOV S.A.**

Perioada de raportare: Trimestrul I 2026

Autoritatea publică tutelară: Asociația de Dezvoltare Intercomunitară în Domeniul Apei din județul
Braşov

Data raportării: 20.04.2026

Întocmit: Compartiment Guvernanță Corporativă și Strategie
Coord. comp. ing. ec. Blanariu Claudia

Verificat: Serviciul Contabilitate
Şef Serviciu ec. Preda Marcu Denisa

Director Economic
ec. Sofian Sergiu

Vizat: Director General provizoriu
Ing. Ilie Balan

I. Calcul ICP aferenţi trim I – 2026

Nr. Crt	CATEGORIE	INDICATORUL	U/M	Nivel tinta anuala 2026	Pondere	Realizat Trim I 2026 (ian-mar)	Observatii
I							
A. INDICATORI FINANCIARI (25%- 50%)- 50%					50%		
1	Politica de investitii	<i>Rata cheltuielilor de capital (CapEx)</i>	%	4.00%	10%	2%	Valoare orientativa, se actualizata la sf anului. Este relevanta numai dupa inchiderea ex financiar
2	Finantarea	<i>Rata lichiditatii curente (CR)</i>		>1	10%	10.05	Stabil
3	Operatiuni	<i>Viteza de rotatie a creantelor (RT)</i>		4.09	10%	1.38	Acest indicator este relevant la sf anului
4	Rentabilitate	<i>Rata de crestere a cifrei de afaceri nete</i>	%	2.48%	10%	16.26%	In linie cu prognoza BVC. Se actualizeaza dupa inchiderea ex financiar
5	Politica de dividende	<i>Rata de plata a dividendelor</i>	%	50%	10%	N/A	Evaluare anuala numai dupa inchiderea exerc financiar
II							
B. INDICATORI OPERATIONALI (10 - 25%) 25%					25%		
6	Indicatori referitori la clienti	<i>Scorul satisfactiei clientilor</i>	%	78%	10%	95%	evaluarile se fac semestrial

7	Indicator referitor la angajati	Numarul de instruiiri in materie de siguranta per angajat (N)	nr/pers	>4	15%	2.8	Conform planului anual de instruire la 12 luni sunt 8,3 instruiiri/ang. Valoare relevanta la sf anului
C. INDICATORI SPECIFICI ACTIVITATII DE GUVERNANTA CORPORATIVA (10 - 25%) 25%					25%		
8	Guvernanta corporativa	Rata de participare la sedintele Consiliului de Administratie **	%	100%	5%	100%	Stabil
9		Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor	DA/NU	da	10%	da	Semnat 12.06.2025 deci Realizat
10		Pondere componentelor fixe in remunerarea administratorilor executivi si a administratorilor	%	>66.67%	10%	100.0%	nu exista componenta variabila

II Analiză și interpretare

1. Rata cheltuielilor de capital (CAPEX)

CAPEX = reprezintă investițiile realizate de o firmă în active fixe (durabile), necesare pentru desfășurarea și dezvoltarea activității sale pe termen lung.

CAPEX este suma cheltuielilor efectuate de o companie pentru achiziția, modernizarea sau întreținerea activelor fixe corporale, cum ar fi: clădiri, echipamente, utilaje, vehicule, infrastructură tehnologică etc.

CAPEX este folosit pentru a crește capacitatea de producție, a moderniza tehnologia sau a extinde activitatea.

Rata cheltuielilor de capital se calculează ca fiind procent din Total Active, nu doar o execuție bugetară.

Formula de calcul:

$$\text{Rata cheltuielilor de capital} = \text{CAPEX} / \text{Total Active} \times 100\%$$

$$\text{Rata cheltuielilor de capital} = 28.570.171 / 1.522.408 \times 100\% = 2\%$$

Valoarea acesteia este relevantă doar după închiderea și aprobarea Exercițiului financiar 2026.

2. Rata lichidităţii curente

Rata lichidităţii curente este un indicator financiar care arată capacitatea unei companii de a-şi plăti datoriile curente folosind activele curente. Măsoară solvabilitatea pe termen scurt și răspunde la întrebarea: „Poate firma să-și achite obligațiile pe termen scurt, scadente în următoarele 12 luni, folosind stocurile, creanțele și disponibilitățile bănești?”

