

PROIECT

NR. 146/09.06.2026

ROMÂNIA

**AVIZAT:
SECRETAR GENERAL,**

BĂICEANU LIȚIANA



Județul GIURGIU

CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI GIURGIU

HOTĂRÂRE

privind aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli al

Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA pentru anul 2026

CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI GIURGIU

Intrunit în ședință _____,

Având în vedere:

- Referatul de aprobare al Primarului Municipiului Giurgiu, înregistrat cu nr. 57932/09.06.2026
- Raportul de specialitate nr. 57930/09.06.2026 al Serviciului Relații Publice și Monitorizare Intreprinderi Publice din cadrul Direcției Tehnice;
- Adresa Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA nr. 2056/27.05.2026 înregistrată la Primăria Municipiului Giurgiu sub nr. 53978/27.05.2026;
- Decizia Consiliului de Administrație al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA nr. 12/25.05.2026 privind avizarea Bugetului de venituri și Cheltuieli pentru anul 2026 și a Planului Anual de Investiții – Dotaări – Repatații pentru anul 2026;
- Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor a Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA nr. 3/25.05.2026 pentru aprobarea Bugetului de venituri și Cheltuieli pentru anul 2026;
- Memoriu justificativ nr. 2030/25.05.2026 al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA privind proiectul Bugetului de venituri și Cheltuieli pentru anul 2026;
- Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor a Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA nr. 4/25.05.2026, Nota Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA nr. 2025/25.05.2026 și Planul de redresare, restructurare și reechilibrare financiară a Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA – anexa nr. 1 la Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 4/25.05.2026;

- Avizul Comisiei de buget-finanțe, administrarea domeniului public și privat;
- prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 1 lit. b coroborat cu prevederile art. 4 lit. a din OG nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară.

În temeiul dispozițiilor art. 129 alin. (2) lit. a, alin. (3) lit. d, art. 139 alin. 1, art. 196 alin. (1) lit. a din OUG nr. 57/2019 privind Codul Administrativ cu modificările și completările ulterioare,

HOTĂRĂȘTE :

Art.1 Se aprobă Bugetul de venituri și cheltuieli al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA pentru anul 2026, conform Anexelor 1- 5.

Art. 2 Se avizează Planul de redresare, restructurare și reechilibrare financiară a Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA prevăzut în Anexa 6.

Art. 3 Anexele 1-6 fac parte integrantă din prezenta hotărâre.

Art. 4 Se împuternicesc reprezentanții Consiliului Local al Municipiului Giurgiu în Adunarea Generală a Acționarilor la Societatea Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA pentru a duce la îndeplinire prevederile prezentei hotărâri.

Art. 5 Prezenta hotărâre se va comunica Primarului Municipiului Giurgiu, Instituției Prefectului Județului Giurgiu în vederea exercitării controlului cu privire la legalitate, Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA, domnilor Ciobanu Lazăr și Țigănilă George în calitate de reprezentanți ai Municipiului Giurgiu în Adunarea Generală a Acționarilor la Societatea Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA și Serviciului Relații Publice și Monitorizare Întreprinderi Publice din cadrul Direcției Tehnice pentru ducerea la îndeplinire.

INIȚIATOR

PRIMAR,

Anghelescu Adrian-Valentin

Direcția Tehnică
Serviciul Relații Publice și Monitorizare Întreprinderi Publice
Nr. 57 938 / 09. 06. 2026

REFERAT DE APROBARE

Având în vedere adresa Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA nr. 2056/27.05.2026 înregistrată la Primăria Municipiului Giurgiu sub nr. 53978/27.05.2026 prin care propune spre aprobare Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2026,

Inițiez proiectul de hotărâre cu următoarea titlatură:

**“privind aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli al Societății Uzina Termoelectrica
Production Giurgiu SA pentru anul 2026”**

Serviciul Relații Publice și Monitorizare Întreprinderi Publice din cadrul Direcției Tehnice va întocmi raportul de specialitate și va redacta proiectul de hotărâre pe care îl va susține în fața Comisiei pentru administrație publică locală, juridică și de disciplină și a Comisiei de servicii publice, muncă și protecție socială.

PRIMAR,

ADRIAN-VALENTIN ANGHELESCU



CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI GIURGIU
PRIMARIA MUNICIPIULUI GIURGIU

B-dul București, nr. 49 - 51,
tel: 004 0246.211.627; 215.631
mobil: 004 0372.735.333

cod poștal 080044
fax: 004 0246.215.405
e-mail: primarie@primariagiurgiu.ro

Direcția Tehnică
Serviciul Relații Publice și Monitorizare Întreprinderi Publice
Nr. 57 936 / 09.06 2026

APROB:

Primar,
Adrian-Valentin Anghelescu

INFORMARE

Prin prezenta vă aducem la cunoștință că la nivelul serviciului se elaborează un proiect de hotărâre cu privire la aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2026 al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA.

În acest sens, atașez documentele aferente pentru care vă rugăm să dispuneți.

Administrator public,

Olteanu Marius

Șef Serviciu,

Cocoș Adriana

Direcția Tehnică

Serviciul Relații Publice și Monitorizare Întreprinderi Publice

Nr. 57950 / 09.06. 2026

RAPORT DE SPECIALITATE

”privind aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA pentru anul 2026”

I. TEMEIUL DE FAPT

Prin Referatul de aprobare nr. 57932 / 09.06.2026, Primarul Municipiului Giurgiu a inițiat Proiectul de hotărâre privind aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA pentru anul 2026.

II. TEMEIUL DE DREPT

Conform prevederilor:

- Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- art. 1 lit. b coroborat cu prevederile art. 4 lit. a din OG nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară,

Consiliul Local al Municipiului Giurgiu aprobă Bugetul de venituri și cheltuieli al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA pentru anul 2026.

III. ARGUMENTE DE OPORTUNITATE

Având în vedere:

- Adresa Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA nr. 2056/27.05.2026 înregistrată la Primăria Municipiului Giurgiu sub nr. 53978/27.05.2026;
- Decizia Consiliului de Administrație al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA nr. 12/25.05.2026 privind avizarea Bugetului de venituri și Cheltuieli pentru anul 2026 și a Planului Anual de Investiții – Dotaări – Repatații pentru anul 2026;
- Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor a Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA nr. 3/25.05.2026 pentru aprobarea Bugetului de venituri și Cheltuieli pentru anul 2026
- Memoriu justificativ nr. 2030/25.05.2026 al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA privind proiectul Bugetului de venituri și Cheltuieli pentru anul 2026;
- Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor a Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA nr. 4/25.05.2026 și Planul de redresare, restructurare și reechilibrare financiară a Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA – anexa nr. 1 la HAGA nr. 4/25.05.2026;
- Nota Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA înregistrată sub nr. 2031/25.05.2026,

facem următoarele precizări:

- Situația economico-financiară a Adresa Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA este caracterizată prin pierderi financiare recurente, capitaluri proprii negative, nivel ridicat al datoriilor și presiuni permanente asupra lichidităților;
- În Planul de redresare, restructurare și reechilibrare financiară, conducerea Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA își propune demararea măsurilor pentru stabilizare și implementarea unui sistem permanent de monitorizare financiară și operațională care să permită urmărirea semestrială a indicatorilor economico-financiară și a stadiului de realizare a măsurilor prevăzute în plan;
- Astfel, se propune constituirea unei comisii interne de monitorizare și coordonare a implementării programului de redresare.

IV. REGLEMENTARI LEGALE INCIDENTE

Proiectul de hotărâre are ca temei de drept prevederile OG nr. 26/2012 privind unele măsuri de reducere a cheltuielilor publice și întărirea disciplinei financiare și de modificare și completare a unor acte normative.

V. CONCLUZII ȘI PROPUNERI

Proiectul de hotărâre întrunește condițiile legale și de oportunitate și propunem dezbateră și aprobarea sa în ședința Consiliului Local al Municipiului Giurgiu.

**Administrator public,
Olteanu Marius**

**Sef Serviciu,
Cocos Adriana**



Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA
Romania, Giurgiu, Str. Gloriei, nr. 5, camera 10, etaj 2, jud. Giurgiu
Cod Fiscal 41227761, Reg. Com. J2019000750525
Email: termogiurgiu@gmail.com
Cont: RO98BTRLRONCRT0517246901, Banca Transilvania S.A Sucursala
Giurgiu

UZINA TERMoeLECTRICA PRODUCTION GIURGIU SA	
INTRARE Nr.	2056
IESIRE	
Ziua.. 27	Luna.. 05 Anul... 2026

CĂTRE,
Primăria Municipiului Giurgiu
Consiliul Local al Municipiului Giurgiu

PRIMĂRIA MUNICIPIULUI GIURGIU	
Nr.	53978
anul... 2026	luna.. 05 ziua.. 27

Prin prezenta, vă înaintăm spre aprobare a documentației privind **Bugetul de venituri și cheltuieli al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA** pentru anul 2026, conform documentației atașate. .

Director General,
Vlad Gheorghe

Contabil Șef
Tîru Georgeta

Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA
Romania, Giurgiu, Str. Gloriei, nr. 5, camera 10, etaj 2, jud. Giurgiu
Cod Fiscal 41227761, Reg. Com. J2019000750525
Email: termogiurgiu@gmail.com
Telefon: 0246707161

HOTARAREA ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR
SOCIETATII UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A.
NR. 3 din 25.05.2026

Adunarea Generala a Actionarilor Societatii UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A. (Societatea), cu sediul in Municipiul Giurgiu, str. Gloriei, nr. 5, camera 10, etaj 2, Judet Giurgiu, inmatriculata sub nr. J2019000750525, CUI 41227761, prin actionarii care au raspuns convocarii astfel cum a fost prevazut in actul constitutiv, fiind intrunite conditiile de cvorum prin prezenta reprezentantilor actionarilor ce detin 100% din actiuni si din drepturile de vot, respectiv:

1. Municipiul Giurgiu, persoana juridica romana, cu sediul in municipiul Giurgiu, B-dul Bucuresti, nr. 49-51, Judetul Giurgiu, CUI 4852455, reprezentat de dl Ţigănilă George si dl Ciobanu Lazăr, in calitate de consilieri locali, reprezentand 99,9887% din capitalul social; si
2. TRACUM S.A. GIURGIU, persoana juridica romana, cu sediul in Municipiul Giurgiu, str. Gloriei, nr. 5, Judetul Giurgiu, CUI RO10887008, J1998000192520, reprezentata de dl Andrei Aurelian-Ovidiu, in calitate mandatar, reprezentand 0,0113% din capitalul social;

intrunita in sedinta din data de 25.05.2026, in mod legal si statutar, renuntand la formalitatile cerute pentru convocarea Adunarii Generale a Actionarilor Societatii, avand in vedere :

- prevederile Legii nr. 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare ;
- prevederile Actului constitutiv al Societatii Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A.;
- nota de fundamentare nr. 2031/25.05.2026;

HOTARASTE:

Art. 1. Aproba Bugetul de venituri si cheltuieli al Societatii Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. pentru anul 2026, conform anexelor 1si 2, cuprinzand:

- Venituri totale = 19.400.355 lei;
- Cheltuieli totale = 19.019.433 lei;
- Rezultat brut (profit/pierdere) = 380.922 lei;

Art. 2. Avizeaza Programul de investitii, dotari si sursele de finantare pentru anul 2026, conform anexei nr. 3.

Actionarii declara ca prezenta hotarare s-a adoptat cu respectarea tuturor cerintelor legale si statutare.

Redactata, semnata si stampilata in 3 (trei) exemplare, fiecare cu valoare de original.

ACTIONARIII :

U.A.T. MUNICIPIUL GIURGIU

Țigănilă George

Ciobanu Lazăr

S.C. TRACUM S.A. GIURGIU

Andrei Aurelian-Ovidiu

BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI pe anul 2026

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	Realizat an N-1	PREVEDERI AN N (2026)				
					Prevederi an N	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV
I		VENITURI TOTALE, din care:	1	17.688.994	19.400.355	11.710.244	635.801	337.341	6.716.969
	1	Venituri totale din exploatare din care:	2	17.688.994	19.400.297	11.710.213	635.784	337.341	6.716.965
		Subventii pentru acoperirea diferentelor de pret si tarif	3	1.332.106	0	0			
		Transferuri conform prevederilor legale in vigoare	4		0				
	2	Venituri financiare	5	45	58				
II		CHELTUIELI TOTALE(rd.6=rd7+rd.19)	6	19.771.764	19.019.433	8.402.955	2.807.828	2.299.279	5.509.372
	1	Cheltuieli de exploatare (rd 7=rd8+rd9+rd10+rd18), din care:	7	19.622.459	18.934.179	8.375.520	2.783.401	2.265.887	5.509.372
		A Cheltuieli cu bunuri si servicii	8	11.679.556	11.805.960	6.629.965	1.086.208	632.917	5.509.372
		B Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte	9	242.519	255.836	67.876	102.832	45.851	39.277
		C Cheltuieli cu personalul (rd.11+rd.14+rd. Cheltuieli de natura salariala(rd.11=rd.12+rd.13)	10	6.040.539	6.760.224	1.652.851	1.556.690	1.562.288	1.988.396
		ch.cu salariile	11	5.449.028	5.899.170	1.437.833	1.344.840	1.349.278	1.767.219
		bonusuri	12	5.143.480	5.428.119	1.335.881	1.255.388	1.236.922	1.599.928
		alte cheltuieli cu personalul,din care:	13	305.548	471.051	101.952	89.452	112.356	167.291
		Cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal	14						
		angajator	15	126.197	136.638	33.914	30.746	31.906	40.073
		D alte cheltuieli de exploatare	16	1.659.845	112.159	24.828	37.671	24.831	24.829
	2	Cheltuieli financiare	17	149.305	85.254	27.435	24.427	33.392	0
III		REZULTATUL BRUT(profit/pierdere)	18	-2.082.770	380.922	3.307.289	-2.172.027	-1.961.938	1.207.597
IV	1	IMPOZIT PE PROFIT CURENT	19						
	2	IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	20						
	3	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT	21						
	4	IMPOZITUL SPECIFIC UNOR	22						
	5	ALTE IMPOZITE NEPREZENTATE LA PROFITUL/PIERDEREA NETA A	23						
V		REZERVE LEGALE	24						
	1	Rezerve legale	25						
	2	Alte rezerve reprezentand facilitati fiscale	26						
	3	Acoperirea pierderilor contabile din anii	27						
	4	Construirea surselor proprii de finantare pentru	28						
	5	Alte repartizari prevazute de lege	29						
	6	Profitul contabil ramas dupa deducerea	30						
	7	Participarea salariatilor la profit in limita a	31						
	8	Minimum 50% varsaminte la bugetul de stat	32						
	a)	dividende cuvenite bugetului de stat	33						
	b)	dividende cuvenite bugetului local	34						
	c)	dividende cuvenite altor actionari	35						
	9	Profitul nerepartizat pe destinatiile prevazute	36						
VI		Venituri din fonduri europene	37						
VII		Cheltuieli eligibile din fonduri europene, din	38						
	a)	cheltuieli materiale	39						
	b)	cheltuieli cu salariile	40						
	c)	cheltuieli privind prestarile de servicii	41						
	d)	cheltuieli cu reclama si publicitate	42						
	e)	alte cheltuieli	43						
VIII		SURSE DE FINANTARE A	44						
	1	Alocatii de la buget	45						
		alocatii bugetare aferente platii angajamentelor din anii anteriori	46						
IX		CHELTUIELI PENTRU INVESTITII	47						
X		DATE DE FUNDAMENTARE	48						
	1	Nr. de personal prognozat in finele anului	49	63	63	63	63	63	63
	2	Nr. mediu de salariati total	50	63	63	63	63	63	63
	3	Castigul mediu lunar pe salariat(lei/persoana)	51	5.143.480	5.428.119	1.335.881	1.255.388	1.236.922	1.599.928
	4	Castigul mediu lunar pe salariat(lei/persoana)	52						

5	Productivitatea muncii in unitati valorice pe	54	280.778	307.941	185.876	10.092	5.355	106.618
6	Productivitatea muncii in unitati valorice pe	55						
7	Productivitatea muncii in unitati fizice pe total	56	265,17	265,10	165,73	4,71	1,38	114,67
8	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale	57	1.118	980	718	4.416	6.816	820
9	Platii restante	58	7.014.384	5.697.616				
10	Creante restante	59	3.215.939	2.408.263				

ACTIONARIII :

U.A.T. MUNICIPIUL GIURGIU

S.C. TRACUM S.A. GIURGIU

Țigănilă George

Andrei Aurelian-Ovidiu

Ciobanu Lazăr

INDICATORI	Nr. rd.	Realizat an N-1	Prevederi an curent													
			ianuarie	februarie	martie	aprilie	mai	iunie	iulie	august	septembrie	octombrie	noiembrie	decembrie		
ponderi in venituri totale de exploatare =	160		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rd.157/Rd.2	161	7.014.384	5.697.616													
Plati restante	162	3.215.939	2.408.263													
Creante restante, din care:																
de la operatorii cu capital integral/majoritar de stat	163															
de la operatorii cu capital privat	164															
de la bugetul de stat	165															
de la bugetul local	166															
de la alte entitati	167															
Credite pentru finantarea activitatii curente (soldul ramas de rambursat)	168	2.950.000	1.450.000	800.000	550.000	438.000	341.000	244.000	147.000	97.000	0	0	0	0	0	
Redistribuirii/distribuirii totale cf OUG nr.29/2017 din:	169															
alte rezerve	170															
rezultatul	171	-2.082.770	380.922	680.309	-570.507	-897.778	-703.742	-559.834	-687.410	-714.693	-675.112	357.671			1.525.037	

ACTIONARI :

U.A.T. MUNICIPIUL GIURGIU

Țigănilă George

Ciobanu Lazăr

S.C. TRACUM S.A. GIURGIU

Andrei Aurelian-Ovidiu

Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA
Romania, Giurgiu, Str. Gloriei, nr. 5, camera 10, etaj 2, jud. Giurgiu
Cod Fiscal 41227761, Reg. Com. J2019000750525
Tel.: 0769 060 260

Email: termogiurgiu@gmail.com

Cont: RO98 BTRL RONC RT05 1724 6901, BANCA TRANSILVANIA

ANEXA NR.3

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare AN 2026
- mii lei -

	INDICATORI	Data finalizării investiției	An precedent (N-1)		Valoare		
			Aprobat	Realizat/ Preliminat	An curent (N)	An N+1	An N+2
0	1 2	3	4	5	6	7	8
I	SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:			112	112		
	1 Surse proprii, din care:			112	112		
	a) amortizare			112	112		
	b) profit						
	2 Alocații de la buget						
	3 Credite bancare, din care:						
	a) interne						
	b) externe						
	4 Alte surse, din care:						
	- (denumire sursă)						
	- (denumire sursă)						
II	CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII, din care:						
	1 Investiții în curs, din care:						
	a) pentru bunurile proprietatea privată a operatorului economic:						
	- (denumire obiectiv)						

	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ-teritoriale:						
	- (denumire obiectiv)						
	- (denumire obiectiv)						
	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ-teritoriale:						
	- (denumire obiectiv)						
	- (denumire obiectiv)						
	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ-teritoriale:						
	- (denumire obiectiv)						
	- (denumire obiectiv)						
2	Investiții noi, din care:						
	a) pentru bunurile proprietatea privată a operatorului economic:						
	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ-teritoriale:						
	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ-teritoriale:						
	- (denumire obiectiv)						
	- (denumire obiectiv)						
	d) pentru bunurile luate în						

	concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ-teritoriale:						
	- (denumire obiectiv)						
	- (denumire obiectiv)						
3	Investiții efectuate la imobilizările corporale existente (modernizări), din care:			5	84		
	a) pentru bunurile proprietatea privată a operatorului economic:						
	- Pompa etansare mecanica, 300mc/h P75/kw, 1500rot/min			5			
-	SCHELA MOBILA 8.5				14		

