



Nr.: 41 din 29.04.2026

**RAPORT ANUAL**  
**COMITETUL DE GESTIONARE A RISCURILOR**  
**COMITET CONSULTATIV ÎNFIINȚAT ÎN CADRUL**  
**CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL**  
**COMPANIEI DE APĂ SA BUZĂU**  
**ANUL 2025**

*Elaborat: Comitetul de gestionare a riscurilor*

*Din cadrul: Consiliului de Administrație al Companiei de Apă SA Buzău*

*Conform: Art. 34, alin.2<sup>1</sup> din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011*

## I. PREZENTARE GENERALĂ A COMPANIEI DE APĂ SA BUZĂU

Compania de Apă SA Buzău s-a înființat conform Hotărârii Consiliului Local al Municipiului Buzău nr. 277/2008 prin reorganizarea fostei regii autonome municipale pentru apă și canalizare, într-o societate comercială inițial cu acționar unic. Compania de Apă este persoană juridică, având forma juridică de societate pe acțiuni, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Buzău sub nr. J2007001610102, având cod de înregistrare fiscal RO 22987337. Capitalul social este deținut de către Consiliul Local al Municipiului Buzău, Consiliul Județean Buzău, Consiliul Local al Municipiului Râmnicu-Sărat, Consiliul Local al Orașului Nehoiu, Consiliul Local al Orașului Pătârlagele și Consiliul Local al Orașului Pogoanele, prin majorarea de capital din anul 2009, devenind acționari unitățile administrativ-teritoriale membre ale Asociației de Dezvoltare Intercomunitară “Buzău 2008”.

Compania de Apă a devenit operator regional al serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare din județul Buzău începând cu 22.01.2009, o dată cu semnarea Contractului de Delegare a gestiunii serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare cu Asociația de Dezvoltare Intercomunitară „Buzău 2008”.

Compania de Apă S.A. Buzău deține licență de operare clasa 2 nr. 6228 din 03.03.2023 potrivit Ordinul nr. 175 emis de Autoritatea Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice, prin care titularul licenței are dreptul de a furniza/presta serviciile în baza Contractului de Delegare.

## II. CADRUL INSTITUȚIONAL ȘI LEGISLATIV

Prezentul raport a fost elaborat de către Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație al Companiei de Apă S.A. Buzău, în conformitate cu prevederile art. 34, alin. (2<sup>1</sup>) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare:

*„Comitetul de gestionare a riscurilor asigură concordanța activităților de control cu riscurile generate de activitățile și procesele care fac obiectul controlului, identifică, analizează, evaluează, monitorizează și raportează riscurile identificate, planul de măsuri de atenuare sau anticipare a acestora, alte măsuri luate de conducerea executivă. De asemenea, este responsabil cu măsurarea solvabilității întreprinderii publice, prin raportare la atribuțiile și obligațiile uzuale ale acesteia, și informează sau, după caz, face propuneri consiliului de administrație, respectiv consiliului de supraveghere.”.*

În anul 2025 Consiliul de administrație al Societății a avut următoarea componență:

1. Președinte - Hinta Petruș
2. Administrator neexecutiv - Cuza Dan
3. Administrator neexecutiv - Negoită Delia
4. Administrator neexecutiv - Pistol Eduard.
5. Administrator neexecutiv - Niță Cristina

Contractele de mandat ale administratorilor au fost încheiate pe o perioadă de 4 ani, de la 06.08.2022 până la 05.08.2026, ori în cazul administratorilor numiți în timpul mandatului Consiliului, până la data de 05.08.2026, în conformitate cu prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

În cursul anului 2025 Consiliul de administrație s-a întrunit în 8, fiind adoptate un număr de 40 de decizii, pentru asigurarea administrării Companiei de Apă SA Buzău, conform condițiilor contractelor de mandat, prin prezența fizică și/sau buletine de vot prin corespondență, în conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare și Funcționare a Consiliului de administrație. Nu s-au înregistrat absențe nemotivate de la ședințele Consiliului de administrație.

