

RAPORT ANUAL

cu privire la poziţia şi performanţa financiară înregistrate de Compania APA Braşov S.A. la 31 decembrie 2025

Compania Apa Braşov S.A. a întocmit situaţiile financiare pentru exerciţiul financiar încheiat la 31.12.2025 în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare şi Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 2036/2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea şi depunerea situaţiilor financiare anuale şi a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la Agenţia Naţională de Administrare Fiscală.

Prezentul raport cuprinde o prezentare a rezultatului exerciţiului financiar şi a poziţiei financiare încheiate la 31.12.2025.

Scurt istoric al Companiei APA Braşov S.A.

Compania APA Braşov S.A. s-a înfiinţat în urma reorganizării regiei autonome Compania APA RA Braşov în societatea comercială: Compania APA Braşov SA.

În cursul anului 2008, respectiv la 30 iulie 2008, Compania APA RA Braşov s-a reorganizat din regie autonomă în societate comercială pe acţiuni, fără lichidare, conform Hotărârii Consiliului Judeţean Braşov nr. 318/28.10.2006 astfel cum a fost modificată prin Hotărârea Consiliului Judeţean Braşov nr. 491/20.12.2007 în condiţiile OUG nr. 30/1997.

Capitalul social al societăţii este în valoare de 20.424.000 lei (format din 2.042.400 acţiuni nominative cu valoarea de 10 lei), aport integral subscris şi vărsat la data constituirii fiind deţinut de acţionarii Companiei APA Braşov S.A. Braşov, după cum urmează:

- Judeţul Braşov (42%);
- Municipiul Braşov (42%);
- Oraşul Rupea (3,4%);
- Oraşul Ghimbav (3,1%);
- Comuna Apaţa (1,8%);
- Comuna Hălchiu (2,7%);
- Comuna Hărman (2,8%);
- Comuna Sânpetru (2,2%).

Execuția bugetului de venituri și cheltuieli

Execuția bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025 poate fi redată după cum urmează:

Nr. Crt.	Indicatorul	Prevederi BVC 2025 (mii lei)	Realizări 2025 (mii lei)	%
I.	VENITURI TOTALE	265.100	278.541	105%
1	Venituri totale din exploatare din care:	259.100	268.260	104%
a)	Producția vândută (cifra de afaceri netă), din care:	254.100	262.557	103%
a1)	din servicii prestate	254.000	262.508	103%
a2)	din alte venituri	50	50	100%
b)	din vânzarea mărfurilor	0	0	0
c)	din subvenții și transferuri din exploatare	0	0	0
d)	din producția de imobilizări	2.500	3.303	132%
e)	venituri aferente costului producției în curs de execuție	0	0	0
f)	alte venituri din exploatare	2.500	2.400	96%
2	Venituri financiare	6.000	10.282	171%
II.	CHELTUIELI TOTALE:	242.179	198.863	82%
1	Cheltuieli de exploatare, din care:	241.079	198.469	82%
A.	Cheltuieli cu bunuri și servicii	92.468	57.554	62%
B.	Cheltuieli cu impozite, taxe și varsăminte asimilate	27.018	19.345	72%
C.	Cheltuieli cu personalul, din care:	114.283	108.654	95%
c0)	Cheltuieli de natură salarială, din care:	109.650	103.858	95%
c1)	Cheltuieli cu salariile	80.928	78.055	96%
c2)	Bonusuri	28.722	25.803	90%
c3)	Alte cheltuieli cu personalul	0	0	0

c4)	Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete	1.633	1.381	85%
c5)	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	3.000	3.416	114%
D.	Alte cheltuieli de exploatare	7.310	12.916	177%
2	Cheltuieli financiare	1.100	394	36%
III.	REZULTATUL BRUT	22.921	79.678	
IV.	IMPOZIT PE PROFIT	2.899	14.567	
V.	PROFIT contabil rămas după deducerea impozitului pe profit	20.022	65.111	

Prezentăm mai jos evoluția principalelor categorii de cheltuieli din exploatare realizate în anul 2025, comparativ cu anul 2024, pe principalele grupe de cheltuieli, astfel:

- mii lei-

		2024	2025	%
Cheltuieli de exploatare totale , din care:		196.035	198.469	101%
A. Cheltuieli cu bunuri și servicii , din care:		63.706	57.554	90%
A1	Cheltuieli privind stocurile , din care:	45.987	41.199	90%
a)	cheltuieli cu materiile prime	13.093	12.580	96%
b)	cheltuieli cu materialele consumabile	9.738	9.610	99%
c)	cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	481	661	138%
d)	cheltuieli privind energia și apa	22.675	18.347	81%
A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți , din care:	10.572	8.448	80%
a)	cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	10.231	8.139	80%
b)	alte servicii executate de terți (chirii, prime asigurare)	341	309	78%
A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți , din care:	7.147	7.909	111%
a)	cheltuieli privind comisioanele și onorariile	23	135	595%
b)	cheltuieli de protocol și informare a publicului prin reclamă și publicitate	202	216	107%

c)	cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	42	61	146%
d)	cheltuieli de deplasare, detaşare, transfer, din care:	46	32	70%
e)	cheltuieli poştale și taxe de telecomunicații	351	401	114%
f)	cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	759	762	100%
g)	alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.422	3.720	109%
h)	alte cheltuieli (chelt. de reclamă și publicitate - altele decât UIP)	360	266	53%
B Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate , din care:		15.226	19.345	72%
b)	ch. cu redevența pentru concesionarea bunurilor publice și resurselor minerale (redevența)	13.541	13.592	101%
c)	ch. cu taxa de licență, autorizare, mediu	491	534	109%
d)	ch. cu taxa de autorizare	0	38	0
e)	ch. cu taxa de mediu	0	2	0
f)	cheltuieli cu alte taxe și impozite locale, centrale	1.194	1.467	123%
f1)	cheltuieli cu impozitul pe construcții	0	3.711	0
C. Cheltuieli cu personalul , din care:		104.852	108.654	104%
C0	Cheltuieli de natură salarială	99.921	103.858	104%
C1	Cheltuieli cu salariile	74.804	78.055	104%
C2	Bonusuri , din care:	25.117	25.803	103%
	a) cheltuieli sociale prevăzute la art.25 din Legea nr.227/2015 (art. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare)	657	891	136%
	b) tichete de masă;	7.154	6.647	93%
	c) tichete de vacanță;	1.318	344	26%
	d) ch. privind participarea salariaților la profitul obținut în anul precedent	2.813	4.870	173%

	e) alte cheltuieli conform CCM.	13.175	13.051	99%
C3	Alte cheltuieli cu personalul	0	0	0
C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete	1.773	1.381	78%
	a) pentru directori/directorat	1.377	805	58%
	b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere	396	576	145%
	c) pentru AGA și cenzori	0	0	0
	d) pentru alte comisii și comitete constituite potrivit legii	0	0	0
C5	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	3.158	3.416	108%
D. Alte cheltuieli de exploatare		12.251	12.916	105%
a)	cheltuieli cu majorări și penalități	57	42	74%
b)	cheltuieli privind activele imobilizate	18	1	4%
e)	ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	8.277	10.091	122%
f)	ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane	3.899	2.783	140%

Rezultatul din exploatare

În cursul anului 2025 s-au realizat venituri din exploatare în sumă de 268.259 mii lei, din care cifra de afaceri în sumă de 262.507 mii lei, în creștere față de anul precedent cu 6% (247.363 mii lei) și cu 3% față de BVC prognozat 2025 (254.100 mii lei).

Aceasta este rezultatul efectului combinat al creșterii de tarif cu creșterea gradului de contorizare. Creșterea de tarif este justificată în contextul creșterii inflației, dar și a cerințelor adoptării unei strategii de tarificare conform unui contract de finanțare semnat în august 2022 și care impune obligativitatea includerii în tarif a părții de cofinanțare aparținând Companiei Apa Braşov S.A. pentru noile investiții din cadrul „Proiectul Regional de Dezvoltare a Infrastructurii de apă și apă uzată în județul Braşov / regiunea Centru, în perioada 2014-2020” care este finanțat în cadrul Programul Operațional de Infrastructură Mare.