Moto generator

70

	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrative-teritoriale:						
	- (denumire obiectiv)						
	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ-teritoriale:						
	- (denumire obiectiv)						
	- (denumire obiectiv)						
	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ-teritoriale:						
	- (denumire obiectiv)						

	- (denumire obiectiv)						
4	Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale)						
5	Rambursări de rate aferente creditelor pentru investiții, din care:						
	a) interne						
	b) externe						

ACTIONARIII :

U.A.T. MUNICIPIUL GIURGIU

S.C. TRACUM S.A. GIURGIU

Țigănilă George

Andrei Aurelian-Ovidiu

Ciobanu Lazăr

UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A.
 Str. Gloriei, nr.5
 cod fiscal 41227761, J52/750/2019

Anexa nr.4

Gradul de realizare a veniturilor totale anul 2026

nr.crt.	INDICATORI	Prevederi an N-2 2025		%4=3/2	Prevederi an precedent N-1		%7=6/5
		Aprobat	Realizat		Aprobat	Realizat	
0		2	3	4	5	6	7
1	Venituri totale (rd.1+rd.2+rd.3)	19.380.493	16.550.585	0,85	19.317.255	17.688.994	0,92
1	Venituri exploatare	19.380.493	16.550.282	0,85	19.317.255	17.688.950	0,92
2	Venituri financiare		37			44	
3	Venituri extraordinare						

Director general
 Vlad Gheorghita

Contabil sef
 Tiru Georgeta

UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A.
 Str. Gloriei, nr.5
 cod fiscal 41227761, J52/750/2019

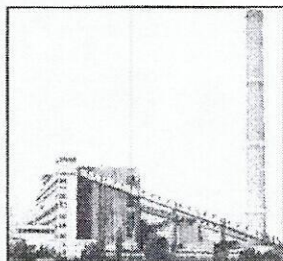
Anexa nr.5

MASURI DE IMBUNATARIRE A REZULTATULUI BRUT SI REDUCEREA PLATILOR RESTANTE

nr.crt.	MASURI	TERMEN DE REALIZARE	An precedent N-1 2025		An curent		An 2027		An 2028	
			Aprobat Rezultat brut	Realizat plati restante	Aprobat Rezultat brut	plati restante	Rezultat brut	plati restante	Rezultat brut	plati restante
0	1		2	3	4	5	6	7	8	9
Pct1	Masuri de imbunatare a rezultatului si reducere a platilor restante									
1	Masura 1- Cresterea veniturilor	sfarsitul anului			797.484					
2	Masura 2 - reducerea creantelor	sfarsitul anului				807.676				
3	Masura 3 - reducerea platilor restante	sfarsitul anului				1.316.768				
	Total pct. I				797.484	2.124.444				
Pct.II	Cauze care diminueaza efectul masurilor prevazute la pct.I									
1	Cuaza 1 Cresterea cheltuielilor de exploatare	sfarsitul anului								
2	Cauza 2 Cresterea cheltuielilor cu personalul	sfarsitul anului			-719.685					
	Total pct.II				-719.685	0				
Pct. I	TOTAL GENERAL Pct.I+Pct.II				77.799	2.124.444				

Director general
 Vlad Gheorghe

Contabil sef
 Tiru Georgeta



Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA
Romania, Giurgiu, Str. Gloriei, nr. 5, camera 10, etaj 2, jud. Giurgiu
Cod Fiscal 41227761, Reg. Com. J2019000750525
Tel.: 0246707161
Email: termogiurgiu@gmail.com

Decizia nr. 12/25.05.2026

Consiliul de Administrație al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A., întrunit în ședința din data de 25.05.2026,

Avand in vedere:

- Prevederile Legii nr.31/1990 privind societatile, cu modificarile si completarile ulterioare,
- Actul constitutiv al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A.;

DECIDE:

Art. 1. Avizeaza Bugetul de venituri si cheltuieli al Societatii Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. pentru anul 2026, conform anexelor 1 si 2, cuprinzand:

- Venituri totale = 19.400.355 lei;
- Cheltuieli totale = 19.019.433 lei;
- Rezultat brut (profit/pierdere) = 380.922 lei;

Art. 2. Avizeaza Programul de investitii, dotari si sursele de finantare pentru anul 2026, conform anexei nr. 3.

CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE:

Președinte Consiliu de Administratie,
Ionescu Cătălin-Ionuț

Societatea Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A.

UZINA TERMoeLECTRICA	
PRODUCTION GIURGIU SA	
INTRARE	2031
IESIRE	
Zina	25
Luna	05
Anul	2026

Catre,

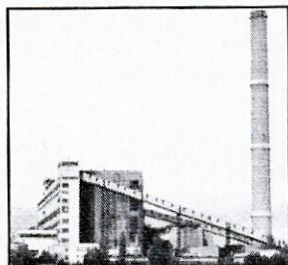
Consiliul de Administratie

Adunarea Generala a Actionarilor

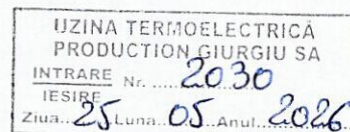
NOTA PRIVIND AVIZAREA/APROBAREA BUGETULUI DE VENITURI SI
CHELTUIELI PE ANUL 2026

Supunem spre analiza si avizare/aprobare Bugetul de venituri si cheltuieli al
Societatii Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A, pentru anul 2026.

DIRECTOR GENERAL,
VLAD GHEORGHE



Uzina Termoelectrică Production Giurgiu SA
Romania, Giurgiu, Str. Gloriei, nr. 5, camera 10, etaj 2, jud. Giurgiu
Cod Fiscal 41227761, Reg. Com. J52/750/2019
Tel.: 0769 060 260
Email: termogiurgiu@gmail.com
Cont: RO98 BTRL RONC RT05 1724 6901, Banca Transilvania Giurgiu



MEMORIU JUSTIFICATIV

Societatea Uzina Termoelectrică Production Giurgiu S.A, infiintata prin HCLM nr. 96/28.03.2019 avand ca actionari Municipiul Giurgiu si S.C.Tracum S.A., administrand sistemul de termoficare din Municipiul Giurgiu in baza HCLM 228/19.06.2019 si a contractului de delegare nr. 36550/06.08.2019, societate detinatoare a licentei nr 2180/09.10.2019 pentru prestarea serviciului de alimentare centralizată cu energie termica, acordată prin Decizia ANRE nr. 1790/09.10.2019, in vederea avizarii si respectiv aprobarii, inaintea Consiliului de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor, Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2026.

1. Descriere SACET

Uzina Termoelectrică Production Giurgiu SA este unicul operator local care produce energie termică și gestionează rețeaua de transport și distribuție a energiei termice din Municipiul Giurgiu.

Sistemul centralizat de alimentare cu energie termică asigură necesarul de energie termică pentru încălzire și apă caldă de consum pentru consumatorii casnici, instituții publice și agenți economici racordați la rețeaua de termoficare.

Energia termică este produsă din următoarele capacitati:

Tabel 1

Nr. Crt.	Centrala Termică / Adresa	Caracteristici			Mențiuni
		Putere instalată [kWt]	Combustibil de bază	An PIF	
1	CT Nord/ Str. Gloriei,	2 x 11600	Gaze naturale	Cazan 1 – 2011	Caz. 1 și 2 :Q = 11.63 MW; P = 16 bar;

	nr. 5			Cazan 2 – 2011	T = 204.5 °C
		2 x 2300		Cazan 3 – 2008	Caz. 3 și 4 : Q = 2.3 MW ; P = 6 bar; T = 110 °C
				Cazan 4 – 2008	
2	CT Giurgiu/ <i>str. Sloboziei,</i> <i>nr. 194</i>	1 x 11600	Gaze naturale	Cazan 1 – 2013	Caz 1 : Q = 11.63 MW ; P = 12 bar; T = 150 °C
3.	CT Istru/ <i>str. Sloboziei,</i> <i>nr. 1</i>	3 x 1000	Gaze naturale	Cazan 1 – 2020	Caz 1; 2 și 3 : Q = 1,00 MW ; P = 6 bar; T = 105 °C
				Cazan 2 – 2020	
				Cazan 3 – 2020	

● **Zona de Nord** include aproximativ 75% din consumatorii de energie termică.

Energia termică este produsă în C.T. Nord.

Rețeaua de transport are o lungime de traseu de 13485 m.

Rețeaua de distribuție are o lungime de traseu de 18503 m , totalizând 67086 m de conductă, după cum urmează :

- conducte încălzire tur – 18503 m ;
- conducte încălzire retur – 18503 m ;
- conducte apă caldă de consum – 18503 m ;
- conducte recirculare acc – 11577 m .

● **Zona de Sud** include aproximativ 25% din consumatorii de energie termică.

Energia termică este produsă în C.T. Giurgiu și C.T Istru. Pe zona de sud se achiziționează o parte din energia termică de la Centrala Electrică de Cogenerare, proprietate a Electro Energy Sud S.R.L.

Rețeaua de transport are o lungime de traseu de 6490 m.

Rețeaua de distribuție are o lungime de traseu de 5037 m , totalizând 18264 m de conductă, după cum urmează :

- conducte încălzire tur – 5037 m ;
- conducte încălzire retur – 5037 m ;
- conducte apă caldă de consum – 5037 m ;
- conducte recirculare acc – 3153 m .

2.Prețuri/ tarife aprobate

Prețurile locale ale energiei termice practicate de către operator în scopul încălzirii și preparării apei calde de consum pentru utilizatorii de energie termică din municipiul Giurgiu aprobate prin HCL nr.29/29 ianuarie 2026, sunt următoarele:

1. Preț local pentru energia termică livrată utilizatorilor în valoare de 1078,70 lei/Mwh, respectiv (inclusiv TVA);
2. Preț local energie produsă și transportată, destinată populației alimentată din rețeaua de transport, în valoare de 821,32 lei/Mwh (inclusiv TVA);

3. Preț local energie termică produsă, transportată și distribuită, destinată populației alimentată din rețeaua de distribuție, în valoare de 1078,70lei/MWh (inclusiv TVA);
4. Preț local energie termică produsă și transportată destinată agenților economici alimentați din rețeaua de transport, în valoare de 678,78 lei/MWh (exclusiv TVA);
5. Preț local energie termică produsă, transportată și distribuită destinată agenților economici alimentați din rețeaua de distribuție în valoare de 891,49 lei/MWh(exclusiv tva)

3.Pierderi tehnologice

Legea serviciului public de alimentare cu energie termică nr. 325/2006 precizează la art. 40, alin (6) modalitatea prin care sunt recunoscute pierderile tehnologice în prețuri/tarife:

Pierderile tehnologice luate în calcul la aprobarea tarifelor pentru serviciul de transport și distribuție a energiei termice se aprobă de autoritatea administrației publice locale, având în vedere o documentație întocmită de operatorul care are și calitatea de furnizor și elaborată pe baza bilanțului energetic realizat de o persoană fizică sau juridică autorizată de autoritatea de reglementare competentă; documentația este supusă unui aviz din partea autorității de reglementare competente.

Conform ultimului bilanț întocmit, pentru SACET Giurgiu, de către S.C. ELSACO ESCO S.R.L, Auditor Energetic Autorizat Clasa II Complex Nr. 0061/16.10.2024 de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei, pierderile de căldură din rețeaua de transport au fost de 26.96 %, iar pentru rețeaua de distribuție 13,94%.

În tabelul de mai jos sunt prezentate detaliat valorile pierderilor tehnologice de căldură aprobate, conform Bilanțului, *Capitolul 15- Pierderi tehnologice*, aferente celor două rețele.

Tabelul 4

Elemente	U.M.	Tehnologice	
		Valoare	Pondere
Energie intrare rețea primară din CT	Mwh/an	32.210,17	
Pierderi căldură rețea primară din care;	Mwh/an	8.684,897	26,96%
-Pierderi căldură rețea primară prin radiație/convecție	Mwh/an	7.165,25	22,245%
-Pierderi căldură rețea primară masice/volumice	Mwh/an	1.519,647	4,718%
Energie intrare PT-uri și RS	Mwh/an	21.173,273	
Pierderi căldură rețea secundară din care;	Mwh/an	2.951,720	13,94%
-Pierderi căldură rețea secundară prin radiație/convecție	Mwh/an	2.831,424	13,373%
-Pierderi căldură rețea secundară masice/volumice	Mwh/an	120,296	0,568%

4. Estimarea cantității de energie termică furnizată și combustibilul tehnologic necesar pentru anul 2023.

Pentru asigurarea necesarului de energie termică livrată în sistemul de transport s-a considerat o producție de 39205.00Mw, astfel:

- 22751,00 Mwh din producție proprie;
- 16454,00 Mwh achizitie Electro Energy Sud S.R.L.

Energia prevazuta a se produce in anul 2026 a fost stabilita ca medie a energiei termice livrata in ultimii ani, la care s-au adaugat pierderile de energie termica in retele, conform bilanturilor energetice.

Fundamentarea consumului de combustibil, la putere calorifică inferioară s-a realizat ținând cont de faptul că raportul dintre puterea calorifică inferioară și cea superioară este 1,1.

Menționăm faptul că în funcționarea curentă PCS variază de la o zi la alta (sunt determinate de către operatorul de transport gaze-Transgaz), prin urmare, la efectuarea calculelor s-a utilizat media ponderată a puterilor calorifice superioare aferente facturilor de gaz din perioada ianuarie-decembrie 2022.

Tabel 6

Puterea calorifică superioară	Puterea calorifică inferioară	U.M.
10,88	9,891	kwh/m ³
9356,8	8506,18	kcal/m ³

5. Valoare achizitie combustibil tehnologic

Pentru calculul valorii combustibilului s-a utilizat pretul din Legea 357/13.12.2022 de aprobare a OUG 119/2022 pentru modificarea și completarea OUG27/2022;

Consum gaz MWh]	Pret gaz contract [lei/MWh]	Valoare LEI
26837.70	268.33	7201247

6. Consumuri de energie electrică

Necesarul de energie electrică pentru producerea , transportul și distribuția de energie termică la echipamentele aflate în exploatare, este de 1213 MWh, conform realizărilor din perioada 01.01.-31.12.2025, rezultând o cheltuială de 1.101.851 lei(1213 mwh* 908.36lei/mw).

7. Consumul de apă tehnologică.

Consumurile cu apă tehnologică presupune tratarea(dedurizarea) a 3759 mc de apă din rețeaua publică.

Conform bilanțului, s-a fundamentat un consum de apă potabilă în funcție de adaosul necesar rețelei de transport și fiecărui punct termic pentru rețeaua de distribuție.

Cheltuieli cu apă achiziționată de la operatorul regional = 3759 mc x (6,80lei/mc + 9.30lei/mc) = 70681 lei.

Tarifele sunt cele practicate de furnizorul de zonă S.C. Apa Service S.A., și anume 6.80 lei/mc apă potabilă și 9.30 lei/mc canal.

CAP. II. CHELTUIELI FIXE

Cheltuielile fixe sunt acele cheltuieli care rămân neschimbate pentru o anumită perioadă de timp indiferent de nivelul producției, fiind influențate de portofoliul de echipamente administrate (nr. salariați, întreținere, reparații curente, etc.).

Acestea sunt legate nemijlocit de existența firmei și se înregistrează chiar și atunci când activitatea este oprită temporar, rămânând aceleași indiferent de gradul de folosire a capacității de producție a firmei.

II.1 CHELTUIELI MATERIALE

Cheltuielile materiale sunt cheltuielile ce țin de funcționarea societății, din punct de vedere administrativ, mentenanței, reparațiilor , etc.

În prezenta fundamentare valoarea totală a cheltuielilor materiale este de 1.278.633 lei

II.2 CHELTUIELI CU MUNCA VIE

Activitățile de producere a energiei termice, de exploatare a rețelelor de transport și distribuție a energiei termice, precum și activitatea de mentenanță, este asigurată cu un număr de 66 salariați așa cum sunt prevăzuți în organigrama societății pentru care s-a prevăzut un fond de salarii în valoare de 5.899.170 lei.

Fondul de salarii a crescut comparativ cu anul 2025, in conditiile majorarii salariului minim pe economie incepand cu 01.07.2026.

Cheltuiala cu munca vie se prezinta astfel:

-Fond salarii = 5.428.119lei

-Fond aferent conducerii agentului economic = 724.416lei

-Contributii, varsaminte si alte cheltuieli acordate = 136.638lei

CREANTE SI DATORII

Creantele societatii la 31.12.2025, sunt in suma de 3.215.939 lei , din care mai vechi de 270 zile 2.432.093lei, care sunt in principal in sarcina populatiei si a agentilor economici, in cadrul contractelor de furnizare de energie termica .

Datoriile societatii sunt in suma de 7.014.384 lei, reprezentand obligatii catre furnizorul de energie termica suma de 6.048.151 lei in pondere de 86.22% , 966.233lei obligatii catre alti furnizori (energie electrica, materiale intretinere si altii), reprezentand 13.78%.

Director General,
Vlad Gheorghe ,

Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA
Romania, Giurgiu, Str. Gloriei, nr. 5, camera 10, etaj 2, jud. Giurgiu
Cod Fiscal 41227761, Reg. Com. J2019000750525
Email: termogiurgiu@gmail.com
Telefon: 0246707161

HOTARAREA ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR
SOCIETATII UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A.
NR. 4 din 25.05.2026

Adunarea Generala a Actionarilor Societatii UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A. (Societatea), cu sediul in Municipiul Giurgiu, str. Gloriei, nr. 5, camera 10, etaj 2, Judet Giurgiu, inmatriculata sub nr. J2019000750525, CUI 41227761, prin actionarii care au raspuns convocarii astfel cum a fost prevazut in actul constitutiv, fiind intrunite conditiile de cvorum prin prezenta reprezentantilor actionarilor ce detin 100% din actiuni si din drepturile de vot, respectiv:

1. Municipiul Giurgiu, persoana juridica romana, cu sediul in municipiul Giurgiu, B-dul Bucuresti, nr. 49-51, Judetul Giurgiu, CUI 4852455, reprezentat de dl Ţigănilă George si dl Ciobanu Lazăr, in calitate de consilieri locali, reprezentand 99,9887% din capitalul social;
si
2. TRACUM S.A. GIURGIU, persoana juridica romana, cu sediul in Municipiul Giurgiu, str. Gloriei, nr. 5, Judetul Giurgiu, CUI RO10887008, J1998000192520, reprezentata de dl Andrei Aurelian-Ovidiu, in calitate mandatar, reprezentand 0,0113% din capitalul social;

intrunita in sedinta din data de 25.05.2026, in mod legal si statutar, renuntand la formalitatile cerute pentru convocarea Adunarii Generale a Actionarilor Societatii, avand in vedere :

- prevederile Legii nr.31/1990 privind societatile, cu modificarile si completarile ulterioare,
- Actul constitutiv al Societății Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A.;
- nota de fundamentare nr. 2025/25.05.2026;

HOTARASTE:

Art. 1. Aproba Planul de redresare, restructurare si reechilibrare financiara pentru Societatea Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A., conform anexei atasata la prezenta decizie;

Actionarii declara ca prezenta hotarare s-a adoptat cu respectarea tuturor cerintelor legale si statutare.

