ROMÂNIA
JUDEȚUL GALAȚI
MUNICIPIUL
TECUCI

805300 TECUCI,
str. 1 Decembrie 1918 nr. 66,
Tel. 0372-364111; fax:0236-816054;
web: www.primariatecuci.ro;
e-mail: registratura@municipiultecuci.ro

Nr . ***53340*** *din* ***20.07.2026***

Se aprobă,
Primar,
Lucian Grigore COSTIN

Avizat,
Director General Economic,
Mihaela SIMA

Raport de Analiză a Indicatorilor de Performanță Financiari (Anul 2025)
Întocmit în temeiul OUG nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice

I. INTRODUCERE ȘI CADRUL LEGAL

Prezentul raport este elaborat de către structura de guvernanță corporativă din cadrul **Unității Administrativ Teritoriale Municipiul Tecuci** în aplicarea prevederilor OUG nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare.

Scopul acestui document este centralizarea, analiza și monitorizarea gradului de îndeplinire a indicatorilor-cheie de performanță (ICP) financiari, stabiliți prin Ordinul nr. 651 din 24 decembrie 2024, publicat în Monitorul Oficial nr. 187 din 4 martie 2025 de întreprinderile publice aflate în subordinea/autoritatea instituției noastre.

Prezentul document a fost elaborat în temeiul prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare și Anexa 1b din normele metodologice de aplicare a O.U.G. nr.109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, aprobate prin H.G. nr.639/2023.

II. SINTEZA PRIVIND PORTOFOLIUL DE ÎNTREPRINDERI PUBLICE

În perioada de raportare, în portofoliul **Unității Administrativ Teritoriale Municipiul Tecuci** s-au aflat un număr de două întreprinderi publice active:

II.1. Societatea COMPANIA DE UTILITĂȚI PUBLICE TECUCI S.R.L. este persoană juridică de naționalitate română, se organizează și funcționează potrivit reglementărilor legale în vigoare, respectiv Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr.31/1990 privind societățile, republicată cu modificările și completările ulterioare, în vederea realizării obiectului său de activitate și a îndeplinirii obiectivelor societății așa cum sunt stabilite prin Actul Constitutiv.

Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul **J2011001419171.**

Codul de Identificare Fiscală este: **RO 29358725.**

Sediul social al Societății este în **România, Municipiul Tecuci, str. 1 Decembrie 1918 nr.146D, Județul Galați .**



805300 TECUCI,
str. 1 Decembrie 1918 nr. 66,
Tel. 0372-364111; fax:0236-816054;
web: www.primariatecuci.ro;
e-mail: registratura@municipiultecuci.ro



Capital social în valoare de 3450200 lei, divizat în 20 părți sociale cu o valoare nominală de 172510 lei.

Nr. crt.	Denumire asociat unic	Nr părți sociale	Valoare Capital Social	Pondere (%)
1	Unitatea Administrativ Teritorială Tecuci - Municipiului Tecuci	20	3450200 lei	100,00 %

Domeniul principal de activitate este: 381 – Colectarea deșeurilor
Activitatea principală este: 3811 – Colectarea deșeurilor nepericuloase
Alte activități : conform Actului Constitutiv.

Autoritatea Publică Tutelară : Consiliului Local Tecuci

Persoane mandatate (MANDATARI):

- Administrator/Director General Călinescu Viorel, conform Contractului de Mandat Nr.4229 din 27.06.2025, valabil de la de la 21.06.2025 până la data de 26.06.2027, conform H.C.L.Tecuci nr. 112 din 26.06.2025 și a Hotărârii A.G.A. nr. 10 din 27 .06.2025 (pe o perioadă de doi ani).
- Ursulică Constantin -Reprezentantul U.A.T. Municipiul Tecuci in Adunarea Generala a Asociatilor la societatea COMPANIA DE UTILITATI PUBLICE S.R.L. Tecuci, desemnat prin HCL.Tecuci nr.32/28.11.2024 și hotărârea AGA nr.12 din 09.12.2024, cu un mandat valabil de la data de 28.11.2024-28.11.2026.

II.2. Societatea PIEȚE PREST TEC S.R.L. este persoană juridică de naționalitate română se organizează și funcționează potrivit reglementărilor legale în vigoare, respectiv Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr.31/1990 privind societățile, republicată cu modificările și completările ulterioare, în vederea realizării obiectului său de activitate și a îndeplinirii obiectivelor societății așa cum sunt stabilite prin Actul Constitutiv.

Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul **J.17/385/29.03.2013.**

Codul de Identificare Fiscală este: **RO 31434115.**

Sediul social al Societății este în **România, Municipiul Tecuci, str. 13 Septembrie nr.1B, Județul Galați .**

Capital social în valoare de 200 lei, divizat în 20 părți sociale cu o valoare nominală de 10 lei.

Nr. crt.	Denumire asociat	Nr părți sociale	Valoare Capital Social	Pondere (%)
1	Unitatea Administrativ Teritorială Tecuci prin Consiliul Local al Municipiului Tecuci	19	190 lei	95,00 %
2	Societatea COMPANIA DE UTILITĂȚI PUBLICE SRL Tecuci	1	10	5,00%

Domeniul principal de activitate este: 6820 – Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare propria sau închiriate
Activitatea principală este: 6820 – Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare propria sau închiriate
Alte activități: conform Actului Constitutiv.



