


RAPORT TRIMESTRIAL

*Privind monitorizarea indicatorilor de performanţă din
Contractul de mandat nr. 242/04.03.2025 (al Directorului General provizoriu) şi nr.
243/04.03.2025 (al Directorului Economic provizoriu)
conform art. 57 alin. 4 din OUG 109/2011*

Societatea: COMPANIA APA BRAŞOV S.A.
Perioada de raportare: Trimestrul II 2025
Autoritatea publică tutelară: Asociația de Dezvoltare Intercomunitară în Domeniul Apei din județul Braşov
Data raportării: 21.07.2025

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

Ing. Cocos Liviu 



I. Indicatori de performanță – situație trim. II-2025

Nr. Crt	CATEGORIE	INDICATORUL	U/M	Nivel tinta anuala 2025	Pondere	Realizat Trim II 2025 (ian- iun)	Nivel Realizat Trim II	Observatii
I	INDICATORI FINANCIARI (50%)							
A. INDICATORI FINANCIARI (25%- 50%)- 50%					50%			
1	Politica de investitii	<i>Rata cheltuielilor de capital (CapEx)</i>	%	4.00%	10%	3%	0.0%	Valoare orientativa, se actualizata trimestrial. Este relevanta numai la sf anului
2	Finantarea	<i>Rata lichiditatii curente (CR)</i>	%	>1	10%	15.65	100.0%	Stabil
3	Operatiuni	<i>Viteza de rotatie a creantelor (RT)</i>		4.09	10%	2.26	100.0%	Stabil
4	Rentabilitate	<i>Rata de crestere a cifrei de afaceri nete</i>	%	2.48%	10%	6.33%	100.0%	In linie cu prognoza BVC
5	Politica de dividende	<i>Rata de plata a dividendelor</i>	%	50%	10%	N/A	N/A	Evaluare anuala
II	INDICATORI NEFINANCIARI (50%)							
B. INDICATORI OPERATIONALI (10 - 25%) 25%					25%			
6	Indicatori referitori la clienti	<i>Scorul satisfactiei clientilor</i>	%	78%	10%	97%	100.0%	evaluarile se fac trimestrial
7	Indicator referitor la angajati	<i>Numarul mediu de ore de instruire in materie de siguranta per angajat (N)</i>	nr/per s	>4	15%	2	0.0%	Conform planului anual de instruire la sem I sunt 2 ore/ angajat. Valoare relevanta la sf anului
C. INDICATORI SPECIFICI ACTIVITATII DE GUVERNANTA CORPORATIVA (10 - 25%) 25%					25%			
8	Guvernanta corporativa	<i>Rata de participare la sedintele Consiliului de Administratie **</i>	%	100%	5%	100%	100.0%	Stabil
9		<i>Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor</i>	DA/ NU	da	10%	da	100%	Semnat 12.06.2025
10		<i>Ponderea componentelor fixe in remunerarea administratorilor executivi si a administratorilor</i>	%	66.67%	10%	N/A	100.0%	nu exista componenta variabila

Nota:

* Indicatorii se raporteaza la perioada mandatului si in proportionalitate cu durata acestuia si sunt actualizati conform legislatiei in vigoare

** Rata de participare a directorilor care nu sunt si administratori se calculeaza tinand seama de nr. de sedinte la care acestia au fost invitati sa participe

*** Directorii Contribuie la identificarea, evaluarea si luarea masurilor de limitare a riscurilor

Indicatorii se calculeaza agregat de la inceputul anului si pot suferi modificari datorita faptului ca se calculeaza inainte de inchiderea situatiilor financiare (in data de 25 a lunii urmatoare perioadei de raportare), adica pana in data de 20 a lunii urmatoare

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. Acesta reprezintă un nivel moderat comparativ cu activele totale ale societății.

Formula de calcul:

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

$$\text{Rata cheltuielilor de capital} = \frac{38.259.369}{1.494.339.122} \times 100\% = 3\%$$

Pentru trimestrul II 2025 rata cheltuielilor de capital este în target, arătând ca este în creștere, valoarea acesteia fiind relevantă doar la sfârșitul anului.

2. Rata lichidității curente

Rata lichidității curente este un indicator financiar care arată capacitatea unei companii de a-și plăti datoriile curente folosind activele curente. Măsoară solvabilitatea pe termen scurt și răspunde la întrebarea: „Poate firma să-și achite obligațiile scadente în următoarele 12 luni, folosind ceea ce deține în prezent?”

Formula de calcul:

$$\text{Rata lichidității curente} = \text{Active curente} / \text{Datorii curente} \times 100\%$$

$$\text{Rata lichidității curente} = \frac{497.499.864}{31.791.798} \times 100 = 15,65\%$$

În cazul nostru, la finalul perioadei de raportare, rata lichidității rămâne peste pragul de siguranță, ceea ce arată o bună capacitate de acoperire a datoriilor curente.

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 contabile și este capabilă să-și transforme rapid creanțele în numerar. Un raport ridicat indică faptul că societatea fie nu depune suficiente eforturi pentru a încasa creanțele, fie este posibil ca aceasta să nu anuleze creanțe care sunt puțin probabil să fie încasate.

Formula de calcul:

Viteza de rotație a creanțelor = Cifra de afaceri netă / [Creanțe la începutul perioadei (T0) + Creanțe la finalul perioadei (T1)/2] x 100

$$\text{Viteza de rotație a creanțelor} = \frac{127.019.296}{[58.386.192 + 54.011.384]/2} = 2,26$$

Acest indicator este relevant la sfârșitul anului și se consideră stabil în Trimestrul II.