Redactata, semnata si stampilata in 3 (trei) exemplare, fiecare cu valoare de original.

ACTIONARIII :

U.A.T. MUNICIPIUL GIURGIU

S.C. TRACUM S.A. GIURGIU

Ţigănilă George

Andrei Aurelian-Ovidiu

Ciobanu Lazăr

ANEXA NR. 1 LA HOTARAREA AGA NR. 4/25.05.2026

**PLAN DE REDRESARE, RESTRUCTURARE ȘI
REECHILIBRARE FINANCIARĂ
S.C. UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU
S.A. PENTRU ANUL 2026**

Întocmit în baza:

- Situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2025;
- Management Letter emis de auditorul statutar nr. 1944/18.05.2026;
- Raportul Auditorul Independent nr. 1943/18.05.2026;
- Raportului suplimentar de audit nr. 1945/18.05.2026;
- prevederilor Legii nr. 31/1990 republicată;
- prevederilor Legii nr. 51/2006 și Legii nr. 325/2006.

I. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII

S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. este operatorul serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică din Municipiul Giurgiu, având ca obiect principal producerea, transportul, distribuția și furnizarea energiei termice către populație, instituții publice și agenți economici.

Societatea își desfășoară activitatea în baza:

- Licenței ANRE nr. 2502/14.08.2024;
- Contractului de delegare nr. 70922/29.07.2024;
- prevederilor Legii nr. 31/1990 republicată;
- prevederilor Legii nr. 51/2006 și Legii nr. 325/2006;
- Ordonanța de Urgență nr. 109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice;

Sistem de Alimentare Centralizată cu Energie Termică (SACET) este administrat de societate, reprezintă un serviciu public esențial pentru Municipiul Giurgiu, având un rol strategic în asigurarea continuității furnizării energiei termice în sistem centralizat către populație, instituții publice și agenți economici. Prin funcționarea sa, sistemul contribuie la menținerea unui nivel adecvat de confort termic și apă caldă de consum, în special în sezonul rece, asigurând totodată stabilitatea și siguranța infrastructurii urbane de utilitate publică.

Importanța SACET depășește dimensiunea strict operațională, acesta având implicații directe asupra calității vieții locuitorilor, protecției sociale și dezvoltării durabile a municipiului. Administrarea eficientă a serviciului permite optimizarea consumurilor energetice, reducerea impactului asupra mediului și creșterea gradului de eficiență energetică, în concordanță cu obiectivele naționale și europene privind tranziția către sisteme energetice sustenabile.

În acest context, societatea are responsabilitatea de a asigura exploatarea, întreținerea, modernizarea și dezvoltarea continuă a infrastructurii SACET, precum și respectarea standardelor de performanță și calitate impuse de legislația în vigoare. Totodată, gestionarea serviciului urmărește creșterea fiabilității rețelelor, diminuarea pierderilor tehnologice și asigurarea unui raport echilibrat între costurile de operare și accesibilitatea serviciului pentru consumatori.

Prin caracterul său de utilitate publică și prin impactul socio-economic major asupra comunității locale, SACET constituie o componentă strategică a infrastructurii municipale, indispensabilă pentru funcționarea eficientă și sustenabilă a Municipiului Giurgiu.

II. FUNDAMENTAREA NECESITĂȚII PLANULUI DE REDRESARE

Analiza situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2025 evidențiază deteriorarea progresivă a echilibrului economico-financiar al societății, precum și existența unor vulnerabilități majore care pot afecta capacitatea acesteia de a asigura continuitatea serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică. Indicatorii financieri înregistrați la data de 31.12.2025 reflectă un nivel ridicat al presiunilor financiare și necesitatea adoptării unor măsuri urgente de restructurare și eficientizare operațională.

Conform situațiilor financiare anuale, societatea înregistrează o pierdere netă în valoare de 2.082.770 lei, fapt ce confirmă menținerea unui dezechilibru între veniturile realizate și cheltuielile necesare desfășurării activității. Rezultatul negativ afectează în mod direct capacitatea societății de autofinanțare și limitează posibilitatea realizării investițiilor necesare pentru modernizarea și întreținerea infrastructurii SACET.

Totodată, capitalurile proprii negative, în valoare de -2.646.094 lei, indică o situație financiară fragilizată și o diminuare semnificativă a stabilității patrimoniale a societății. Menținerea acestei situații pe termen mediu și lung poate conduce la accentuarea riscului de insolvabilitate și la dificultăți în susținerea obligațiilor curente față de furnizori, bugetul de stat și ceilalți creditori.

Nivelul ridicat al datoriilor totale, în cuantum de 13.250.602 lei, generează o presiune suplimentară asupra fluxurilor de numerar și afectează capacitatea societății de a asigura plata obligațiilor scadente la termen. În același timp, valoarea creanțelor comerciale, de 8.076.760 lei, reflectă existența unor dificultăți în recuperarea sumelor datorate de consumatori, aspect ce influențează negativ lichiditatea și capacitatea de finanțare a activității curente.

Raportul auditorului statutar confirmă existența unor riscuri semnificative privind continuitatea activității societății, evidențiind presiunile accentuate asupra lichidității și dependența acesteia de sprijinul financiar acordat de autoritatea publică locală. În lipsa unui mecanism sustenabil de echilibrare financiară, societatea riscă agravarea dezechilibrelor economice și diminuarea capacității de furnizare a serviciului public în condiții de continuitate și siguranță.

De asemenea, auditorul semnalează riscul reducerii subvențiilor acordate de autoritatea publică locală, context care poate afecta în mod direct capacitatea societății de a susține costurile operaționale și de a menține tarife accesibile pentru populație. În paralel, diminuarea numărului de consumatori branșați la SACET conduce la reducerea veniturilor din exploatare și la creșterea costurilor fixe raportate la unitatea de consum, afectând eficiența economică a sistemului.

În acest context, elaborarea și implementarea unui plan formal de redresare financiară și operațională reprezintă o măsură necesară și urgentă pentru stabilizarea activității societății, restabilirea echilibrului economico-financiar și asigurarea continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică în Municipiul Giurgiu.

Planul de redresare are ca obiectiv principal identificarea și implementarea unor măsuri concrete de optimizare a costurilor, creștere a eficienței operaționale, îmbunătățire a gradului de colectare a creanțelor, reducere a pierderilor financiare și consolidare a sustenabilității economice a societății. Totodată, acesta urmărește crearea premiselor necesare pentru modernizarea infrastructurii, atragerea de surse de finanțare și adaptarea sistemului la cerințele actuale privind eficiența energetică și protecția mediului.

În contextul situației economico-financiare actuale a societății, măsura prioritară și imediat necesară pentru susținerea continuității activității o reprezintă reîntregirea capitalului social de către acționar, în vederea acoperirii pierderilor acumulate și restabilirii unui nivel minim de stabilitate financiară.

Având în vedere nivelul capitalurilor proprii negative și presiunile existente asupra lichidității, această măsură este esențială pentru consolidarea poziției financiare a societății și pentru reducerea riscurilor privind continuitatea activității. Reîntregirea capitalului social reprezintă o intervenție necesară în etapa imediată, întrucât permite susținerea funcționării serviciului public și creează premisele implementării măsurilor de redresare economică și operațională.

Prin urmare, în actualul context financiar, prioritatea o constituie adoptarea măsurilor de recapitalizare și acoperire a pierderilor de către acționar, ca măsură urgentă de stabilizare financiară, urmând ca măsurile investiționale și de eficientizare operațională să fie implementate etapizat, în funcție de capacitatea de finanțare și de sursele de investiții identificate.

Totodată, în conformitate cu prevederile art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, activul net al societății s-a diminuat sub limita legală raportată la valoarea capitalului social, situație care impune obligația adoptării unor măsuri imediate pentru restabilirea echilibrului patrimonial și financiar al societății.

În acest context, reîntregirea capitalurilor proprii prin intervenția acționarului reprezintă o măsură prioritară și necesară pentru acoperirea pierderilor acumulate, consolidarea situației financiare și asigurarea continuității activității societății în condiții de stabilitate și conformitate legală. Lipsa unor măsuri de recapitalizare poate conduce la accentuarea dezechilibrelor financiare, afectarea capacității de plată și amplificarea riscurilor privind desfășurarea serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

De asemenea, adoptarea măsurilor de reîntregire a capitalurilor proprii este esențială pentru menținerea credibilității societății în raport cu furnizorii, instituțiile finanțatoare și partenerii contractuali, precum și pentru crearea premiselor necesare implementării etapizate a măsurilor de eficientizare operațională și investițională prevăzute în planul de redresare.

În paralel, totodată, măsurile privind realizarea investițiilor destinate reducerii costurilor operaționale, creșterii eficienței energetice și modernizării infrastructurii SACET au un caracter gradual și produc efecte pe termen mediu și lung. Deși aceste investiții sunt necesare pentru asigurarea sustenabilității activității, impactul lor financiar nu poate genera efecte imediate asupra dezechilibrelor financiare existente.

III. ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ

3.1 Evoluția principalilor indicatori economico-financiar

Indicator	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Cifra de afaceri	19.648.683	16.286.198	17.462.706
Producția vândută	17.201.332	13.689.006	16.130.600
Venituri din subvenții	2.447.351	2.597.190	1.332.106
Profit / Pierdere	-1.647.359	-1.789.772	-2.082.770
Credit bancar	3.104.228	2.937.764	1.332.960
Datorii totale	11.269.843	11.994.270	13.250.602
Creanțe	7.381.244	10.933.092	8.076.760

Analiza evoluției indicatorilor economico-financiar relevă deteriorarea graduală a echilibrului financiar al societății în perioada 2023–2025, pe fondul creșterii costurilor operaționale, reducerii veniturilor din exploatare și accentuării presiunilor asupra lichidităților.

Principalele concluzii rezultate din analiza indicatorilor sunt:

- diminuarea constantă a veniturilor din exploatare;
- accentuarea pierderilor financiare și operaționale;
- creșterea gradului de îndatorare;
- deteriorarea fluxurilor de numerar;
- dependență ridicată de subvențiile acordate de autoritatea publică locală.

Totodată, nivelul ridicat al creanțelor comerciale evidențiază dificultăți persistente în recuperarea sumelor datorate de consumatori, aspect care afectează capacitatea societății de a susține obligațiile curente și de a asigura finanțarea activității de exploatare în condiții de continuitate.

Conform prevederilor Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026, societatea estimează venituri totale în valoare de aproximativ 19,4 milioane lei și un rezultat brut pozitiv prognozat de aproximativ 380 mii lei. Aceste estimări reflectă premisele unei stabilizări financiare graduale, bazate în principal pe măsurile de eficientizare operațională, optimizarea costurilor și susținerea financiară acordată de autoritatea publică locală.

Cu toate acestea, indicatorii previzionați pentru anul 2026 trebuie analizați în contextul vulnerabilităților structurale existente, respectiv nivelul ridicat al datoriilor, capitalurile proprii negative și dependența semnificativă de subvenții. În lipsa unor măsuri concrete de recapitalizare și consolidare financiară, echilibrul economic al societății rămâne fragil, iar riscurile privind continuitatea activității se mențin ridicate.

În acest context, reîntregirea capitalurilor proprii de către acționar reprezintă măsura prioritara și imediată pentru stabilizarea situației financiare a societății, în timp ce măsurile investiționale destinate reducerii costurilor și creșterii eficienței energetice vor produce efecte în principal pe termen mediu și lung.

3.2 Situația lichidității

Societatea se confruntă cu o situație tensionată a lichidității, caracterizată printr-un deficit de disponibilități bănești necesare pentru acoperirea plăților curente. Această situație afectează capacitatea societății de a-și onora la termen obligațiile exigibile și generează presiuni constante asupra fluxului de numerar.

Principalele dificultăți se manifestă prin întârzieri în efectuarea plăților către furnizori, imposibilitatea susținerii în condiții optime a cheltuielilor operaționale curente și apariția unor decalaje între momentul încasării creanțelor și scadența obligațiilor de plată. Aceste decalaje creează un dezechilibru între resursele financiare disponibile și necesarul imediat de finanțare.

Cauzele principale ale deficitului de lichiditate sunt reprezentate de întârzierile în recuperarea creanțelor de la clienți, nivelul ridicat al cheltuielilor cu utilitățile, precum și creșterea semnificativă a costurilor cu gazele naturale. Totodată, insuficiența capitalului de lucru limitează capacitatea societății de a absorbi șocurile financiare și de a susține activitatea curentă fără întreruperi.

În aceste condiții, presiunea asupra lichidității poate afecta continuitatea activității, relațiile comerciale cu furnizorii și capacitatea societății de a-și îndeplini obligațiile contractuale.

Se impune monitorizarea atentă a fluxului de numerar, accelerarea procesului de încasare a creanțelor, renegocierea termenelor de plată cu furnizorii și identificarea unor surse suplimentare de finanțare pe termen scurt.

3.3 Analiza cheltuielilor

Analiza structurii cheltuielilor aferente exercițiului financiar 2025 evidențiază un nivel ridicat al costurilor de exploatare, care exercită o presiune semnificativă asupra rentabilității societății și asupra capacității acesteia de a genera profit operațional sustenabil.

În anul 2025, cheltuielile totale ale societății s-au ridicat la valoarea de 19.622.459 lei, reflectând volumul ridicat al resurselor necesare pentru desfășurarea activității curente. Din totalul acestora, cheltuielile materiale au înregistrat o valoare de 6.064.548 lei, reprezentând costurile aferente materiilor prime, consumabilelor, utilităților și altor resurse necesare procesului operațional.

Totodată, cheltuielile salariale au avut o valoare de 5.914.342 lei, evidențiind importanța resursei umane în cadrul activității desfășurate și impactul costurilor de personal asupra structurii generale a cheltuielilor. Nivelul ridicat al acestor cheltuieli determină o reducere a marjei operaționale și limitează capacitatea societății de a acumula resurse financiare proprii.

Un impact semnificativ asupra performanței economice îl au costurile operaționale și energetice, în special cele generate de consumul de utilități și de creșterea prețurilor la energie și gaze naturale. Evoluția acestor costuri a determinat majorarea cheltuielilor de exploatare și diminuarea rentabilității activității, afectând echilibrul financiar al societății.

Mai mult, societatea a depus eforturi susținute pentru diminuarea gradului de îndatorare pe termen scurt, inclusiv prin lichidarea treptată a liniei de credit contractate de la Raiffeisen Bank. În acest sens, managementul urmărește optimizarea fluxurilor de numerar, accelerarea încasării creanțelor și reducerea presiunii asupra capitalului de lucru, cu scopul de a asigura echilibrul financiar și diminuarea costurilor aferente finanțărilor bancare.

În acest context, se impune adoptarea unor măsuri de eficientizare a costurilor, prin optimizarea consumurilor, renegocierea contractelor cu furnizorii, controlul strict al cheltuielilor operaționale și implementarea unor soluții care să conducă la reducerea impactului costurilor energetice asupra activității curente.

IV. PRINCIPALELE PROBLEME IDENTIFICATE

4.1 Probleme financiare

Analiza situației economico-financiare a societății evidențiază existența unor dificultăți financiare majore, reflectate atât în structura indicatorilor financiari, cât și în capacitatea redusă de susținere a activității curente din resurse proprii. În exercițiul financiar 2025, societatea a înregistrat cheltuieli totale în valoare de 19.622.459 lei, în timp ce presiunea asupra lichidităților a continuat să crească pe fondul costurilor operaționale și energetice ridicate.

Una dintre principalele probleme identificate este reprezentată de existența capitalurilor proprii negative, situație care indică faptul că pierderile acumulate au depășit nivelul capitalurilor proprii disponibile. Această situație afectează indicatorii de solvabilitate și reduce capacitatea societății de a susține activitatea din resurse interne, crescând dependența față de finanțarea externă și de creditarea bancară.

Societatea se confruntă, de asemenea, cu pierderi financiare recurente, generate de nivelul ridicat al cheltuielilor de exploatare.

În anul 2025, cheltuielile materiale au înregistrat o valoare de 6.064.548 lei, iar cheltuielile salariale au însumat 5.914.342 lei. Comparativ, în anul 2024, cheltuielile materiale au fost de 7.248.931 lei, iar cheltuielile salariale au totalizat 6.457.915 lei.

Analiza comparativă a celor doi ani evidențiază totuși o tendință de reducere a costurilor operaționale. Astfel, cheltuielile materiale s-au diminuat cu suma de 1.184.383 lei, reprezentând o reducere de aproximativ 16,34% față de anul 2024. De asemenea, cheltuielile salariale au înregistrat o scădere de 543.573 lei, respectiv aproximativ 8,42% comparativ cu exercițiul financiar precedent.

Reducerea acestor categorii de cheltuieli reflectă măsurile adoptate de societate pentru eficientizarea activității și optimizarea costurilor operaționale, în vederea diminuării presiunii asupra fluxurilor financiare și îmbunătățirii echilibrului economic al societății.

Ponderea ridicată a acestor costuri în structura generală a cheltuielilor afectează semnificativ marja de profit și capacitatea societății de a genera rezultate financiare pozitive.

În ceea ce privește gradul de îndatorare și presiunea exercitată de finanțările bancare asupra lichidităților societății, se menționează faptul că linia de credit contractată la Raiffeisen Bank a fost utilizată integral la nivelul anului 2024, în scopul susținerii activității curente și al acoperirii deficitului temporar de numerar generat de decalajele dintre încasări și obligațiile exigibile de plată. Utilizarea integrală a facilității de credit a reprezentat un efort financiar semnificativ pentru menținerea continuității activității societății în contextul creșterii costurilor operaționale și energetice.

În cursul anului 2025, societatea a reușit să diminueze nivelul utilizării liniei de credit cu aproximativ 50%, ca urmare a măsurilor adoptate pentru optimizarea fluxurilor de numerar, reducerea cheltuielilor și recuperarea graduală a creanțelor restante. Această reducere reflectă eforturile managementului de consolidare a echilibrului financiar și de diminuare a dependenței față de finanțarea bancară pe termen scurt.

Totodată, societatea are în vedere continuarea procesului de reducere a gradului de îndatorare prin lichidarea diferenței rămase aferente liniei de credit până la finalul exercițiului financiar următor, obiectiv ce urmează să fie susținut prin îmbunătățirea capacității de încasare, eficientizarea activității operaționale și monitorizarea strictă a fluxurilor de trezorerie. Prin aceste măsuri, managementul urmărește reducerea costurilor financiare, stabilizarea lichidităților și consolidarea sustenabilității financiare a societății pe termen mediu și lung.

Totodată, societatea înregistrează un deficit de cash-flow, determinat de decalajele existente între termenele de încasare a creanțelor și obligațiile exigibile de plată. Întârzierile la încasarea creanțelor afectează capacitatea societății de a efectua la termen plățile către furnizori, instituții financiare și bugetul de stat, ceea ce conduce la tensionarea continuă a lichidităților.

Nivelul ridicat al creanțelor restante reprezintă un factor suplimentar de risc financiar, întrucât o parte semnificativă a resurselor financiare ale societății rămâne blocată în sume neîncasate, afectând în mod direct lichiditatea și capacitatea de susținere a activității curente. Întârzierile la recuperarea creanțelor generează dificultăți în asigurarea fluxului de numerar necesar pentru acoperirea obligațiilor exigibile și menținerea echilibrului financiar.

