

**CATALOGUL INDICATORILOR FINANCIARI AI COMPANIILOR  
LISTATE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI**

**5. SECTORUL: DISTRIBUȚIA APEI,  
SALUBRITATE, GESTIONAREA  
DEȘEURILOR, PRODUCȚIA ȘI FURNIZAREA  
DE ENERGIE ELECTRICĂ ȘI TERMICĂ,  
GAZE, APĂ CALDĂ ȘI AER CONDIȚIONAT**

**perioada 2019 - 2023**

## 5.1. Companiile din sectorul ”Distribuția apei, salubritate, gestionarea deșeurilor, producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat” listate la Bursa de Valori București

Conform datelor raportate de BVB, la finalul anului 2023 erau listate 6 companii care și-au declarat ca obiect principal de activitate sectorul ”Distribuția apei, salubritate, gestionarea deșeurilor, producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat”. Dintre acestea, 4 companii erau listate pe **piața principală** și 2 companii pe **piața AeRO**.

Lista acestora este prezentată în tabelul următor:

*Tabelul nr. 5.1. Lista companiilor din sectorul ”Distribuția apei, salubritate, gestionarea deșeurilor, producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat”, listate la BVB, incluse în analiză*

Nr crt	Simbol	Societate	Segment BVB	Judetul
1	EL	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	Piata reglem	București
2	SNN	S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	Piata reglem	București
3	TEL	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.	Piata reglem	București
4	H2O	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	Piata reglem	București
5	URBA	URBANA S.A. BISTRITA	AERO	Bistrița Năsăud
6	REMM	REMAT MARAMURES S.A. BAIA MARE	AERO	Maramureș

În secțiunea 5.2. vor fi prezentate datele financiare centralizate la nivelul celor 6 companii din sectorul ”Distribuția apei, salubritate, gestionarea deșeurilor, producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat”, pe baza cărora au fost calculate valorile medii ale principalilor indicatori financiari de la nivelul sectorului. De asemenea, în secțiunea 5.3. vor fi prezentate datele financiare individuale, culese din situațiile financiar-contabile publicate de fiecare companie, pe baza cărora sunt calculați indicatorii financiari relevanți, la nivelul fiecărei companii.

**5.2. Date financiare centralizate și valorile medii ale indicatorilor financiari calculați pentru companiile din sectorul ”Distribuția apei, salubritate, gestionarea deșeurilor, producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat”**

*Tabelul 5.2. Date financiare centralizate pentru sectorul ”Distribuția apei, salubritate, gestionarea deșeurilor, producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat”*

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	13,557,241,280	13,103,010,977	13,739,457,730	34,101,927,476	37,885,946,937
2	Active circulante, din care:	3,970,992,461	4,954,446,420	7,435,304,621	15,579,790,070	17,266,398,091
3	- Stocuri	468,093,686	479,573,138	611,355,501	768,635,617	1,187,104,477
4	- Creante, din care:	1,549,526,458	1,558,420,154	3,327,454,766	6,101,931,636	7,069,655,142
5	- Investitii pe termen scurt	1,637,807,282	2,046,940,000	1,778,256,000	7,260,663,562	7,607,622,579
6	- Casa si conturi la banci	908,649,909	872,156,607	1,128,450,508	1,448,559,255	1,402,015,893
7	Cheltuieli in avans	8,919,030	9,516,885	17,305,394	29,768,281	34,316,495
8	Datorii pe termen scurt, din care:	1,105,765,165	1,523,783,845	3,838,064,367	5,229,900,459	4,479,287,194
9	Datorii pe termen lung, din care:	842,359,814	578,587,002	453,198,006	2,251,308,722	2,422,754,668
10	Provizioane	467,255,980	517,632,243	494,672,026	1,424,025,739	1,558,591,589
11	Venituri in avans	507,466,675	475,445,492	553,589,019	773,127,081	755,598,761
12	Capitaluri proprii	14,596,376,954	14,951,927,548	15,818,643,203	39,945,733,316	45,726,638,687
13	<b>Active totale</b>	<b>17,537,152,771</b>	<b>18,066,974,282</b>	<b>21,192,067,745</b>	<b>49,711,485,827</b>	<b>55,186,661,523</b>
14	<b>Datorii totale</b>	<b>1,948,124,979</b>	<b>2,102,370,847</b>	<b>4,291,262,373</b>	<b>7,481,209,181</b>	<b>6,902,041,862</b>
15	<b>Capital permanent</b>	<b>15,438,736,768</b>	<b>15,530,514,550</b>	<b>16,271,841,209</b>	<b>42,197,042,038</b>	<b>48,149,393,355</b>
16	Venituri din exploatare, din care:	4,860,858,931	4,890,235,885	6,986,052,535	22,153,564,362	24,751,889,415
17	Cifra de afaceri	4,772,958,600	4,802,591,236	6,861,322,875	21,527,512,760	24,473,614,499
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	4,168,505,834	3,904,023,482	5,849,577,240	13,712,187,816	14,906,714,307
19	- cheltuieli cu personalul	661,826,718	735,537,310	749,926,514	1,383,530,487	1,718,160,969
20	- Ajustari de valoare privind imobilizarile	863,171,726	836,470,800	827,319,746	1,803,167,820	1,914,210,419
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	-2,011,583	-89,618,256	25,211,759	38,632,784	184,414,199
22	- Ajustari privind provizioanele	34,868,564	38,187,578	-22,619,870	108,558,053	95,838,679