805300 TECUCI,
str. 1 Decembrie 1918 nr. 66,
Tel. 0372-364111; fax:0236-816054;
web: www.primariatecuci.ro;
e-mail: registratura@municipiultecuci.ro

Autoritatea Publică Tutelară : Consiliului Local Tecuci

Persoane mandatate (MANDATARI):

- Administrator și Director General Costache Claudiu Marius , conform Contractului de Mandat Nr.9 din 30.06.2025, conform H.C.L.Tecuci nr. 111 din 26.06.2025 și a Hotărârii A.G.A. nr. 4 din 30.06.2025, valabil până la data de 26.06.2029 (pe o perioadă de 4 ani).
- Director administrativ Mircea Florin Cătălin, conform Contractului de Mandat Nr.10 din 30.06.2025, conform H.C.L.Tecuci nr. 115 din 09.07.2025 și a Hotărârii A.G.A. nr. 5 din 11.07.2025, valabil până la data de 09.07.2029 (pe o perioadă de 4 ani).
- Terza Carmen Elena -Reprezentantul U.A.T. Municipiul Tecuci in Adunarea Generala a Asociatilor la societatea PIEȚE PREST TEC SRL Tecuci, desemnata prin HCL.Tecuci nr.31/28.11.2024, cu un mandat valabil de la data de 28.11.2024-28.11.2026.

Societatea PIEȚE PREST TEC S.R.L. și Societatea COMPANIA DE UTILITĂȚI PUBLICE TECUCI S.R.L. se încadrează în categoria întreprinderilor publice prevăzute la **Art.2 pct.2 lit.b)** din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare. Organizarea și funcționarea societății este reglementată de respectivul act normativ și unde acesta nu dispune, de dispozițiile Legii nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și de dispozițiile Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Organul suprem de conducere este Adunarea Generală a Asociaților.

III. MONITORIZAREA REALIZĂRII INDICATORILOR-CHEIE DE PERFORMANȚĂ (ICP)

Prin Ordinul nr. 651 din 24 decembrie 2024, publicat în Monitorul Oficial nr. 187 din 4 martie 2025 s-a stabilit nivelul minim al indicatorilor de performanță la întreprinderile publice aflate în subordinea/autoritatea instituției noastre.

Nivelul minim al indicatorilor de performanță financiari stabiliți conform metodologiei prevăzute în Hotărârea Guvernului nr. 639/2023 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice este redat în Anexa 1

III.1. Întreprinderea Publică 1: COMPANIA DE UTILITĂȚI PUBLICE TECUCI SRL

Stadiul contractelor de mandat: (În vigoare / Modificate prin Act Adițional / Expirate) -*În vigoare*

În urma analizării rapoartelor transmise de întreprinderile publice, structura de guvernanță corporativă din cadrul ATP a constatat următoarele:

III.1.1 DATE DE REFERINȚĂ EXTRASE DIN SITUAȚIILE FINANCIARE

Total Active (2025): 9.798.258 lei
Active Circulante (2025): 7.586.026 lei
Active Imobilizate (2025): 2.212.232 lei
Active Imobilizate (2024): 7.134.268 lei
Capitaluri Proprii (2025): 1.712.509 lei
Datorii Curente (2025): 2.633.504 lei
Datorii Totale (2025): 2.633.504 lei
Stocuri (2025): 544.266 lei
Sold Mediu Clienți (2025): 2.707.612 lei
Cifră de Afaceri Netă (2025): 12.146.232 lei



805300 TECUCI,
str. 1 Decembrie 1918 nr. 66,
Tel. 0372-364111; fax:0236-816054;
web: www.primariatecuci.ro;
e-mail: registratura@municipiultecuci.ro



Cifră de Afaceri Netă (2024): 11.140.239 lei
Rezultat Net (2025): - 499.758 lei (Pierdere)
Rezultat Net (2024): -1.396.501 lei (Pierdere)
Amortizarea Exercițiului (2025): 431.285 lei
Impozit pe Profit (2025): 0 lei
Număr Mediu Salariați: 99

Politica de Investiții

- ***Rata Cheltuielilor de Capital (CapEx Rate)***

Formula: (Cheltuieli de Capital / Total Active) * 100
Unde: Cheltuieli de Capital (CapEx) = Active Imobilizate 2025 - Active Imobilizate 2024 + Amortizarea 2025
Calcul: (-4.490.751 / 9.798.258) * 100 = **-45,83%**
Unde CapEx = 2.212.232 - 7.134.268 + 431.285 = -4.490.751 lei
Situație Economică: Valoarea negativă masivă indică o reducere drastică a activelor imobilizate brute în cursul anului (scădere de la 7,13 mil. lei la 2,21 mil. lei). Aceasta sugerează fie o operațiune majoră de casare, reevaluare negativă, fie înstrăinarea (vânzarea) unei părți însemnate din flota de utilaje/echipamente de salubrizare, investițiile noi (amortizarea) fiind complet anulate de această scădere structurală.
Status: Monitorizare specială / Necesită clarificări patrimoniale.