Totodată, având în vedere situația financiară actuală, caracterizată prin capitaluri proprii negative, pierderi recurente și grad ridicat de îndatorare, societatea nu îndeplinește în prezent condițiile de eligibilitate pentru contractarea unor noi finanțări bancare sau pentru accesarea unei noi linii de credit. În aceste condiții, stabilizarea activității depinde în principal de recuperarea creanțelor restante, optimizarea costurilor operaționale și consolidarea fluxurilor interne de numerar.

În concluzie, situația financiară a societății evidențiază necesitatea implementării unor măsuri urgente de redresare financiară, prin reducerea costurilor operaționale, îmbunătățirea procesului de colectare a creanțelor, optimizarea fluxului de numerar și

diminuarea dependenței de finanțarea bancară, în vederea restabilirii echilibrului financiar și a consolidării continuității activității.

4.2 Probleme Operaționale

Analiza activității operaționale desfășurate de S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. evidențiază existența unor disfuncționalități structurale și tehnologice care afectează eficiența economică și capacitatea societății de a asigura în condiții optime serviciul public de alimentare centralizată cu energie termică.

Principalele probleme operaționale identificate sunt determinate de:

- gradul ridicat de uzură al unei părți a infrastructurii SACET;
- pierderile tehnologice înregistrate în rețelele de transport și distribuție;
- costurile ridicate ale resurselor energetice;
- eficiența operațională redusă a unor instalații și echipamente.

Aceste disfuncționalități generează:

- costuri suplimentare de exploatare;
- presiuni asupra fluxurilor financiare;
- diminuarea performanței economice;
- afectarea sustenabilității serviciului public.

4.2.1 Pierderi tehnologice în rețea

Una dintre principalele probleme operaționale ale societății este reprezentată de nivelul ridicat al pierderilor tehnologice înregistrate în cadrul sistemului SACET.

Pierderile sunt generate în principal de vechimea conductelor de transport și distribuție, degradarea izolațiilor termice, mai ales asupra celor care nu s-a intervenit de mai bine de 20 de ani, avarii repetate și lipsa modernizării integrale a rețelelor.

Rețelele de transport și distribuție au o lungime semnificativă de aproximativ 2 x 19,975 km rețele transport și aproximativ 2 x 23,54 km rețele distribuție.

Deși o parte dintre rețele au fost modernizate și realizate cu conducte preizolate, există în continuare tronsoane cu grad ridicat de uzură care generează pierderi termice, costuri crescute de exploatare, intervenții frecvente pentru reparații și riscuri privind continuitatea furnizării agentului termic.

4.2.2 Infrastructură SACET cu grad ridicat de uzură

Sistemul centralizat de alimentare cu energie termică administrat de S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. este alcătuit din centrale termice, puncte termice, rețele de transport și distribuție a agentului termic, precum și din echipamente de automatizare, monitorizare și control al funcționării instalațiilor. Deși în ultimii ani au fost realizate anumite investiții privind modernizarea unor componente ale SACET, inclusiv implementarea unor puncte termice automatizate, utilizarea conductelor preizolate și dezvoltarea sistemelor de monitorizare SCADA, o parte semnificativă a infrastructurii existente prezintă un grad avansat de uzură fizică și morală.

Infrastructura actuală funcționează în multe zone cu echipamente și instalații care au depășit durata normală de exploatare, fapt care conduce la randamente energetice reduse, costuri ridicate de întreținere și intervenții frecvente pentru remedierea avariilor. Totodată, există tronsoane de rețea care necesită înlocuire urgentă, precum și echipamente tehnologice care necesită modernizare pentru a asigura funcționarea sistemului în condiții de eficiență și siguranță.

Un factor important care afectează performanța operațională a SACET îl reprezintă lipsa unei investiții majore într-un sistem de cogenerare de înaltă eficiență. În prezent, societatea utilizează preponderent centrale termice pe gaze naturale și achiziționează parțial energie termică de la operatorul centralei de cogenerare aparținând societății Electro Energy Sud S.R.L., însă nu deține o capacitate proprie modernă de cogenerare care să permită producerea simultană a energiei termice și electrice în condiții de eficiență energetică ridicată.

Gradul ridicat de uzură al infrastructurii SACET afectează în mod direct continuitatea și calitatea serviciului public de alimentare cu energie termică, eficiența energetică a sistemului și capacitatea societății de a susține dezvoltarea și modernizarea serviciului pe termen mediu și lung. Totodată, avariile repetate și costurile ridicate de mentenanță conduc la creșterea cheltuielilor de exploatare și la accentuarea presiunilor asupra situației financiare a societății.

În lipsa implementării unor investiții majore de modernizare și eficientizare, inclusiv dezvoltarea unei capacități proprii de cogenerare de înaltă eficiență, există riscul accentuării pierderilor tehnologice, al creșterii costurilor operaționale, al deteriorării infrastructurii existente și al reducerii gradului de încredere al consumatorilor în serviciul public de termoficare.

4.2.3 Costuri energetice ridicate

Activitatea desfășurată de S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. este puternic influențată de evoluția costurilor cu resursele energetice, în special cele aferente gazelor naturale, energiei electrice și utilităților auxiliare necesare producerii, transportului și distribuției energiei termice. Gazele naturale reprezintă principala resursă utilizată pentru producerea agentului termic în cadrul centralelor CT Nord, CT Sloboziei și CT Istru, ceea ce determină o dependență semnificativă a societății față de fluctuațiile pieței de energie și ale prețurilor la combustibili.

În ultimii ani, creșterea accentuată a prețurilor la energie a avut un impact direct asupra costurilor de exploatare ale societății, conducând la majorarea cheltuielilor materiale și la creșterea costului de producție al energiei termice furnizate consumatorilor. Această evoluție a determinat diminuarea marjelor operaționale și accentuarea dependenței societății de subvențiile acordate de autoritatea publică locală pentru susținerea serviciului public de termoficare.

Costurile energetice ridicate afectează în mod direct profitabilitatea societății, capacitatea de autofinanțare și lichiditatea curentă, generând presiuni permanente asupra fluxurilor de numerar și asupra posibilității de susținere a investițiilor necesare modernizării SACET. Totodată, creșterea continuă a costurilor cu energia reduce capacitatea societății de a asigura un echilibru între nivelul tarifelor practicate și costurile reale de producție și distribuție a energiei termice.

În lipsa implementării unor măsuri de eficientizare energetică și modernizare tehnologică, există riscul accentuării pierderilor financiare și al creșterii necesarului de finanțare externă pentru susținerea activității curente. De asemenea, societatea poate întâmpina dificultăți în acoperirea costurilor operaționale în perioadele de consum ridicat, în special în sezonul rece, când necesarul de producție și consumurile energetice ating niveluri maxime.

În acest context, reducerea costurilor energetice și creșterea eficienței exploatarei reprezintă o prioritate strategică pentru societate, fiind necesară implementarea unor măsuri de optimizare a consumurilor, modernizare a instalațiilor și dezvoltare a unor soluții eficiente de producere a energiei termice, inclusiv prin investiții în cogenerare de înaltă eficiență.

4.2.4 Consum specific ridicat

Analiza modului de exploatare a sistemului centralizat de alimentare cu energie termică evidențiază existența unor consumuri specifice ridicate raportate atât la energia termică produsă, cât și la energia termică transportată și distribuită către consumatori. Totodată, se constată un consum ridicat de gaze naturale și energie electrică auxiliară necesară funcționării centralelor termice, pompelor, instalațiilor de distribuție și echipamentelor aferente SACET.

Nivelul ridicat al consumurilor specifice este influențat de mai mulți factori tehnici și operaționali, printre care se regăsesc pierderile de agent termic din rețelele de transport și distribuție, randamentul redus al unor echipamente aflate în exploatare, funcționarea neuniformă a instalațiilor în raport cu necesarul real de consum, precum și gradul insuficient de optimizare a proceselor operaționale și tehnologice. De asemenea, anumite componente ale sistemului sunt supradimensionate în raport cu consumul actual, ca urmare a reducerii numărului de consumatori racordați la SACET în ultimii ani.

Consumurile specifice ridicate determină creșterea costului final al gigacaloriei furnizate populației și instituțiilor publice, afectând în mod direct eficiența economică a societății și competitivitatea sistemului centralizat de termoficare în raport cu soluțiile individuale de încălzire. În același timp, acestea generează o presiune suplimentară asupra cheltuielilor operaționale și contribuie la accentuarea dependenței societății de subvențiile acordate de autoritatea publică locală.

Menținerea unor consumuri energetice ridicate afectează capacitatea societății de a realiza economii operaționale și de a susține investițiile necesare modernizării infrastructurii SACET. Totodată, nivelul actual al consumurilor contribuie la creșterea impactului asupra mediului prin utilizarea unui volum ridicat de combustibili fosili și creșterea emisiilor asociate producerii energiei termice.

În acest context, reducerea consumurilor specifice reprezintă una dintre direcțiile strategice prioritare ale societății, fiind necesară implementarea unor măsuri de eficientizare energetică și optimizare operațională care să conducă la diminuarea costurilor de exploatare, creșterea eficienței energetice a SACET, reducerea impactului asupra mediului și îmbunătățirea sustenabilității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

4.2.5 Reducerea anuală a numărului de consumatori și orientarea către surse alternative de încălzire.

Unul dintre cele mai importante riscuri care afectează activitatea S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. îl reprezintă reducerea constantă a numărului de consumatori racordați la sistemul centralizat de alimentare cu energie termică, fenomen care s-a accentuat în ultimii ani ca urmare a nemulțumirii unei părți a populației față de costurile serviciului public de termoficare, a percepției privind eficiența și predictibilitatea sistemului centralizat, precum și a orientării tot mai frecvente către surse alternative de încălzire, în special centrale termice individuale pe gaze naturale și alte sisteme autonome. Totodată, avariile din rețea, pierderile tehnologice, fluctuațiile parametrilor de furnizare și costurile ridicate ale energiei termice au contribuit la diminuarea atractivității SACET și la creșterea numărului de debrășări.

Un factor major care accentuează acest fenomen îl reprezintă diminuarea semnificativă a subvențiilor acordate pentru energia termică furnizată populației, subvenție care a constituit în ultimii ani un element esențial pentru menținerea unui tarif suportabil pentru consumatori. În mod deosebit, eliminarea subvenției pentru sezonul de încălzire 2025–2026 generează un risc major atât pentru consumatori, cât și pentru sustenabilitatea economică a SACET, întrucât creșterea costului gigacaloriei suportat direct de populație poate conduce la accentuarea nemulțumirii consumatorilor, la creșterea numărului de debrășări, la orientarea accelerată

către sisteme individuale de încălzire și, implicit, la reducerea consumului de energie termică livrată prin SACET și diminuarea veniturilor societății.

Reducerea bazei de consumatori produce efecte economice și operaționale negative importante asupra activității societății, întrucât infrastructura existentă și costurile fixe de exploatare au fost dimensionate pentru un număr semnificativ mai mare de utilizatori. În aceste condiții, diminuarea cantității de energie termică distribuite conduce la creșterea costului unitar al gigacaloriei, la reducerea eficienței economice a sistemului centralizat și la accentuarea presiunilor asupra bugetului societății. Totodată, funcționarea SACET la sarcini reduse conduce la creșterea pierderilor specifice, reducerea randamentului instalațiilor, utilizarea ineficientă a capacităților existente și majorarea costurilor de exploatare raportate la energia termică efectiv livrată.

În lipsa unor măsuri urgente de modernizare și eficientizare a SACET, precum și a unor mecanisme sustenabile de sprijin pentru populație și consumatorii vulnerabili, există riscul continuării accelerate a reducerii numărului de consumatori, cu impact direct asupra viabilității economice și continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică. În acest context, societatea trebuie să urmărească în mod prioritar reducerea costurilor de producție și distribuție, modernizarea infrastructurii SACET, reducerea pierderilor tehnologice, implementarea unor investiții în cogenerare de înaltă eficiență, îmbunătățirea relației cu consumatorii și creșterea calității și predictibilității serviciului public, astfel încât sistemul centralizat să își poată menține competitivitatea în raport cu soluțiile individuale de încălzire și să asigure funcționarea eficientă și sustenabilă a serviciului public de termoficare din Municipiul Giurgiu.

V. OBIECTIVELE PLANULUI DE REDRESARE

Prezentul plan de redresare are ca obiectiv principal stabilizarea situației economico-financiare a S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. și asigurarea continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică în condiții de eficiență economică, sustenabilitate operațională și protecție socială pentru populația Municipiului Giurgiu. Măsurile propuse urmăresc atât diminuarea dezechilibrelor financiare existente, cât și crearea premiselor necesare modernizării și dezvoltării sistemului SACET pe termen mediu și lung.

Pe termen scurt, respectiv în cursul anului 2026, obiectivele principale ale planului de redresare vizează stabilizarea situației financiare a societății prin implementarea unor măsuri urgente de reducere a pierderilor operaționale, diminuarea arieratelor și îmbunătățirea lichidității curente. În acest sens, societatea urmărește optimizarea fluxurilor de numerar, creșterea gradului de încasare a creanțelor, restructurarea obligațiilor restante și reducerea presiunii exercitate asupra bugetului de exploatare. Totodată, se are în vedere reducerea cheltuielilor operaționale prin optimizarea consumurilor energetice, diminuarea pierderilor tehnologice, eficientizarea activităților de exploatare și controlul riguros al costurilor administrative și de funcționare.

Un obiectiv esențial pentru perioada imediat următoare îl reprezintă recapitalizarea societății prin sprijinul acționarului majoritar – Municipiul Giurgiu – în vederea reechilibrării situației financiare și reîntregirii capitalurilor proprii afectate de pierderile înregistrate în ultimii ani. Recapitalizarea societății este necesară pentru asigurarea continuității activității, susținerea obligațiilor curente, reducerea presiunii financiare asupra societății și crearea condițiilor necesare implementării investițiilor de modernizare și eficientizare a SACET.

Totodată, având în vedere caracterul social și strategic al serviciului public de termoficare, precum și impactul major al eliminării subvenției pentru sezonul de încălzire 2025–2026 asupra populației și activității societății, se impune reintroducerea sistemului de subvenționare din partea autorității publice locale, cel puțin pe perioada implementării

măsurilor de redresare și eficientizare operațională. Menținerea unui mecanism de sprijin pentru populație este necesară pentru evitarea creșterii accelerate a numărului de debransări, limitarea impactului social asupra consumatorilor vulnerabili și menținerea unui nivel sustenabil al activității SACET.

Reintroducerea subvenției trebuie corelată cu implementarea unor măsuri concrete de reducere a costurilor și creștere a eficienței economice a societății, astfel încât sprijinul acordat de autoritatea locală să aibă un caracter temporar și să contribuie la stabilizarea activității până la atingerea unor indicatori de performanță și eficiență operațională. În acest sens, societatea va urmări reducerea pierderilor tehnologice, optimizarea consumurilor energetice, modernizarea infrastructurii și implementarea unor soluții eficiente de producere și distribuție a energiei termice.

Pe termen mediu, pentru perioada 2027–2028, planul de redresare are ca obiectiv revenirea treptată la echilibru financiar și operațional prin implementarea măsurilor de restructurare și modernizare a SACET. În această etapă, societatea urmărește reîntregirea capitalurilor proprii, reducerea gradului de îndatorare și consolidarea capacității de autofinanțare, astfel încât activitatea să poată fi susținută în condiții de stabilitate economică și eficiență operațională.

De asemenea, un obiectiv strategic important îl reprezintă creșterea eficienței energetice și operaționale a sistemului centralizat de alimentare cu energie termică prin reducerea pierderilor tehnologice, modernizarea rețelelor de transport și distribuție, automatizarea instalațiilor și implementarea unor investiții în cogenerare de înaltă eficiență.

Prin aceste măsuri se urmărește diminuarea costurilor de exploatare, reducerea consumurilor specifice și creșterea competitivității SACET în raport cu soluțiile individuale de încălzire.

Totodată, societatea își propune reducerea graduală a dependenței de subvențiile acordate de autoritatea publică locală, pe măsura implementării investițiilor și îmbunătățirii eficienței economice și operaționale. Obiectivul final îl reprezintă dezvoltarea unui sistem de termoficare modern, eficient și sustenabil, capabil să asigure furnizarea energiei termice în condiții de siguranță, continuitate și costuri suportabile pentru populație, cu un nivel redus de dependență față de sprijinul financiar acordat din bugetul local.

VI. MĂSURI DE REDRESARE FINANCIARĂ

Având în vedere situația economico-financiară a societății la data de 31.12.2025, caracterizată prin pierderi financiare recurente, capitaluri proprii negative, nivel ridicat al datoriilor și presiuni permanente asupra lichidităților, se impune implementarea unui program complex de redresare financiară, care să permită stabilizarea activității și crearea condițiilor necesare pentru asigurarea continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică. Măsurile propuse urmăresc atât reechilibrarea situației financiare a societății, cât și îmbunătățirea capacității acesteia de susținere a activității operaționale și a investițiilor necesare modernizării SACET.

6.1 Reîntregirea capitalurilor proprii

Având în vedere faptul că societatea înregistrează capitaluri proprii negative ca urmare a pierderilor acumulate în ultimii ani, una dintre măsurile prioritare ale planului de redresare o reprezintă reîntregirea capitalurilor proprii și recapitalizarea societății. Această măsură este necesară atât pentru respectarea prevederilor legale privind menținerea activului net, cât și pentru restabilirea echilibrului financiar și consolidarea capacității societății de a-și desfășura activitatea în condiții de stabilitate economică.

În acest sens, se propune majorarea capitalului social prin aport al acționarului majoritar – Municipiul Giurgiu – în vederea susținerii activității curente și a programului de redresare financiară și operațională. Totodată, se are în vedere acordarea unui sprijin financiar etapizat din partea autorității publice locale, care să permită acoperirea temporară a deficitului de lichiditate și susținerea obligațiilor esențiale ale societății până la implementarea măsurilor de eficientizare și reducere a costurilor.

De asemenea, societatea va analiza identificarea unor mecanisme de conversie a anumitor obligații în capital, acolo unde cadrul legal și condițiile financiare permit acest lucru, astfel încât să fie redusă presiunea exercitată de datoriile existente asupra fluxurilor financiare ale societății. Prin implementarea acestor măsuri se urmărește reducerea capitalurilor proprii negative și reechilibrarea situației financiare până la sfârșitul anului 2027, precum și consolidarea capacității societății de a atrage finanțări și de a susține investițiile necesare modernizării SACET.

Totodată, recapitalizarea societății este considerată esențială pentru menținerea continuității serviciului public de termoficare și pentru evitarea riscului accentuării dezechilibrelor financiare generate de creșterea costurilor operaționale și reducerea bazei de consumatori.

6.2 Restructurarea datoriilor

În contextul nivelului ridicat al obligațiilor de plată și al presiunilor exercitate asupra lichidităților curente, societatea va implementa un program de restructurare a datoriilor, având ca obiectiv reducerea gradului de îndatorare și stabilizarea fluxurilor financiare necesare desfășurării activității operaționale în condiții de continuitate și sustenabilitate.