23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	119,122,600	98,398,853	102,116,030	1,800,992,014	3,040,082,594
24	<b>Profit / Pierdere din exploatare</b>	<b>692,353,097</b>	<b>986,212,403</b>	<b>1,136,475,295</b>	<b>8,441,376,546</b>	<b>9,845,175,108</b>
25	Venituri financiare	388,025,219	354,659,615	445,104,864	894,600,585	882,244,098
26	Cheltuieli financiare, din care:	84,256,732	55,505,272	51,787,831	395,192,263	170,413,906
27	<b>Profit / Pierdere financiara</b>	<b>303,768,487</b>	<b>299,154,343</b>	<b>393,317,033</b>	<b>499,408,322</b>	<b>711,830,192</b>
28	<b>Venituri totale</b>	<b>5,248,884,150</b>	<b>5,244,895,500</b>	<b>7,431,157,399</b>	<b>23,048,164,947</b>	<b>25,634,133,513</b>
29	<b>Cheltuieli totale</b>	<b>4,252,762,566</b>	<b>3,959,528,754</b>	<b>5,901,365,071</b>	<b>14,107,380,079</b>	<b>15,077,128,213</b>
30	<b>Profit / pierdere brută</b>	<b>996,121,584</b>	<b>1,285,366,746</b>	<b>1,529,792,328</b>	<b>8,940,784,868</b>	<b>10,557,005,300</b>
31	Profit / pierdere netă	889,399,988	1,142,555,960	1,360,199,934	7,698,381,220	9,097,664,082
32	Numar mediu de salariați	4,271	4,273	4,252	7,862	7,997
33	<b>Capitalizare bursiera</b>	<b>9,453,028,007</b>	<b>11,625,823,652</b>	<b>19,318,669,347</b>	<b>17,313,922,952</b>	<b>78,575,872,257</b>

Tabelul 5.3. Indicatori financiari medii pentru companiile din sectorul "Distribuția apei, salubritate, gestionarea deșeurilor, producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat"

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	77.31%	72.52%	64.83%	68.60%	68.65%
2	Rata activelor circulante	22.64%	27.42%	35.09%	31.34%	31.29%
3	Rata autonomiei financiare	83.23%	82.76%	74.64%	80.36%	82.86%
4	Rata stabilității financiare	88.03%	85.96%	76.78%	84.88%	87.25%
5	Rata de indatorare globala	11.11%	11.64%	20.25%	15.05%	12.51%
6	Lichiditatea curentă	359.12%	325.14%	193.73%	297.90%	385.47%
7	Lichiditatea imediata	316.79%	293.67%	177.80%	283.20%	358.97%
8	Solvabilitatea generală	900.21%	859.36%	493.84%	664.48%	799.57%
9	Fondul de rulment	1,881,495,488	2,427,503,573	2,532,383,479	8,095,114,562	10,263,446,418
10	Finantarea imobilizarilor	113.88%	118.53%	118.43%	123.74%	127.09%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.272	0.266	0.324	0.433	0.443
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	1.202	0.969	0.923	1.382	1.417
13	Durata unei rotatii a stocurilor	35.8	36.4	32.5	13.0	17.7

