



## UTILAJ GREU S.A.

Capital social: 1.691.467,50 lei

C.I.F.: RO2410198 O.R.C. : J13/1016/1991

Sediul social: Murfatlar, str. Ciocârliei, nr.1, jud. Constanța

Tel: 0722315993

[www.utilaj-greu.ro](http://www.utilaj-greu.ro) e-mail: [utilajgreu@gmail.com](mailto:utilajgreu@gmail.com)

### RAPORT DE GESTIUNE AL ADMINISTRATORULUI UNIC PRIVIND ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ ÎN ANUL 2025

#### 1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

**1.1 a)** Societatea are ca obiect principal de activitate “Închirierea și subînchirierea de bunuri imobile proprii și închiriate” – cod 6820 CAEN. Societatea a mai desfășurat în anul 2025 și activități de prestări servicii (cu utilaje de construcții, de distribuție utilități).

**b)** Societatea a luat ființă prin preluarea integrală a patrimoniului fostei Întreprinderi de Utilaj Greu pentru Construcții și s-a constituit ca societate pe acțiuni cu capital integral de stat prin H.G. nr.80/1990 .

**c)** În anul 2025 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări ale societății.

**d)** În anul 2025 nu au fost vândute active.

**e)** Principala activitate a societății – activitatea de închiriere – înregistrează venituri mai mici cu cca. 1,1% față de veniturile anului 2024 iar veniturile din activitatea de prestări servicii înregistrează o creștere de circa 18.39% față de anul 2024.

##### 1.1.1 Elemente de evaluare generală

<b>a)</b> rezultat net	25.395 lei
<b>b)</b> cifră de afaceri	1.784.774 lei
<b>c)</b> venituri totale	2.011.886 lei
<b>d)</b> export	nu este cazul
<b>e)</b> costuri totale	1.983.849 lei

Procent din piață detinut - toate spațiile existente în zona liberă Murfatlar și oferite spre închiriere sunt în proprietatea societății.

În ceea ce privește activitatea de prestații cu utilaje de construcții, aceasta detine o pondere nesemnificativă pe piață, societatea având în proprietate un număr de trei asemenea utilaje. Activitatea de distribuție utilități are ca beneficiari consumatorii captivi din spațiile închiriate de la societate și se desfășoară conform reglementărilor autorităților de profil.

**f)** La data de 31.12.2025 societatea detinea disponibilități bănești în sumă de 13.595 lei

##### 1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății

**a)** Societatea detine în proprietate active situate în Zona Liberă Murfatlar (hale și ateliere de producție, spații de depozitare, spații birouri, platforme betonate), dar și în afara acesteia, în Murfatlar și Agigea. Toate construcțiile au o vechime mai mare de 40 ani, necesitând lucrări de reparații și întreținere. Prin contractele de închiriere încheiate, societatea a transferat efectuarea acestor lucrări în sarcina chiriasilor, pe cheltuiala acestora.

Cele trei utilaje de constructii detinute în proprietate de societate sunt achizitionate în perioada 2003-2005. Activitatea de prestatii cu utilaje de constructii se desfășoară la sediul beneficiarilor si la punctele de lucru ale acestora.

**b)** Ponderea principalelor activități în veniturile totale si cifra de afaceri, în perioada 2023-2025 este următoarea :

<b>Activități principale</b>	<b>Anul</b>	<b>Pondere în venituri totale %</b>	<b>Pondere în cifra de afaceri %</b>
Valorificare active prin închiriere	2023	75,8	91,2
	2024	89,9	90,7
	2025	78,8	88,8
Prestări servicii	2023	7,2	8,4
	2024	9,1	9,2
	2025	9,8	11,1

**c)** Societatea are în vedere dezvoltarea de activități de productie în anii viitori.

### **1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare (surse indigene, import)**

Materialele si piesele de schimb pentru utilajele de constructii sunt achizitionate de pe piata de profil.

Energia electrică a fost achizitionată de la PPC ENERGIE SA, furnizor autorizat A.N.R.E., si redistribuita consumatorilor captivi cu aceleasi tarife.