Finanțare

- **Rata Lichidității Curente**

Formula: Active Circulante / Datorii Curente
Calcul: 7.586.026 / 2.633.504 = **2,88**
Situație Economică: Poziția de lichiditate pe termen scurt este sigură și confortabilă, situându-se peste pragul optim de 2,0. Societatea deține suficiente active circulante pentru a-și onora toate obligațiile pe termen scurt.
Status: Îndeplinit / Confortabil.

- **Testul Acid (Lichiditatea Rapidă)**

Formula: (Active Circulante - Stocuri) / Datorii Curente
Calcul: (7.586.026 - 544.266) / 2.633.504 = **2,67**
Situație Economică: Excelentă. Indicatorul depășește considerabil pragul de alertă de 1,0. Acest lucru dovedește că lichiditatea nu este blocată în stocuri și că societatea poate face față plăților urgente folosind creanțele și trezoreria.
Status: Îndeplinit.

- **Levierul Financiar (Gradul de Îndatorare)**

Formula: Datorii Totale / Capitaluri Proprii
Calcul: 2.633.504 / 1.712.509 = **1,54** (sau 153,78%)
Situație Economică: Grad de îndatorare ridicat. Datoriile totale depășesc capitalurile proprii de 1,54 ori, activele societății fiind finanțate preponderent din surse externe (creditori, furnizori), ceea ce pune presiune pe stabilitatea financiară pe termen lung.
Status: Atenție / Risc de solvabilitate moderat-ridicat.

- **Raportul Datorie / EBITDA**

Formula: Datorii Totale / EBITDA *(unde EBITDA = Rezultat Net + Impozit + Amortizare)*
Calcul: 2.633.504 / -68.473 = **-38,46** *(unde EBITDA = -499.758 + 0 + 431.285 = -68.473 lei)*
Situație Economică: Situație critică din punct de vedere operațional. Deși amortizarea adaugă cash back, rezultatul negativ menține un EBITDA sub pragul de rentabilitate (-68.473 lei). Indicatorul negativ arată că societatea nu generează în prezent profit operațional brut pentru a-și rambursa datoriile din activitatea de bază.
Status: Neîndeplinit / Alertă de solvabilitate.

805300 TECUCI,
str. 1 Decembrie 1918 nr. 66,
Tel. 0372-364111; fax:0236-816054;
web: www.primariatecuci.ro;
e-mail: registratura@municipiultecuci.ro

Operațiuni și Rentabilitate

- **Viteza de Rotație a Activelor**

Formula: Cifră de Afaceri Netă / Total Active
Calcul: 12.146.232 / 9.798.258 = **1,24 rotații**
Situație Economică: Indicator mediu spre bun, specific companiilor de utilități și salubritate. Fiecare leu investit în active generează 1,24 lei de cifră de afaceri.
Status: În parametri standard.

- **Viteza de Rotație a Stocurilor**

Formula: Cifră de Afaceri Netă / Stocuri
Calcul: 12.146.232 / 544.266 = **22,32 rotații** (echivalentul a 16,4 zile de stocare)
Situație Economică: Eficiență ridicată în utilizarea stocurilor (combustibili, piese de schimb pentru autospeciale, materiale). Perioada scurtă de stocare (16 zile) arată că materialele circulă rapid.
Status: Îndeplinit / Eficient.

- **Viteza de Rotație a Creanțelor (Zile Clienți)**

Formula: Cifră de Afaceri Netă / Sold Mediu Clienți
Calcul: 12.146.232 / 2.707.612 = 4,49 rotații (echivalentul a 81,4 zile de încasare)
Situație Economică: Blocaj major de cash-flow. Încasarea facturilor de salubrizare (probabil de la autorități publice locale sau asociații de proprietari) se realizează extrem de greu, la peste 81 de zile. Acesta este principalul motiv pentru care societatea înregistrează dezechilibre bănești.
Status: Neîndeplinit / Necesită măsuri urgente de colectare.

- **Rentabilitatea Capitalului Propriu (ROE)**

Formula: (Rezultat Net / Capitaluri Proprii) * 100
Calcul: (-499.758 / 1.712.509) * 100 = **-29,18%**
Situație Economică: Rentabilitate profund negativă. Pierderea netă erodează capitalurile proprii într-un ritm alarmant, cu aproape 30% într-un singur an, punând în pericol capitalul acționarilor.
Status: Neîndeplinit.

- **Rentabilitatea Activelor (ROA)**

Formula: (Rezultat Net / Total Active) * 100
Calcul: (-499.758 / 9.798.258) * 100 = **-5,10%**
Situație Economică: Activele totale sunt utilizate în pierdere, generând un deficit net de 5,10% din valoarea lor totală.
Status: Neîndeplinit.

- **Marja Profitului din Exploatare (MPE)**

Formula: (Profit din Exploatare / Cifră de Afaceri Netă) * 100 *(unde Profit Exploatare = Rezultat Net + Impozit)*
Calcul: (-499.758 / 12.146.232) * 100 = **-4,11%** *(unde Profit Exploatare = -499.758 + 0 = -499.758 lei)*
Situație Economică: Activitatea de exploatare (salubrizarea propriu-zisă) rulează în pierdere. Pentru fiecare leu facturat, compania pierde efectiv 4,11 bani din cauza costurilor operaționale mari (probabil carburanți, redevențe sau cheltuieli de personal).
Status: Neîndeplinit.