14	Termenul mediu de incasare a creantelor	118.5	118.4	177.0	103.5	105.4
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	84.6	115.8	204.2	88.7	66.8
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						
16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	3.95%	5.46%	5.36%	16.98%	17.84%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	9.06%	9.80%	9.28%	20.90%	21.82%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	6.09%	7.64%	8.60%	19.27%	19.90%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	16.61%	25.26%	19.43%	61.56%	66.05%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	14.51%	20.54%	16.56%	39.21%	40.23%
21	Valoarea adaugata	2,757,356,341	2,959,848,303	3,263,534,338	14,470,858,289	17,680,126,066
22	Ponderea VA in CA	57.77%	61.63%	47.56%	67.22%	72.24%
23	Ponderea salariilor in VA	24.00%	24.85%	22.98%	9.56%	9.72%
24	Ponderea profitului net in VA	32.26%	38.60%	41.68%	53.20%	51.46%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	857.6	798.3	837.3	619.0	602.2
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	136.2	150.4	107.3	62.5	69.4
27	Salariul mediu anual	154958	172136	176370	175977	214851
28	Productivitatea medie anuala	1138108	1144450	1643004	2817803	3095147
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	1,588,381,804	1,771,252,525	1,966,386,930	10,391,735,203	12,039,638,405
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	1,785,428,695	1,927,596,082	2,190,111,569	9,648,739,877	11,292,127,379
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	10.629	10.175	14.203	2.249	8.637
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.648	0.778	1.221	0.433	1.718
33	Capitalizare bursiera / CA	1.981	2.421	2.816	0.804	3.211
34	Capitalizare bursiera / Active totale	0.539	0.643	0.912	0.348	1.424

**5.3. Datele financiare individuale și valorile indicatorilor financiari calculați pentru fiecare companie din sectorul ”Distribuția apei, salubritate, gestionarea deșeurilor, producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat”**

**1. SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A. (EL)**

*Tabelul 5.4. Date financiare individuale pentru SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.*

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	3,734,836,692	3,413,547,443	3,687,975,436	3,699,605,060	3,764,502,156
2	Active circulante, din care:	272,727,615	694,641,721	621,712,648	653,218,211	708,788,684
3	- Stocuri	89,312	0	279,655	279,655	282,491
4	- Creante, din care:	615,674,468	501,155,765	25,886,622	547,306,064	689,352,802
5	- Investitii pe termen scurt	66,471,188	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	180,280,493	193,485,956	5,758,525	105,632,492	19,153,391
7	Cheltuieli in avans	200,921	427,549	765,483	1,023,677	1,014,231
8	Datorii pe termen scurt, din care:	8,988,768	45,528,183	170,550,436	250,409,588	481,531,614
9	Datorii pe termen lung, din care:	1,012,867	485,741	118,456	100,054,049	3,989,638
10	Provizioane	9,073,129	13,114,674	15,891,697	6,833,635	8,000,592
11	Venituri in avans	554,548	152,559	384,578	173,187	285,152
12	Capitaluri proprii	3,988,135,916	4,049,335,556	4,123,508,400	3,996,376,489	3,980,498,075
<b>13</b>	<b>Active totale</b>	<b>4,007,765,228</b>	<b>4,108,616,713</b>	<b>4,310,453,567</b>	<b>4,353,846,948</b>	<b>4,474,305,071</b>
<b>14</b>	<b>Datorii totale</b>	<b>10,001,635</b>	<b>46,013,924</b>	<b>170,668,892</b>	<b>350,463,637</b>	<b>485,521,252</b>
<b>15</b>	<b>Capital permanent</b>	<b>3,989,148,783</b>	<b>4,049,821,297</b>	<b>4,123,626,856</b>	<b>4,096,430,538</b>	<b>3,984,487,713</b>
16	Venituri din exploatare, din care:	23,146,357	18,248,821	829,082	5,988,281	2,303,256
17	Cifra de afaceri	19,177,662	3,583,559	285,696	627,337	945,214
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	76,078,525	-16,871,706	56,469,302	47,787,876	52,106,811
19	- cheltuieli cu personalul	28,096,954	29,616,791	39,581,612	36,314,446	29,025,407
20	- Ajustari de valoare privind imobilizarile	26,038,557	13,760,239	-1,530,549	1,581,464	1,448,002
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	-1,641,814	-98,583,335	-70,195	-101,380	-568,609