Formula de calcul:

Rata lichidităţii curente = Active curente/ Datorii curente

Rata lichidităţii curente = $394.873.772 / 39.276.327 = 10,05$

La finalul perioadei de raportare, respectiv Trim I , rata lichidităţii rămâne peste pragul de siguranță (cu valori între 1,5 și 3) ceea ce arată o bună capacitate de acoperire a datoriilor curente. Valorile devin relevante doar după definitivarea Situațiilor financiare pe anul 2026.

3. Viteza de rotație a creanțelor

Viteza de rotație a creanțelor este un indicator care măsoară timpul necesar pentru a converti creanțele în numerar. Viteza de rotație a creanțelor este indicele financiar care măsoară cât de eficientă este compania în colectarea creanțelor conturilor de la clienții săi. Pentru ca societățile să fie într-o poziție financiară bună, este important să poată colecta numerar eficient. În mod normal, o valoare scăzută a creanțelor înseamnă că societatea își gestionează eficient creanțele comerciale și este capabilă să-și transforme rapid creanțele în numerar. Un raport ridicat indică faptul că societatea nu depune suficiente eforturi pentru a încasa creanțele.

Formula de calcul:

Viteza de rotație a creanțelor = Cifra de afaceri netă/[Creanțe la începutul perioadei (T0) + Creanțe la finalul perioadei (T1)/2]

Viteza de rotație a creanțelor = $72.989.869 / ((54.153.989 + 50.333.976) / 2) = 1,38$

Acest indicator este relevant la sfârșitul anului, după închiderea Exercițiului Financiar pentru anul 2026, în contextul unui volum al creanțelor relativ constant.

4. Rata de creştere a Cifrei de Afaceri nete

Rata de creştere a cifrei de afaceri nete este una dintre cele mai importante modalităţi de măsurare a succesului unei companii, deoarece indică dacă compania respectivă îşi dezvoltă sau nu afacerea.

Întreprinderile de stat reprezintă o mare parte a economiei, iar dezvoltarea acestora ar putea contribui în mod semnificativ la creşterea economică.

Creşterea cifrei de afaceri netă reprezintă creşterea procentuală a veniturilor companiei pe o perioadă fixă de timp iar valoarea acestui indicator afectează direct profitabilitatea.

Creşterea anuală a cifrei de afaceri netă este calculată ca raport dintre valorile cifrei de afaceri nete înregistrate în perioada curentă şi valoarea cifrei de afaceri nete înregistrate în perioada anterioară. O rată ridicată de creştere a cifrei de afaceri nete este adesea văzută ca un semn bun potrivit căruia compania are o tendinţă de creştere.

Formula de calcul:

Rata de creştere a cifrei de afaceri nete = Cifră de afaceri netă perioadă curentă(T1) - Cifră de afaceri netă perioadă anterioară(T0) / Cifră de afaceri netă perioadă anterioară(T0) x 100%

Cifra de afaceri se calculează cumulat de la începutul anului.

Rata de creştere a Cifrei de Afaceri= $(72.289.869-62.179.151)/62.179.151\% = 16\%$

Conform rezultatelor, în Trimestrul I este înregistrată o creştere cu aproximativ 16% faţă de anul trecut, deci trendul este favorabil. Rezultatul acestui indicator poate suporta modificări până la închiderea exerciţiului financiar pentru anul 2026.

5. Rata de plata a dividendelor

Rata de plată a dividendelor reprezintă măsurarea dividendelor plătite acţionarilor în raport cu profitul net al întreprinderii publice. Dividendul reprezintă distribuirea câştigurilor întreprinderii, la un anumit interval de timp, către acţionarii săi sub formă de numerar sau acţiuni.