- **Marja Netă a Profitului**

Formula: (Rezultat Net / Cifră de Afaceri Netă) * 100
Calcul: (-499.758 / 12.146.232) * 100 = **-4,11%**
Situație Economică: Identică cu marja operațională, indicând lipsa unui impact financiar suplimentar (dobânzi/credite bancare), problema fiind localizată strict în ineficiența activității de bază.
Status: Neîndeplinit.

- **Rata de Creștere a Cifrei de Afaceri Nete**

Formula: [(Cifră de Afaceri 2025 - Cifră de Afaceri 2024) / Cifră de Afaceri 2024] * 100
Calcul: [(12.146.232 - 11.140.239) / 11.140.239] * 100 = +9,03%



805300 TECUCI,
str. 1 Decembrie 1918 nr. 66,
Tel. 0372-364111; fax:0236-816054;
web: www.primariatecuci.ro;
e-mail: registratura@municipiultecuci.ro

Situație Economică: Evoluție comercială pozitivă. Volumul de activitate sau tarifele de salubrizare au crescut cu 9,03%, sugerând că firma își extinde baza de contracte.
Status: Îndeplinit / Trend ascendent.

- **Rata de Creștere Anuală a Profitului (Reducerea Pierderii)**

Formula: [(Rezultat Net 2025 - Rezultat Net 2024) / |Rezultat Net 2024|] * 100
Calcul: [(-499.758 - (-1.396.501)) / 1.396.501] * 100 = +64,21%
Situație Economică: Dinamică favorabilă de redresare. Deși rămâne pe pierdere, compania a reușit să își diminueze deficitul financiar net cu 64,21% (o reducere a pierderii cu aproape 900.000 lei față de 2024), indicând faptul că măsurile de restructurare au început să producă efecte.
Status: În curs de remediere / Dinamică pozitivă.

Politica de Dividende

- ***Rata de Plată a Dividendelor : 0,00%***

Formulă: (Dividende Alocate / Rezultat Net) * 100
Calcul: Compania înregistrează pierdere netă (-499.758 lei), prin urmare valoarea dividendelor distribuite este de 0 lei (0,00%). Profitul nu poate fi distribuit, conform legii.
Situație economică: Indicatorul reflectă proporția din câștigul net distribuită către acționari. Înregistrarea unei pierderi contabile nete cumulate în anul 2025 face imposibilă legal alocarea sau plata de dividende. Conform Legii societăților nr. 31/1990 și normelor de guvernanță corporativă din sectorul public (OUG nr. 109/2011), distribuirea dividendelor este condiționată strict de existența unui profit net realizat și a surselor de rezerve distribuibile disponibile.
Status : Conform reglementărilor (nu se distribuie dividende din pierderi).

III.2. Întreprinderea Publică 2: PIEȚE PREST TEC SRL

Stadiul contractelor de mandat: (În vigoare / Modificate prin Act Adițional / Expirate) -*În vigoare*

În urma analizării rapoartelor transmise de întreprinderile publice, structura de guvernanță corporativă din cadrul ATP a constatat următoarele:

PIEȚE PREST TEC SRL TECUCI înregistrează un trend pozitiv în realizarea indicatorilor de eficiență.

III.2.1 DATE DE REFERINȚĂ EXTRASE DIN SITUAȚIILE FINANCIARE

Total Active (2025): 1.323.871 lei
Active Curente (2025): 1.027.785 lei
Active Imobilizate (2025): 295.352 lei
Active Imobilizate (2024): 263.781 lei
Capitaluri Proprii (2025): 769.266 lei
Datorii Curente (2025): 191.735 lei
Datorii Totale (2025): 554.506 lei
Stocuri (2025): 150.329 lei
Sold Mediu Clienți (2025): 329.660 lei
Cifră de Afaceri Netă (2025): 4.890.162 lei
Cifră de Afaceri Netă (2024): 4.305.473 lei
Rezultat Net (2025): +622.236 lei (Profit)
Rezultat Net (2024): -177.093 lei (Pierdere)
Amortizarea Exercițiului (2025): 104.938 lei
Impozit pe Profit (2025): 49.327 lei
Număr Mediu Salariați: 40

Politica de investiții

- ***Rata cheltuielilor de capital***



805300 TECUCI,
str. 1 Decembrie 1918 nr. 66,
Tel. 0372-364111; fax:0236-816054;
web: www.primariatecuci.ro;
e-mail: registratura@municipiultecuci.ro

EURO CERT
CERTIFIED SYS
UNI ISO 9001:2015
ISO 9001

Formulă: Rata Cheltuielilor de Capital = (Cheltuieli de Capital / Total Active) * 100
Unde: Cheltuieli de Capital (CapEx) = Active Imobilizate 2025 - Active Imobilizate 2024 + Amortizarea 2025
Calcul: Rata Cheltuielilor de Capital = (136.509 / 1.323.871) * 100 = **10,31%**
Unde: CapEx = 295.352 - 263.781 + 104.938 = 136.509 lei
Situație economică: Compania a trecut de la pierdere (-177.093 lei în 2024) la un profit net solid (+622.236 lei în 2025), pe fondul creșterii cifrei de afaceri la 4.890.162 lei. Investițiile nete (CapEx: 136.509 lei) depășesc amortizarea anuală (104.938 lei), demonstrând modernizarea și extinderea activelor fixe. Structura financiară este stabilă, susținută de capitaluri proprii (769.266 lei) superioare datoriilor totale (554.506 lei).
Status: Îndeplinit /Conform

Finanțare

- ***Rata Lichidității Curente***

Formulă: Active Curente / Datorii Curente
Calcul: 1.027.785 / 191.735 = **5,36**
Situație Economică: Poziție excelentă, mult peste pragul optim de 2. Compania deține active pe termen scurt de peste 5 ori mai mari decât datoriile scadente în următoarele 12 luni.
Status: Îndeplinit / Risc minim de neplată.