În anul 2025, cheltuielile de exploatare realizate au fost în sumă de 198.469 mii lei, înregistrând o creștere de 1% față de exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 (196.035 mii lei). Cu toate acestea, nivelul realizat este cu 18% sub valorile bugetate în BVC 2025 (242.179 mii lei), fapt ce indică o disciplină financiară susținută. Principalele presiuni asupra costurilor au generate de introducerea impozitului pe construcții (3.710 mii lei), majorarea taxelor și impozitelor locale și creșterea cheltuielilor cu amortizarea.

Influenţa acestor creşteri a fost izolată prin optimizări operaţionale, înregistrându-se o economie la capitolul utilităţi. Această scădere a fost susţinută de reducerea cu 8% a consumului de energie electrică.

Compania Apa Braşov SA a încheiat exerciţiul financiar 2025 cu un rezultat din exploatare (profit brut) de 69.790 mii lei, înregistrând o creştere de 27% comparativ cu anul 2024 (54.806 mii lei).

Această performanţă financiară solidă susţine strategia de dezvoltare a societăţii, întreaga sumă fiind direcţionată către sursele proprii de finanţare. Fondurile vor fi alocate cu prioritate către Fondul IID (Întreţinere, Înlocuire, Dezvoltare), asigurând astfel resursele necesare pentru implementarea noilor proiecte de investiţii şi pentru onorarea obligaţiilor privind rambursarea creditului către BERD.

Rezultatul financiar

Rezultatul financiar al Companiei Apa Braşov S.A. înregistrat în anul 2025 este în valoare de **9.888 mii lei**, reprezentând o creştere de 107% faţă de rezultatul exerciţiului înregistrat în anul 2024 (4.758 mii lei).

Această creştere a fost susţinută de veniturile din dobânzi, care au atins valoarea de 9.440 mii lei. Rezultatul a fost influenţat de o strategie de trezorerie proactivă, prin care s-a valorificat contextul de piaţă caracterizat de rate ridicate ale dobânzilor pentru depozitele în RON.

În structura cheltuielilor financiare, o pondere importantă o reprezintă costurile cu dobânzile aferente creditului atras de la Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare, în valoare de 78 mii lei.

Totodată, rezultatul financiar a fost influenţat de un sold pozitiv din diferenţele de curs valutar şi alte venituri financiare (842 mii lei venituri faţă de 90 mii lei cheltuieli). Rezultatul financiar include, de asemenea, cheltuielile cu provizioanele pentru pensii, în cuantum de 226 mii lei.

Prin acest rezultat financiar, compania îşi consolidează lichiditatea, asigurând resursele necesare pentru cofinanţarea proiectelor majore de infrastructură.

Rezultatul exerciţiului

Performanţa financiară a Companiei Apa Braşov SA înregistrată în exerciţiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2025 este redată de **venituri totale în valoare de 278.541 mii lei**, susţinut de o gestionare riguroasă a **cheltuielilor totale în valoare de 198.900 mii lei**.

După deducerea impozitului pe profit în cuantum de 14.561 mii lei, compania a raportat **un profit net de 65.079 mii lei**, înregistrând o creştere semnificativă faţă de rezultatul exerciţiului financiar 2024 în sumă de 48.775 mii lei.

Această evoluţie pozitivă a profitului net confirmă atât succesul strategiilor de optimizare a costurilor operaţionale cât şi eficienţa politicii de plasamente financiare în contextul obţinerii unor dobânzi.

În conformitate cu strategia de dezvoltare pe termen lung, întregul profit net va fi alocat către sursele proprii de finanţare, respectiv în Fondul IID. Această repartizare asigură sustenabilitatea financiară necesară pentru demararea noilor obiective de investiţii în infrastructură şi pentru menţinerea capacităţii de rambursare a angajamentelor externe.

Repartizarea profitului

Propunerea de repartizare a profitului s-a făcut în conformitate cu OG 64/2001, a OMFP nr. 144/2005, OMFP 128/2005 și a OMFP 418/2005 , OU 49/2008 și OUG 55/2010 și OG 47/2012, după cum urmează:

REPARTIZAREA PROFITULUI	31.12.2024	31.12.2025
PROFIT NET		
(Inclusiv participarea salariatilor la profit)	53.645.392	71.059.195
REZULTATUL REPORTAT - PROFIT		
<i>IMPOZIT PE PROFIT</i>	10.789.592	14.567.328
<i>PROFIT BRUT</i>	<i>64.434.984</i>	<i>85.626.523</i>
a) Rezerve legale	0	0
b) Alte rezerve din vanzari mijloace fixe	0	0
c) Acoperirea erorilor contabile din anii precedenti din retratare.	186.042	0
<i>c) Acoperirea erorilor contabile din anii precedenti din retratare</i>	<i>4.754.704</i>	<i>(4.754.704)</i>
TOTAL a+b+c	4.940.746	(4.754.704)
PROFIT DE REPARTIZAT, dupa cum urmeaza	48.704.646	75.813.899
a) Participarea salariatilor la profit	4.870.464	5.947.908
b) Dividende (nu se distribuie)	-	
c) Surse proprii de finantare 2025	43.834.182	65.111.287
C1) Surse proprii de finantare din 2024		4.754.704

Potrivit OG 64/2001 "participarea salariaților la profit se poate acorda în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic, în exercițiul financiar de referință".

În cazul societății noastre, pentru anul 2025, participarea salariaților la profit s-a stabilit prin următorul calcul: 7316 lei x 813 = 5.947.908 lei (*salariul de bază mediu lunar * nr de salariați*), în timp ce limita maximă admisă de 10% din profitul net este 7.105.919 lei.

În anul 2025, odata cu aprobarea situațiilor financiare pentru anul 2024, dintr-o eroare de calcul matematic suma de 4.754.704 lei, a ramas nerepartizată. Ea este evidențiată în contul 1171 „Rezultatul reportat prezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita ” si se propune la repartizare in anul 2025.

Compania Apa Braşov SA nu repartizează dividende pe durata contractului de delegare, profitul nerepartizat este sursă proprie de finanțare și conform OUG 198/2005 actualizată alimentează contul de investiții IID (Întreținere, Înlocuire, Dezvoltare).

Patrimoniul public și privat al Companiei APA Braşov S.A.**Patrimoniul Public****Scurt istoric:**

În cursul anului 2002 a fost publicată Hotărârea de Guvern nr. 972 (M.Of. nr.697/24.09.2002) privind atestarea domeniului public al județului Braşov. Conform acestei hotărâri, o parte din mijloacele fixe ale companiei fac parte din patrimoniul public.

În baza Contractului de delegare a gestiunii serviciilor publice de alimentare cu apă și de canalizare, începând cu 2009, Compania APA Braşov S.A. a preluat mijloacele fixe serviciului de alimentare cu apă și canalizare și imobilizările corporale aferente localităților din Contractul de delegare.

În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 în anul 2010 Compania a înregistrat în conturi extrabilanțiere mijloacele fixe care aparțin patrimoniului public. În cursul anului 2011 s-au finalizat integral lucrările cuprinse în Programul ISPA „Tratarea apei potabile și a apelor uzate în municipiul Braşov și localitățile învecinate”, în valoare de 176.691.394 lei.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publică și HG nr. 548/1998 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea inventarului bunurilor care alcătuiesc domeniul public al comunelor, orașelor, municipiilor și județelor, bunurile realizate prin programul ISPA de natura domeniului public au fost predate la patrimoniul public al Consiliului Județean Braşov, respectiv al Primăriei Municipiului Braşov și au fost preluate de către Compania Apa Braşov SA în administrare.

