
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 II 2026

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

Data raportării: 16.07.2026

Întocmit: Compartiment Guvernanță Corporativă şi 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 II 2026 (ian-iun)	Observatii
I							
A. INDICATORI FINANCIARI (25%- 50%)- 50%					50%		
1	Politica de investitii	<i>Rata cheltuielilor de capital (CapEx)</i>	%	4.00%	10%	3,6%	Valoare orientativa, se actualizata la sf anului. Este relevanta numai dupa inchiderea ex financiar. Pentru trim II acesta se afla in target
2	Finantarea	<i>Rata lichiditatii curente (CR)</i>		>1	10%	12,58	Stabil
3	Operatiuni	<i>Viteza de rotatie a creantelor (RT)</i>		4.09	10%	2,57	Acest indicator este relevant la sf anului
4	Rentabilitate	<i>Rata de crestere a cifrei de afaceri nete</i>	%	2.48%	10%	13,26%	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	Nu se calculeaza
II							
B. INDICATORI OPERATIONALI (10 - 25%) 25%					25%		
6	Indicatori referitori la clienti	<i>Scorul satisfactiei clientilor</i>	%	78%	10%	95%	evaluarile se fac trimestrial

7	Indicator referitor la angajati	Numarul de instruiiri in materie de siguranta per angajat (N)	nr/pers	>4	15%	6,15	Conform Planului anual de instruiiri. 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%	98,18%	Stabil
9		Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor	DA/NU	da	10%	da	Semnat 12.06.2025 deci Realizat
10		Ponderea componentelor fixe in remunerarea administratorilor executivi si a administratorilor	%	>66.67%	10%	100%	nu exista componenta variabila platita in perioada ian-iun 2026
GRAD DE REALIZARE							

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 la sfarsitul lunii 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

***** Gradul de realizare al ICP se va calcula numai dupa aprobarea situatiilor financiare pentru a determina 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 creşte capacitatea de producţie, a moderniza tehnologia sau a extinde activitatea.

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

Formula de calcul:

Rata cheltuielilor de capital = CAPEX/ Total Active x 100%

Rata cheltuielilor de capital = $56.443.136 / 1.566.868 \times 100\% = 3,6\%$

Valoarea acesteia este relevantă doar după închiderea si aprobarea Exerciţiului 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 si răspunde la întrebarea: „Poate firma să-şi achite obligaţiile pe termen scurt, scadente în următoarele 12 luni, folosind stocurile, creanţele şi disponibilităţile băneşti?”

Formula de calcul:

Rata lichidităţii curente = Active curente/ Datorii curente

Rata lichidităţii curente = $416.167.594 / 33.089.641 = 12,58$

La finalul perioadei de raportare, respectiv Trim II , rata lichidităţii rămâne peste pragul de siguranţă ceea ce arată o bună capacitate de acoperire a datoriilor curente. Valorile devin relevante doar după definitivarea Situaţiilor financiare pe anul 2026.

3. Viteza de rotaţie a creanţelor

Viteza de rotaţie a creanţelor este un indicator care măsoară timpul necesar pentru a converti creanţele în numerar. Viteza de rotaţie a creanţelor este indicele financiar care măsoară cât de eficientă este compania în colectarea creanţelor conturilor de la clienţii săi. Pentru ca societăţile să fie într-o poziţie financiară bună, este important să poată colecta numerar eficient. În mod normal, o valoare scăzută a creanţelor înseamnă că societatea îşi gestionează eficient creanţele comerciale şi este capabilă să-şi transforme rapid creanţele în numerar. Un raport ridicat indică faptul că societatea nu depune suficiente eforturi pentru a încasa creanţele.

Formula de calcul:

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

$\text{Viteza de rotație a creanțelor} = 146.750.769 / ((50.333.976 + 63.966.116) / 2) = 2,57$
--

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 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%

Cifra de afaceri se calculează cumulativ de la începutul anului.

$\text{Rata de creștere a Cifrei de Afaceri} = (146.750.769 - 129.568.547) / 146.750.769\% = 13\%$
--

Conform rezultatelor, în Trimestrul II este înregistrată o creștere cu aproximativ 13% față de anul trecut, deci trendul este favorabil. Rezultatul acestui indicator poate suporta modificări până la închiderea exercițiului 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 alocă 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:

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

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

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 perioada ian – mar , au fost intervievaţi 21 de utilizatori. În urma acestor evaluări, dintre cei 21 de intervievaţi, au răspuns cu note între 4 şi 5 , 20 de utilizatori.

$\text{Scorul de satisfacţie} = 20 / 21 \times 100\% = 95\%$
--

În trim II -2026 acest indicator se consideră satisfăcător şi se menţine în ţintă. Acest indicator este relevant la sfârşitul anului 2026.

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

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

În perioada evaluată au fost realizate instruiiri ale personalului TESA în număr de 1 instruire/persoană/sem cu un timp de 2 ore. Pentru personalul muncitor au fost realizate 1 instruire/persoană/lună, deci 6 instruiiri/angajat în perioada de raportare, cu o durată de 2 ore/instruire. Pentru a calcula indicatorul se considera perioada de raportare ian- iunie 2026:

	Nr pers	Instr/Sem I 2026	Nr ore/ instr	Nr total instr	Nr instr/ nr pers
TESA	150	1	2	150	
Muncit	645	6	2	3870	
<i>din care soferi</i>	76	1	2	76	
<i>toti ang</i>	792	1	1	792	
TOTAL	795			4888	6.15

Nr instruii SSM/ nr ang = 6,15 instr/ ang

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

8. Rata de participare la sesiunile Consiliului de Administraţie

Formula de calcul:

$$\text{Rata de participare} = \frac{\text{Număr participanți la reuniunile comitetului de conducere}}{\text{Număr membri ai Consiliului de Administrație}} \times 100\%$$

În trimestrul II situația a fost astfel:

luna	Nr participanti sedinte CA	Nr membrii CA	Nr sedinte	Participari membrii sedinte	100% participari
ian.26	7	5	1	5	5
feb.26	6	5	1	5	5
	7	5	1	5	5
mar.26	8	5	1	5	5
	10	5	1	5	5
apr.26	9	5	1	5	5
	10	5	1	5	5
mai.26	5	4	1	4	5
	7	5	1	5	5
iun.26	7	5	1	5	5
	5	5	1	5	5
	7.4	5	11	54	55

RATA DE PARTICIPARE LA SEDINTE

98.18%

Rata de participare la sesiunile CA potrivit formulei de calcul, este de 98,18%. La o sedinta CA au participat doar 4 membrii CA.

Rata de participare = 98,18 %

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 II 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.