Măsurile propuse urmăresc diminuarea presiunii asupra bugetului de exploatare, corelarea obligațiilor de plată cu capacitatea reală de încasare a societății și optimizarea modului de administrare a resurselor financiare disponibile.

În acest sens, societatea va iniția negocieri cu principalii creditori pentru reeșalonarea obligațiilor restante și stabilirea unor grafice sustenabile de plată, adaptate posibilităților reale de susținere financiară și evoluției fluxurilor de numerar.

Totodată, se va urmări renegocierea termenelor contractuale și identificarea unor soluții de flexibilizare a obligațiilor financiare curente, astfel încât activitatea societății să poată fi desfășurată fără afectarea continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

Procesul de restructurare va avea în vedere prioritizarea obligațiilor esențiale pentru funcționarea SACET, respectiv cele aferente furnizorilor strategici de gaze naturale, energie electrică, servicii de mentenanță și alte utilități necesare exploatarea instalațiilor. În paralel, societatea va implementa un mecanism permanent de monitorizare și planificare a plăților, bazat pe analiza lunară a fluxurilor financiare și pe stabilirea unor priorități operaționale și financiare clare.

De asemenea, se va urmări reducerea presiunii financiare generate de obligațiile istorice prin optimizarea structurii datoriilor și identificarea unor mecanisme de susținere financiară care să permită stabilizarea activității societății pe perioada implementării măsurilor de redresare și eficientizare operațională. Totodată, societatea va analiza posibilitatea accesării unor surse suplimentare de finanțare sau sprijin instituțional pentru susținerea activității curente și a investițiilor prioritare.

Prin implementarea măsurilor de restructurare a datoriilor se urmărește reducerea graduală a obligațiilor totale ale societății, îmbunătățirea lichidității curente, creșterea predictibilității fluxurilor financiare și consolidarea capacității societății de a susține în condiții de stabilitate activitatea operațională și programul de modernizare a SACET.

Obiectivul propus pentru anul 2026 îl reprezintă reducerea datoriilor totale cu minimum 10%, concomitent cu îmbunătățirea echilibrului financiar și creșterea capacității de administrare eficientă a resurselor financiare disponibile.

6.3 Recuperarea creanțelor

Un element esențial pentru stabilizarea situației financiare a S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. îl reprezintă îmbunătățirea gradului de recuperare a creanțelor și reducerea nivelului sumelor restante de încasat, având în vedere impactul direct al acestora asupra lichidității societății și asupra capacității de susținere a activității operaționale curente.

Nivelul ridicat al creanțelor restante afectează fluxurile de numerar ale societății și generează dificultăți în asigurarea resurselor financiare necesare achitării obligațiilor curente și funcționării în condiții normale a SACET.

În acest context, societatea va implementa un program riguros de monitorizare și recuperare a creanțelor, care va avea ca primă etapă inventarierea și clasificarea acestora în funcție de vechime, natura debitorului, gradul de recuperabilitate și valoarea sumelor restante.

Această analiză va permite identificarea creanțelor cu risc ridicat de neîncasare și stabilirea unor măsuri diferențiate de recuperare, adaptate fiecărei categorii de debitori.

Totodată, societatea va proceda la notificarea debitorilor restanți și la intensificarea măsurilor de comunicare și conciliere amiabilă, în vederea recuperării sumelor datorate într-un termen rezonabil și evitării acumulării unor restanțe suplimentare.

În cazul debitorilor care manifestă disponibilitate pentru stingerea obligațiilor restante, se vor încheia convenții de plată și eșalonări voluntare, corelate cu posibilitățile reale de achitare ale acestora și cu necesitatea asigurării unui flux constant de încasări pentru societate.

Pentru creanțele considerate dificil de recuperat sau pentru situațiile în care debitorii nu respectă obligațiile asumate prin convențiile de plată, societatea va utiliza toate mecanismele legale disponibile pentru recuperarea debitelor restante, inclusiv inițierea unor acțiuni judiciare și proceduri specifice de executare a creanțelor, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

În paralel, societatea va implementa un sistem permanent de monitorizare a încasărilor și de urmărire a termenelor de plată, astfel încât să fie redus riscul acumulării unor noi creanțe restante și să fie îmbunătățită disciplina financiară în relația cu consumatorii și partenerii contractuali.

Prin implementarea măsurilor propuse se urmărește reducerea creanțelor restante cu minimum 25%, îmbunătățirea gradului de încasare a facturilor, creșterea lichidității curente și consolidarea capacității societății de a susține în condiții de stabilitate financiară activitatea operațională și obligațiile curente aferente serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

VII. MĂSURI DE REDRESARE OPERAȚIONALĂ

7.1 Reducerea pierderilor tehnologice

Reducerea pierderilor tehnologice reprezintă una dintre principalele direcții de acțiune ale planului de redresare operațională, având în vedere impactul major pe care acestea îl au asupra costurilor de producție și distribuție a energiei termice, asupra consumurilor energetice și asupra eficienței generale a sistemului centralizat de alimentare cu energie termică.

Nivelul actual al pierderilor tehnologice este influențat de gradul de uzură al infrastructurii SACET, de starea tehnică a unor tronsoane de rețea și de funcționarea unor echipamente cu randament redus, aspecte care generează consumuri suplimentare de gaze

naturale și energie electrică și conduc la creșterea costului final al gigacaloriei furnizate consumatorilor.

În vederea diminuării pierderilor tehnologice, societatea va implementa un program etapizat de reabilitare și modernizare a infrastructurii SACET, care va include realizarea unor lucrări punctuale de intervenție asupra rețelelor de transport și distribuție a energiei termice, în special în zonele în care se înregistrează avarii frecvente și pierderi semnificative de agent termic. Prioritate vor avea tronsoanele de conducte cu grad ridicat de uzură, unde costurile generate de intervențiile repetate și consumurile suplimentare afectează în mod direct eficiența exploatării sistemului.

Totodată, societatea va proceda la înlocuirea tronsoanelor de rețea care prezintă deteriorări accentuate și la modernizarea echipamentelor tehnologice utilizate în exploatarea SACET, inclusiv a pompelor și instalațiilor auxiliare cu consum energetic ridicat. Prin utilizarea unor echipamente moderne și eficiente energetic se urmărește reducerea consumurilor specifice și optimizarea parametrilor de funcționare ai sistemului de producere și distribuție a energiei termice.

În paralel, vor fi implementate măsuri de optimizare a regimurilor de funcționare și monitorizare permanentă a parametrilor tehnologici, utilizând sistemele de automatizare și dispecerizare existente.

Societatea va urmări adaptarea funcționării instalațiilor la necesarul real de consum, reducerea pierderilor de energie și creșterea randamentului general al SACET, astfel încât resursele energetice disponibile să fie utilizate în condiții de eficiență maximă.

Măsurile propuse au ca obiectiv diminuarea costurilor operaționale generate de pierderile tehnologice, reducerea consumurilor de combustibil și energie electrică auxiliară, precum și îmbunătățirea continuității și calității serviciului public de termoficare.

De asemenea, reducerea pierderilor tehnologice va contribui la scăderea presiunii exercitate asupra tarifelor și la creșterea competitivității sistemului centralizat de alimentare cu energie termică în raport cu soluțiile individuale de încălzire.

Prin implementarea programului de modernizare și eficientizare operațională, societatea urmărește reducerea pierderilor tehnologice între 5-10%, creșterea eficienței energetice a SACET și îmbunătățirea performanței economice și operaționale a activității desfășurate.

7.2 Optimizarea consumurilor energetice

Optimizarea consumurilor energetice reprezintă o măsură esențială în cadrul procesului de redresare operațională a S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A., având în vedere impactul semnificativ al costurilor cu gazele naturale și energia electrică asupra cheltuielilor totale de exploatare ale societății. În contextul creșterii continue a prețurilor la energie și al necesității reducerii costurilor operaționale, societatea va implementa un program de eficientizare energetică destinat îmbunătățirii performanței sistemului centralizat de alimentare cu energie termică și reducerii consumurilor specifice.

În acest sens, se va urmări extinderea și optimizarea proceselor de automatizare și monitorizare a instalațiilor tehnologice, astfel încât funcționarea centralelor termice, a punctelor termice și a rețelelor de distribuție să fie adaptată permanent la necesarul real de consum. Utilizarea sistemelor de automatizare și dispecerizare va permite controlul în timp real al parametrilor de funcționare și identificarea rapidă a zonelor în care se înregistrează consumuri nejustificate sau pierderi de energie.

Totodată, societatea va implementa măsuri de monitorizare permanentă a consumurilor energetice pentru fiecare componentă principală a SACET, în vederea identificării consumatorilor tehnologici cu eficiență redusă și stabilirii unor măsuri de optimizare a exploatării instalațiilor. Analiza continuă a consumurilor de gaze naturale și energie electrică

va permite corelarea funcționării sistemului cu necesarul real de energie termică și reducerea consumurilor suplimentare generate de exploatarea neuniformă a instalațiilor.

În cadrul centralelor termice vor fi implementate măsuri de optimizare a parametrilor de funcționare și a regimurilor de exploatare, astfel încât producția de energie termică să fie realizată în condiții de eficiență energetică ridicată și cu consumuri reduse de combustibil. De asemenea, societatea va urmări eficientizarea activităților de producție și distribuție prin adaptarea funcționării echipamentelor la sarcinile reale de consum, reducerea timpilor de funcționare ineficientă și modernizarea echipamentelor cu consum energetic ridicat.

Măsurile de eficientizare energetică urmăresc reducerea consumurilor specifice de combustibil și energie electrică auxiliară, diminuarea costurilor operaționale și îmbunătățirea randamentului general al SACET. Totodată, optimizarea consumurilor energetice va contribui la reducerea impactului asupra mediului, creșterea sustenabilității serviciului public de termoficare și diminuarea dependenței societății de subvențiile acordate de autoritatea publică locală.

Prin implementarea acestor măsuri, societatea urmărește creșterea eficienței energetice și operaționale a SACET, reducerea costurilor de exploatare și consolidarea capacității de funcționare a sistemului centralizat de alimentare cu energie termică în condiții de stabilitate economică și performanță operațională.

7.3 Reducerea cheltuielilor administrative

În vederea îmbunătățirii echilibrului financiar și creșterii eficienței activității desfășurate, societatea va implementa un program de reducere și optimizare a cheltuielilor administrative, având ca obiectiv diminuarea costurilor care nu contribuie în mod direct la desfășurarea activităților esențiale de producere, transport și distribuție a energiei termice. Măsurile propuse urmăresc eficientizarea utilizării resurselor financiare disponibile și orientarea acestora către activitățile prioritare necesare funcționării și modernizării SACET.

În acest sens, societatea va analiza și reduce cheltuielile considerate neesențiale sau care nu au un impact direct asupra continuității și siguranței serviciului public de termoficare, printr-o reevaluare permanentă a consumurilor administrative și a necesităților operaționale. Totodată, vor fi revizuite și renegociate contractele de servicii existente, în vederea obținerii unor condiții contractuale mai avantajoase și a reducerii costurilor aferente activităților externalizate, serviciilor administrative și altor cheltuieli indirecte.

Un rol important în procesul de eficientizare îl va avea digitalizarea activităților administrative și operaționale, prin implementarea unor soluții informatice care să permită automatizarea proceselor interne, reducerea volumului de documente în format fizic, îmbunătățirea circuitului informațional și optimizarea activităților de evidență, raportare și comunicare internă. Prin aceste măsuri se urmărește atât reducerea costurilor administrative, cât și creșterea eficienței și transparenței proceselor interne ale societății.

De asemenea, societatea va implementa un sistem riguros de control și monitorizare a achizițiilor, bazat pe prioritizarea necesităților reale de exploatare și pe utilizarea eficientă a resurselor financiare disponibile. Achizițiile vor fi corelate cu necesarul operațional și cu obiectivele programului de redresare financiară, fiind urmărită eliminarea cheltuielilor nejustificate și optimizarea costurilor aferente bunurilor și serviciilor achiziționate.

Prin implementarea măsurilor de reducere și eficientizare a cheltuielilor administrative se urmărește diminuarea costurilor indirecte de funcționare, creșterea disciplinei financiare și îmbunătățirea capacității societății de a susține activitatea operațională și investițiile necesare modernizării SACET. Obiectivul propus pentru anul 2026 îl reprezintă reducerea cheltuielilor administrative cu minimum 8%, concomitent cu menținerea unui nivel adecvat al activităților suport necesare desfășurării în condiții eficiente a serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

VIII. RESTRUCTURAREA ORGANIZAȚIONALĂ

8.1 Analiza structurii de personal

În vederea creșterii eficienței operaționale și adaptării structurii organizatorice la necesitățile reale de funcționare ale societății, S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. va realiza o analiză detaliată a structurii de personal și a modului de organizare a activităților desfășurate în cadrul fiecărui compartiment funcțional. Analiza va avea ca obiectiv evaluarea gradului de încărcare a personalului, identificarea activităților care prezintă suprapuneri sau redundanțe și stabilirea unui model organizațional adaptat cerințelor actuale de exploatare și administrare a SACET.

Totodată, societatea va urmări identificarea zonelor în care resursele umane nu sunt utilizate în mod eficient, precum și reevaluarea atribuțiilor și responsabilităților personalului, astfel încât structura organizatorică să permită desfășurarea activității în condiții de eficiență operațională, control al costurilor și utilizare optimă a resurselor disponibile. Analiza va avea în vedere atât necesitatea asigurării continuității serviciului public de termoficare, cât și corelarea numărului de personal cu volumul real al activităților desfășurate și cu obiectivele de eficientizare financiară și operațională asumate prin prezentul plan de redresare.

8.2 Măsuri propuse

În urma analizei structurii organizaționale și a activităților desfășurate, societatea va implementa măsuri de reorganizare și eficientizare a activității, în scopul reducerii costurilor administrative și creșterii performanței operaționale. În acest sens, vor fi reorganizate anumite activități și fluxuri operaționale, astfel încât să fie eliminate suprapunerile de atribuții și să fie îmbunătățită utilizarea resurselor umane disponibile.

Totodată, societatea va urmări recalificarea și perfecționarea profesională a personalului, pentru adaptarea competențelor acestuia la cerințele tehnice și operaționale generate de procesul de modernizare și digitalizare a SACET. În paralel, va fi aplicată o politică de limitare a angajărilor, astfel încât ocuparea posturilor vacante să fie realizată doar pentru activitățile esențiale și strict necesare desfășurării serviciului public.

De asemenea, societatea va implementa un sistem de evaluare și monitorizare a performanței personalului, bazat pe indicatori de eficiență și performanță operațională, în vederea creșterii responsabilității și eficienței activităților desfășurate. Corelarea performanței individuale și colective cu obiectivele de eficientizare și reducere a costurilor va contribui la îmbunătățirea productivității și la consolidarea capacității societății de a susține procesul de redresare financiară și operațională.

Prin implementarea măsurilor de restructurare organizațională se urmărește creșterea eficienței activității, optimizarea utilizării resurselor umane și reducerea presiunii exercitate de costurile de personal asupra bugetului societății, concomitent cu menținerea capacității operaționale necesare asigurării continuității și calității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

IX. RISCURI ȘI MĂSURI DE DIMINUARE

În procesul de implementare a măsurilor prevăzute în prezentul plan de redresare, societatea se poate confrunta cu o serie de riscuri financiare, operaționale și economice care pot influența capacitatea de realizare a obiectivelor propuse și sustenabilitatea activității desfășurate. Identificarea și monitorizarea permanentă a acestor riscuri reprezintă o condiție esențială pentru asigurarea continuității serviciului public de alimentare centralizată cu

energie termică și pentru limitarea impactului negativ asupra situației economico-financiare a societății.

Unul dintre principalele riscuri identificate îl reprezintă creșterea prețului gazelor naturale și al energiei electrice, având în vedere faptul că activitatea societății este puternic dependentă de costurile energetice necesare producerii și distribuției energiei termice. Majorarea costurilor cu combustibilii și utilitățile poate conduce la creșterea cheltuielilor operaționale, accentuarea pierderilor financiare și majorarea presiunii asupra tarifelor suportate de populație.

Totodată, reducerea sau eliminarea subvențiilor acordate pentru energia termică furnizată populației reprezintă un risc major atât pentru societate, cât și pentru consumatori, în condițiile în care subvenția constituie un mecanism esențial pentru menținerea unui tarif suportabil și pentru asigurarea sustenabilității economice a SACET. În lipsa unui sprijin adecvat din partea autorității publice locale, există riscul accentuării dezechilibrelor financiare și al creșterii numărului de debranșări de la sistemul centralizat de termoficare.

Un alt risc important îl reprezintă diminuarea continuă a numărului de consumatori racordați la SACET și orientarea acestora către soluții individuale sau alternative de încălzire. Reducerea bazei de consumatori conduce la scăderea veniturilor societății, afectează eficiența economică a exploatării sistemului și determină creșterea costurilor fixe raportate la cantitatea de energie termică distribuită.

De asemenea, întârzierile în obținerea finanțărilor necesare investițiilor și modernizării infrastructurii SACET pot afecta implementarea măsurilor de eficientizare energetică și reducere a pierderilor tehnologice, cu impact direct asupra performanței operaționale și financiare a societății.

În vederea diminuării riscurilor identificate, societatea va implementa un sistem permanent de monitorizare și control financiar, bazat pe analiza lunară a fluxurilor de numerar și urmărirea strictă a indicatorilor economico-financiar. Totodată, va fi elaborat un plan de achiziții optimizat, corelat cu necesitățile reale de exploatare și cu resursele financiare disponibile, astfel încât utilizarea fondurilor să se realizeze în condiții de eficiență și prioritizare a activităților esențiale.

Societatea va asigura un control financiar permanent asupra cheltuielilor operaționale și administrative, urmărind reducerea costurilor nejustificate și creșterea disciplinei financiare în toate structurile organizaționale. În paralel, investițiile vor fi prioritizate în funcție de impactul acestora asupra reducerii pierderilor tehnologice, creșterii eficienței energetice și menținerii continuității serviciului public de termoficare.

Prin implementarea măsurilor de control și monitorizare se urmărește limitarea impactului riscurilor asupra activității societății, menținerea echilibrului financiar și asigurarea condițiilor necesare implementării programului de redresare și modernizare a SACET.

X. CONCLUZII ȘI PROPUNERI CĂTRE CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Având în vedere situația economico-financiară a S.C. Uzina Termoelectrică Production Giurgiu S.A., caracterizată prin pierderi financiare recurente, capitaluri proprii negative, nivel ridicat al datoriilor și presiuni permanente asupra lichidităților, precum și observațiile formulate de auditorul statutar privind necesitatea implementării unor măsuri urgente de redresare și reechilibrare financiară, se impune adoptarea unui program complex de restructurare și eficientizare a activității societății.

Totodată, obligațiile legale privind reîntregirea capitalurilor proprii și caracterul strategic al serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică impun adoptarea

unor măsuri care să permită asigurarea continuității activității și menținerea funcționării SACET în condiții de siguranță și sustenabilitate economică. În acest context, prezentul plan de redresare urmărește atât stabilizarea situației financiare a societății, cât și crearea premiselor necesare modernizării infrastructurii și creșterii eficienței operaționale și energetice a sistemului centralizat de termoficare.