În cursul anului 2013 au fost scoase din patrimoniul public și casate mijloace fixe în valoare totală de 1.180.572 lei și au intrat mijloace fixe reprezentând Stația de Epurare Prejmer – Lunca Călnicului și rețele de apă din Hălchiu – Satu Nou.

În cursul anului 2014 au intrat în evidență mijloace fixe de natura patrimoniului public de la Municipiul Codlea, Stația de Epurare și rețele de canalizare de la Prejmer și Bod.

În cursul anului 2015 au intrat în evidență mijloace fixe de natura patrimoniului public (în principal mijloace fixe realizate de persoane fizice și juridice și predate cu titlu gratuit domeniului public) pentru Municipiul Braşov, Oraşul Ghimbav, Comuna Bod, Municipiul Săcele, Comuna Prejmer, Comuna Hălchiu, Comuna Hărman, Comuna Hărman – Podu Olt, Comuna Sânpetru. Leşiri din patrimoniul public au fost la Municipiul Săcele, sub formă de casări și regularizări. Tot în cursul anului 2015 au intrat mijloace fixe de natura patrimoniului public la Consiliul Județean Braşov, ca urmare a predării patrimoniului Comunei Răcoş realizat însă din fonduri de la Consiliul Județean Braşov.

În cursul anului 2016 au intrat în evidență mijloace fixe de natura patrimoniului public (în principal mijloace fixe realizate de persoane fizice și juridice și predate cu titlu gratuit domeniului public) pentru Municipiul Săcele. Leşiri din patrimoniul public au fost la Municipiul Braşov, sub formă de casări. De asemenea, în cursul anului 2016 au intrat mijloace fixe de natura patrimoniului public la UAT Teliu, ca urmare a semnării procesului verbal de preluare a sistemului public de alimentare cu apă a localității Teliu.

În cursul anului 2017 s-a continuat preluarea de mijloace fixe de natura patrimoniului public (în principal mijloace fixe realizate de persoane fizice și juridice și predate cu titlu gratuit domeniului public) pentru majoritatea UAT-urilor. De asemenea, în cursul anului 2017 au intrat mijloace fixe de natura patrimoniului public la UAT Ungra, ca urmare a semnării procesului verbal de preluare a sistemului public de alimentare cu apă a localității Ungra.

În cursul anului 2018 s-a continuat preluarea de mijloace fixe de natura patrimoniului public (în principal mijloace fixe realizate de persoane fizice și juridice și predate cu titlu gratuit domeniului public) pentru majoritatea UAT-urilor. De asemenea, în cursul anului 2018 au intrat mijloace fixe de natura patrimoniului public la UAT Sânpetru și UAT Hălchiu.

În cursul anului 2019 s-a continuat preluarea de mijloace fixe de natura patrimoniului public (în principal mijloace fixe realizate de persoane fizice și juridice și predate cu titlu gratuit domeniului public) pentru majoritatea UAT-urilor. De asemenea, în cursul anului 2019 au intrat mijloace fixe de natura patrimoniului public la UAT Hărman.

În cursul anului 2020 s-a continuat preluarea de mijloace fixe de natura patrimoniului public (în principal mijloace fixe realizate de persoane fizice și juridice și predate cu titlu gratuit domeniului public) pentru majoritatea UAT-urilor.

În cursul anului 2021 s-a efectuat preluarea de mijloace fixe de natura patrimoniului public de la UAT Hăghig, dar s-a continuat și preluarea de mijloace fixe realizate de persoane fizice și juridice și predate cu titlu gratuit domeniului public la majoritatea UAT-urilor.

În cursul anului 2022 s-a continuat preluarea de mijloace fixe realizate de persoane fizice și juridice și predate cu titlu gratuit domeniului public la majoritatea UAT-urilor.

În cursul anului 2023 s-a continuat preluarea de mijloace fixe realizate de persoane fizice și juridice și predate cu titlu gratuit domeniului public în sumă de 5.787 mii lei. De asemenea, au fost intrări prin protocol de predare-primire al unor investiții realizate de UAT-uri și predate spre exploatare la CABv conform Contract de delegare în sumă de 39.269 mii lei (ex. UAT Săcele – *Rețea de alimentare cu apă și extindere canalizare menajeră cartier Baci*, UAT Bod – *Reabilitare și modernizare rețea canalizare*, ex. UAT Telu – *Înființare sistem de canalizare apă menajeră*, ex. UAT Hăghig – *Iarăș - Preluare alimentare cu apă a localității Iarăș*). Ieșiri sub formă de casări au fost în sumă de 1.839 mii lei la Consiliul Județean și Municipiul Braşov.

În cursul anului 2024 s-a continuat preluarea de mijloace fixe realizate de persoane fizice și juridice și predate cu titlu gratuit domeniului public în sumă de 4.674 mii lei, precum și casări în sumă de 357 mii lei.

În cursul anului 2025 s-a continuat preluarea de mijloace fixe realizate de persoane fizice și juridice și predate cu titlu gratuit domeniului public în sumă de 2.896 mii lei. De asemenea, au fost intrări prin protocol de predare-primire al unor investiții realizate de UAT-uri și predate spre exploatare Companiei Apa Braşov S.A. conform contractului de delegare în sumă de 35.737 mii lei (UAT Apața, UAT Feldioara, UAT Săcele, Consiliul Județean Braşov). Suma de 2.335 mii lei este aferentă reevaluării pentru cota de clădiri din patrimoniul Consiliului Județean Braşov și UAT Bod.

Redăm mai jos situația patrimoniului public predat și aflat în administrarea societății (regăsit în evidențele contabile ținute cu ajutorul conturilor în afara bilanțului):

PATRIMONIUL PUBLIC LA 31.12.2025 (mii lei)							
Nr. Cr.t	Patrimoniul Public deținut de:	Valoare inventar 31.12.2024	Intrări 2025			ieșiri 2025	Valoare inventar 31.12.2025
			Realizate de UAT	Realizate de PF și PJ	Reevaluări	Casări	
1	Consiliului Județean Braşov	161.758	114		2.299		164.171
2	Municipiului Braşov	147.602					147.602
3	Oraşului Rupea	1.130					1.130
4	Oraşului Ghimbav	16.045					16.045
5	Comunei Bod	20.737		719			21.456
6	Oraşului Săcele	71.409	19.830	546			91.785
7	Comunei Prejmer	32.821					32.821
8	Comunei Prejmer – Lunca Călnicului	9.726					9.726
9	Comunei Hoghiz	1.022					1.022
10	Comunei Homorod	143			36		179
11	Comunei Hălchiu – Satu Nou	9.779					9.779
12	Municipiului Codlea	72.309					72.309
13	Comunei Hărman - Podu Olt	3.712					3.712
14	Comunei Hărman	11.605		1.040			12.645
15	Comunei Racoş	1.404		8			1.413
16	Comunei Sânpetru	13.069		580			13.649
17	Comunei Teliu	12.874					12.874
18	Comunei Ungra	737					737
19	Comunei Hăghig	9.148					9.148
20	Comunei Feldioara	401	15.212				15.613
21	Comunei Hăghig-Iarăș	2.811					2.811
22	Comuna Apața	0	581	2			583
	TOTAL PATRIMONIUL PUBLIC	600.245	35.737	2.896	2.335	0	641.214

Patrimoniul Privat

Patrimoniul propriu al Companiei Apa Braşov S.A. este recunoscut în conturile bilanţiere (activele entităţii) şi este format din patrimoniul privat şi patrimoniul privat de natura domeniului public. Acesta din urmă cuprinde active de natură publică (reţele apă şi canal, staţii de pompare, colectoare, staţii de epurare, etc.) realizate de Compania Apa Braşov S.A. prin investiţiile realizate din surse atrase (fonduri nerambursabile UE, credit BERD) şi surse proprii, care urmează a fi predate către UAT-uri.