### **1.1.4 Evaluarea activității de vânzare**

**a)** Societatea are o pozitie dominantă în Zona Libera Murfatlar, detinând în proprietate toate activele si dotările cu utilități existente în perimetrul respectiv. Aceste active mari pot fi închiriate în principal pentru activități de productie si depozitare ce vizeaza perioade medii / lungi de timp. Activele mai mici din afara Zonei Libere fac de regula obiectul unor contracte de închiriere de 1 an, cu posibilitate de prelungire. În actuala conjunctură zonala mai puțin favorabila din punct de vedere economic si imobiliar, este posibil ca unele din aceste contracte să nu mai fie prelungite în cursul anului 2026.

Posibilitatile de prestări servicii cu utilaje de constructii, în zona Dobrogei, s-au restrâns treptat începând cu anul 2013 datorita diminuarii lucrarilor de investitii semnificative.

**b)** Pentru activitatea de închiriere active, concurenta este reprezentată de Zona Liberă Constanta Sud, care oferă un amplasament mult mai favorabil si facilități suplimentare : cale ferată, acces direct la portul liber Constanta Sud-Agigea.

### **1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajati**

**a)** Societatea înregistrează un număr de 10 salariatii. Salariatii nu sunt membri de sindicat.

**b)** Raporturile dintre manager si angajati sunt bune, nu au existat elemente conflictuale în anul 2025.

### **1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător**

Societatea nu desfășoară activității cu impact asupra mediului.

### **1.1.7 Evaluarea activității de cercetare si dezvoltare**

Nu au existat cheltuieli de cercetare si dezvoltare în anul 2025.

### **1.1.8 Evaluarea activității privind managementul riscului**

Cea mai mare parte din relațiile comerciale ale societății (peste 95%) se desfășoară pe bază de contracte, la care se adaugă colaborări ocazionale cu valori reduse bazate pe comenzi ale beneficiarilor. În vederea diminuării riscului de credit, contractele cuprind clauze referitoare la depunerea de garanții, rezervarea privilegiului proprietarului asupra bunurilor mobile ale chirasului ce se află în spațiul închiriat în conformitate cu art. 1730 pct.1 Cod civil, condiții de indexare a pretului sau de renegociere a acestuia, penalități de întârziere, daune interese, etc.

Societatea nu este supusă unui risc semnificativ de credit.

În ceea ce privește riscul de cash-flow, acesta se manifestă pentru societate pe următoarele planuri :

- activitatea de prestatii cu utilaje de constructii este afectată de asigurarea finanțărilor în sectorul de constructii, dependent de politicile macro-economice ;
- activitatea de închiriere este afectată de renunțări la spații, restrângeri de activitate și eventualele solicitări de reesalonare a debitelor, ceea ce conduce la o deteriorare a poziției financiare prin încetinirea ritmului de încasare a creanțelor.

Măsurile adoptate la nivelul societății pentru prevenirea și reducerea impactului nefavorabil al situației economico-financiare actuale asupra societății :

- pentru clienții curenti, se urmărește recuperarea cu prioritate a sumelor restante cu vechime mai mare de 30 zile;
- eventualele reesalonări la plata debitelor reprezentând chirii sunt luate în considerare numai după achitarea la zi a tuturor debitelor reprezentând utilități și servicii;
- în caz de neplată, se procedează la sistarea furnizării de utilități și acționarea în instanță pentru recuperarea tuturor creanțelor și a penalităților aferente ;
- pentru clienții incerti și în litigiu, se urmărește derularea proceselor aflate pe rolul instanțelor de judecată și modul de finalizare a acestora, punându-se în practică deciziile finale adoptate de instanță;
- potențialii clienți și beneficiari sunt selectați prin adoptarea unor măsuri suplimentare de siguranță privind situația financiară și bonitatea acestora;
- contractele noi cuprind obligatoriu clauze referitoare la depunerea de garanții, rezervarea privilegiului proprietarului asupra bunurilor mobile ale chirasului ce se află în spațiul închiriat în conformitate cu art.1730 pct.1 Cod civil, condiții de indexare a pretului sau de renegociere a acestuia, penalități de întârziere, daune interese, etc.;
- în vederea diminuării riscului de cash-flow, sunt luate măsuri ce vizează : negocierea, acolo unde concurența o permite, a unor termene de plată cât mai scurte, emiterea facturilor, acolo unde este posibil, pe data de întâi ale lunii pentru luna curentă, acționarea promptă în judecată a clienților rău-platnici;

Pentru asigurarea unor valori ale parametrilor care să reflecte cât mai fidel realitatea, ca bază a previziunilor, analizelor și luării deciziilor, acestea se corectează prin operarea de ajustări ca atare, sau prin constituirea de provizioane de riscuri și cheltuieli .