4. Rata de creștere a Cifrei de Afaceri nete

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

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

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

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

Formula de calcul:

Rata de creștere a cifrei de afaceri nete = Cifra de afaceri netă perioadă curentă(T1) - Cifra de afaceri netă perioadă anterioară(T0) / Cifra de afaceri netă perioadă anterioară(T0) x 100

$$\text{Rata de creștere a Cifrei de Afaceri} = \frac{127.019.296 - 119.454.277}{119.454.277} \times 100 = 6,33\%$$

Conform rezultatelor, în Trimestrul II avem o creştere cu 6,33% faţă de anul trecut, deci trendul este favorabil.

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.

Formula de calcul:

$$\text{Rata de plată a dividendelor} = \text{Dividende plătite} / \text{Profitul net} \times 100 \%$$

Rata de plată a dividendelor nu poate fi evaluată trimestrial (aceasta este dependentă de profitul net anual şi de decizia AGA). Ca atare, acesta este irelevant pentru Trimestrul II.

6. Scorul satisfacţiei clienţilor

Scorul de satisfacţie al clienţilor provine din sondajele aplicate într-o perioadă de timp unui număr de clienţi.

Formula de calcul:

$$\text{Scorul de satisfacţie al clienţilor} = \text{Total număr evaluări între (4) şi (5)} / \text{Total evaluări} \times 100\%$$

În trimestrul II 2025 au fost completate 42 de chestionare, 40 au primit un scor între bine (4) şi foarte bine (5), rezultând un scor al satisfacţiei clienţilor de 95%.

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

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

În perioada evaluată au fost realizate instruirii ale personalului TESA în număr de 1 instruire/persoană cu un timp de 2 ore. Pentru personalul muncitor s-a realizat 1 instruire/persoană/lună, deci 6 instruirii/angajat în perioada de raportare, cu o durată de 2 ore/instruire.

Indicatorul este relevant numai la sfârşitul anului.

8. Rata de participare la sesiunile Consiliului de Administraţie

Formula de calcul:

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

În trimestrul II au avut loc 10 sesiuni ale CA cu o rată de participare de 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 indicatorul a fost 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

Datorită faptului că pentru perioada de raportare nu s-a stabilit componentă variabilă la remunerarea administratorilor provizorii, componenta fixă reprezintă 100% din valoarea totală a pachetului de remunerare.

III. Concluzii

1. Pe baza datelor disponibile, performanţa societăţii este în general conformă cu obiectivele contractuale.
2. Indicatorii cu frecvenţă anuală (ex: plata dividendelor) vor fi analizaţi la finalul exerciţiului, iar gradul de îndeplinire al indicatorilor de performanţă cu ponderile aferente se vor calcula după închiderea exerciţiului financiar pentru anul 2025.

**Calculul Indicatorilor cheie de performanta (ICP)
ai Administratorilor executivi/ director general si economic (provizoriu)**

Realizati in TRIM II 2025

Nr. Crt	CATEGORIE	INDICATORUL	U/M	Nivel tinta anuala 2025	Pondere	Realizat Trim II 2025 (ian- iun)	Nivel Realizat Trim II	Observatii
I	INDICATORI FINANCIARI (50%)							
A. INDICATORI FINANCIARI (25%- 50%)- 50%					50%			
1	Politica de investitii	Rata cheltuielilor de capital (CapEx)	%	4.00%	10%	3%	0.0%	Valoare orientativa, se actualizata trimestrial. Este relevanta numai la sf anului
2	Finantarea	Rata lichiditatii curente (CR)	%	>1	10%	15.65	100.0%	Stabil
3	Operatiuni	Viteza de rotatie a creantelor (RT)		4.09	10%	2.26	100.0%	Stabil
4	Rentabilitate	Rata de crestere a cifrei de afaceri nete	%	2.48%	10%	6.33%	100.0%	In linie cu prognoza BVC
5	Politica de dividende	Rata de plata a dividendelor	%	50%	10%	N/A	N/A	Evaluare anuala
II	INDICATORI NEFINANCIARI (50%)							
B. INDICATORI OPERATIONALI (10 - 25%) 25%					25%			
6	Indicatori referitori la clienti	Scorul satisfactiei clientilor	%	78%	10%	97%	100.0%	evaluarile se fac trimestrial
7	Indicator referitor la angajati	Numarul mediu de ore de instruire in materie de siguranta per angajat (N)	nr/pers	>4	15%	2	0.0%	Conform planului anual de instruire la sem I sunt 2 ore/ angajat. 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%	100.0%	Stabil
9		Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor	DA/ NU	da	10%	da	100%	Semnat 12.06.2025
10		Pondere componentelor fixe in remunerarea administratorilor executivi si a administratorilor	%	66.67%	10%	N/A	100.0%	nu exista componenta variabila

Nota:

* Indicatorii se raporteaza la perioada mandatului si in proportionalitate cu durata acestuia si sunt actualizati conform legislatiei in vigoare

** Rata de participare a directorilor care nu sunt si administratori se calculeaza tinand seama de nr. de sedinte la care acestia au fost invitati sa participe

*** Directorii Contribuie la identificarea, evaluarea si luarea masurilor de limitare a riscurilor

Indicatorii se calculeaza agregat de la inceputul anului si pot suferi modificari datorita faptului ca se calculeaza inainte de inchiderea situatiilor financiare (in data de 25 a lunii urmatoare perioadei de raportare), adica pana in data de 20 a lunii urmatoare

Verificat

Director Economic,
ec. Sergiu Sofian



Sef Serv Contabilitate
ec. Denisa Preda Mercu

Intocmit,
Coord Comp. GCS
ing.ec. Claudia Blanașiu