Patrimoniul privat şi patrimoniul privat de natura domeniului public, pot fi centralizate, astfel:

PATRIMONIUL PRIVAT LA 31.12.2025 (mii lei)					
Nr. Crt.	Patrimoniul Privat Compania Apa Braşov S.A.	Valoare inventar 31.12.2024	Intrări 2025	Ieşiri 2025 (Casări)	Valoare inventar 31.12.2025
1	Imobilizări necorporale	3.807	57	534	3.330
2	Imobilizări corporale	69.809	56.566	514	125.861
	Total Patrimoniul privat	73.616	56.623	1.048	129.191

PATRIMONIUL PRIVAT de natura DOMENIULUI PUBLIC LA 31.12.2025 (mii lei)					
Nr. Crt.	Patrimoniul privat de natura domeniului public	Valoare inventar 31.12.2024	Intrări 2025	Ieşiri 2025 (Casări)	Valoare inventar 31.12.2025
1	Imobilizări necorporale	2.111	25	0	2.136
2	Imobilizări corporale	754.529	48.760	218	803.071
	Total Patrimoniul privat	756.640	48.785	218	805.207

Suma de 48.785 mii lei reprezintă lucrări şi achiziţii de echipamente realizate din surse proprii de investiţii. Acestea rămân în activele Companiei Apa Braşov S.A. până la amortizarea integrală, fiind apoi predate, libere de sarcini, către UAT-uri.

Dintre aceste lucrări menţionăm:

- contoare inteligente de apă rece în aria de operare;
- montare debitmetre pe artere de distribuţie a apei potabile în localităţile Prejmer, Săcele, Ghimbav, Sânpetru, Bod, Tărlungeni;
- reorganizare şi modernizare Staţie de Pompe Triaj (Baza Triaj);
- cuplare branşament nou cu instalaţia consumatorului Feldioara.

Imobilizările corporale de natura domeniului public sunt mijloace fixe realizate din surse proprii, din credite bancare prin programul MUDP1, MELF-ISPA, POS MEDIU, surse bugetare, după cum urmează:

Categoriile de active	31-Dec-2024		31-Dec-2025	
	Valoare de inventar (mii lei)	Amortizare cumulată (mii lei)	Valoare de inventar (mii lei)	Amortizare cumulată (mii lei)
Construcții și terenuri	640.121	56.674	685.143	64.861
Instalații tehnice și mijloace de transport	112.643	11.651	116.146	13.646
Mobilier și Aparatură birotică	1.765	163	1.782	180
Total	754.529	68.488	803.071	78.687

Acestea au fost recunoscute în contabilitate în conturi de active și urmează să fie predate UAT-urilor la data amortizării complete, urmând a fi preluate de companie în concesiune, în vederea exploatarei.

Întregul proiect POS MEDIU realizat este în sumă de 553.210.589 lei, din care mijloace fixe din surse nerambursabile și fonduri bugetare în sumă de 486.081.252 lei, iar fondurile proprii inclusiv BERD în sumă de 67.129.338 lei (BERD 3.259.946 lei și fonduri proprii 63.869.392 lei).

După cum este prezentat la Nota 3 „Active Imobilizate” la situațiile financiare (notele explicative), societatea a finalizat cea mai mare parte a lucrărilor de investiții derulate în cadrul programului de investiții POS Mediu, finanțat parțial din fonduri publice. În conformitate cu prevederile Legii nr. 51/2006, bunurile realizate în cadrul programelor de investiții ale unităților administrativ-teritoriale finanțate din fonduri publice aparțin domeniului public al acestor UAT-uri. Totuși, activele imobilizate finalizate în programul POS Mediu (2007-2023), finanțate din surse publice, sunt în curs de predare către UAT-uri și sunt incluse în situațiile financiare la poziția “Imobilizări corporale”, cu valoarea de 553 milioane lei, în contrapartidă cu poziția “Subvenții pentru investiții”. Până la data de 31.12.2025 au fost predate către Consiliul Județean Braşov, Primăria Municipiului Braşov, UAT Prejemr, UAT Hoghiz, UAT Codlea active în sumă de 244 mil lei, urmând ca în anul 2026 să fie emise Hotărârile de Consiliul Județean, respectiv local în vederea preluării în patrimoniul public și concomitent a predării în exploatare și administrare către Compania Apa Braşov SA. În anul 2026 se va continua procesul de predare-primire către UAT-uri a întregului program POS MEDIU.

Reevaluarea activelor

31.12.2025

Societatea a procedat la reevaluarea clădirilor deţinute în patrimoniu propriu şi a clădirilor din patrimoniu public cuprinse în activele societăţii la 31.12.2025, pentru recunoaşterea acestora în situaţiile financiare la valoarea justă. Astfel, valoarea de inventar a clădirilor reevaluate a devenit 110.135.238 lei, iar amortizarea cumulată 19.487.330 lei. În urma reevaluării s-au înregistrat diferenţe la valoarea de inventar de 30.142.508 lei, iar la amortizarea cumulată de 6,840,385 lei. Aceste creşteri au fost înregistrate pe seama rezervelor din reevaluare.

Situaţia creanţelor

Creanţele sunt compuse în principal din sumele de încasat de la clienţi pentru prestaţiile de servicii apă şi canalizare efectuate de societate. Acestea sunt grupate după cum urmează:

CREANŢE COMERCIALE compuse din:	Sold 31.12.2024 (lei)	Sold 31.12.2025 (lei)
Clienţi	15.099.880	13.945.276
Clienţi incerţi sau în litigiu	13.062.715	13.195.421
Ajustări pentru deprecierea creanţelor - clienţi	(12.909.465)	(13.195.421)
Clienţi – facturi de întocmit	18.110.110	18.053.407
Avans pentru servicii	2.273.860	804.211
Total	35.637.100	32.802.894

Menţionăm că în grupa de Clienţi incerţi sunt incluşi clienţii pentru care sunt deschise procedurile de recuperare prin instanţă. Ajustările pentru deprecierea creanţelor au fost constituite în proporţie de 100% pentru facturile emise şi neîncasate până la 31.12.2022, în proporţie de 90% pentru cele emise în anul 2023, 50% pentru facturile emise în anul 2024, iar pentru facturile emise în anul 2025 în proporţie de 16%.

Soldul provizioanelor pentru clienţi incerţi la 31.12.2025 este de 13.195.421 lei.

Sumele din grupa de Clienţi – facturi de întocmit reprezintă recunoaşterea prestaţiilor de servicii apă şi canal din decembrie 2025 şi facturate în ianuarie 2026.

Alte creanţe ale companiei la finele exerciţiului financiar 2025 sunt redată în tabelul următor:

Alte creanţe compuse din:	Sold 31.12.2024 (lei)	Sold 31.12.2025 (lei)
Subvenţii POS Mediu - buget local şi alte subvenţii	19.871.110	11.724.923
TVA neexigibilă şi de recuperat	727.559	2.796.428
Fond naţional unic de asigurări sociale de sănătate (sume de recuperat de la FNUASS)	1.326.954	617.351
Alte creanţe în legătură cu personalul (avansuri)	198.393	50.735
Impozit pe profit de recuperat	0	0

Dobânzi de încasat	474.725	1.650.796
Debitori diverşi	136.333	179.668
Alte creanţe cu bugetul statului	412	412
Sume în curs de clarificare	55.394	49.025
Ajustări pentru debitori diverşi	(41.786)	(18.720)
Total	22.749.092	17.050.619

Situaţia datoriilor

Datoriile Companiei sunt efectuate în sprijinul desfăşurării activităţilor şi sunt grupate în datorii legate de creditul BERD, datoriile comerciale şi alte datorii. Ultima rata pentru acest credit a fost februarie 2026.