### **1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății**

a) Lichiditățile societății sunt influențate de volumul activității desfășurate și ritmul de încasare a facturilor emise.

În măsura în care se dezvoltă activitatea de prestatii cu utilaje de constructii, lichiditățile societății sunt influențate indirect și de modul de asigurare a finanțărilor în sectorul de constructii.

b) Au fost prevăzute lucrări de investiții pentru anul 2026.

## **2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII**

### **2.1 Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție**

Societatea detine în proprietate următoarele active în orasul Murfatlar:

#### **a) active în Zona Liberă :**

- Hale pentru producție-depozitare, cu suprafețe individuale de 3.000-3.200 mp, în suprafață totală de 11.600 mp ;
- Ateliere pentru producție-depozitare, cu suprafețe individuale cuprinse între 300 - 1.700 mp, în suprafață totală de 3.700 mp;
- 2 Magazii, în suprafață totală de 340 mp;
- Clădire birouri P+3 cu suprafața construită de 630 mp și o suprafață desfășurată de 2.520 mp.

Societatea detine în Zona Liberă și platforme betonate cu suprafața totală de cca. 13.000 mp.

#### **b) active în afara Zonei Libere :**

- Ateliere pentru producție-depozitare, cu suprafețe cuprinse între 150-675 mp.

La 31.12.2025 societatea detine în patrimoniu următoarele terenuri :

- 12.070 mp în orasul Murfatlar
- 6.213 mp în comuna Agigea

### **2.2 Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății**

Majoritatea activelor societății sunt construite (achiziționate) înainte de 1989, acestea prezentând un grad avansat de uzură fizică și morală. Unele din aceste active (în special cele situate în Zona liberă) au fost reparate și modernizate de chiriasi, conform necesitatilor activităților desfășurate de acestia. O parte din aceste amenajări, conform prevederilor contractuale, revine gratuit societății la expirarea contractelor de închiriere.

### **2.3 Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății**

Activele societății din Zona liberă sunt situate pe teren proprietate de stat, aflat în administrarea Companiei Portului Maritim Constanta. Terenul a fost cedat în anul 1997 cu titlu gratuit din cota F.P.S. și este utilizat cu titlu gratuit de UTILAJ GREU S.A.

## **3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE**

**3.1.** Valorile mobiliare emise de societate se tranzacționează pe B.V.B. - AERO.

**3.2.** La data de 31.12.2025, capitalul social cuprinde un număr de 676.587 acțiuni cu o valoare nominală de 2,50 lei/acțiune. Structura acționariatului la data de 31.12.2025 este următoarea :

<b>Actionar</b>	<b>Nr.actiuni</b>	<b>%</b>
<b>PROEXPORT LOGISTICS S.A.</b>	<b>519.067</b>	<b>76,7184</b>
<b>Alți actionari</b>	<b>157.520</b>	<b>23,2816</b>

În anul 2025 societatea înregistrează un profit net de 25.395 lei.

### **3.3 Descrierea oricăror activități ale societății de achiziționare a propriilor acțiuni**

Societatea nu a achiziționat acțiuni proprii în anul 2025.

### **3.4 În cazul în care societatea are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale**

Societatea nu detine filiale.

**3.5 În cazul în care societatea a emis obligațiuni și/sau sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea își achită obligațiile față de deținătorii de asemenea valori mobiliare**  
Societatea nu a emis în anul 2025 obligațiuni și/sau alte titluri de creanță.

#### **4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII**

##### **Guvernata corporativă**

Guvernata corporativă în societate este combinația elementelor de control care operează împreună pentru a reglementa relația dintre toți cei care au interes în companie: acționarii, managementul, angajații, clienții, furnizorii, etc.

Sursele legale care reglementează acest tip de relații se regăsesc în legislația națională referitoare la societățile comerciale, piețele de capital, insolvența, diverse reglementări financiare, etc.