22	- Ajustari privind provizioanele	995,042	4,712,558	-1,922,110	-9,353,926	947,751
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	1,354,939	885,998	478,089	707,159	825,175
<b>24</b>	<b>Profit / Pierdere din exploatare</b>	<b>-52,932,168</b>	<b>35,120,527</b>	<b>-55,640,220</b>	<b>-41,799,595</b>	<b>-49,803,555</b>
25	Venituri financiare	310,961,022	260,327,165	377,700,069	78,333,476	97,679,475
26	Cheltuieli financiare, din care:	236,471	145,770	283,137	12,488,435	29,821,166
<b>27</b>	<b>Profit / Pierdere financiara</b>	<b>310,724,551</b>	<b>260,181,395</b>	<b>377,416,932</b>	<b>65,845,041</b>	<b>67,858,309</b>
<b>28</b>	<b>Venituri totale</b>	<b>334,107,379</b>	<b>278,575,986</b>	<b>378,529,151</b>	<b>84,321,757</b>	<b>99,982,731</b>
<b>29</b>	<b>Cheltuieli totale</b>	<b>76,314,996</b>	<b>-16,725,936</b>	<b>56,752,439</b>	<b>60,276,311</b>	<b>81,927,977</b>
<b>30</b>	<b>Profit / pierdere brută</b>	<b>257,792,383</b>	<b>295,301,922</b>	<b>321,776,712</b>	<b>24,045,446</b>	<b>18,054,754</b>
31	Profit / pierdere netă	257,774,731	298,378,536	321,819,884	24,304,885	23,940,838
32	Numar mediu de salariati	117	107	104	72	78
33	Pret actiuni in ultima zi din an	10.65	12.55	10.04	8.09	11.48
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	346,443,597	346,443,597	346,443,597	346,443,597	346,443,597
<b>35</b>	<b>Capitalizare bursiera</b>	<b>3,689,624,308</b>	<b>4,347,867,142</b>	<b>3,478,293,714</b>	<b>2,802,728,700</b>	<b>3,977,172,494</b>

Tabelul 5.5. Indicatori financiari pentru SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai pozitiei financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	93.19%	83.08%	85.56%	84.97%	84.14%
2	Rata activelor circulante	6.80%	16.91%	14.42%	15.00%	15.84%
3	Rata autonomiei financiare	99.51%	98.56%	95.66%	91.79%	88.96%
4	Rata stabilității financiare	99.54%	98.57%	95.67%	94.09%	89.05%
5	Rata de indatorare globala	0.25%	1.12%	3.96%	8.05%	10.85%
6	Lichiditatea curentă	3034.09%	1525.74%	364.53%	260.86%	147.19%
7	Lichiditatea imediata	3033.10%	1525.74%	364.37%	260.75%	147.14%
8	Solvabilitatea generală	40071.10%	8929.07%	2525.62%	1242.31%	921.55%
9	Fondul de rulment	254,312,091	636,273,854	435,651,420	396,825,478	219,985,557
10	Finantarea imobilizarilor	106.81%	118.64%	111.81%	110.73%	105.84%
<i>Indicatori de rotatie</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.005	0.001	0.000	0.000	0.000