Creditul BERD	Sold 31.12.2025 euro	Exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Sume datorate instituţiilor de credit inclusiv dobânda aferentă (BERD)	1.012.976	1.012.976	0

Principalele categorii de datorii comerciale ale societăţii sunt:

Datoriile comerciale	Sold 31.12.2024 (lei)	Sold 31.12.2025 (lei)
Furnizori	2.524.733	2.011.053
Furnizori de imobilizări	3.407.980	9.076.150
Furnizori facturi de sosit	7.819.503	6.479.212
Total	13.752.216	17.566.415

Menţionăm că toate datoriile se află în termenele scadente contractate. În categoria „Furnizori facturi de sosit”, sunt incluse suemle facturate în ianuarie 2026, dar cu prestări eefctive în decembrie 2025.

Alte datorii	Sold 31.12.2024 - lei	Sold 31.12.2025 - lei
Avansuri încasate în contul comenzilor	592.792	625.316
Împrumuturi şi datorii asimilate (concesiuni şi garanţii de bună execuţie)	7.028.563	8.923.139
Personal şi conturi asimilate	5.910.663	7.540.642
Protecţia socială şi conturi asimilate	3.530.473	2.755.350
Impozitul pe salarii	631.720	501.551
TVA de plată	0	0
Creditori diverşi	5.502.913	5.610.042
Impozit pe profit	2.154.396	4.313.374
Sume de clarificat	221.948	181.061
Total	25.573.468	30.450.475

Contul de „Împrumuturi și datorii asimilate” include valoarea rămasă de plătit pentru concesiunile de terenuri primite de către companie (în sumă de 244.348 lei) și garanții de bună execuție de la furnizori (în sumă de 8.678.791 lei).

Sumele incluse în conturi de Creditori diverși cuprind în principal sumele constituite pentru redevență trim. IV 2025, dar care se vor achita în ianuarie 2026, conform Contractului de Delegare.

Din punct de vedere al exigibilității situația datoriilor este prezentată mai jos:

Descriere	Sold 31 decembrie 2025 (lei)	Exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Sume datorate instituțiilor de credit inclusiv dobânda aferentă	1.012.976	1.012.976	0
Datorii comerciale	17.566.415	17.566.415	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale	29.825.159	27.543.884	2.281.275
Avansuri încasate în contul comenzilor	625.316	625.316	0
Total	49.029.866	46.748.591	2.281.275

Suma de 2.281.275 lei, cu scadența peste 1 an, reprezintă garanții de bună execuție la contractele de lucrări și achiziții cu diverși furnizori. Acestea vor fi restituite la finalizarea acestora în bune condiții, într-un termen mai mare de 12 luni.

Proiecte cu finanțări nerambursabile derulate de Compania Apa Braşov S.A.

Compania APA Braşov S.A. a încheiat în data de 21.07.2009 Contractul de Finanțare nr.89853, obiectul acestui contract este reglementarea termenilor și condițiilor de acordare a finanțării nerambursabile pentru implementarea proiectului de investiții „Reabilitarea și extinderea sistemelor de apă și canalizare în județul Braşov”, cu codul CCI 2007RO161 PR 006, conform Deciziei de Aprobare nr. C (2009) 4976 din data de 18.06.2009 a Comisiei Europene, cu nr. 1295 de înregistrare în SMIS-CSNR și a Ordinului Ministrului Mediului nr. 976/10.07.2009.

Valoarea totală a Proiectului POS MEDIU, fără TVA, este de 794.611.641 lei (aproximativ 189 milioane Euro).

În data de 17.07.2013 s-a semnat Actul adițional nr.3 la Contractul de finanțare. Noua valoare totală a Proiectului, fără TVA este de 565.641.144 lei (aproximativ 135 milioane Euro).

În baza Actului adițional nr.5/30.06.2016 s-a modificat valoarea de contract, noua valoare fiind de 496.390.915 lei (aproximativ 118 milioane Euro).

Proiectul a fost împărțit în 2 faze:

- Faza I - durata de implementare este până la 31.08.2016;
- Faza a II-a – durata de implementare este până la 31.12.2020.

Pentru faza a II-a s-a semnat un nou contract de finanțare în data de 11.04.2017 Contractul de Finanțare nr.39, obiectul acestui contract este reglementarea termenilor și condițiilor de acordare a finanțării nerambursabile pentru implementarea proiectului de investiții „Fazarea proiectului reabilitarea și extinderea sistemelor de apă și canalizare în județul Braşov/Regiunea Centru/România” cu codul SMIS 2014+107617.

Valoarea totală a Proiectului, fără TVA, este de 115.011.713 lei (aproximativ 27 milioane Euro) , după cum urmează:

Valoarea totală	Valoarea totală eligibilă	Valoarea veniturilor nete generate		Valoarea necesară de finanțare		Valoarea eligibilă nerambursabilă din FEDR/FC/FSE	
		(lei)	(%)	(lei)	(%)	(lei)	(%)
1	2	3	3.1	4	4.1	5	5.1
115.011.712,80	95.915.305,83	9.668.262,83	10,08	86.247.043	89,92	73.309.986,43	85

Valoarea eligibilă nerambursabilă din bugetul național		Valoarea cofinanțării eligibile a Beneficiarului		Valoarea neeligibilă inclusiv TVA
(lei)	(%)	(lei)	(%)	(lei)
6	6.1	7	7.1	8
11.212.115,57	13	1.724.941	2	19.096.406,97

În data de 07.07.2022 s-a semnat Actul Adițional 3 la Contractul de finanțare nr. 39/11.04.2017 noua valoare totală a Proiectului, fără TVA este de 116.989.415,35 lei. Noua perioadă de implementare a proiectului a devenit 01.01.2018-31.12.2023.

Valoarea totală a Contractului de Finanțare a devenit de **116.989.415,35 lei**, după cum urmează:

Valoarea totală	Valoarea totală eligibilă	Valoarea veniturilor nete generate		Valoarea necesară de finanțare	
		(lei)	(%)	(lei)	(%)
1	2	3	3.1	4	4.1
116.989.415,35	95.915.305,83	9.668.262,83	10,08	86.247.043	89,92

Valoarea eligibilă nerambursabilă din FEDR/FC/FSE		Valoarea eligibilă nerambursabilă din bugetul național		Valoarea cofinanțării eligibile a Beneficiarului		Valoarea neeligibilă inclusiv TVA
(lei)	(%)	(lei)	(%)	(lei)	(%)	(lei)
5	5.1	6	6.1	7	7.1	8
73.309.986,43	85	11.212.115,57	13	2.724.941	2	21.074.109,52

Prin Instrucțiunea 75/19.08.2025 s-a acordat un nou termen pentru realizarea integrală a indicatorilor și obiectivelor proiectului, precum și asigurarea funcționalității acestora, până la data de 31.12.2026.

Pentru proiectul: "Fazarea proiectului reabilitarea și extinderea sistemelor de apă și canalizare în județul Braşov/Regiunea Centru/România", până la 31.12.2025, s-a rambursat de către Ministerul Fondurilor Europene, în contul de cofinanțare suma de 81.415.853,29 lei, aferentă Cererilor de rambursare 1-22 și TVA în sumă de 15.708.021,97 lei. Totodată, Municipiul Braşov a

virat suma de 336.285,75 lei, iar Consiliul Judeţean Braşov a virat suma de 1.325.262,26 lei, reprezentând contribuţii buget local la proiect.

Compania APA Braşov S.A. a încheiat în data de 29.05.2017 Contractul de Finanţare nr. 67, obiectul acestui contract fiind reglementarea termenilor şi condiţiilor de acordare a finanţării nerambursabile pentru implementarea proiectului de investiţii „Sprijin pentru pregătirea aplicaţiei de finanţare şi a documentaţiilor de atribuire pentru proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă şi apă uzată din judeţul Braşov/Regiunea Centru, în perioada 2014-2020 cu codul SMIS 2014+106938.