- ***Testul Acid (Lichiditatea Rapidă)***

Formula: (Active Curente - Stocuri) / Datorii Curente
Calcul: (1.027.785 - 150.329) / 191.735 = **4,58**
Situație Economică: Indicatorul depășește considerabil pragul de siguranță de 1. Compania își poate achita datoriile imediate instant, fără a depinde de vânzarea stocurilor.
Status: Îndeplinit / Lichiditate imediată optimă.

- ***Levierul Financiar (Gradul de Îndatorare)***

Formula: Datorii Totale / Capitaluri Proprii
Calcul: 554.506 / 769.266 = **0,72** (sau 72,08%)
Situație Economică: Structură financiară echilibrată și sigură. Datoriile totale reprezintă doar 72% din capitalurile proprii, activele fiind finanțate majoritar din resurse interne.
Status: Îndeplinit / Autonomie financiară bună.

- ***Raportul Datorie / EBITDA***

Formula: Datorii Totale / EBITDA (unde EBITDA = Rezultat Net + Impozit + Amortizare)
Calcul: 554.506 / 776.501 = **0,71** (unde EBITDA = 622.236 + 49.327 + 104.938 = 776.501 lei)
Situație Economică: Solvabilitate excepțională. Valoarea de 0,71 arată că profitul operațional brut poate acoperi integral toate datoriile firmei în mai puțin de 9 luni (cu mult sub alerta de 3,0).
Status: Îndeplinit / Capacitate ridicată de rambursare.

Operațiuni și Rentabilitate

- ***Viteza de Rotație a Activelor***

Formula: Cifră de Afaceri Netă / Total Active
Calcul: 4.890.162 / 1.323.871 = **3,69 rotații**
Situație Economică: Eficiență operațională extrem de ridicată. Compania reușește să genereze 3,69 lei de cifră de afaceri pentru fiecare 1 leu investit în active. Aceasta reflectă o utilizare optimă a capacităților de producție și a resurselor disponibile.
Status: Îndeplinit / Performanță ridicată.

- ***Viteza de Rotație a Stocurilor***

Formula: Cifră de Afaceri Netă / Stocuri *(sau sub formă de zile: 365 / Număr rotații)*
Calcul: 4.890.162 / 150.329 = **32,53 rotații** (echivalentul a **11,2 zile** de stocare)

805300 TECUCI,
str. 1 Decembrie 1918 nr. 66,
Tel. 0372-364111; fax:0236-816054;
web: www.primariatecuci.ro;
e-mail: registratura@municipiultecuci.ro

Situație Economică: Managementul stocurilor este excepțional. O durată de stocare de doar 11 zile demonstrează că produsele sau serviciile circulă rapid, riscul de depreciere sau blocare a capitalului în stocuri fiind aproape inexistent.
Status: Îndeplinit / Eficiență excelentă.

- ***Viteza de Rotație a Creanțelor (Zile Clienți)***

Formula: Cifră de Afaceri Netă / Sold Mediu Clienți *(sau sub formă de zile: 365 / Număr rotații)*
Calcul: 4.890.162 / 329.660 = **14,83 rotații** (echivalentul a **24,6 zile** de încasare)
Situație Economică: Politica de creditare și colectare funcționează optim. Încasarea banilor de la clienți în medie la 25 de zile asigură un flux rapid de lichidități (cash flow), fiind un factor cheie în menținerea lichidității curente masive evidențiate anterior.
Status: Îndeplinit / Politică comercială optimă.

- ***Rentabilitatea Capitalului Propriu (ROE)***

Formula: (Rezultat Net / Capitaluri Proprii) * 100
Calcul: (622.236 / 769.266) * 100 = **80,89%**
Situație Economică: Nivel de rentabilitate deosebit de ridicat. Indicatorul arată că acționarii (UAT Municipiul Tecuci ca autoritate tutelară) obțin un profit net de aproape 81 de bani pentru fiecare 1 leu investit în capitalurile proprii ale companiei.
Status: Îndeplinit / Performanță remarcabilă.

- ***Rentabilitatea Activelor (ROA)***

Formula: (Rezultat Net / Total Active) * 100
Calcul: (622.236 / 1.323.871) * 100 = **47,00%**
Situație Economică: Eficiență masivă în utilizarea bazei patrimoniale. Generarea unui profit net de 47% din valoarea totală a activelor confirmă capacitatea excelentă a managementului de a transforma resursele fizice și financiare în câștig curat.
Status: Îndeplinit / Eficiență optimă.