Având în vedere cele prezentate, se propune Consiliului de Administrație aprobarea Planului de redresare, restructurare și reechilibrare financiară pentru perioada 2026–2028 și înaintarea acestuia spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor. Totodată, se propune demararea măsurilor necesare recapitalizării societății și reîntregirii capitalurilor proprii, precum și implementarea unui sistem permanent de monitorizare financiară și operațională care să permită urmărirea semestrială a indicatorilor economico-financiari și a stadiului de realizare a măsurilor prevăzute în plan.

De asemenea, se propune constituirea unei comisii interne de monitorizare și coordonare a implementării programului de redresare, care să urmărească realizarea măsurilor asumate, evoluția indicatorilor de performanță și eficiența măsurilor de restructurare financiară și operațională.

În paralel, societatea va acorda prioritate investițiilor care contribuie la reducerea pierderilor tehnologice, modernizarea infrastructurii SACET, optimizarea consumurilor energetice și creșterea eficienței operaționale, inclusiv dezvoltării unor investiții în cogenerare de înaltă eficiență, considerate esențiale pentru reducerea costurilor de exploatare și consolidarea sustenabilității sistemului centralizat de alimentare cu energie termică.

Prin implementarea măsurilor prevăzute în prezentul plan, societatea urmărește stabilizarea activității economico-financiare, reducerea graduală a dependenței de sprijinul financiar acordat din bugetul local și dezvoltarea unui sistem de termoficare modern, eficient și sustenabil, capabil să asigure continuitatea serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică în Municipiul Giurgiu.

ACTIONARI :

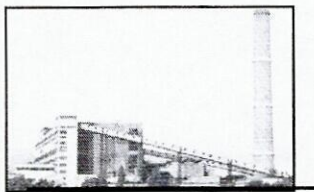
U.A.T. MUNICIPIUL GIURGIU

Țigănilă George

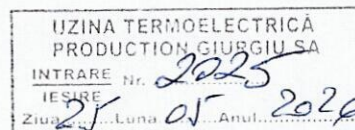
Ciobanu Lăzăr

S.C. TRACUM S.A. GIURGIU

Andrei Aurelian-Ovidiu



Uzina Termoelectrica Production Giurgiu SA
Romania, Giurgiu, Str. Gloriei, nr. 5, camera 10, etaj 2, jud. Giurgiu
Cod Fiscal 41227761, Reg. Com. J2019000750525
Email: termogiurgiu@gmail.com
Cont: RO98BTRLRONCRT0517246901, Banca Transilvania S.A Sucursala
Giurgiu



CĂTRE,

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR SC UTP GIURGIU SA

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE SC UTP GIURGIU SA

Notă,

Se propune spre avizare/aprobare a Planului de redresare, restructurare și reechilibrare financiară al S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. pentru anul 2026, atașat prezentei, în vederea stabilizării situației economico-financiare și asigurării continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

DIRECTOR GENERAL
Vlad Gheorghiu

AMEXAS

PLAN DE REDRESARE, RESTRUCTURARE ȘI REECHILIBRARE FINANCIARĂ S.C. UZINA TERMoeLECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A. PENTRU 2026

Întocmit în baza:

- Situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2025;
- Management Letter emis de auditorul statutar nr. 1944/18.05.2026;
- Raportul Auditorul Independent nr. 1943/18.05.2026;
- Raportului suplimentar de audit nr. 1945/18.05.2026;
- prevederilor Legii nr. 31/1990 republicată;
- prevederilor Legii nr. 51/2006 și Legii nr. 325/2006.

I. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII

S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. este operatorul serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică din Municipiul Giurgiu, având ca obiect principal producerea, transportul, distribuția și furnizarea energiei termice către populație, instituții publice și agenți economici.

Societatea își desfășoară activitatea în baza:

- Licenței ANRE nr. 2502/14.08.2024;
- Contractului de delegare nr. 70922/29.07.2024;
- prevederilor Legii nr. 31/1990 republicată;
- prevederilor Legii nr. 51/2006 și Legii nr. 325/2006;
- Ordonanța de Urgență nr. 109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice;

Sistem de Alimentare Centralizată cu Energie Termică (SACET) este administrat de societate, reprezintă un serviciu public esențial pentru Municipiul Giurgiu, având un rol strategic în asigurarea continuității furnizării energiei termice în sistem centralizat către populație, instituții publice și agenți economici. Prin funcționarea sa, sistemul contribuie la menținerea unui nivel adecvat de confort termic și apă caldă de consum, în special în sezonul rece, asigurând totodată stabilitatea și siguranța infrastructurii urbane de utilitate publică.

Importanța SACET depășește dimensiunea strict operațională, acesta având implicații directe asupra calității vieții locuitorilor, protecției sociale și dezvoltării durabile a

și la creșterea costurilor fixe raportate la unitatea de consum, afectând eficiența economică a sistemului.

În acest context, elaborarea și implementarea unui plan formal de redresare financiară și operațională reprezintă o măsură necesară și urgentă pentru stabilizarea activității societății, restabilirea echilibrului economico-financiar și asigurarea continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică în Municipiul Giurgiu.

Planul de redresare are ca obiectiv principal identificarea și implementarea unor măsuri concrete de optimizare a costurilor, creștere a eficienței operaționale, îmbunătățire a gradului de colectare a creanțelor, reducere a pierderilor financiare și consolidare a sustenabilității economice a societății. Totodată, acesta urmărește crearea premiselor necesare pentru modernizarea infrastructurii, atragerea de surse de finanțare și adaptarea sistemului la cerințele actuale privind eficiența energetică și protecția mediului.

În contextul situației economico-financiare actuale a societății, măsura prioritară și imediat necesară pentru susținerea continuității activității o reprezintă reîntregirea capitalului social de către acționar, în vederea acoperirii pierderilor acumulate și restabilirii unui nivel minim de stabilitate financiară.

Având în vedere nivelul capitalurilor proprii negative și presiunile existente asupra lichidității, această măsură este esențială pentru consolidarea poziției financiare a societății și pentru reducerea riscurilor privind continuitatea activității. Reîntregirea capitalului social reprezintă o intervenție necesară în etapa imediată, întrucât permite susținerea funcționării serviciului public și creează premisele implementării măsurilor de redresare economică și operațională.

Prin urmare, în actualul context financiar, prioritatea o constituie adoptarea măsurilor de recapitalizare și acoperire a pierderilor de către acționar, ca măsură urgentă de stabilizare financiară, urmând ca măsurile investiționale și de eficientizare operațională să fie implementate etapizat, în funcție de capacitatea de finanțare și de sursele de investiții identificate.

Totodată, în conformitate cu prevederile art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, activul net al societății s-a diminuat sub limita legală raportată la valoarea capitalului social, situație care impune obligația adoptării unor măsuri imediate pentru restabilirea echilibrului patrimonial și financiar al societății.

În acest context, reîntregirea capitalurilor proprii prin intervenția acționarului reprezintă o măsură prioritară și necesară pentru acoperirea pierderilor acumulate, consolidarea situației financiare și asigurarea continuității activității societății în condiții de stabilitate și conformitate legală. Lipsa unor măsuri de recapitalizare poate conduce la accentuarea dezechilibrelor financiare, afectarea capacității de plată și amplificarea riscurilor privind desfășurarea serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

De asemenea, adoptarea măsurilor de reîntregire a capitalurilor proprii este esențială pentru menținerea credibilității societății în raport cu furnizorii, instituțiile finanțatoare și partenerii contractuali, precum și pentru crearea premiselor necesare implementării etapizate a măsurilor de eficientizare operațională și investițională prevăzute în planul de redresare.

În paralel, totodată, măsurile privind realizarea investițiilor destinate reducerii costurilor operaționale, creșterii eficienței energetice și modernizării infrastructurii SACET au un caracter gradual și produc efecte pe termen mediu și lung. Deși aceste investiții sunt necesare pentru asigurarea sustenabilității activității, impactul lor financiar nu poate genera efecte imediate asupra dezechilibrelor financiare existente.

III. ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ

3.1 Evoluția principalilor indicatori economico-financiari

Indicator	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Cifra de afaceri	19.648.683	16.286.198	17.462.706
Producția vândută	17.201.332	13.689.006	16.130.600
Venituri din subvenții	2.447.351	2.597.190	1.332.106
Profit / Pierdere	-1.647.359	-1.789.772	-2.082.770
Credit bancar	3.104.228	2.937.764	1.332.960
Datorii totale	11.269.843	11.994.270	13.250.602
Creanțe	7.381.244	10.933.092	8.076.760

Analiza evoluției indicatorilor economico-financiari relevă deteriorarea graduală a echilibrului financiar al societății în perioada 2023–2025, pe fondul creșterii costurilor operaționale, reducerii veniturilor din exploatare și accentuării presiunilor asupra lichidităților.

Principalele concluzii rezultate din analiza indicatorilor sunt:

- diminuarea constantă a veniturilor din exploatare;
- accentuarea pierderilor financiare și operaționale;
- creșterea gradului de îndatorare;
- deteriorarea fluxurilor de numerar;
- dependență ridicată de subvențiile acordate de autoritatea publică locală.

Totodată, nivelul ridicat al creanțelor comerciale evidențiază dificultăți persistente în recuperarea sumelor datorate de consumatori, aspect care afectează capacitatea societății de a susține obligațiile curente și de a asigura finanțarea activității de exploatare în condiții de continuitate.

Conform prevederilor Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026, societatea estimează venituri totale în valoare de aproximativ 19,4 milioane lei și un rezultat brut pozitiv prognozat de aproximativ 380 mii lei. Aceste estimări reflectă premisele unei stabilizări financiare graduale, bazate în principal pe măsurile de eficientizare operațională, optimizarea costurilor și susținerea financiară acordată de autoritatea publică locală.

Cu toate acestea, indicatorii previzionați pentru anul 2026 trebuie analizați în contextul vulnerabilităților structurale existente, respectiv nivelul ridicat al datoriilor, capitalurile proprii negative și dependența semnificativă de subvenții. În lipsa unor măsuri concrete de recapitalizare și consolidare financiară, echilibrul economic al societății rămâne fragil, iar riscurile privind continuitatea activității se mențin ridicate.

În acest context, reîntregirea capitalurilor proprii de către acționar reprezintă măsura prioritară și imediată pentru stabilizarea situației financiare a societății, în timp ce măsurile investiționale destinate reducerii costurilor și creșterii eficienței energetice vor produce efecte în principal pe termen mediu și lung.

3.2 Situația lichidității

Societatea se confruntă cu o situație tensionată a lichidității, caracterizată printr-un deficit de disponibilități bănești necesare pentru acoperirea plăților curente. Această situație

afectează capacitatea societății de a-și onora la termen obligațiile exigibile și generează presiuni constante asupra fluxului de numerar.

Principalele dificultăți se manifestă prin întârzieri în efectuarea plăților către furnizori, imposibilitatea susținerii în condiții optime a cheltuielilor operaționale curente și apariția unor decalaje între momentul încasării creanțelor și scadența obligațiilor de plată. Aceste decalaje creează un dezechilibru între resursele financiare disponibile și necesarul imediat de finanțare.

Cauzele principale ale deficitului de lichiditate sunt reprezentate de întârzierile în recuperarea creanțelor de la clienți, nivelul ridicat al cheltuielilor cu utilitățile, precum și creșterea semnificativă a costurilor cu gazele naturale. Totodată, insuficiența capitalului de lucru limitează capacitatea societății de a absorbi șocurile financiare și de a susține activitatea curentă fără întreruperi.

În aceste condiții, presiunea asupra lichidității poate afecta continuitatea activității, relațiile comerciale cu furnizorii și capacitatea societății de a-și îndeplini obligațiile contractuale.

Se impune monitorizarea atentă a fluxului de numerar, accelerarea procesului de încasare a creanțelor, renegocierea termenelor de plată cu furnizorii și identificarea unor surse suplimentare de finanțare pe termen scurt.

3.3 Analiza cheltuielilor

Analiza structurii cheltuielilor aferente exercițiului financiar 2025 evidențiază un nivel ridicat al costurilor de exploatare, care exercită o presiune semnificativă asupra rentabilității societății și asupra capacității acesteia de a genera profit operațional sustenabil.

În anul 2025, cheltuielile totale ale societății s-au ridicat la valoarea de 19.622.459 lei, reflectând volumul ridicat al resurselor necesare pentru desfășurarea activității curente. Din totalul acestora, cheltuielile materiale au înregistrat o valoare de 6.064.548 lei, reprezentând costurile aferente materiilor prime, consumabilelor, utilităților și altor resurse necesare procesului operațional.

Totodată, cheltuielile salariale au avut o valoare de 5.914.342 lei, evidențiind importanța resursei umane în cadrul activității desfășurate și impactul costurilor de personal asupra structurii generale a cheltuielilor. Nivelul ridicat al acestor cheltuieli determină o reducere a marjei operaționale și limitează capacitatea societății de a acumula resurse financiare proprii.

Un impact semnificativ asupra performanței economice îl au costurile operaționale și energetice, în special cele generate de consumul de utilități și de creșterea prețurilor la energie și gaze naturale. Evoluția acestor costuri a determinat majorarea cheltuielilor de exploatare și diminuarea rentabilității activității, afectând echilibrul financiar al societății.

Mai mult, societatea a depus eforturi susținute pentru diminuarea gradului de îndatorare pe termen scurt, inclusiv prin lichidarea treptată a liniei de credit contractate de la Raiffeisen Bank. În acest sens, managementul urmărește optimizarea fluxurilor de numerar, accelerarea încasării creanțelor și reducerea presiunii asupra capitalului de lucru, cu scopul de a asigura echilibrul financiar și diminuarea costurilor aferente finanțărilor bancare.

În acest context, se impune adoptarea unor măsuri de eficientizare a costurilor, prin optimizarea consumurilor, renegocierea contractelor cu furnizorii, controlul strict al cheltuielilor operaționale și implementarea unor soluții care să conducă la reducerea impactului costurilor energetice asupra activității curente.

IV. PRINCIPALELE PROBLEME IDENTIFICATE

4.1 Probleme financiare

Analiza situației economico-financiare a societății evidențiază existența unor dificultăți financiare majore, reflectate atât în structura indicatorilor financiari, cât și în capacitatea redusă de susținere a activității curente din resurse proprii. În exercițiul financiar 2025, societatea a înregistrat cheltuieli totale în valoare de 19.622.459 lei, în timp ce presiunea asupra lichidităților a continuat să crească pe fondul costurilor operaționale și energetice ridicate.

Una dintre principalele probleme identificate este reprezentată de existența capitalurilor proprii negative, situație care indică faptul că pierderile acumulate au depășit nivelul capitalurilor proprii disponibile. Această situație afectează indicatorii de solvabilitate și reduce capacitatea societății de a susține activitatea din resurse interne, crescând dependența față de finanțarea externă și de creditarea bancară.

Societatea se confruntă, de asemenea, cu pierderi financiare recurente, generate de nivelul ridicat al cheltuielilor de exploatare.

În anul 2025, cheltuielile materiale au înregistrat o valoare de 6.064.548 lei, iar cheltuielile salariale au însumat 5.914.342 lei. Comparativ, în anul 2024, cheltuielile materiale au fost de 7.248.931 lei, iar cheltuielile salariale au totalizat 6.457.915 lei.

Analiza comparativă a celor doi ani evidențiază totuși o tendință de reducere a costurilor operaționale. Astfel, cheltuielile materiale s-au diminuat cu suma de 1.184.383 lei, reprezentând o reducere de aproximativ 16,34% față de anul 2024. De asemenea, cheltuielile salariale au înregistrat o scădere de 543.573 lei, respectiv aproximativ 8,42% comparativ cu exercițiul financiar precedent.

Reducerea acestor categorii de cheltuieli reflectă măsurile adoptate de societate pentru eficientizarea activității și optimizarea costurilor operaționale, în vederea diminuării presiunii asupra fluxurilor financiare și îmbunătățirii echilibrului economic al societății.

Pondere ridicată a acestor costuri în structura generală a cheltuielilor afectează semnificativ marja de profit și capacitatea societății de a genera rezultate financiare pozitive.

În ceea ce privește gradul de îndatorare și presiunea exercitată de finanțările bancare asupra lichidităților societății, se menționează faptul că linia de credit contractată la Raiffeisen Bank a fost utilizată integral la nivelul anului 2024, în scopul susținerii activității curente și al acoperirii deficitului temporar de numerar generat de decalajele dintre încasări și obligațiile exigibile de plată. Utilizarea integrală a facilității de credit a reprezentat un efort financiar semnificativ pentru menținerea continuității activității societății în contextul creșterii costurilor operaționale și energetice.

În cursul anului 2025, societatea a reușit să diminueze nivelul utilizării liniei de credit cu aproximativ 50%, ca urmare a măsurilor adoptate pentru optimizarea fluxurilor de numerar, reducerea cheltuielilor și recuperarea graduală a creanțelor restante. Această reducere reflectă eforturile managementului de consolidare a echilibrului financiar și de diminuare a dependenței față de finanțarea bancară pe termen scurt.

Totodată, societatea are în vedere continuarea procesului de reducere a gradului de îndatorare prin lichidarea diferenței rămase aferente liniei de credit până la finalul exercițiului financiar următor, obiectiv ce urmează să fie susținut prin îmbunătățirea capacității de încasare, eficientizarea activității operaționale și monitorizarea strictă a fluxurilor de trezorerie. Prin aceste măsuri, managementul urmărește reducerea costurilor financiare, stabilizarea lichidităților și consolidarea sustenabilității financiare a societății pe termen mediu și lung.

Totodată, societatea înregistrează un deficit de cash-flow, determinat de decalajele existente între termenele de încasare a creanțelor și obligațiile exigibile de plată. Întârzierile la

încasarea creanțelor afectează capacitatea societății de a efectua la termen plățile către furnizori, instituții financiare și bugetul de stat, ceea ce conduce la tensionarea continuă a lichidităților.

Nivelul ridicat al creanțelor restante reprezintă un factor suplimentar de risc financiar, întrucât o parte semnificativă a resurselor financiare ale societății rămâne blocată în sume neîncasate, afectând în mod direct lichiditatea și capacitatea de susținere a activității curente. Întârzierile la recuperarea creanțelor generează dificultăți în asigurarea fluxului de numerar necesar pentru acoperirea obligațiilor exigibile și menținerea echilibrului financiar.

Totodată, având în vedere situația financiară actuală, caracterizată prin capitaluri proprii negative, pierderi recurente și grad ridicat de îndatorare, societatea nu îndeplinește în prezent condițiile de eligibilitate pentru contractarea unor noi finanțări bancare sau pentru accesarea unei noi linii de credit. În aceste condiții, stabilizarea activității depinde în principal de recuperarea creanțelor restante, optimizarea costurilor operaționale și consolidarea fluxurilor interne de numerar.

În concluzie, situația financiară a societății evidențiază necesitatea implementării unor măsuri urgente de redresare financiară, prin reducerea costurilor operaționale, îmbunătățirea procesului de colectare a creanțelor, optimizarea fluxului de numerar și diminuarea dependenței de finanțarea bancară, în vederea restabilirii echilibrului financiar și a consolidării continuității activității.

4.2 Probleme Operaționale

Analiza activității operaționale desfășurate de S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. evidențiază existența unor disfuncționalități structurale și tehnologice care afectează eficiența economică și capacitatea societății de a asigura în condiții optime serviciul public de alimentare centralizată cu energie termică.