12	Numar de rotatii ale activelor circulante	0.070	0.005	0.000	0.001	0.001
13	Durata unei rotatii a stocurilor	1.7	0.0	357.3	162.7	109.1
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	11717.9	51044.7	33072.3	318436.0	266197.7
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	171.1	4637.2	217892.1	145694.4	185946.3
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						
16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	-1.32%	0.85%	-1.29%	-0.96%	-1.11%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	-0.69%	-1.10%	-1.37%	-1.14%	-1.07%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	6.46%	7.37%	7.80%	0.61%	0.60%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	-69.58%	-208.16%	-98.53%	-87.47%	-95.58%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	-276.01%	980.05%	-19475.32%	-6663.02%	-5269.02%
21	Valoarea adaugata	312,872,532	245,839,943	358,596,696	65,681,644	79,553,646
22	Ponderea VA in CA	1631.44%	6860.22%	125516.88%	10469.91%	8416.47%
23	Ponderea salariilor in VA	8.98%	12.05%	11.04%	55.29%	36.49%
24	Ponderea profitului net in VA	82.39%	121.37%	89.74%	37.00%	30.09%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	3286.8	-924.5	68110.6	7980.2	22623.1
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	1213.9	1622.9	47741.5	6064.3	12601.9
27	Salariul mediu anual	240,145	276,792	380,592	504,367	372,121
28	Productivitatea medie anuala	197,832	170,550	7,972	83,171	29,529
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	-27,540,383	-44,990,011	-59,163,074	-49,673,437	-47,976,411
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	283,166,516	218,267,998	318,297,030	16,431,043	25,767,982
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	14.313	14.572	10.808	115.315	166.125
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.925	1.074	0.844	0.701	0.999
33	Capitalizare bursieră / CA	192.392	1213.282	12174.807	4467.660	4207.695
34	Capitalizare bursieră / Active totale	0.086	0.084	0.080	0.080	0.077



## 2. S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. (SNN)

Tabelul 5.6. Date financiare individuale pentru S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	6,264,180,107	5,995,541,880	6,111,164,873	6,049,528,036	7,503,937,791
2	Active circulante, din care:	2,536,367,766	2,835,215,876	3,503,860,786	5,732,528,469	5,635,128,415
3	- Stocuri	429,092,756	440,240,185	570,171,458	661,644,894	1,072,298,621
4	- Creante, din care:	217,470,127	227,025,851	287,316,329	560,084,648	921,238,251
5	- Investitii pe termen scurt	1,571,336,094	2,046,940,000	1,778,256,000	4,225,918,500	3,258,140,727
6	- Casa si conturi la banci	318,468,789	121,009,840	868,116,999	284,880,427	383,450,816
7	Cheltuieli in avans	7,491,616	7,746,644	10,419,500	11,235,562	8,737,890
8	Datorii pe termen scurt, din care:	461,272,003	528,928,266	583,829,919	747,577,833	849,244,852
9	Datorii pe termen lung, din care:	580,651,605	357,005,480	232,413,865	136,729,399	103,569,059
10	Provizioane	324,422,722	340,312,211	367,124,504	306,114,019	386,100,127
11	Venituri in avans	106,759,099	92,573,194	76,815,544	67,365,946	53,798,889
12	Capitaluri proprii	7,329,494,739	7,514,245,928	8,359,822,006	10,530,065,549	11,749,651,848
<b>13</b>	<b>Active totale</b>	<b>8,808,039,489</b>	<b>8,838,504,400</b>	<b>9,625,445,159</b>	<b>11,793,292,067</b>	<b>13,147,804,096</b>
<b>14</b>	<b>Datorii totale</b>	<b>1,041,923,608</b>	<b>885,933,746</b>	<b>816,243,784</b>	<b>884,307,232</b>	<b>952,813,911</b>
<b>15</b>	<b>Capital permanent</b>	<b>7,910,146,344</b>	<b>7,871,251,408</b>	<b>8,592,235,871</b>	<b>10,666,794,948</b>	<b>11,853,220,907</b>
16	Venituri din exploatare, din care:	2,412,804,096	2,480,103,912	3,188,865,405	6,443,460,347	7,587,082,184
17	Cifra de afaceri	2,379,424,484	2,448,712,083	3,118,375,073	6,368,544,558	7,469,308,958
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	1,783,378,333	1,708,711,993	2,009,385,335	3,457,453,478	5,105,877,643
19	- cheltuieli cu personalul	421,447,231	442,588,581	441,949,879	545,687,421	735,420,473
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	555,552,520	544,752,112	567,038,503	605,405,084	631,370,030
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	-2,061,530	1,227,677	2,706,935	-2,552,513	1,864,915
22	- Ajustari privind provizioanele	61,446,672	4,565,876	24,486,442	-62,870,601	71,648,249
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	66,727,090	76,120,369	79,104,405	1,167,808,144	2,725,787,571
<b>24</b>	<b>Profit / Pierdere din exploatare</b>	<b>629,425,763</b>	<b>771,391,919</b>	<b>1,179,480,070</b>	<b>2,986,006,869</b>	<b>2,481,204,541</b>
25	Venituri financiare	67,336,735	84,530,211	61,001,195	238,106,447	413,568,837
26	Cheltuieli financiare, din care:	65,486,790	40,513,515	36,387,963	31,616,405	34,640,796

