

## RAPORT TRIMESTRIAL

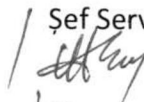
*Privind monitorizarea indicatorilor de performanță din  
Contractele de mandat ale administratorilor cât și a Directorilor Executivi  
conform art. 57 alin. 4 din OUG 109/2011*

Societatea: **COMPANIA APA BRAȘOV S.A.**  
Perioada de raportare: Trimestrul IV 2025  
Autoritatea publică tutelară: Asociația de Dezvoltare Intercomunitară în Domeniul Apei din județul  
Brașov  
Data raportării: 20.01.2025

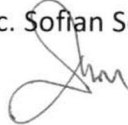
Întocmit: Compartiment Guvernanță Corporativă și Strategie  
Coord. comp. ing. ec. Blanariu Claudia



Verificat: Serviciul Contabilitate  
Șef Serviciu ec. Preda Marcu Denisa



Director Economic  
ec. Sofian Sergiu



Vizat: Director General provizoriu  
Ing. Ilie Balan



## I. Calcul ICP aferenţi trim IV – 2025

Nr. Crt	CATEGORIE	INDICATORUL	U/M	Nivel tinta anuala 2025	Pondere	Realizat Trim IV 2025 (ian- dec)	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%	9%	Valoare orientativa, se actualizata la sf anului. Este relevanta numai dupa inchiderea ex financiar
2	Finantarea	<i>Rata lichiditatii curente (CR)</i>		>1	10%	9.13	Stabil
3	Operatiuni	<i>Viteza de rotatie a creantelor (RT)</i>		4.09	10%	5.12	Stabil
4	Rentabilitate	<i>Rata de crestere a cifrei de afaceri nete</i>	%	2.48%	10%	5.60%	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>B. INDICATORI OPERATIONALI ( 10 - 25%) 25%</b>					<b>25%</b>		
6	Indicatori referitori la clienti	<i>Scorul satisfactiei clientilor</i>	%	78%	10%	93%	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%	9.32	Conform planului anual de instruire la 12 luni sunt 9,32 instruiri/ang. Valoare relevanta la sf anului

C. INDICATORI SPECIFICI ACTIVITĂȚII DE GUVERNANTA CORPORATIVA (10 - 25%) 25%					25%		
8	Guvernanta corporativa	Rata de participare la sedintele Consiliului de Administratie **	%	100%	5%	120%	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%	97.04%	compon variabila a fost calculata in ian si feb 2025

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

Formula de calcul:

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

$$\text{Rata cheltuielilor de capital} = 130.720.497 / 1.441.723,76 \times 100\% = 9\%$$

Pentru trimestrul IV 2025 rata cheltuielilor de capital este mai mare decât ținta propusă. Valoarea acesteia este relevantă doar după închiderea și aprobarea Exercițiului financiar 2025.

### 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 = 342.361.323 / 37.500.934 = 9,13**

*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.*

*Valorile pe trim IV sunt relative, acestea considerându-se finale doar după închiderea Situațiilor financiare pe anul 2025.*

### 2. 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 = 261.252.877 / (58.386.192 + 43.669.390) = 5,12**

*Acest indicator este relevant la sfârșitul anului, după închiderea Exercițiului Financiar pe anul 2025 și se consideră stabil în Trimestrul IV.*

#### 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 = 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.*

Rata de creştere a Cifrei de Afaceri= $261.252.877 / 247.408.740 \times 100 = 5,60\%$
---

*Conform rezultatelor, în Trimestrul IV avem deja o creştere cu aproximativ 5% faţă de anul trecut, deci trendul este favorabil. Rezultatul acestui indicator poate suporta modificări până la închiderea exerciţiului financiar pe 2025.*

#### 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 trimestrial (acesta este dependent de profitul net anual și de decizia AGA). Ca atare, acesta este irelevant pentru Trimestrul IV. Indicatorul se poate calcula doar după închiderea exercițiului financiar 2025.*

## 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%

Scorul de satisfacție =  $132 / 142 \times 100\% = 93\%$

*În perioada ian – dec. 2025 au fost evaluate 142 de persoane, dintre care 132 de intervievați au avut un scor între bine (4) și foarte bine (5), rezultând un scor al satisfacției clienților de 93 % cu 15% mai mare decât ținta propusă.*

## 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 cu un timp de 2 ore. Pentru personalul muncitor s-a realizat 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:

Personal TESA = 291 , număr instruirii =  $(2+1) \times 291 = 873$  instr/an (2 ore).

Personal muncit = 500, număr instruirii =  $(12+1) \times 500 = 6500$  instr/an (2 ore)

Total instruirii = 7373 , număr angajați = 791 .

Nr instruirii SSM/ nr ang =  $7373 / 791 = 9,32$  instr/ ang > 4.

*Indicatorul este mai mare decât ținta propusă, deci la sfârșitul anului se consideră realizat.*

## 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 IV la toate sedintele CA a fost o rată de participare de 100%.

În perioada ian - dec 2025 au avut loc 26 de şedinţe, număr membrii participanți la şedințe= 6, membrii CA = 5.

$$\text{Rata de participare} = 6/5 \times 100\% = 120\%$$

### 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:

$\text{Ponderea componentelor fixe}(T0) = \frac{\text{Valoarea componentelor fixe din pachetul de remunerare}(T0)}{\text{Valoarea totală a pachetului de remunerare}(T0)} \times 100$

În anul 2025, valorile au fost următoarele:

- pentru anul 2025, în ian 2025, respectiv feb 2025 a fost plătită componenta variabilă la Directorul general provizoriu.

Valoarea finală pentru perioada ian - dec 2025 este:

- Valoarea componentelor fixe a directorilor executivi a fost de: 764.302 lei
- Valoare compon fixă a membrilor CA : 575.512 lei
- Valoarea totală a pachetului de remunerare a Directorilor executivi a fost de: 805.090 lei

$$\text{Ponderea comp fixe} = 1.339.814 / 1,380,602 = 97,02\%$$

## III. Concluzii

1. Pe baza datelor disponibile, performanța societății este în general conformă cu obiectivele contractuale.
2. Indicatorii cu frecvență anuală (ex: plata dividendelor) 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 2025.