Principalele probleme operaționale identificate sunt determinate de:

- gradul ridicat de uzură al unei părți a infrastructurii SACET;
- pierderile tehnologice înregistrate în rețelele de transport și distribuție;
- costurile ridicate ale resurselor energetice;
- eficiența operațională redusă a unor instalații și echipamente.

Aceste disfuncționalități generează:

- costuri suplimentare de exploatare;
- presiuni asupra fluxurilor financiare;
- diminuarea performanței economice;
- afectarea sustenabilității serviciului public.

4.2.1 Pierderi tehnologice în rețea

Una dintre principalele probleme operaționale ale societății este reprezentată de nivelul ridicat al pierderilor tehnologice înregistrate în cadrul sistemului SACET.

Pierderile sunt generate în principal de vechimea conductelor de transport și distribuție, degradarea izolațiilor termice, mai ales asupra celor care nu s-a intervenit de mai bine de 20 de ani, avarii repetate și lipsa modernizării integrale a rețelelor.

Rețelele de transport și distribuție au o lungime semnificativă de aproximativ 2 x 19,975 km rețele transport și aproximativ 2 x 23,54 km rețele distribuție.

Deși o parte dintre rețele au fost modernizate și realizate cu conducte preizolate, există în continuare tronsoane cu grad ridicat de uzură care generează pierderi termice, costuri crescute de exploatare, intervenții frecvente pentru reparații și riscuri privind continuitatea furnizării agentului termic.

4.2.2 Infrastructură SACET cu grad ridicat de uzură

Sistemul centralizat de alimentare cu energie termică administrat de S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. este alcătuit din centrale termice, puncte termice, rețele de transport și distribuție a agentului termic, precum și din echipamente de automatizare, monitorizare și control al funcționării instalațiilor. Deși în ultimii ani au fost realizate anumite investiții privind modernizarea unor componente ale SACET, inclusiv implementarea unor puncte termice automatizate, utilizarea conductelor preizolate și dezvoltarea sistemelor de monitorizare SCADA, o parte semnificativă a infrastructurii existente prezintă un grad avansat de uzură fizică și morală.

Infrastructura actuală funcționează în multe zone cu echipamente și instalații care au depășit durata normală de exploatare, fapt care conduce la randamente energetice reduse, costuri ridicate de întreținere și intervenții frecvente pentru remedierea avariilor. Totodată, există tronsoane de rețea care necesită înlocuire urgentă, precum și echipamente tehnologice care necesită modernizare pentru a asigura funcționarea sistemului în condiții de eficiență și siguranță.

Un factor important care afectează performanța operațională a SACET îl reprezintă lipsa unei investiții majore într-un sistem de cogenerare de înaltă eficiență. În prezent, societatea utilizează preponderent centrale termice pe gaze naturale și achiziționează parțial energie termică de la operatorul centralei de cogenerare aparținând societății Electro Energy Sud S.R.L., însă nu deține o capacitate proprie modernă de cogenerare care să permită producerea simultană a energiei termice și electrice în condiții de eficiență energetică ridicată.

Gradul ridicat de uzură al infrastructurii SACET afectează în mod direct continuitatea și calitatea serviciului public de alimentare cu energie termică, eficiența energetică a sistemului și capacitatea societății de a susține dezvoltarea și modernizarea serviciului pe termen mediu și lung. Totodată, avariile repetate și costurile ridicate de mentenanță conduc la creșterea cheltuielilor de exploatare și la accentuarea presiunilor asupra situației financiare a societății.

În lipsa implementării unor investiții majore de modernizare și eficientizare, inclusiv dezvoltarea unei capacități proprii de cogenerare de înaltă eficiență, există riscul accentuării pierderilor tehnologice, al creșterii costurilor operaționale, al deteriorării infrastructurii existente și al reducerii gradului de încredere al consumatorilor în serviciul public de termoficare.

4.2.3 Costuri energetice ridicate

Activitatea desfășurată de S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. este puternic influențată de evoluția costurilor cu resursele energetice, în special cele aferente gazelor naturale, energiei electrice și utilităților auxiliare necesare producerii, transportului și distribuției energiei termice. Gazele naturale reprezintă principala resursă utilizată pentru producerea agentului termic în cadrul centralelor CT Nord, CT Sloboziei și CT Istru, ceea ce determină o dependență semnificativă a societății față de fluctuațiile pieței de energie și ale prețurilor la combustibili.

În ultimii ani, creșterea accentuată a prețurilor la energie a avut un impact direct asupra costurilor de exploatare ale societății, conducând la majorarea cheltuielilor materiale și la creșterea costului de producție al energiei termice furnizate consumatorilor. Această evoluție a determinat diminuarea marjelor operaționale și accentuarea dependenței societății de subvențiile acordate de autoritatea publică locală pentru susținerea serviciului public de termoficare.

Costurile energetice ridicate afectează în mod direct profitabilitatea societății, capacitatea de autofinanțare și lichiditatea curentă, generând presiuni permanente asupra

fluxurilor de numerar și asupra posibilității de susținere a investițiilor necesare modernizării SACET. Totodată, creșterea continuă a costurilor cu energia reduce capacitatea societății de a asigura un echilibru între nivelul tarifelor practicate și costurile reale de producție și distribuție a energiei termice.

În lipsa implementării unor măsuri de eficientizare energetică și modernizare tehnologică, există riscul accentuării pierderilor financiare și al creșterii necesarului de finanțare externă pentru susținerea activității curente. De asemenea, societatea poate întâmpina dificultăți în acoperirea costurilor operaționale în perioadele de consum ridicat, în special în sezonul rece, când necesarul de producție și consumurile energetice ating niveluri maxime.

În acest context, reducerea costurilor energetice și creșterea eficienței exploatarei reprezintă o prioritate strategică pentru societate, fiind necesară implementarea unor măsuri de optimizare a consumurilor, modernizare a instalațiilor și dezvoltare a unor soluții eficiente de producere a energiei termice, inclusiv prin investiții în cogenerare de înaltă eficiență.

4.2.4 Consum specific ridicat

Analiza modului de exploatare a sistemului centralizat de alimentare cu energie termică evidențiază existența unor consumuri specifice ridicate raportate atât la energia termică produsă, cât și la energia termică transportată și distribuită către consumatori. Totodată, se constată un consum ridicat de gaze naturale și energie electrică auxiliară necesară funcționării centralelor termice, pompelor, instalațiilor de distribuție și echipamentelor aferente SACET.

Nivelul ridicat al consumurilor specifice este influențat de mai mulți factori tehnici și operaționali, printre care se regăsesc pierderile de agent termic din rețelele de transport și distribuție, randamentul redus al unor echipamente aflate în exploatare, funcționarea neuniformă a instalațiilor în raport cu necesarul real de consum, precum și gradul insuficient de optimizare a proceselor operaționale și tehnologice. De asemenea, anumite componente ale sistemului sunt supradimensionate în raport cu consumul actual, ca urmare a reducerii numărului de consumatori racordați la SACET în ultimii ani.

Consumurile specifice ridicate determină creșterea costului final al gigacaloriei furnizate populației și instituțiilor publice, afectând în mod direct eficiența economică a societății și competitivitatea sistemului centralizat de termoficare în raport cu soluțiile individuale de încălzire. În același timp, acestea generează o presiune suplimentară asupra cheltuielilor operaționale și contribuie la accentuarea dependenței societății de subvențiile acordate de autoritatea publică locală.

Menținerea unor consumuri energetice ridicate afectează capacitatea societății de a realiza economii operaționale și de a susține investițiile necesare modernizării infrastructurii SACET. Totodată, nivelul actual al consumurilor contribuie la creșterea impactului asupra mediului prin utilizarea unui volum ridicat de combustibili fosili și creșterea emisiilor asociate producerii energiei termice.

În acest context, reducerea consumurilor specifice reprezintă una dintre direcțiile strategice prioritare ale societății, fiind necesară implementarea unor măsuri de eficientizare energetică și optimizare operațională care să conducă la diminuarea costurilor de exploatare, creșterea eficienței energetice a SACET, reducerea impactului asupra mediului și îmbunătățirea sustenabilității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

4.2.5 Reducerea anuală a numărului de consumatori și orientarea către surse alternative de încălzire.

Unul dintre cele mai importante riscuri care afectează activitatea S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. îl reprezintă reducerea constantă a numărului de consumatori racordați la sistemul centralizat de alimentare cu energie termică, fenomen care

s-a accentuat în ultimii ani ca urmare a nemulțumirii unei părți a populației față de costurile serviciului public de termoficare, a percepției privind eficiența și predictibilitatea sistemului centralizat, precum și a orientării tot mai frecvente către surse alternative de încălzire, în special centrale termice individuale pe gaze naturale și alte sisteme autonome. Totodată, avariile din rețea, pierderile tehnologice, fluctuațiile parametrilor de furnizare și costurile ridicate ale energiei termice au contribuit la diminuarea atractivității SACET și la creșterea numărului de debranșări.

Un factor major care accentuează acest fenomen îl reprezintă diminuarea semnificativă a subvențiilor acordate pentru energia termică furnizată populației, subvenție care a constituit în ultimii ani un element esențial pentru menținerea unui tarif suportabil pentru consumatori. În mod deosebit, eliminarea subvenției pentru sezonul de încălzire 2025–2026 generează un risc major atât pentru consumatori, cât și pentru sustenabilitatea economică a SACET, întrucât creșterea costului gigacaloriei suportat direct de populație poate conduce la accentuarea nemulțumirii consumatorilor, la creșterea numărului de debranșări, la orientarea accelerată către sisteme individuale de încălzire și, implicit, la reducerea consumului de energie termică livrată prin SACET și diminuarea veniturilor societății.

Reducerea bazei de consumatori produce efecte economice și operaționale negative importante asupra activității societății, întrucât infrastructura existentă și costurile fixe de exploatare au fost dimensionate pentru un număr semnificativ mai mare de utilizatori. În aceste condiții, diminuarea cantității de energie termică distribuite conduce la creșterea costului unitar al gigacaloriei, la reducerea eficienței economice a sistemului centralizat și la accentuarea presiunilor asupra bugetului societății. Totodată, funcționarea SACET la sarcini reduse conduce la creșterea pierderilor specifice, reducerea randamentului instalațiilor, utilizarea ineficientă a capacităților existente și majorarea costurilor de exploatare raportate la energia termică efectiv livrată.

În lipsa unor măsuri urgente de modernizare și eficientizare a SACET, precum și a unor mecanisme sustenabile de sprijin pentru populație și consumatorii vulnerabili, există riscul continuării accelerate a reducerii numărului de consumatori, cu impact direct asupra viabilității economice și continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică. În acest context, societatea trebuie să urmărească în mod prioritar reducerea costurilor de producție și distribuție, modernizarea infrastructurii SACET, reducerea pierderilor tehnologice, implementarea unor investiții în cogenerare de înaltă eficiență, îmbunătățirea relației cu consumatorii și creșterea calității și predictibilității serviciului public, astfel încât sistemul centralizat să își poată menține competitivitatea în raport cu soluțiile individuale de încălzire și să asigure funcționarea eficientă și sustenabilă a serviciului public de termoficare din Municipiul Giurgiu.

V. OBIECTIVELE PLANULUI DE REDRESARE

Prezentul plan de redresare are ca obiectiv principal stabilizarea situației economico-financiare a S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. și asigurarea continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică în condiții de eficiență economică, sustenabilitate operațională și protecție socială pentru populația Municipiului Giurgiu. Măsurile propuse urmăresc atât diminuarea dezechilibrelor financiare existente, cât și crearea premiselor necesare modernizării și dezvoltării sistemului SACET pe termen mediu și lung.

Pe termen scurt, respectiv în cursul anului 2026, obiectivele principale ale planului de redresare vizează stabilizarea situației financiare a societății prin implementarea unor măsuri urgente de reducere a pierderilor operaționale, diminuarea arieratelor și îmbunătățirea lichidității curente. În acest sens, societatea urmărește optimizarea fluxurilor de numerar, creșterea gradului de încasare a creanțelor, restructurarea obligațiilor restante și reducerea

presiunii exercitate asupra bugetului de exploatare. Totodată, se are în vedere reducerea cheltuielilor operaționale prin optimizarea consumurilor energetice, diminuarea pierderilor tehnologice, eficientizarea activităților de exploatare și controlul riguros al costurilor administrative și de funcționare.

Un obiectiv esențial pentru perioada imediat următoare îl reprezintă recapitalizarea societății prin sprijinul acționarului majoritar – Municipiul Giurgiu – în vederea reechilibrării situației financiare și reîntregirii capitalurilor proprii afectate de pierderile înregistrate în ultimii ani. Recapitalizarea societății este necesară pentru asigurarea continuității activității, susținerea obligațiilor curente, reducerea presiunii financiare asupra societății și crearea condițiilor necesare implementării investițiilor de modernizare și eficientizare a SACET.

Totodată, având în vedere caracterul social și strategic al serviciului public de termoficare, precum și impactul major al eliminării subvenției pentru sezonul de încălzire 2025–2026 asupra populației și activității societății, se impune reintroducerea sistemului de subvenționare din partea autorității publice locale, cel puțin pe perioada implementării măsurilor de redresare și eficientizare operațională. Menținerea unui mecanism de sprijin pentru populație este necesară pentru evitarea creșterii accelerate a numărului de debranșări, limitarea impactului social asupra consumatorilor vulnerabili și menținerea unui nivel sustenabil al activității SACET.

Reintroducerea subvenției trebuie corelată cu implementarea unor măsuri concrete de reducere a costurilor și creștere a eficienței economice a societății, astfel încât sprijinul acordat de autoritatea locală să aibă un caracter temporar și să contribuie la stabilizarea activității până la atingerea unor indicatori de performanță și eficiență operațională. În acest sens, societatea va urmări reducerea pierderilor tehnologice, optimizarea consumurilor energetice, modernizarea infrastructurii și implementarea unor soluții eficiente de producere și distribuție a energiei termice.

Pe termen mediu, pentru perioada 2027–2028, planul de redresare are ca obiectiv revenirea treptată la echilibru financiar și operațional prin implementarea măsurilor de restructurare și modernizare a SACET. În această etapă, societatea urmărește reîntregirea capitalurilor proprii, reducerea gradului de îndatorare și consolidarea capacității de autofinanțare, astfel încât activitatea să poată fi susținută în condiții de stabilitate economică și eficiență operațională.

De asemenea, un obiectiv strategic important îl reprezintă creșterea eficienței energetice și operaționale a sistemului centralizat de alimentare cu energie termică prin reducerea pierderilor tehnologice, modernizarea rețelelor de transport și distribuție, automatizarea instalațiilor și implementarea unor investiții în cogenerare de înaltă eficiență.

Prin aceste măsuri se urmărește diminuarea costurilor de exploatare, reducerea consumurilor specifice și creșterea competitivității SACET în raport cu soluțiile individuale de încălzire.

Totodată, societatea își propune reducerea graduală a dependenței de subvențiile acordate de autoritatea publică locală, pe măsura implementării investițiilor și îmbunătățirii eficienței economice și operaționale. Obiectivul final îl reprezintă dezvoltarea unui sistem de termoficare modern, eficient și sustenabil, capabil să asigure furnizarea energiei termice în condiții de siguranță, continuitate și costuri suportabile pentru populație, cu un nivel redus de dependență față de sprijinul financiar acordat din bugetul local.

VI. MĂSURI DE REDRESARE FINANCIARĂ

Având în vedere situația economico-financiară a societății la data de 31.12.2025, caracterizată prin pierderi financiare recurente, capitaluri proprii negative, nivel ridicat al datoriilor și presiuni permanente asupra lichidităților, se impune implementarea unui program complex de redresare financiară, care să permită stabilizarea activității și crearea condițiilor

necesare pentru asigurarea continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică. Măsurile propuse urmăresc atât reechilibrarea situației financiare a societății, cât și îmbunătățirea capacității acesteia de susținere a activității operaționale și a investițiilor necesare modernizării SACET.

6.1 Reîntregirea capitalurilor proprii

Având în vedere faptul că societatea înregistrează capitaluri proprii negative ca urmare a pierderilor acumulate în ultimii ani, una dintre măsurile prioritare ale planului de redresare o reprezintă reîntregirea capitalurilor proprii și recapitalizarea societății. Această măsură este necesară atât pentru respectarea prevederilor legale privind menținerea activului net, cât și pentru restabilirea echilibrului financiar și consolidarea capacității societății de a-și desfășura activitatea în condiții de stabilitate economică.

În acest sens, se propune majorarea capitalului social prin aport al acționarului majoritar – Municipiul Giurgiu – în vederea susținerii activității curente și a programului de redresare financiară și operațională. Totodată, se are în vedere acordarea unui sprijin financiar etapizat din partea autorității publice locale, care să permită acoperirea temporară a deficitului de lichiditate și susținerea obligațiilor esențiale ale societății până la implementarea măsurilor de eficientizare și reducere a costurilor.

De asemenea, societatea va analiza identificarea unor mecanisme de conversie a anumitor obligații în capital, acolo unde cadrul legal și condițiile financiare permit acest lucru, astfel încât să fie redusă presiunea exercitată de datoriile existente asupra fluxurilor financiare ale societății. Prin implementarea acestor măsuri se urmărește reducerea capitalurilor proprii negative și reechilibrarea situației financiare până la sfârșitul anului 2027, precum și consolidarea capacității societății de a atrage finanțări și de a susține investițiile necesare modernizării SACET.

Totodată, recapitalizarea societății este considerată esențială pentru menținerea continuității serviciului public de termoficare și pentru evitarea riscului accentuării dezechilibrelor financiare generate de creșterea costurilor operaționale și reducerea bazei de consumatori.

6.2 Restructurarea datoriilor

În contextul nivelului ridicat al obligațiilor de plată și al presiunilor exercitate asupra lichidităților curente, societatea va implementa un program de restructurare a datoriilor, având ca obiectiv reducerea gradului de îndatorare și stabilizarea fluxurilor financiare necesare desfășurării activității operaționale în condiții de continuitate și sustenabilitate.

Măsurile propuse urmăresc diminuarea presiunii asupra bugetului de exploatare, corelarea obligațiilor de plată cu capacitatea reală de încasare a societății și optimizarea modului de administrare a resurselor financiare disponibile.

În acest sens, societatea va iniția negocieri cu principalii creditori pentru reeșalonarea obligațiilor restante și stabilirea unor grafice sustenabile de plată, adaptate posibilităților reale de susținere financiară și evoluției fluxurilor de numerar.

Totodată, se va urmări renegocierea termenelor contractuale și identificarea unor soluții de flexibilizare a obligațiilor financiare curente, astfel încât activitatea societății să poată fi desfășurată fără afectarea continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

Procesul de restructurare va avea în vedere prioritizarea obligațiilor esențiale pentru funcționarea SACET, respectiv cele aferente furnizorilor strategici de gaze naturale, energie electrică, servicii de mentenanță și alte utilități necesare exploatarea instalațiilor. În paralel, societatea va implementa un mecanism permanent de monitorizare și planificare a plăților,

bazat pe analiza lunară a fluxurilor financiare și pe stabilirea unor priorități operaționale și financiare clare.

De asemenea, se va urmări reducerea presiunii financiare generate de obligațiile istorice prin optimizarea structurii datoriilor și identificarea unor mecanisme de susținere financiară care să permită stabilizarea activității societății pe perioada implementării măsurilor de redresare și eficientizare operațională. Totodată, societatea va analiza posibilitatea accesării unor surse suplimentare de finanțare sau sprijin instituțional pentru susținerea activității curente și a investițiilor prioritare.