<b>27</b>	<b>Profit / Pierdere financiara</b>	<b>1,849,945</b>	<b>44,016,696</b>	<b>24,613,232</b>	<b>206,490,042</b>	<b>378,928,041</b>
<b>28</b>	<b>Venituri totale</b>	<b>2,480,140,831</b>	<b>2,564,634,123</b>	<b>3,249,866,600</b>	<b>6,681,566,794</b>	<b>8,000,651,021</b>
<b>29</b>	<b>Cheltuieli totale</b>	<b>1,848,865,123</b>	<b>1,749,225,508</b>	<b>2,045,773,298</b>	<b>3,489,069,883</b>	<b>5,140,518,439</b>
<b>30</b>	<b>Profit / pierdere brută</b>	<b>631,275,708</b>	<b>815,408,615</b>	<b>1,204,093,302</b>	<b>3,192,496,911</b>	<b>2,860,132,582</b>
31	Profit / pierdere netă	535,667,264	699,322,229	1,036,261,626	2,764,423,452	2,506,518,832
32	Numar mediu de salariati	2,038	2,028	2,002	2,221	2,352
33	Pret actiuni in ultima zi din an	14.260	17.860	47.000	42.800	49.100
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	301,513,851	301,643,894	301,643,894	301,643,894	301,643,894
<b>35</b>	<b>Capitalizare bursiera</b>	<b>4,299,587,515</b>	<b>5,387,359,947</b>	<b>14,177,263,018</b>	<b>12,910,358,663</b>	<b>14,810,715,195</b>