În cursul anului 2025 conducerea societății a fost exercitată de 2 directori, având următoarea componență:

1. Director General: Săvulescu Mariana-Simona;
2. Director Economic: Văsiu Dragomir.

În cadrul Consiliului de administrație al Companiei de Apă SA Buzău a fost constituit Comitetul de gestionare a riscurilor, la momentul prezentei fiind format din următorii, în conformitate cu prevederile art. 3 din Decizia Consiliului de administrație nr. 2 din 17.03.2025:

1. Administrator neexecutiv – Negoită Delia
2. Administrator neexecutiv – Niță Cristina.

În conformitate cu prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, Comitetul de gestionare a riscurilor are următoarele atribuții:

- asigură concordanța activităților de control cu riscurile generate de activitățile și procesele care fac obiectul controlului;

- identifică, analizează, evaluează, monitorizează și raportează riscurile identificate, planul de măsuri de atenuare sau anticipare a acestora;
- măsoară solvabilitatea întreprinderii publice, prin raportare la atribuțiile și obligațiile uzuale ale acesteia, și informează sau, după caz, face propuneri consiliului de administrație

### **III. ANALIZA RISCURILOR**

Potrivit dispozițiilor art. 34 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind governanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, Comitetul de gestionare a riscurilor și-a desfășurat activitatea în cursul anului 2025 prin derularea unui proces structurat de identificare, analiză, evaluare, monitorizare și raportare a riscurilor specifice activității companiei. Prezentul raport constituie sinteza acestor demersuri și este transmis Adunării Generale a Acționarilor în vederea informării cu privire la funcționarea și eficacitatea sistemului de management al riscurilor la nivelul societății.

Pe parcursul exercițiului financiar 2025, Comitetul a supus analizei un ansamblu de riscuri cu potențial semnificativ asupra activității operaționale și financiare a companiei. Principalele categorii de riscuri identificate și gestionate sunt prezentate în continuare.

#### **1. Riscuri operaționale**

Uzura fizică și defecțiunile tehnice ale echipamentelor din stațiile de tratare, pompare și epurare reprezintă o vulnerabilitate permanentă cu impact direct asupra continuității furnizării serviciilor. Pentru contracararea acestui risc, s-a urmărit implementarea unui program de mentenanță preventivă și predictivă actualizat, constituirea unor stocuri de piese de schimb pentru echipamentele critice și consolidarea procedurilor de intervenție de urgență.

Evacuările de ape uzate neconforme standardelor de calitate au fost monitorizate activ, cu accent pe supravegherea agenților economici racordați la rețea și pe impunerea măsurilor de remediere și conformare acolo unde s-au constatat abateri.

Riscul de contaminare a solului și a pânzei freatice în perimetrele de protecție sanitară, inclusiv din cauza utilizării de substanțe chimice agricole, a fost gestionat prin demersuri de instituire și respectare a zonelor de protecție sanitară aferente surselor de apă.

Vulnerabilitățile legate de întreruperile neprogramate ale alimentării cu energie electrică au fost gestionate prin extinderea dotării punctelor-cheie din infrastructura de servicii cu grupuri electrogene de rezervă.

#### **2. Riscuri financiare**

Riscul de neplată și de întârziere în achitarea obligațiilor de către utilizatorii casnici și non-casnici a continuat să fie urmărit cu atenție. Răspunsul operațional a inclus un sistem de

notificare și urmărire sistematică a debitorilor, facilități de eșalonare a plăților pentru situațiile justificate, precum și campanii de informare și colaborare cu autoritățile locale în cazurile cu caracter social.

### **3. Riscuri juridice**

Dinamica legislativă în domeniul serviciilor publice de utilități continuă să genereze incertitudini cu privire la cadrul tarifar, structurile contractuale și mecanismele de delegare a gestiunii. Comitetul a urmărit permanent evoluțiile normative relevante, a facilitat participarea companiei la consultările inițiate de autoritățile naționale de reglementare și a asigurat informarea periodică a Consiliului de administrație cu privire la modificările legislative cu impact direct asupra activității.

### **4. Riscuri comerciale**

Eventualele disfuncționalități în furnizarea serviciilor, precum întreruperi ale alimentării cu apă sau incidente de poluare accidentală, au reprezentat riscuri comerciale gestionate prin actualizarea continuă a procedurilor de intervenție și prin consolidarea canalelor de comunicare cu publicul, inclusiv prin call-center, platformele online ale companiei și cel mai important, instrumentul SMS-Sender.

## **IV. ANALIZA SOLVABILITĂȚII COMPANIEI ÎN 2025**

În baza datelor din situațiile financiare trimestriale aferente exercițiului 2025, Comitetul de gestionare a riscurilor a evaluat sănătatea financiară a societății prin urmărirea unui set de indicatori de solvabilitate și performanță, prezentați în cele ce urmează.

1.Lichiditatea curentă ( $\text{Active circulante totale} / \text{Datorii curente totale} \times 100$ ) exprimă capacitatea companiei de a face față angajamentelor financiare scadente în termen de un an, pe baza activelor disponibile pe termen scurt. Menținerea acestui raport la un nivel supraunitar semnalează o structură echilibrată a capitalului de lucru și conferă societății marja necesară pentru a susține în mod neîntrerupt furnizarea serviciilor publice. Ținta stabilită pentru anul 2025: supraunitar ( $> 1$ ). Valoarea înregistrată la finalul anului 2025: 1,83.