Una din prevederile specifice conceptului, respectiv separarea Consiliului de Administrație/Administratorului Unic de managementul firmei a fost realizată prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 10.04.2007.

Principiile generale ale guvernantei corporatiste sunt aplicate în cadrul societății.

##### **Administrarea societății**

Începând cu data de 17.04.2018, societatea este administrată de un singur Administrator.

**Directorul general** are încheiat un contract de mandat privind delegarea atribuțiilor de conducere a societății de la Consiliul de Administrație/Administratorului Unic către Directorul general, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor din 10.04.2007 și prelungit prin acte adiționale.

**Adunarea Generală a Acționarilor** se desfășoară conform prevederilor statutare. UTILAJ GREU S.A. respectă principiul “o acțiune, un vot, un dividend”. Nu există acțiuni fără drept de vot, acțiuni care să confere dreptul la mai multe voturi sau acțiuni privilegiate.

Acționarii reprezentând, individual sau împreună, procentul din capitalul social prevăzut în lege au dreptul :

- de a introduce puncte pe ordinea de zi
- de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi.

Documentele prezentate se regăsesc pe site-ul societății, fiind astfel disponibile pentru toți utilizatorii.

##### **Actul constitutiv**

Conform prevederilor actului constitutiv al UTILAJ GREU S.A., sistemul de guvernare corporativă din cadrul societății se bazează pe o structură dublă : Directorul General care gestionează activitatea curentă a societății și Administratorului Unic care acționează ca un organism de monitorizare și control.

Printre atribuțiile importante ale Adunării Generale a Acționarilor se menționează :

- aprobarea situațiilor financiare anuale și fixarea dividendului ;
- alegerea și revocarea Administratorului Unic ;
- pronunțarea asupra gestiunii Administratorului Unic ;

Printre atribuțiile importante ale Administratorului Unic se menționează :

- stabilirea direcțiilor principale de activitate și dezvoltare/restructurare a societății;
- aprobarea sistemului contabil și de control financiar ;
- numirea și revocarea directorilor, supravegherea activității acestora ;
- organizarea Adunărilor Generale ale Acționarilor, implementarea hotărârilor.

## **Controlul intern**

Controlul intern al societății are ca obiective :

- Urmărirea înscrierii societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ;
- Verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația societății.

Controlul intern din societate se aplică pe parcursul operațiunilor desfășurate.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune al societății și vizează aplicarea normelor și procedurilor de control la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluare performanțe, securizare active, separare a funcțiilor.

În cadrul controlului intern, o atenție deosebită se acordă controlului contabil și financiar care se realizează cu ajutorul politicilor și procedurilor în domeniu. Controlul intern contabil și financiar contribuie la realizarea unor informații fiabile și conforme cu exigențele legale.

## **Transparența societății**

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu sistemul românesc de contabilitate și sunt publicate în conformitate cu prevederile din legislația națională.

Membrii organelor de administrare, conducere și supraveghere ale societății au obligația colectivă de a asigura că situațiile financiare anuale și raportul Administratorului Unic sunt întocmite și sunt publicate în conformitate cu legislația națională.

Pentru situațiile financiare ale anului 2025, se menționează că nu au avut loc evenimente importante de raportat după sfârșitul exercitiului financiar.

### **4.1. Prezentarea listei și a unor informații despre administratori**

a) În anul 2025 societatea a fost administrată astfel:

Nicoară Ștefan – reprezentant PROEXPORT LOGISTICS SA,  
Administrator Unic începând cu data de 19.06.2024.

Condițiile de administrare au fost stabilite prin contractul nr. 959 din 20.06.2024, pe o durată de patru ani.

b) Nu este cazul.

c) Nu este cazul.