Tabelul 5.7. Indicatori financiari pentru S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	71.12%	67.83%	63.49%	51.30%	57.07%
2	Rata activelor circulante	28.80%	32.08%	36.40%	48.61%	42.86%
3	Rata autonomiei financiare	83.21%	85.02%	86.85%	89.29%	89.37%
4	Rata stabilității financiare	89.81%	89.06%	89.27%	90.45%	90.15%
5	Rata de indatorare globala	11.83%	10.02%	8.48%	7.50%	7.25%
6	Lichiditatea curentă	549.86%	536.03%	600.15%	766.81%	663.55%
7	Lichiditatea imediata	456.84%	452.80%	502.49%	678.31%	537.28%
8	Solvabilitatea generală	845.36%	997.65%	1179.24%	1333.62%	1379.89%
9	Fondul de rulment	1,645,966,237	1,875,709,528	2,481,070,998	4,617,266,912	4,349,283,116
10	Finantarea imobilizarilor	126.28%	131.29%	140.60%	176.32%	157.96%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.270	0.277	0.324	0.540	0.568
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	0.938	0.864	0.890	1.111	1.325
13	Durata unei rotatii a stocurilor	65.8	65.6	66.7	37.9	52.4
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	33.4	33.8	33.6	32.1	45.0
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	70.8	78.8	68.3	42.8	41.5
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	7.15%	8.73%	12.25%	25.32%	18.87%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	14.13%	14.96%	18.43%	29.90%	24.23%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	7.31%	9.31%	12.40%	26.25%	21.33%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	35.29%	45.14%	58.70%	86.36%	48.60%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	26.45%	31.50%	37.82%	46.89%	33.22%
21	Valoarea adaugata	1,799,874,481	1,925,176,745	2,355,767,429	5,477,590,851	7,060,864,616
22	Ponderea VA in CA	75.64%	78.62%	75.54%	86.01%	94.53%
23	Ponderea salariilor in VA	23.42%	22.99%	18.76%	9.96%	10.42%
24	Ponderea profitului net in VA	29.76%	36.33%	43.99%	50.47%	35.50%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	739.1	689.0	630.1	536.6	673.0
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	174.7	178.5	138.6	84.7	96.9
27	Salariul mediu anual	206,795	218,239	220,754	245,694	312,679
28	Productivitatea medie anuala	1,183,908	1,222,931	1,592,840	2,901,153	3,225,800
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	1,244,363,425	1,321,937,584	1,773,711,950	3,525,988,839	3,186,087,735
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	1,150,604,926	1,249,867,894	1,630,493,506	3,304,405,422	3,211,402,026
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursieră / Profit net	8.027	7.704	13.681	4.670	5.909
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.587	0.717	1.696	1.226	1.261
33	Capitalizare bursieră / CA	1.807	2.200	4.546	2.027	1.983
34	Capitalizare bursieră / Active totale	0.488	0.610	1.473	1.095	1.126

### 3. C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. (TEL)

Tabelul 5.8. Date financiare individuale pentru C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	3,550,844,763	3,687,353,752	3,933,367,624	4,447,361,694	5,797,665,874
2	Active circulante, din care:	1,156,790,293	1,419,542,699	3,303,160,616	3,692,478,319	2,676,032,643
3	- Stocuri	37,519,731	38,401,417	39,939,697	42,047,194	51,084,833
4	- Creante, din care:	713,501,916	827,137,754	3,010,995,777	3,335,284,729	2,105,588,902
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	405,768,646	554,003,528	252,225,142	315,146,396	519,358,908
7	Cheltuieli in avans	1,052,559	1,068,282	5,799,817	9,175,786	9,548,932
8	Datorii pe termen scurt, din care:	633,289,708	946,668,657	3,081,011,165	3,485,665,910	2,293,871,267
9	Datorii pe termen lung, din care:	259,689,304	220,709,148	219,550,342	177,751,498	323,525,826
10	Provizioane	133,729,309	164,205,358	111,649,341	138,707,896	140,483,108
11	Venituri in avans	397,850,957	380,881,873	475,015,236	478,387,644	535,221,139
12	Capitaluri proprii	3,271,639,475	3,381,340,866	3,326,640,170	3,831,875,905	4,997,119,049
<b>13</b>	<b>Active totale</b>	<b>4,708,687,615</b>	<b>5,107,964,733</b>	<b>7,242,328,057</b>	<b>8,149,015,799</b>	<b>8,483,247,449</b>
<b>14</b>	<b>Datorii totale</b>	<b>892,979,012</b>	<b>1,167,377,805</b>	<b>3,300,561,507</b>	<b>3,663,417,408</b>	<b>2,617,397,093</b>
<b>15</b>	<b>Capital permanent</b>	<b>3,531,328,779</b>	<b>3,602,050,014</b>	<b>3,546,190,512</b>	<b>4,009,627,403</b>	<b>5,320,644,875</b>
16	Venituri din exploatare, din care:	2,400,702,926	2,367,395,462	3,755,615,401	6,286,458,012	4,729,868,031
17	Cifra de afaceri	2,350,880,781	2,326,822,841	3,702,629,233	5,901,428,056	4,631,408,019
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	2,284,874,356	2,187,648,420	3,745,047,323	5,692,378,594	4,495,835,146
19	- cheltuieli cu personalul	208,309,747	257,505,126	261,094,159	279,157,901	341,131,117
20	- Ajustari de valoare privind imobilizarile	280,557,179	276,817,261	260,798,784	268,439,331	332,660,090
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	1,703,888	7,757,675	22,340,126	-2,553,171	54,103,060
22	- Ajustari privind provizioanele	-27,573,150	28,939,964	-45,190,686	16,260,508	2,159,032
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	50,858,986	21,153,230	22,275,244	18,059,107	24,765,631
<b>24</b>	<b>Profit / Pierdere din exploatare</b>	<b>115,828,570</b>	<b>179,747,042</b>	<b>10,568,078</b>	<b>594,079,418</b>	<b>234,032,885</b>
25	Venituri financiare	9,722,480	9,794,414	6,402,152	65,189,878	35,900,704
26	Cheltuieli financiare, din care:	18,470,590	14,809,236	15,092,341	71,883,403	35,632,848

