

---

**RAPORT TRIMESTRIAL**

*Privind monitorizarea indicatorilor de performanță din  
Contractul de mandat nr. 243/04.03.2025 al Directorului Economic  
conform art. 57 alin. 4 din OUG 109/2011*

Societatea: **COMPANIA APA BRAȘOV S.A.**  
Perioada de raportare: Trimestrul III 2025  
Autoritatea publică tutelară: Asociația de Dezvoltare Intercomunitară în Domeniul Apei din județul  
Braşov  
Data raportării: 17.10.2025

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 provizoriu  
Ing. Ilie Balan

## I. Indicatori de performanță – situație trim. III-2025

Nr. Crt	CATEGORIE	INDICATORUL	U/M	Nivel tinta anuala 2025	Pondere	Realizat Trim III 2025 (ian-sep)	Nivel Realizat Trim III	Observatii
I								
<b>A. INDICATORI FINANCIARI (25%- 50%)- 50%</b>					<b>50%</b>			
1	Politica de investitii	<i>Rata cheltuielilor de capital (CapEx)</i>	%	4.00%	10%	5%	100.0%	Valoare orientativa, se actualizata trimestrial. Este relevanta numai la sf anului
2	Finantarea	<i>Rata lichiditatii curente (CR)</i>	%	>1	10%	10.48	100.0%	Stabil
3	Operatiuni	<i>Viteza de rotatie a creantelor (RT)</i>		4.09	10%	3.96	100.0%	Stabil
4	Rentabilitate	<i>Rata de crestere a cifrei de afaceri nete</i>	%	2.48%	10%	5.15%	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								
<b>B. INDICATORI OPERATIONALI ( 10 - 25%) 25%</b>					<b>25%</b>			
6	Indicatori referitori la clienti	<i>Scorul satisfactiei clientilor</i>	%	78%	10%	95%	100.0%	evaluarile se fac trimestrial
7	Indicator referitor la angajati	<i>Numarul de instruiri in materie de siguranta per angajat (N)</i>	nr/pers	>4	15%	5.7	100.0%	Conform planului anual de instruire la 9 luni sunt 5,7 instruiri/ang Valoare relevanta la sf anului
<b>C. INDICATORI SPECIFICI ACTIVITATII DE GUVERNANTA CORPORATIVA (10 - 25%) 25%</b>					<b>25%</b>			

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 deci Realizat
10		<i>Pondere componentelor fixe in remunerarea administratorilor executivi si a administratorilor</i>	%	66.67%	10%	100.0%	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 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

## 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:

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

$$\text{Rata cheltuielilor de capital} = 66.620.023 / 1.360.090.995 \times 100 = 5\%$$

Pentru trimestrul III 2025 rata cheltuielilor de capital este deja mai mare decât ținta propusă, arătând ca este în creștere. Valoarea acesteia este relevantă doar la sfârșitul anului.

## 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 scadente în următoarele 12 luni, folosind ceea ce deține în prezent?”

Formula de calcul:

*Rata lichidităţii curente = Active curente/ Datorii curente*

Rata lichidităţii curente =  $339.875.931/32.418.558 = 10,48$

*În cazul nostru, la finalul perioadei de raportare, rata lichidităţii 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]*

Viteza de rotație a creanțelor =  $194.383.686/(58.386.192+39.716.510) \times 100 = 3,96$

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

## 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 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 și 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 crestere 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%*

Rata de creştere a Cifrei de Afaceri= (194.383.686-184.864.180)/184.864.180x100 = 5,15%
---

*Conform rezultatelor, în Trimestrului III avem deja o creştere cu 5,15% 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:**

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

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

### **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 trimestrul III 2025 au fost completate 19 de chestionare, dintre care 18 au primit un scor între bine (4) și foarte bine (5), rezultând un scor al satisfacției clienților de 95% cu 17% mai mare decât ținta propusă.*

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

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

În perioada evaluată au fost realizate instruiiri 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 9 instruiiri/angajat în perioada de raportare, cu o durată de 2 ore/instruire.

*Indicatorul este relevant numai 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 III la toate sesiunile CA a fost 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 remuneratia directorului economici, 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.