### **4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive**

a) Conducerea executivă este asigurată de:

- Sandrea Alexandru - Director General
- Contract de mandat nr. 469 din 03.05.2020 prelungit prin acte adiționale până la 31.12.2026.

b) Nu este cazul.

c) Participarea conducerii executive la capitalul social este următoarea:  
Sandrea Alexandru - 9.325 acțiuni

**4.3. Persoanele menționate la pct. 4.1 și pct. 4.2 nu au fost implicate în ultimii 5 ani în litigii legate de activitatea prestată.**

## 5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILĂ

### a) Elemente de bilant

Situatia elementelor de activ în anul 2025, comparativ cu ultimii trei ani:

Nr. Crt.	Elemente de activ	Valoarea la 31.12.2022	Valoarea la 31.12.2023	Valoarea la 31.12.2024	Valoarea la 31.12.2025
1	Imobilizări necorporale	0	0	0	0
2	Imobilizări corporale din care:	<b>1.169.974</b>	<b>1.105.761</b>	<b>3.061.098</b>	<b>3.630.046</b>
	a. terenuri si constructii	142.300	127.544	111.791	96.094
	b. instalatii tehnice si masini	78.708	66.002	53.296	40.590
	c. alte instalatii, utilaje si mobilier	0	0	0	0
	d. investitii imobiliare	947.966	912.215	876.641	841.095
	e. Investitii corporale in curs	0	0	2.019.370	2.652.267
3	Imobilizari financiare	0	0	0	0
I.	<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>1.169.974</b>	<b>1.105.761</b>	<b>3.061.098</b>	<b>3.630.046</b>
4	Active circulante din care:	<b>3.007.933</b>	<b>2.711.743</b>	<b>1.316.411</b>	<b>1.159.834</b>
	- stocuri	38.251	38.219	37.068	37.707
	- creante	1.733.617	582.858	1.218.695	1.108.532
	- disp. bănești +invest. termen scurt	1.236.065	2.090.666	60.648	13.595
5	Cheltuieli în avans	2.505	3.866	1.955	699
	<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>4.180.412</b>	<b>3.821.370</b>	<b>4.379.464</b>	<b>4.790.579</b>

Situatia elementelor de pasiv în anul 2025, comparativ cu ultimii trei ani:

Nr. crt	Elemente de pasiv	Valoare la 31.12.2022 -lei-	Valoare la 31.12.2023 -lei-	Valoare la 31.12.2024 -lei-	Valoarea la 31.12.2025 -lei-
1.	Capital social	1.691.468	1.691.468	1.691.468	1.691.468
2.	Prime de capital	0	0	0	0
3.	Rezerve din reevaluare	657.458	657.458	656.346	656.346
4.	Rezerve, din care :	620.902	620.902	620.902	620.902
	a. rezerve legale	338.294	338.294	338.294	338.294
	b. alte rezerve	282.608	282.608	282.608	282.608
5.	Rezultat reportat	845.217	845.216	632.698	338.294
6.	Datorii	264.305	219.956	538.878	282.608
7.	Provizioane	0	0	0	871.871
8.	Venituri în avans	0	0	0	924.597
9.	Profit net minus repart. rezerv. legale	101.062	-213.630	239.172	0

**b) Contul de profit si pierdere**

Structura contului de profit si pierderi la data de 31.12.2025, comparativ cu ultimii trei ani, este următoarea :

Nr. crt	Indicatori (lei)	Valoare la 31.12.2022 -lei-	Valoare la 31.12.2023 -lei-	Valoare la 31.12.2024 -lei-	Valoare la 31.12.2025 -lei-
1	VENITURI EXPLOATARE DIN	1.933.330	1.329.057	1.776.285	2.011.886
2	CIFRA DE AFACERI NETĂ	1.201.534	1.177.182	1.766.923	971.939
3	CHELTUIELI EXPLOATARE DE	1.841.559	1.632.778	1.751.531	1.983.769
4	REZULTAT EXPLOATARE DIN	91.771	-303.722	24.754	28.117
5	REZULTAT FINANCIAR	28.236	90.091	229.378	7
6	VENITURI TOTALE	1.962.273	1.419.148	2.005.663	2.011.886
7	CHELTUIELI TOTALE	1.842.266	1.632.778	1.751.531	1.983.849
8	REZULTAT BRUT	120.007	-213.630	254.132	28.044
9	REZULTAT NET	101.062	-213.630	239.172	25.395