- ***Marja Profitului din Exploatare (MPE)***

Formula: (Profit din Exploatare / Cifră de Afaceri Netă) * 100 *(unde Profit Exploatare / EBIT = Rezultat Net + Impozit pe Profit)*
Calcul: (671.563 / 4.890.162) * 100 = **13,73%** (*unde Profit Exploatare = 622.236 + 49.327 = 671.563 lei*)
Situație Economică: Indicatorul relevă o performanță operațională solidă. Compania păstrează sub formă de profit brut din exploatare 13,73 bani din fiecare leu facturat, demonstrând un control eficient al costurilor de producție și de funcționare.
Status: Îndeplinit / Peste pragul standard.

- ***Marja Netă a Profitului***

Formula: (Rezultat Net / Cifră de Afaceri Netă) * 100
Calcul: (622.236 / 4.890.162) * 100 = **12,72%**
Situație Economică: Profitabilitatea finală este foarte ridicată. Diferența minoră dintre marja de exploatare (13,73%) și marja netă (12,72%) dovedește că activitatea este extrem de curată, nefiind sufocată de cheltuieli financiare (dobânzi) sau fiscale majore.
Status: Îndeplinit / Eficitate comercială sporită.

- ***Rata de Creștere a Cifrei de Afaceri Nete***

Formula: [(Cifră de Afaceri 2025 - Cifră de Afaceri 2024) / Cifră de Afaceri 2024] * 100
Calcul: [(4.890.162 - 4.305.473) / 4.305.473] * 100 = **13,58%**
Situație Economică: Compania se află într-o dinamică clară de expansiune comercială. Creșterea afacerilor cu 13,58% într-un singur an devansează substanțial rata inflației, confirmând câștigarea de cotă de piață sau majorarea volumului de activitate.
Status: Îndeplinit / Trend ascendent consolidat.

- ***Rata de Creștere Anuală a Profitului***

Formula: [(Rezultat Net 2025 - Rezultat Net 2024) / |Rezultat Net 2024|] * 100 *(calculat ca redresare / eliminare a pierderii)*

805300 TECUCI,
str. 1 Decembrie 1918 nr. 66,
Tel. 0372-364111; fax:0236-816054;
web: www.primariatecuci.ro;
e-mail: registratura@municipiultecuci.ro

Calcul: [(622.236 - (-177.093)) / 177.093] * 100 = **451,36%**
Situație Economică: Salt financiar excepțional. Trecerea spectaculoasă de la pierderea din 2024 la profitul din 2025 marchează un an de cotitură (turnaround), redresarea fiind totală și reflectând corectarea severă a dezechilibrelor din trecut.
Status: Îndeplinit / Redresare financiară completă.

Rata de Plată a Dividendelor la 50%
Formula: Dividende Repartizate / Rezultat Net (Profit) * 100 *(sau sub formă de valoare: Rezultat Net * 50%)*
Calcul: 622.236 lei * 50% = **311.118 lei** repartizați ca dividende *(restul de 311.118 lei rămâne ca profit nerepartizat/rezerve)*. Rata de plată este fixată conform cerinței la **50,00%**.
Situație Economică: Alocarea a 50% din profitul net către dividende respectă pragul minim standard impus companiilor de stat din România. Această distribuție asigură un echilibru optim: statul încasează venituri bugetare substanțiale (311.118 lei), în timp ce compania reține o sumă identică pentru finanțarea investițiilor (CapEx de 136.509 lei calculat anterior este acoperit integral din profitul reținut, fără a apela la credite).
Status: Îndeplinit / Conform legislației guvernanței corporative.

IV. CONCLUZII ȘI RECOMANDĂRI GENERALE ale Compartimentului de Guvernanță Corporativă din cadrul UAT-Municipiul Tecuci către Conducerea Executivă a UAT-Municipiul Tecuci:

1. Societatea **COMPANIA DE UTILITĂȚI PUBLICE TECUCI SRL**

Anul fiscal analizat reprezintă o perioadă de tranziție și restructurare structurală. Deși societatea înregistrează un rezultat net negativ de -499.758 lei, managementul subliniază o redresare semnificativă prin contractarea pierderilor cu 64,21% comparativ cu anul precedent (când deficitul depășea 1,39 mil. lei), în condițiile extinderii activității comerciale cu 9,03%.
Principalele coordonate identificate în raport vizează:

1. **Eficiența serviciului**: Cifra de afaceri generată per salariat (99 angajați) este de 122.689 lei, însă profitabilitatea operațională (EBIT: -4,11%) rămâne afectată de structura rigidă a costurilor de exploatare și de un ritm lent de încasare a creanțelor de la beneficiari (81,4 zile).
2. **Poziția patrimonială**: Rata lichidității curente (2,88) oferă un spațiu de siguranță pe termen scurt, însă contracția activelor imobilizate brut reflectă o ajustare severă a logisticii tehnice a societății.
3. **Politica de dividende**: Din cauza rezultatului net negativ, societatea propune o rată de distribuție zero, prioritatea managementului fiind eficientizarea operațională și atingerea pragului de rentabilitate în exercițiul viitor.
4. **Rata de Creștere a Cifrei de Afaceri:** Expansiune Comercială Pozitivă (Creștere de la 11,14 mil. lei la 12,14 mil. lei). **+9,03%**
5. **Rata de Creștere Anuală a Profitului (Reducerea Pierderii):** Redresare Accelerată (Pierderea netă s-a comprimat substanțial de la aprox. -1,39 mil. lei la -499.758 lei). **+64,21%**