În data de 27.09.2021 a fost semnat Actul adiţional nr.4 la Contractul de finanţare nr.67/29.05.2017 prin care perioada de implementare a proiectului a fost prelungită până la data de 31.12.2023.

Valoarea totală a Proiectului, fără TVA, este de 24.366.101 lei, după cum urmează:

Valoarea totală	Valoarea totală eligibilă	Valoarea eligibilă nerambursabilă din FC		Valoarea eligibilă nerambursabilă din bugetul naţional		Valoarea cofinanţării eligibile a Beneficiarului		Valoarea ne-eligibilă inclusiv TVA
		(lei)	(%)	(lei)	(%)	(lei)	(%)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
24.366.100,80	20.305.084,00	17.259.321,40	85%	2.842.711,76	14%	203.050,84	1%	4.061.016,80

În data de 08.07.2024 a fost semnat Actul Adiţional nr. 5 la Contractul de finanţare nr. 67/29.05.2027, prin care se modifică valoarea contractului de finanţare, aceasta fiind de 8.775.060,00 lei, după cum urmează:

Valoarea totală	Valoarea totală eligibilă	Valoarea eligibilă nerambursabilă din FC		Valoarea eligibilă nerambursabilă din bugetul naţional		Valoarea cofinanţării eligibile a Beneficiarului		Valoarea ne-eligibilă inclusiv TVA
		(lei)	(%)	(lei)	(%)	(lei)	(%)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
8.775.060,00	7.374.000,00	6.267.900,00	85%	1.032.360,00	14%	73.740,00	1%	1.401.060,00

Pentru proiectul: “Sprijin pentru pregătirea aplicaţiei de finanţare şi documentaţiilor de atribuire pentru proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă şi apă uzată din judeţul Braşov/Regiunea Centru, în perioada 2014-2020”, a fost semnat la data de 12.03.2018 contractul de servicii CS-AT 20180305 cu contractorul: ASOCIEREA RAMBOLL SOUTH EAST EUROPE SRL – RAMBOLL DANMARK A/S, prin lider de Asociere Ramboll South East Europe SRL, durata contractului este de 78 de luni de la data ordinului de începere a contractului 16.04.2018 şi până la data de 31.10.2024. Valoarea contractului este de 9.396.000 lei fără TVA.

Prin actul adiţional 13/27.08.2025, preţul contractului a devenit 10.612.100 lei, noua dată de finalizare fiind 31.12.2027.

În data de 15.07.2024 a fost semnat cu Ministerul Investiţiilor şi Proiectelor Europene, Contractul de finanţare, numărul 48 “Sprijin pentru pregătirea aplicaţiei de finanţare şi a documentaţiilor de atribuire pentru proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă şi apă uzată din judeţul Braşov/Regiunea Centru - etapa II”, codul SMIS 2021+ 320138, în valoare totală de 15.387.989,97 lei.

Finanţarea nerambursabilă este în sumă maximă de 12.801.773,16 lei echivalentă cu 99% din valoarea totală eligibilă aprobată, din care 10.991.421,40 lei cofinanţare nerambursabilă de la Uniunea Europeană, din FEDR.

Cofinanţarea de la bugetul naţional este 1.810.351,76 lei.

Valoare eligibilă a proiectului, incl. TVA eligibilă	Valoare eligibilă nerambursabilă din partea fondurilor (FEDR)		Valoarea eligibilă nerambursabilă din bugetul naţional		Valoare cofinanţare eligibilă beneficiar		Valoarea veniturilor nete generate		Valoarea totală neeligibilă a proiectului incl. TVA neeligibilă	Valoare totală a proiectului
	(lei)	(lei)	(%)	(lei)	(%)	(lei)	(%)	(lei)		
1	2	2.1	3	3.1	4	4.1	5	5.1	6	7
12.931.084	20.305.084	85	1.810.351,76	14	129.310,84	1	0	0	2.456.905,97	15.387.989,97

Perioada de implementare a proiectului este de 53 de luni (01.01.2021-31.05.2025), la care se ia în considerare și perioada de desfășurare a activităților proiectului înainte de semnarea Contractului de Finanțare, conform regulilor de eligibilitate a cheltuielilor.

Prin actul adițional 1/28.05.2025 la Contractul de finanțare 48, noua dată de finalizare a devenit 15.09.2026.

Până la 31.12.2025, s-a rambursat de către Ministerul Fondurilor Europene, în contul de cofinanțare suma de 800.910,00 lei, aferentă Cererii de rambursare 1 și TVA în sumă de 153.710,00 lei. Totodată, până la 31.12.2024, Municipiul Braşov a virat suma de 2.232,35 lei, iar Consiliul Judeţean Braşov a virat suma de 0 lei, reprezentând contribuții buget local la proiect.

Compania APA Braşov a implementat „Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în județul Braşov / regiunea Centru, în perioada 2014-2020”, etapa I, finanțat în cadrul Programului Operațional de Infrastructură Mare.

În data de 02.08.2022 a fost semnat cu Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene, Contractul de finanțare numărul 1640, codul SMIS 152260, în valoare de 54,8 de milioane de euro, cu TVA, respectiv 271.414.217,48 lei.

Finanțarea nerambursabilă este în sumă maximă de 210.764.100,56 lei echivalentă cu 92,12% din valoarea totală eligibilă aprobată, din care 182.805.597,43 lei cofinanțare nerambursabilă de la Uniunea Europeană din Fondul de Coeziune.

Cofinanțarea de la bugetul național este 27.958.503,13 lei, iar contribuția Companiei Apa Braşov. S.A. din fondurile proprii este de 13.727.579,28 lei (adică aproximativ 2,8 milioane de euro), respectiv 6% din bugetul eligibil al proiectului.

Valoarea totală	Valoarea totală eligibilă	Valoarea veniturilor nete generate 6%	Valoarea necesară de finanțare 94%	Valoarea eligibilă nerambursabilă din Fondul de Coeziune 85%	Valoarea eligibilă nerambursabilă din bugetul național 13%	Valoarea cofinanțării eligibile a Beneficiarului 2%	Valoarea ne-eligibilă inclusiv TVA
(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
1=2+8	2=3+4	3	4=5+6+7	5	6	7	8
271.414.21	228.792.98	13.727.57	215.065.40	182.805.597	27.958.503	4.301.308	42.621.22

7	8	9	8				9
---	---	---	---	--	--	--	---

Perioada de implementare a proiectului este de 84 de luni, la care se ia în considerare și perioada de desfășurare a activităților proiectului înainte de semnarea Contractului de Finanțare, conform regulilor de eligibilitate a cheltuielilor.

Beneficiarii acestor investiții vor fi locuitorii din municipiile Braşov, Săcele, Codlea, orașele Rupea, Ghimbav, comunele Hoghiz, Prejmer, Hărman, Feldioara.

În data de 06.03.2024 a fost emisă Decizia de punere în aplicare a comisiei, prin care costul total eligibil al proiectului major – etapa I, este stabilit la suma de 15.221.160 euro.

Pentru proiectul: "Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în județul Braşov / regiunea Centru, în perioada 2014-2020" finanțat în cadrul Programului Operațional de Infrastructură Mare, până la 31.12.2025, s-a rambursat de către Ministerul Fondurilor Europene, în contul de cofinanțare suma de 68.800.108,54 lei aferent Cererilor de rambursare 1-13 și TVA în sumă de 5.483.700,80 lei. Totodată, Municipiul Braşov a virat suma de 119.339,38 lei, iar Consiliul Județean Braşov a virat suma de 1.284.744,47 lei, reprezentând contribuții buget local la proiect.

PROGRAM DEZVOLTARE DURABILĂ (PDD)

„Proiectul regional de Dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată în județul Braşov / Regiunea Centru – Etapa II” care este finanțat în cadrul Programului Dezvoltare Durabilă.