2.Rata îndatorării (Datorie financiară / EBITDA) cuantifică efortul de rambursare a datoriilor financiare raportat la capacitatea operațională de generare a numerarului, exprimată prin EBITDA. Valorile ridicate ale acestui indicator pot semnala o presiune excesivă asupra fluxurilor de trezorerie, în timp ce valorile moderate confirmă un profil de risc financiar sustenabil. Ținta stabilită pentru anul 2025: peste 0 și sub 4,5. Valoarea înregistrată la finalul anului 2025: 3,28.

3.Rata profitului brut înainte de amortizare și redevență ( $\text{RPB} = (\text{Venituri din exploatare} - \text{Cheltuieli din exploatare} + \text{Cheltuieli cu amortizarea și redevența}) / \text{Venituri din exploatare}$ )

reflectă marja de profitabilitate operațională ajustată prin eliminarea elementelor non-cash și a redevenței, oferind o perspectivă mai fidelă asupra eficienței cu care compania își acoperă cheltuielile variabile din veniturile generate. Valorile superioare țintei confirmă o disciplină riguroasă în controlul costurilor operaționale. Ținta stabilită pentru anul 2025: 23,76%. Valoarea înregistrată la finalul anului 2025: 31,99%.

4.Rata de rotație a creanțelor ( $Cifra\ de\ afaceri\ netă / [(Creanțe\ T0 + Creanțe\ T1) / 2]$ ) măsoară viteza cu care societatea recuperează sumele datorate de clienți, indicând numărul de cicluri complete de încasare parcurse într-un exercițiu financiar. Un nivel superior planului demonstrează o îmbunătățire a politicii de colectare și reduce expunerea la riscul de lichiditate pe termen scurt. Ținta stabilită pentru anul 2025: 5,4. Valoarea înregistrată la finalul anului 2025: 6,0.

Toți cei patru indicatori urmăriți s-au situat peste nivelurile-țintă asumate prin Bugetul de venituri și cheltuieli, contractele de împrumut pentru cofinanțarea proiectelor finanțate din fonduri nerambursabile și prin contractele de mandat. Tabloul financiar al Companiei de Apă SA Buzău la încheierea exercițiului 2025 relevă o poziție solidă: capacitate adecvată de acoperire a obligațiilor pe termen scurt, grad de îndatorare menținut în parametri sustenabili, marjă de profitabilitate operațională în creștere față de plan și o eficiență sporită în procesul de colectare a creanțelor. Acești indicatori confirmă că societatea își desfășoară activitatea în limitele de prudență financiară specifice sectorului serviciilor, asigurând premisele necesare continuării programelor de investiții și menținerii echilibrului financiar pe termen mediu.

## **V. RECOMANDĂRI PENTRU ANUL 2026**

Ținând seama de provocările specifice sectorului serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare Comitetul de gestionare a riscurilor propune Consiliului de administrație și conducerii executive următoarele direcții prioritare pentru exercițiul financiar 2026:

1.Îmbunătățirea continuă a cadrului de management al riscurilor prin revizuirea periodică a metodologiei de evaluare, actualizarea registrului de riscuri în funcție de schimbările din mediul intern și extern și alinierea permanentă a procesului la bunele practici din sectorul utilităților publice.

2.Consolidarea culturii de risc la nivel organizațional prin programe de instruire interne destinate angajaților din toate compartimentele și externe pentru personalul cheie, cu accent pe recunoașterea timpurie a semnalelor de risc, raportarea proactivă și respectarea mecanismelor de control intern.

3.Intensificarea supravegherii riscurilor de natură financiară, cu precădere a celor asociate recuperării creanțelor și evoluției gradului de îndatorare, în contextul unui mediu economic

marcat de incertitudini care pot afecta capacitatea de plată a utilizatorilor și, implicit, fluxul de numerar al societății.

4. Menținerea unei prezențe active în forurile de consultare legislativă și profesională din domeniu, pentru anticiparea și gestionarea proactivă a riscurilor de conformitate, precum și pentru reprezentarea eficientă a intereselor operatorului regional în relația cu Asociația Română a Apei și cu autoritățile de reglementare.

**COMITETUL DE GESTIONARE A RISCURILOR**

Membru: Administrator neexecutiv - Negoia Delia

Membru: Administrator neexecutiv - Niță Cristina

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Delia Negoia', is written over the text of the first member.