Deși rezultatele finale rămân în teritoriu negativ, măsurile operaționale au generat o redresare rapidă a performanței brute. Traiectoria financiară tinde spre stabilizare.
***Concluzii** (An Financiar 2025)*
-Diminuarea semnificativă a pierderilor: Managementul evidențiază un proces vizibil de optimizare, concretizat prin reducerea pierderii nete cu 64,21% (de la -1.396.501 lei în 2024 la -499.758 lei în 2025), pe fondul unei creșteri a cifrei de afaceri cu 9,03%.
-Vulnerabilitate operațională și de solvabilitate: Activitatea de bază continuă să fie ineficientă (marjă EBIT de -4,11%), iar EBITDA negativ (-68.473 lei) împiedică susținerea datoriilor totale (2,63 mil. lei) din fluxul operațional, levierul financiar fiind ridicat (1,54).



805300 TECUCI,
str. 1 Decembrie 1918 nr. 66,
Tel. 0372-364111; fax:0236-816054;
web: www.primariatecuci.ro;
e-mail: registratura@municipiultecuci.ro

EURO CERT
CERTIFIED M.S.
UNI ISO 9001:2015
260IQ05

-*Restructurare masivă a activelor fixe:* Scăderea bruscă a activelor imobilizate (-45,83% rată CapEx) sugerează vânzări sau casări de echipamente, o reconfigurare majoră a bazei tehnice a serviciului de salubrizare.

-*Blocaj sever în colectarea creanțelor*: Durata de colectare a banilor de la clienți este extrem de mare (81,4 zile). Aceasta blochează resursele financiare și împiedică trecerea pe profit, în ciuda unei lichidități curente contabile bune (2,88).

Recomandări strategice

-*Plan de măsuri urgente pentru recuperarea creanțelor*: Este obligatorie revizuirea contractelor, introducerea de penalități de întârziere sau eșalonări stricte pentru reducerea duratei de încasare sub 45 de zile.

-*Auditarea costurilor de exploatare*: Fiind o firmă de salubrizare cu 99 de salariați și o productivitate de 122.689 lei/om, este critică optimizarea rutelor de colectare, controlul riguros al consumului de carburant și renegocierea contractelor cu gropile de gunoi/stațiile de sortare pentru transformarea marjei EBIT în zonă pozitivă.

Plan de intervenție de urgență (pentru indicatorii critici)

În urma centralizării datelor, au fost identificați doi indicatori cu risc sistemic maxim, care necesită corecție imediată prin hotărâre a Consiliului de Administrație:

A. Corectarea raportului Datorie / EBITDA (-38,46)

- ***Problema identificată*:** EBITDA negativ de -68.473 lei împiedică deservirea sustenabilă a datoriilor curente din fluxurile operaționale proprii.
- ***Măsură urgentă:*** Înghețarea temporară a tuturor cheltuielilor administrative neesențiale și renegocierea contractelor cu furnizorii de servicii externalizate pentru a readuce valoarea EBITDA peste pragul de rentabilitate în următoarele două trimestre.

B. Stabilizarea Rentabilității Capitalurilor Proprii - ROE (-29,18%)

- ***Problema identificată:*** Pierderile cumulate distrug capitalul investit de stat și accentuează riscul de subcapitalizare.
- ***Măsură urgentă:*** Corelarea strictă a programului de achiziții cu încasările efective și elaborarea unui plan de rekapitalizare sau restructurare a datoriilor comerciale pentru stoparea erodării capitalurilor proprii.

2. Societatea **PIEȚE PREST TEC SRL TECUCI nu necesită nicio scrisoare de justificare**, deoarece absolut toți indicatorii de eficiență, lichiditate și rentabilitate se află în parametrii optimi. Aceste procente se raportează cu mențiunea *„Obiective de performanță îndeplinite în totalitate"*. Societate este extrem de profitabilă, are o lichiditate masivă, un grad de îndatorare redus și o dinamică comercială accelerată.

Concluzii *(An Financiar 2025)*

- *Redresare financiară majoră:* Managementul evidențiază saltul istoric de la o pierdere de -177.093 lei în anul precedent la un profit net de 622.236 lei în exercițiul curent. Această dinamică pozitivă se datorează eficientizării exploatării și creșterii cifrei de afaceri cu 13,58%.
- *Performanță operațională și randament*: Marja profitului din exploatare (EBIT 13,73%) confirmă că procesele operaționale sunt sigure, iar veniturile acoperă integral impozitul calculat de 49.327 lei, asigurând totodată un ROE remarcabil (80,89%).
- *Justificarea specificului activității (R&D 0%):* Valoarea de 0% înregistrată la indicatorul privind Cheltuielile pentru Cercetare și Dezvoltare (R&D) este pe deplin justificată de specificul obiectului de activitate al întreprinderii publice (administrarea târgurilor, piețelor, oboarelor și cimitirelor). Activitatea curentă are un caracter administrativ și de utilitate publică ce nu implică procese de inovare științifică, laboratoare tehnologice sau dezvoltare de brevete.
- *Management riguros al activelor:* Rata de rotație a stocurilor (11,2 zile) și a creanțelor (24,6 zile) demonstrează o gestiune optimă a capitalului circulant, element care alimentează direct o lichiditate curentă excepțională (5,36).