În data de 19.06.2024 a fost semnat cu Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene, **Contractul de finanțare numărul 31**, cod SMIS 2021+ 319762.

Valoarea totală a contractului este de **1.306.153.548,27** (un miliard trei sute șase milioane o sută cincizeci și trei de mii cinci sute patruzeci și opt de lei și douăzeci și șapte de bani), după cum urmează:

Valoare eligibilă a proiectului, incl. TVA eligibilă	Valoare eligibilă nerambursabilă din partea fondurilor (FEDR)		Valoarea eligibilă nerambursabilă din bugetul național		Valoare cofinanțare eligibilă beneficiar	
	(lei)	%	(lei)	%	(lei)	%
1	2	2.1	3	3.1	4	4.1
1.091.961.452,00	872.477.200,15	85	133.437.689,45	13	20.528.875,28	2

Valoarea veniturilor nete generate		Valoare totală neeligibilă a proiectului, incl. TVA neeligibilă	Valoare totală a proiectului
(lei)	%	(lei)	(lei)
5	5.1	6	7
65.517.687,12	6	214.192.096,27	1.306.153.548,27

Finanțarea nerambursabilă este în sumă de 1.026.443.764,88 lei echivalentă cu 94% din valoarea totală eligibilă aprobată, din care 1.005.914.889,60 lei finanțare nerambursabilă acordată de AM PDD, compusă din: 872.477.200,15 lei, cofinanțare nerambursabilă de la Uniunea

Europeană din Fondul European de dezvoltare regională și 133.437.689,45 lei co-finanțare de la Bugetul de Stat. Contribuția de la Bugetul Local (Consiliul Județean Braşov și Consiliul Local Braşov) este de 20.528.875,28 lei.

Contribuția Companiei Apa Braşov S.A. din fondurile proprii este de 65.517.687,12 lei (adică aproximativ 13,2 milioane de euro), respectiv 6% din bugetul eligibil al proiectului, la care se adaugă 205.731.391,56 lei valoare aferentă TVA pentru întregul proiect.

Perioada de implementare a proiectului este de 84 de luni (01.01.2021-31.12.2027), la care se ia în considerare și perioada de desfășurare a activităților proiectului înainte de semnarea Contractului de Finanțare, conform regulilor de eligibilitate a cheltuielilor.

Proiectele pe care Compania Apa Braşov S.A. le implementează, sunt cofinanțate din Fondul european de dezvoltare regională, nerambursabil, de la Uniunea Europeană prin PDD, Prioritate P1. Dezvoltarea infrastructurii de apă și apă uzată și tranziția la o economie circulară, Operațiune 1.1 Investiții în sectorul apei și apei uzate pentru a îndeplini cerințele directivelor de mediu, unul dintre obiectivele specifice ale acesteia fiind RSO2.5_Promovarea accesului de apă și a gestionării durabile a apelor”.

Despre proiect

Beneficiarii acestor investiții vor fi locuitorii din municipiile Braşov, Săcele, Codlea, orașele Rupea, Ghimbav, comunele Hoghiz, Sânpetru, Bod, Hărman, Prejmer, Hălchiu.

Perioada de implementare a proiectului este de 84 de luni, la care se ia în considerare și perioada de desfășurare a activităților proiectului înainte de semnarea Contractului de Finanțare, conform regulilor de eligibilitate a cheltuielilor.

Proiectul cuprinde următoarele investiții:

Pentru infrastructura de apă potabilă

- Lungimea conductelor noi sau optimizate pentru sistemele de distribuție din rețeaua publică de alimentare cu apă – 310,45 km

- Construirea și reabilitarea a 9 rezervoare de apă potabilă
- Construirea a 5 stații de pompare a apei potabile
- 1 reabilitare de captare a izvoarelor de la Saroș (zona Rupea)
- 1 decantor lamelar pentru Uzina de Apă Tărlung
- Construirea a 5 stații de tratare apă
- Un sistem SCADA (regional + local)

Pentru infrastructura de apă uzată

- Lungimea conductelor noi sau optimizate pentru rețeaua publică de colectare ape uzate – 213,01 km
- Construirea a 60 de stații de pompare a apei uzate
- Reabilitarea unei stații de pompare ape uzate
- Realizarea unei instalații de uscare termică a nămolului
- Un sistem SCADA regional pentru rețeaua de canalizare

Precizăm că toate bunurile realizare prin acest proiect (rețele, stații, instalații etc.) vor intra în patrimoniul (proprietatea publică) localităților respective, indiferent dacă acestea au participat sau nu la cofinanțarea lor.

Aceste investiții vor contribui la îmbunătățirea calității vieții locuitorilor din localitățile în care va fi implementat proiectul, la protejarea sănătății și a mediului și vor facilita dezvoltarea economică a zonei, prin accesul la servicii de apă potabilă și apă uzată, conform standardelor europene.

Până la 31.12.2025, s-a rambursat de către Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene, în contul de cofinanțare suma de 105.691.500,77 lei, aferentă Cererilor de rambursare 1-10 și TVA în sumă de 18.660.028,11 lei. Totodată, până la 31.12.2025, Municipiul Braşov a virat suma de 1.272.155,62 lei, iar Consiliul Judeţean Braşov a virat suma de 364.570,36 lei, reprezentând contribuții buget local la proiect.

Contractul de împrumut încheiat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare nr. 41890/09.06.2011.

Pentru cofinanțarea proiectului de investiții POS Mediu „Reabilitarea și extinderea sistemelor de apă și canalizare în județul Braşov”, a fost semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), Contractul de Împrumut nr. 41890/09.06.2011.

Valoarea împrumutului este de 27.313.729 Euro cuprinzând:

1. Prima tranșă în valoare de 19 milioane Euro reprezentând cofinanțarea proiectului în valoare totală de 189,3 mil.Euro. Rambursarea se va face în 22 rate semestriale egale, începând din data de 21 august 2015.

2. A doua tranșă în valoare de 8,31 milioane Euro reprezentând refinanțarea creditului. Rambursarea se va face în 24 rate semestriale egale, începând din data de 21 august 2011. Conform act adițional din 18.08.2011, valoarea tranșei doi este de 7.620.917,97 Euro. Datele de rambursare a capitalului împrumutului trebuie să coincidă cu datele de plată a dobânzii. Dobânda : EURIBOR + marja ; Marja de bază este 2,25% / an și este variabilă dar nu mai mult de 4,25% / an și nu mai puțin de 1,75% / an.

Principalele taxe și comisioane aferente împrumutului sunt:

- comision la semnare, plătit o singură dată:
 - 190.000 EURO pentru tranșa I;
 - 20.000 EURO pentru tranșa II.
- comision de angajament pentru tranșa I:
 - 09.06.2013-08.06.2014- 0,25%/ an din suma netrasă din împrumut,
 - din 09.06.2014 - 0,5% / an din suma netrasă din împrumut.

În data de 15.01.2021, valoarea totală a angajamentului inițial a fost redusă cu 14.690.000 EURO, această sumă reprezentând anularea creditului BERD rămas netras.

În urma acestei modificări creditul se prezintă astfel:

Tranșa 1:	4.310.000 EURO
Tranșa 2:	8.313.729 EURO
Total angajament:	12.623.729 EURO

Până la 31.12.2025 au fost rambursați 11.735.008 euro i s-a plătit o dobândă de 1.528.996 euro și un comision de angajament de 529.847 Euro.

În anul 2025 au fost restituiți 391.818 euro și s-a plătit o dobândă de 23.815 euro.

Descriere	31.12.2024		31.12.2025	
	MII EURO	LEI	MII EURO	LEI
Credit BERD pe termen lung	196	974.471	0	0
Credit BERD pe termen scurt	392	1.948.943	196	998.842
Sold	588	2.923.414	196	998.842

Echivalentul în lei a fost calculat la cursul de 5,0985 lei/EURO la 31.12.2025, respectiv 4.9741 lei/EURO la 31.12.2024.