**Rezultatele pe centre de profit si cheltuieli în ultimii 4 ani sunt următoarele :**

Segment de activitate		Pondere în cifra de afaceri %	Venituri (lei)	Cheltuieli (lei)	Rezultat brut (lei)
TOTAL ACTIVITATE DE BAZĂ	an 2025	100	2.011.886	1.983.768	28.117
	an 2024	100	1.784.419	1.758.111	26.308
	an 2023	100	1.285.412	1.621.458	-336.046
	an 2022	100	1.232.636	1.635.364	-402.728
VALORIFICARE ACTIVE PRIN ÎNCHIRIERE	an 2025	88,8	1.586.186	1.062.942	523.244
	an 2024	92,8	1.604.101	981.093	623.008
	an 2023	91,2	1.075.801	968.806	106.995
	an 2022	89,6	1.076.061	960.844	115.217
PRESTARI SERVICII	an 2025	11.1	198.588	119.098	79.491
	an 2024	6,8	162.822	59.657	103.165
	an 2023	8,4	101.381	6.251	95.130
	an 2022	6,4	77.443	31.050	46.393
CENTRAL SOCIETATE	an 2025	0.1	227.112	801.729	-574.617
	an 2024	0,4	17.496	717.361	-699.865
	an 2023	0,4	108.230	646.400	-538.170
	an 2022	4	79.132	643.470	-564.338

În anul 2025, societatea a desfășurat următoarele tipuri de activități:

- activități de închiriere, obiectul principal de activitate;
- prestări servicii (în principal, prestatii cu utilaje de constructii);

### **Analiza rezultatelor înregistrate de activitatea de bază în anul 2025**

#### **1. PRESTATII**

În anul 2025 activitatea de prestatii cu utilajele de constructie s-a desfășurat fără deservent.

În condițiile menționate această activitate a realizat venituri de cca. 198.588 lei iar costurile înregistrate au fost de cca. 119.098 lei.

Rezultatul activității “PRESTATII” a fost de cca. 79.491.

#### **2. INCHIRIERI**

În anul 2025 această activitate înregistrează venituri de cca.1.586.186 lei, și costuri de cca. 1.062.942 astfel că profitul realizat este de cca.. 523.244 lei.

#### **3. CENTRAL**

Rezultatul acestui centru este de -574.817 lei.

### **SITUATIA CLIENTILOR LA 31.12.2025**

La data de 31.12.2025 societatea înregistrează un volum total de clienți neîncasați de 1.208.909 lei din care:

- a) 1.025.479 lei – clienți curenti;
- b) 183.430 lei – clienți în litigiu și incerti.

#### **c) Cash flow**

La 31.12.2025 soldul disponibilităților bănești este de 13.595 lei.

**Situatia fluxurilor de numerar în perioada 2024 – 2025 se prezintă astfel:**

DENUMIRE ELEMENT	EXERCITIUL FINANCIAR	
	31.12.2024	31.12.2025
Trezorerie netă din activități de exploatare	-228.119	267.150
Trezorerie netă din activități de investiții	-1.800.400	-314.164
Trezorerie netă din activități de finanțare	-1.500	-39
Trezorerie și echivalent de trez. la începutul exercitiului financiar	2.090.666	60.648
Trezorerie și echivalent de trez. la sfârșitul exercitiului financiar	60.648	13.595

**Principalii indicatori economico-financiari se prezintă astfel:**

<b>Nr. crt</b>	<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>Rezultat 2024</b>	<b>Rezultat 2025</b>
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	2,67%	1,31
2.	Gradul de îndatorare	Capital împrum./ Capital propriu x 100	1,19%	1,10
3.	Viteza de rotație a debitelor -clienți	Sold mediu clienți/ Cifra afaceri x 365	179	218
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.58	0,49

Faptul că societatea nu utilizează capital împrumutat determină ca gradul de îndatorare să fie foarte mic.

Pentru anul 2025 nu au fost identificate riscuri imediate și majore privind continuitatea activității de ansamblu a societății. Există însă elemente de risc specifice activității societății ce se pot regăsi pe termen scurt în nivelul și rezultatele acesteia:

- ⇒ lipsa unor opțiuni de valorificare prin închiriere a activelor (terenuri, construcții) reflectată în gradul de ocupare a acestora;
- ⇒ perpetuarea evoluției nefavorabile în domeniul construcțiilor prin reducerea volumului investițiilor și a finanțărilor aferente;

ADMINISTRATOR UNIC