805300 TECUCI,
str. 1 Decembrie 1918 nr. 66,
Tel. 0372-364111; fax:0236-816054;
web: www.primariatecuci.ro;
e-mail: registratura@municipiultecuci.ro

- *Solvabilitate și dividende sustenabile:* Cu un raport Datorie/EBITDA de doar 0,71, riscul financiar este minim. Distribuirea dividendelor la un nivel de 50% (311.118 lei) respectă normele guvernanței corporative, lăsând restul de 50% disponibil pentru a acoperi integral și autonom cheltuielile de capital (Rata CapEx fiind de 10,31%).

Recomandări strategice

-*Optimizarea excedentului de lichiditate:* Rata lichidității curente de 5,36 indică resurse bănești substanțiale care stagnează. Se recomandă plasarea surplusului în instrumente financiare sigure (depozite, titluri de stat) sau accelerarea programului de investiții modernizatoare.

-*Intensificarea politicii de investiții:* Deși rata CapEx este optimă (10,31%), soliditatea financiară actuală permite extinderea proiectelor de digitalizare sau retehnologizare pentru a securiza creșterea cifrei de afaceri pe termen lung.

-*Monitorizarea productivității muncii:* Având un număr mediu de 40 de salariați și o cifră de afaceri în creștere (+13,58%), se recomandă menținerea indicatorului de eficiență a personalului corelat cu indexările salariale viitoare.

V. CIRCUITUL ȘI PUBLICITATEA RAPORTULUI

Prezentul raport va fi transmis în termen de 3 zile de la întocmire către AMEPIP (Autoritatea pentru Monitorizarea și Evaluarea Performanțelor Întreprinderilor Publice) pentru integrarea în baza de date centralizată la nivel național și va fi publicat pe pagina de internet a instituției noastre la secțiunea dedicată guvernanței corporative.

Șef Serviciu Buget Contabilitate
Mona Candrea

Compartiment Guvernanță Corporativă,
Cristina Antohe

NIVELUL MINIM

al indicatorilor de performanță financiari stabiliți conform metodologiei prevăzute în Hotărârea Guvernului nr. 639/2023 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice

ANEXA 1

CAEN	CUI	Denumire întreprindere	Politica de investiții		Finanțare				Operațiuni			Rentabilitate						Politica de dividende
			Rata cheltuielilor de capital	Rata cheltuielilor pentru cercetare și dezvoltare *1)	Rata lichidității curente	Lichiditatea imediată/ Test Acid	Levierul *2)	Raportul dintre datorie/EBITDA *3)	Rata de rotație a activelor	Rata de rotație a stocurilor	Rata de rotație a creanțelor	Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	Rentabilitatea activelor (ROA)	Marja profitului din exploatare	Marja netă a profitului	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete *4)	Rata de creștere anuală a profitului *5) (rata de diminuare a pierderii)	Rata de plată a dividendelor
			%	%	nr.	nr.	nr.	nr.	nr.	nr.	nr.	%	%	%	%	%	%	%
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
3811	29358725	COMPANIA DE UTILITATI PUBLICE TECUCI SRL	3,31%	0%	1,00%	0,80	>0 - <1	>0	0,71	22,24	2,89	0,12%	0,05%	0,29%	0,20%	2,48%	12,3%	50,00%

CAEN	CUI	Denumire întreprindere	Politica de investiții		Finanțare				Operațiuni			Rentabilitate						Politica de dividende
			Rata cheltuielilor de capital	Rata cheltuielilor pentru cercetare și dezvoltare *1)	Rata lichidității curente	Lichiditatea imediată/ Test Acid	Levierul *2)	Raportul dintre datorie/EBITDA *3)	Rata de rotație a activelor	Rata de rotație a stocurilor	Rata de rotație a creanțelor	Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	Rentabilitatea activelor (ROA)	Marja profitului din exploatare	Marja netă a profitului	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete *4)	Rata de creștere anuală a profitului *5) (rata de diminuare a pierderii)	Rata de plată a dividendelor
			%	%	nr.	nr.	nr.	nr.	nr.	nr.	nr.	%	%	%	%	%	%	%
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
6820	31434115	PIETE PREST TEC SRL	1,16%	0%	1,00%	0,80	>0 - <1	>0	0,72	77,75	11,53	8,99%	5,56%	6,24%	5,07%	2,48%	3,31%	50,00%

*1) Nivelul minim al acestui indicator este 0 pentru entitățile care nu desfășoară activități de cercetare-dezvoltare, iar pentru cele care înregistrează activități de cercetare-dezvoltare nivelul minim al acestui indicator este 0,28%.

*2) Indicatorul prezintă o valoare pozitivă, mai mică decât 1.

*3) Indicatorul prezintă o valoare pozitivă, a cărui analiză va fi corelată cu politica de investiții și de capitalizare.

*4) Nivelul minim al acestui indicator este corelat cu prevederile art. 8 alin. (4), respectiv art. 37 alin. (3) din OUG nr. 109/2011.

*5) Acest indicator se calculează conform formulei din legislație și reprezintă creșterea profitului sau diminuarea pierderii, după caz.