Prin implementarea măsurilor de restructurare a datoriilor se urmărește reducerea graduală a obligațiilor totale ale societății, îmbunătățirea lichidității curente, creșterea predictibilității fluxurilor financiare și consolidarea capacității societății de a susține în condiții de stabilitate activitatea operațională și programul de modernizare a SACET.

Obiectivul propus pentru anul 2026 îl reprezintă reducerea datoriilor totale cu minimum 10%, concomitent cu îmbunătățirea echilibrului financiar și creșterea capacității de administrare eficientă a resurselor financiare disponibile.

6.3 Recuperarea creanțelor

Un element esențial pentru stabilizarea situației financiare a S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. îl reprezintă îmbunătățirea gradului de recuperare a creanțelor și reducerea nivelului sumelor restante de încasat, având în vedere impactul direct al acestora asupra lichidității societății și asupra capacității de susținere a activității operaționale curente.

Nivelul ridicat al creanțelor restante afectează fluxurile de numerar ale societății și generează dificultăți în asigurarea resurselor financiare necesare achitării obligațiilor curente și funcționării în condiții normale a SACET.

În acest context, societatea va implementa un program riguros de monitorizare și recuperare a creanțelor, care va avea ca primă etapă inventarierea și clasificarea acestora în funcție de vechime, natura debitorului, gradul de recuperabilitate și valoarea sumelor restante.

Această analiză va permite identificarea creanțelor cu risc ridicat de neîncasare și stabilirea unor măsuri diferențiate de recuperare, adaptate fiecărei categorii de debitori.

Totodată, societatea va proceda la notificarea debitorilor restanți și la intensificarea măsurilor de comunicare și conciliere amiabilă, în vederea recuperării sumelor datorate într-un termen rezonabil și evitării acumulării unor restanțe suplimentare.

În cazul debitorilor care manifestă disponibilitate pentru stingerea obligațiilor restante, se vor încheia convenții de plată și eșalonări voluntare, corelate cu posibilitățile reale de achitare ale acestora și cu necesitatea asigurării unui flux constant de încasări pentru societate.

Pentru creanțele considerate dificil de recuperat sau pentru situațiile în care debitorii nu respectă obligațiile asumate prin convențiile de plată, societatea va utiliza toate mecanismele legale disponibile pentru recuperarea debitelor restante, inclusiv inițierea unor acțiuni judiciare și proceduri specifice de executare a creanțelor, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

În paralel, societatea va implementa un sistem permanent de monitorizare a încasărilor și de urmărire a termenelor de plată, astfel încât să fie redus riscul acumulării unor noi creanțe restante și să fie îmbunătățită disciplina financiară în relația cu consumatorii și partenerii contractuali.

Prin implementarea măsurilor propuse se urmărește reducerea creanțelor restante cu minimum 25%, îmbunătățirea gradului de încasare a facturilor, creșterea lichidității curente și consolidarea capacității societății de a susține în condiții de stabilitate financiară activitatea operațională și obligațiile curente aferente serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

VII. MĂSURI DE REDRESARE OPERAȚIONALĂ

7.1 Reducerea pierderilor tehnologice

Reducerea pierderilor tehnologice reprezintă una dintre principalele direcții de acțiune ale planului de redresare operațională, având în vedere impactul major pe care acestea îl au asupra costurilor de producție și distribuție a energiei termice, asupra consumurilor energetice și asupra eficienței generale a sistemului centralizat de alimentare cu energie termică.

Nivelul actual al pierderilor tehnologice este influențat de gradul de uzură al infrastructurii SACET, de starea tehnică a unor tronsoane de rețea și de funcționarea unor echipamente cu randament redus, aspecte care generează consumuri suplimentare de gaze naturale și energie electrică și conduc la creșterea costului final al gigacaloriei furnizate consumatorilor.

În vederea diminuării pierderilor tehnologice, societatea va implementa un program etapizat de reabilitare și modernizare a infrastructurii SACET, care va include realizarea unor lucrări punctuale de intervenție asupra rețelelor de transport și distribuție a energiei termice, în special în zonele în care se înregistrează avarii frecvente și pierderi semnificative de agent termic. Prioritate vor avea tronsoanele de conducte cu grad ridicat de uzură, unde costurile generate de intervențiile repetate și consumurile suplimentare afectează în mod direct eficiența exploatarei sistemului.

Totodată, societatea va proceda la înlocuirea tronsoanelor de rețea care prezintă deteriorări accentuate și la modernizarea echipamentelor tehnologice utilizate în exploatarea SACET, inclusiv a pompelor și instalațiilor auxiliare cu consum energetic ridicat. Prin utilizarea unor echipamente moderne și eficiente energetic se urmărește reducerea consumurilor specifice și optimizarea parametrilor de funcționare ai sistemului de producere și distribuție a energiei termice.

În paralel, vor fi implementate măsuri de optimizare a regimurilor de funcționare și monitorizare permanentă a parametrilor tehnologici, utilizând sistemele de automatizare și dispecerizare existente.

Societatea va urmări adaptarea funcționării instalațiilor la necesarul real de consum, reducerea pierderilor de energie și creșterea randamentului general al SACET, astfel încât resursele energetice disponibile să fie utilizate în condiții de eficiență maximă.

Măsurile propuse au ca obiectiv diminuarea costurilor operaționale generate de pierderile tehnologice, reducerea consumurilor de combustibil și energie electrică auxiliară, precum și îmbunătățirea continuității și calității serviciului public de termoficare.

De asemenea, reducerea pierderilor tehnologice va contribui la scăderea presiunii exercitate asupra tarifelor și la creșterea competitivității sistemului centralizat de alimentare cu energie termică în raport cu soluțiile individuale de încălzire.

Prin implementarea programului de modernizare și eficientizare operațională, societatea urmărește reducerea pierderilor tehnologice între 5-10%, creșterea eficienței energetice a SACET și îmbunătățirea performanței economice și operaționale a activității desfășurate.

7.2 Optimizarea consumurilor energetice

Optimizarea consumurilor energetice reprezintă o măsură esențială în cadrul procesului de redresare operațională a S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A., având în vedere impactul semnificativ al costurilor cu gazele naturale și energia electrică asupra cheltuielilor totale de exploatare ale societății. În contextul creșterii continue a prețurilor la energie și al necesității reducerii costurilor operaționale, societatea va implementa un program de eficientizare energetică destinat îmbunătățirii performanței sistemului centralizat de alimentare cu energie termică și reducerii consumurilor specifice.

În acest sens, se va urmări extinderea și optimizarea proceselor de automatizare și monitorizare a instalațiilor tehnologice, astfel încât funcționarea centralelor termice, a punctelor termice și a rețelelor de distribuție să fie adaptată permanent la necesarul real de consum. Utilizarea sistemelor de automatizare și dispecerizare va permite controlul în timp real al parametrilor de funcționare și identificarea rapidă a zonelor în care se înregistrează consumuri nejustificate sau pierderi de energie.

Totodată, societatea va implementa măsuri de monitorizare permanentă a consumurilor energetice pentru fiecare componentă principală a SACET, în vederea identificării consumatorilor tehnologici cu eficiență redusă și stabilirii unor măsuri de optimizare a exploatării instalațiilor. Analiza continuă a consumurilor de gaze naturale și energie electrică va permite corelarea funcționării sistemului cu necesarul real de energie termică și reducerea consumurilor suplimentare generate de exploatarea neuniformă a instalațiilor.

În cadrul centralelor termice vor fi implementate măsuri de optimizare a parametrilor de funcționare și a regimurilor de exploatare, astfel încât producția de energie termică să fie realizată în condiții de eficiență energetică ridicată și cu consumuri reduse de combustibil. De asemenea, societatea va urmări eficientizarea activităților de producție și distribuție prin adaptarea funcționării echipamentelor la sarcinile reale de consum, reducerea timpilor de funcționare ineficientă și modernizarea echipamentelor cu consum energetic ridicat.

Măsurile de eficientizare energetică urmăresc reducerea consumurilor specifice de combustibil și energie electrică auxiliară, diminuarea costurilor operaționale și îmbunătățirea randamentului general al SACET. Totodată, optimizarea consumurilor energetice va contribui la reducerea impactului asupra mediului, creșterea sustenabilității serviciului public de termoficare și diminuarea dependenței societății de subvențiile acordate de autoritatea publică locală.

Prin implementarea acestor măsuri, societatea urmărește creșterea eficienței energetice și operaționale a SACET, reducerea costurilor de exploatare și consolidarea capacității de funcționare a sistemului centralizat de alimentare cu energie termică în condiții de stabilitate economică și performanță operațională.

7.3 Reducerea cheltuielilor administrative

În vederea îmbunătățirii echilibrului financiar și creșterii eficienței activității desfășurate, societatea va implementa un program de reducere și optimizare a cheltuielilor administrative, având ca obiectiv diminuarea costurilor care nu contribuie în mod direct la desfășurarea activităților esențiale de producere, transport și distribuție a energiei termice. Măsurile propuse urmăresc eficientizarea utilizării resurselor financiare disponibile și orientarea acestora către activitățile prioritare necesare funcționării și modernizării SACET.

În acest sens, societatea va analiza și reduce cheltuielile considerate neesențiale sau care nu au un impact direct asupra continuității și siguranței serviciului public de termoficare, printr-o reevaluare permanentă a consumurilor administrative și a necesităților operaționale. Totodată, vor fi revizuite și renegociate contractele de servicii existente, în vederea obținerii unor condiții contractuale mai avantajoase și a reducerii costurilor aferente activităților externalizate, serviciilor administrative și altor cheltuieli indirecte.

Un rol important în procesul de eficientizare îl va avea digitalizarea activităților administrative și operaționale, prin implementarea unor soluții informatice care să permită automatizarea proceselor interne, reducerea volumului de documente în format fizic, îmbunătățirea circuitului informațional și optimizarea activităților de evidență, raportare și comunicare internă. Prin aceste măsuri se urmărește atât reducerea costurilor administrative, cât și creșterea eficienței și transparenței proceselor interne ale societății.

De asemenea, societatea va implementa un sistem riguros de control și monitorizare a achizițiilor, bazat pe prioritizarea necesităților reale de exploatare și pe utilizarea eficientă a

resurselor financiare disponibile. Achizițiile vor fi corelate cu necesarul operațional și cu obiectivele programului de redresare financiară, fiind urmărită eliminarea cheltuielilor nejustificate și optimizarea costurilor aferente bunurilor și serviciilor achiziționate.

Prin implementarea măsurilor de reducere și eficientizare a cheltuielilor administrative se urmărește diminuarea costurilor indirecte de funcționare, creșterea disciplinei financiare și îmbunătățirea capacității societății de a susține activitatea operațională și investițiile necesare modernizării SACET. Obiectivul propus pentru anul 2026 îl reprezintă reducerea cheltuielilor administrative cu minimum 8%, concomitent cu menținerea unui nivel adecvat al activităților suport necesare desfășurării în condiții eficiente a serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

VIII. RESTRUCTURAREA ORGANIZAȚIONALĂ

8.1 Analiza structurii de personal

În vederea creșterii eficienței operaționale și adaptării structurii organizatorice la necesitățile reale de funcționare ale societății, S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A. va realiza o analiză detaliată a structurii de personal și a modului de organizare a activităților desfășurate în cadrul fiecărui compartiment funcțional. Analiza va avea ca obiectiv evaluarea gradului de încărcare a personalului, identificarea activităților care prezintă suprapuneri sau redundanțe și stabilirea unui model organizațional adaptat cerințelor actuale de exploatare și administrare a SACET.

Totodată, societatea va urmări identificarea zonelor în care resursele umane nu sunt utilizate în mod eficient, precum și reevaluarea atribuțiilor și responsabilităților personalului, astfel încât structura organizatorică să permită desfășurarea activității în condiții de eficiență operațională, control al costurilor și utilizare optimă a resurselor disponibile. Analiza va avea în vedere atât necesitatea asigurării continuității serviciului public de termoficare, cât și corelarea numărului de personal cu volumul real al activităților desfășurate și cu obiectivele de eficientizare financiară și operațională asumate prin prezentul plan de redresare.

8.2 Măsuri propuse

În urma analizei structurii organizaționale și a activităților desfășurate, societatea va implementa măsuri de reorganizare și eficientizare a activității, în scopul reducerii costurilor administrative și creșterii performanței operaționale. În acest sens, vor fi reorganizate anumite activități și fluxuri operaționale, astfel încât să fie eliminate suprapunerile de atribuții și să fie îmbunătățită utilizarea resurselor umane disponibile.

Totodată, societatea va urmări recalificarea și perfecționarea profesională a personalului, pentru adaptarea competențelor acestuia la cerințele tehnice și operaționale generate de procesul de modernizare și digitalizare a SACET. În paralel, va fi aplicată o politică de limitare a angajărilor, astfel încât ocuparea posturilor vacante să fie realizată doar pentru activitățile esențiale și strict necesare desfășurării serviciului public.

De asemenea, societatea va implementa un sistem de evaluare și monitorizare a performanței personalului, bazat pe indicatori de eficiență și performanță operațională, în vederea creșterii responsabilității și eficienței activităților desfășurate. Corelarea performanței individuale și colective cu obiectivele de eficientizare și reducere a costurilor va contribui la îmbunătățirea productivității și la consolidarea capacității societății de a susține procesul de redresare financiară și operațională.

Prin implementarea măsurilor de restructurare organizațională se urmărește creșterea eficienței activității, optimizarea utilizării resurselor umane și reducerea presiunii exercitate de costurile de personal asupra bugetului societății, concomitent cu menținerea capacității

operaționale necesare asigurării continuității și calității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică.

IX. RISCURI ȘI MĂSURI DE DIMINUARE

În procesul de implementare a măsurilor prevăzute în prezentul plan de redresare, societatea se poate confrunta cu o serie de riscuri financiare, operaționale și economice care pot influența capacitatea de realizare a obiectivelor propuse și sustenabilitatea activității desfășurate. Identificarea și monitorizarea permanentă a acestor riscuri reprezintă o condiție esențială pentru asigurarea continuității serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică și pentru limitarea impactului negativ asupra situației economico-financiare a societății.

Unul dintre principalele riscuri identificate îl reprezintă creșterea prețului gazelor naturale și al energiei electrice, având în vedere faptul că activitatea societății este puternic dependentă de costurile energetice necesare producerii și distribuției energiei termice. Majorarea costurilor cu combustibilii și utilitățile poate conduce la creșterea cheltuielilor operaționale, accentuarea pierderilor financiare și majorarea presiunii asupra tarifelor suportate de populație.

Totodată, reducerea sau eliminarea subvențiilor acordate pentru energia termică furnizată populației reprezintă un risc major atât pentru societate, cât și pentru consumatori, în condițiile în care subvenția constituie un mecanism esențial pentru menținerea unui tarif suportabil și pentru asigurarea sustenabilității economice a SACET. În lipsa unui sprijin adecvat din partea autorității publice locale, există riscul accentuării dezechilibrelor financiare și al creșterii numărului de debranșări de la sistemul centralizat de termoficare.

Un alt risc important îl reprezintă diminuarea continuă a numărului de consumatori racordați la SACET și orientarea acestora către soluții individuale sau alternative de încălzire. Reducerea bazei de consumatori conduce la scăderea veniturilor societății, afectează eficiența economică a exploatării sistemului și determină creșterea costurilor fixe raportate la cantitatea de energie termică distribuită.

De asemenea, întârzierile în obținerea finanțărilor necesare investițiilor și modernizării infrastructurii SACET pot afecta implementarea măsurilor de eficientizare energetică și reducerea pierderilor tehnologice, cu impact direct asupra performanței operaționale și financiare a societății.

În vederea diminuării riscurilor identificate, societatea va implementa un sistem permanent de monitorizare și control financiar, bazat pe analiza lunară a fluxurilor de numerar și urmărirea strictă a indicatorilor economico-financiar. Totodată, va fi elaborat un plan de achiziții optimizat, corelat cu necesitățile reale de exploatare și cu resursele financiare disponibile, astfel încât utilizarea fondurilor să se realizeze în condiții de eficiență și prioritizare a activităților esențiale.

Societatea va asigura un control financiar permanent asupra cheltuielilor operaționale și administrative, urmărind reducerea costurilor nejustificate și creșterea disciplinei financiare în toate structurile organizaționale. În paralel, investițiile vor fi prioritizate în funcție de impactul acestora asupra reducerii pierderilor tehnologice, creșterii eficienței energetice și menținerii continuității serviciului public de termoficare.

Prin implementarea măsurilor de control și monitorizare se urmărește limitarea impactului riscurilor asupra activității societății, menținerea echilibrului financiar și asigurarea condițiilor necesare implementării programului de redresare și modernizare a SACET.

X. CONCLUZII ȘI PROPUNERI CĂTRE CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Având în vedere situația economico-financiară a S.C. Uzina Termoelectrica Production Giurgiu S.A., caracterizată prin pierderi financiare recurente, capitaluri proprii negative, nivel ridicat al datoriilor și presiuni permanente asupra lichidităților, precum și observațiile formulate de auditorul statutar privind necesitatea implementării unor măsuri urgente de redresare și reechilibrare financiară, se impune adoptarea unui program complex de restructurare și eficientizare a activității societății.

Totodată, obligațiile legale privind reîntregirea capitalurilor proprii și caracterul strategic al serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică impun adoptarea unor măsuri care să permită asigurarea continuității activității și menținerea funcționării SACET în condiții de siguranță și sustenabilitate economică. În acest context, prezentul plan de redresare urmărește atât stabilizarea situației financiare a societății, cât și crearea premiselor necesare modernizării infrastructurii și creșterii eficienței operaționale și energetice a sistemului centralizat de termoficare.

Având în vedere cele prezentate, se propune Consiliului de Administrație aprobarea Planului de redresare, restructurare și reechilibrare financiară pentru perioada 2026–2028 și înaintarea acestuia spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor. Totodată, se propune demararea măsurilor necesare recapitalizării societății și reîntregirii capitalurilor proprii, precum și implementarea unui sistem permanent de monitorizare financiară și operațională care să permită urmărirea semestrială a indicatorilor economico-financiar și a stadiului de realizare a măsurilor prevăzute în plan.

De asemenea, se propune constituirea unei comisii interne de monitorizare și coordonare a implementării programului de redresare, care să urmărească realizarea măsurilor asumate, evoluția indicatorilor de performanță și eficiența măsurilor de restructurare financiară și operațională.

În paralel, societatea va acorda prioritate investițiilor care contribuie la reducerea pierderilor tehnologice, modernizarea infrastructurii SACET, optimizarea consumurilor energetice și creșterea eficienței operaționale, inclusiv dezvoltării unor investiții în cogenerare de înaltă eficiență, considerate esențiale pentru reducerea costurilor de exploatare și consolidarea sustenabilității sistemului centralizat de alimentare cu energie termică.

Prin implementarea măsurilor prevăzute în prezentul plan, societatea urmărește stabilizarea activității economico-financiare, reducerea graduală a dependenței de sprijinul financiar acordat din bugetul local și dezvoltarea unui sistem de termoficare modern, eficient și sustenabil, capabil să asigure continuitatea serviciului public de alimentare centralizată cu energie termică în Municipiul Giurgiu.

DIRECTOR GENERAL,
Vlad Gheorghe