Compania Apa Braşov S.A. nu distribuie dividende pe durata Contractului de Delegare (Art.19.5 din Actul Constitutiv): *“Profitul net se va reinvesti sau se va aloca pentru fondul IID prevăzut de OUG 198/2005 cu modificările şi completările ulterioare, conform Hotărârii Adunării Generale.”* Din profitul net Compania Apa Braşov S.A. se asigură resursele necesare plăţii serviciului datoriei publice pentru creditele contractate şi cofinanţarea programelor de investiţii în infrastructura publică.

Formula de calcul:

Rata de plată a dividendelor = Dividende plătite/ Profitul net x 100 %

Rata de plată a dividendelor nu poate fi evaluată nici trimestrial și nici anual. La Compania APA Braşov nu se acordă dividende.

6. Scorul satisfacției clienților

Scorul de satisfacție al clienților provine din sondajele aplicate într-o perioadă de timp unui număr de clienți.

Formula de calcul:

Scorul de satisfacție al clienților= Total număr evaluări între (4) și (5)/ Total evaluări x 100%

În perioada ian – mar , au fost intervievați 22 de utilizatori. În urma acestor evaluări, dintre cei 22 de intervievați, au răspuns cu note între 4 și 5 , 21 de utilizatori.

Scorul de satisfacție = 21 / 22 x100% = 95%

În trim I -2026 acest indicator se consideră satisfăcător și se menține în țintă. Acest indicator este relevant la sfârșitul anului 2026.

7. Numărul de instruirii în materie de siguranță care s-au realizat pe parcursul anului

Acesta indică numărul de instruirii în materie de siguranță pe angajat efectuate pe parcursul unui an.

În perioada evaluată au fost realizate instruirii ale personalului TESA în număr de 1 instruire/persoană/ sem cu un timp de 2 ore. Pentru personalul muncitor se vor realiza 1 instruire/persoană/lună, deci 12 instruirii/angajat în perioada de raportare, cu o durată de 2 ore/instruire. Până la sfârșitul anului au mai fost 2 instruirii în plus atât la personalul TESA cât și la muncitorii. Deci calculul este următorul:

	Nr pers	Nr instruirii/luna	Instr/Trim	Nr ore/ instr	Nr total instr	Nr instr/ nr pers
TESA	150	0.17	0.5	2	75	
Muncit	646	1	3	2	1938	
<i>din care soferi</i>	76	1	3	2	228	
TOTAL	796				2241	2.82

Nr instruirii SSM/ nr ang = 2,82 instr/ ang

Pentru perioada raportată, respectiv Trim I -2026 Indicatorul se consideră realizat conform prevederilor legislative, dar acesta este relevant doar la sfârșitul anului.

8. Rata de participare la sesiunile Consiliului de Administrație

Formula de calcul:

Rata de participare = Număr participanți la reuniunile comitetului de conducere/ Număr membri ai Consiliului de Administrație x 100%

În trimestrul I situația a fost astfel:

luna	Nr participanti sedinte CA	Nr membrii CA	Nr sedinte
ian.26	6	5	1
feb.26	6	5	2
mar.26	8	5	3
	6.7	5	6

Rata de participare la ședințele CA potrivit formulei de calcul, este de 133%, dar faptul că toți membrii CA au fost prezenți la toate ședințele CA, acesta se consideră îndeplinit 100%.

Rata de participare = 100 %

9. Stabilirea unei politici de gestionare a riscurilor

Politica de gestionare a riscurilor a fost semnată în data de 12.06.2025, ceea ce ne indică faptul că acest indicator este realizat 100%.

10. Ponderea componentelor fixe în remunerarea administratorilor executivi

Formula de calcul:

Ponderea componentelor fixe(T0) = Valoarea componentelor fixe din pachetul de remunerare(T0) / Valoarea totală a pachetului de remunerare(T0) x100

Ponderea comp fixe = 100 %

În trim I 2026 nu se calculează componentă variabilă. În consecință, acest indicator este de 100%.

III. Concluzii

1. Pe baza datelor disponibile, performanța societății este în general conformă cu obiectivele contractuale.
2. Indicatorii cu frecvență anuală (ex: CAPEX) vor fi analizați la finalul exercițiului, iar gradul de îndeplinire al indicatorilor de performanță cu ponderile aferente se vor calcula după închiderea exercițiului financiar pentru anul 2026.