Fondul de Întreţinere, Înlocuire, Dezvoltare (IID)

	31.12.2024	31.12.2025
Sold inițial	182.015.264	202.724.086
Surse:		
Amortisment	11.801.149	13.441.382
TVA recuperată	10.421.670	7.697.501
Dobândă	4.510.644	7.603.128
Impozite pe profit restituite de la Consiliul Judeţean Braşov și Primăria Municipiului Braşov	7.591.316	13.595.899
Redevenţa restituită de UAT-uri (inclusiv concesiuni)	13.493.777	13.537.500
Surse proprii de finanţare din profitul net	25.319.686	41.834.182
Alte surse proprii	57.303	0
Depozite bancare MRD	61.945.000	77.479.209
Diferenţe de curs favorabile	91.615	840.209
Subvenţii POIM – Buget de stat	4.924.047	0
Subvenţii POIM – Fonduri coeziune	16.075.948	0
Subvenţii POIM – Buget local	562.133	0
Subvenţii SPRIJIN – Buget de stat	608.355	0
Subvenţii SPRIJIN – Fonduri coeziune	1.561.975	0
Subvenţii SPRIJIN – Buget local	18.435	0
Subvenţii SPRIJIN PDD – Buget de stat	266.970	0
Subvenţii SPRIJIN PDD – Fonduri coeziune	687.650	2.334
Subvenţii SPRIJIN PDD – Buget local	2.332	0
Subvenţii PDD – Buget de stat	11.485.617	20.555.919
Subvenţii PDD – Fonduri coeziune	31.854.313	60.455.680
Subvenţii PDD – Buget local	0	1.636.726
Total surse	203.284.935	258.679.669
Plăţi:		
Lucrări, dotări, servicii de investiţii	108.790.247	123.095.009
Rată credit BERD	1.949.550	1.969.591
Dobândă credit BERD	253.439	119.356
Diferenţe curs valutar nefavorabile	94.475	36.228
Garanţii de bună execuţie restituite, în conturi speciale	7.454.192	3.305.532
Comision bancar	2.720	2.520
Decontări interne	29.408.186	77.493.481
Creditori	57.304	0
Depozite MRD	34.566.000	0
Total plăţi	182.576.113	206.021.077
Sold final	202.724.086	255.382.678

Inventarierea patrimoniului

În cursul anului 2025, în conformitate cu prevederile art.7 al (1) din Legea nr.82/1991, republicată și în baza OMFP nr.2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de activ și de pasiv, s-au inventariat toate gestiunile Companiei APA Braşov SA. Prin Deciziile 464, 465/17.10.2025 s-au constituit comisiile de inventariere pentru Patrimoniul Public și Privat, pentru mijloace fixe, obiecte de inventar în folosință, echipament de protecție, materiale, piese de schimb, reactivi etc. De asemenea, au fost inventariate investițiile în curs, iar pentru conturile de clienți, furnizori, disponibilități în cont și garanții de bună execuție, inventarierea s-a făcut prin scrisori de confirmare a soldului.

Rezultatele inventarierii pentru anul 2025 au fost consemnate în procesul verbal nr.114026/27.02.2026, în care se menționează că în urma confruntării stocurilor faptice cu cele scriptice, a confirmărilor de sold, nu s-au constatat diferențe. În urma inventarierii vor fi emise de către entități referate de propunere pentru casare. De asemenea, au fost identificate stocurile cu mișcare lentă pentru care vor fi solicitate analize și propuneri în vederea utilizării sau valorificării acestora.

Managementul riscului

Riscul reprezintă probabilitatea ca un eveniment viitor, incert, să producă efecte negative asupra obiectivelor, activității, reputației sau siguranței unei persoane sau organizații. Principalele riscuri la care este supusă societatea sunt următoarele:

Riscul valutar

Există un risc al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate în lei. În prezent nu există o altă piață în afara României pentru conversia leului în alte valute. Societatea își desfășoară activitatea în România într-un mediu economic caracterizat printr-o fluctuație moderată a cursului de schimb al celor mai importante monede. Moneda locală nu a suferit o devalorizare față de euro (rata de schimb dintre leu și euro a fost de 5.0985 la 31 decembrie 2025 față de 4.9741 la 31 decembrie 2024).

Riscul de piață

Riscul de piață pentru o companie din sectorul de apă și canalizare, deși operează adesea în regim de monopol natural, este semnificativ și complex, fiind influențat de factori macroeconomici, reglementări stricte și schimbări climatice. Principalele riscuri includ volatilitatea costurilor de operare, imposibilitatea ajustării tarifelor în ritm cu inflația și scăderea volumului de apă consumat.

Riscul legislativ sau de reglementare

Riscul legislativ pentru companiile de apă reprezintă posibilitatea ca modificările în legislație sau reglementări (legi, ordonanțe, norme, politici publice) să afecteze negativ activitatea, performanța financiară sau stabilitatea. Spre exemplu, în anul 2025 a fost introdus impozitul pe construcții speciale iar cota redusă de TVA a fost crescută de la 9% la 11%.

Riscul nerealizării veniturilor

Pentru Compania Apa Braşov SA riscul de nerealizare a veniturilor poate fi unul critic, deoarece activitatea se bazează pe fluxuri de numerar constante pentru a acoperi costurile mari de operare (energie, mentenanță, aprovizionare apă brută și materiale etc.) dar și investițiile în infrastructura publică. În perioade de crize economice, capacitatea de plată a populației, a operatorilor economici, dar și a instituțiilor publice, scade generând creanțe greu de recuperat.

Riscul aferent mediului economic

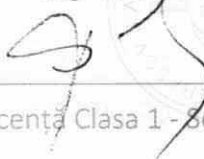
Riscul aferent mediului economic reprezintă ansamblul factorilor externi de piață și macroeconomici care pot afecta capacitatea acestuia de a furniza serviciul și de a rămâne sustenabilă financiar. Iată principalele categorii de riscuri economice identificate:

- riscul de reglementare și tarifar: imposibilitatea de a ajusta tarifele la timp pentru a acoperi costurile operaționale reale (energie, substanțe de tratare). Conform ANRSC, întârzierile în aprobarea strategiilor tarifare pot crea un deficit de finanțare;
- riscul variației costurilor de operare: creșterea prețurilor la energie electrică și combustibili, elemente esențiale pentru pomparea și tratarea apei, care pun presiune directă pe buget;
- riscul neîncasării facturilor: scăderea puterii de cumpărare a consumatorilor sau dificultățile financiare ale clienților persoane juridice pot duce la creșterea restanțelor și la probleme de flux de numerar (cash-flow);
- riscul investițional: dificultatea de a asigura cofinanțarea pentru proiectele mari de infrastructură (cum ar fi cele prin POIM/PPD);
- riscul demografic și de consum: migrația populației sau reducerea activității industriale într-o anumită zonă scad volumul de apă facturat, în timp ce costurile fixe de întreținere a rețelei rămân aceleași;
- costurile de mediu și „contribuțiile”: modificarea taxelor pentru gestionarea resurselor de apă plătite către autoritățile de stat (ex. Apele Române), care pot influența semnificativ costul final al metrului cub de apă.

Riscul unor conflicte armate

Escaladarea conflictului armat din Orientul Mijlociu poate amplifica riscurile macroeconomice la nivel global, generând volatilitate pe piețele de energie și materii prime, perturbări în lanțurile de aprovizionare și presiuni inflaționiste, ceea ce, în mod indirect, poate afecta Compania de Apă Braşov S.A. prin creșterea costurilor operaționale (în special energie și combustibili), reducerea capacității de finanțare a investițiilor și intensificarea constrângerilor bugetare la nivel local și național.

Director general provizoriu,
Ing. Bălan Ilie



Director economic,
ec. Sofian Sergiu-Mihai