<b>27</b>	<b>Profit / Pierdere financiara</b>	<b>-8,748,110</b>	<b>-5,014,822</b>	<b>-8,690,189</b>	<b>-6,693,525</b>	<b>267,856</b>
<b>28</b>	<b>Venituri totale</b>	<b>2,410,425,406</b>	<b>2,377,189,876</b>	<b>3,762,017,553</b>	<b>6,351,647,890</b>	<b>4,765,768,735</b>
<b>29</b>	<b>Cheltuieli totale</b>	<b>2,303,344,946</b>	<b>2,202,457,656</b>	<b>3,760,139,664</b>	<b>5,764,261,997</b>	<b>4,531,467,994</b>
<b>30</b>	<b>Profit / pierdere brută</b>	<b>107,080,460</b>	<b>174,732,220</b>	<b>1,877,889</b>	<b>587,385,893</b>	<b>234,300,741</b>
31	Profit / pierdere netă	96,030,957	144,956,820	449,891	514,572,741	213,611,306
32	Numar mediu de salariati	2,027	2,021	2,015	2,042	1,980
33	Pret actiuni in ultima zi din an	19.750	25.600	22.500	21.700	30.100
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	73,303,142	73,303,142	73,303,142	73,303,142	73,303,142
<b>35</b>	<b>Capitalizare bursiera</b>	<b>1,447,737,055</b>	<b>1,876,560,435</b>	<b>1,649,320,695</b>	<b>1,590,678,181</b>	<b>2,206,424,574</b>

Tabelul 5.9. Indicatori financiari pentru C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	75.41%	72.19%	54.31%	54.58%	68.34%
2	Rata activelor circulante	24.57%	27.79%	45.61%	45.31%	31.54%
3	Rata autonomiei financiare	69.48%	66.20%	45.93%	47.02%	58.91%
4	Rata stabilității financiare	75.00%	70.52%	48.96%	49.20%	62.72%
5	Rata de indatorare globala	18.96%	22.85%	45.57%	44.96%	30.85%
6	Lichiditatea curentă	182.66%	149.95%	107.21%	105.93%	116.66%
7	Lichiditatea imediata	176.74%	145.89%	105.91%	104.73%	114.43%
8	Solvabilitatea generală	527.30%	437.56%	219.43%	222.44%	324.11%
9	Fondul de rulment	-19,515,984	-85,303,738	-387,177,112	-437,734,291	-477,020,999
10	Finantarea imobilizarilor	99.45%	97.69%	90.16%	90.16%	91.77%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.499	0.456	0.511	0.724	0.546
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	2.032	1.639	1.121	1.598	1.731
13	Durata unei rotatii a stocurilor	5.8	6.0	3.9	2.6	4.0
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	110.8	129.8	296.8	206.3	165.9
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	98.3	148.5	303.7	215.6	180.8
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	2.46%	3.52%	0.15%	7.29%	2.76%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	7.87%	9.66%	3.43%	10.75%	7.34%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	2.94%	4.29%	0.01%	13.43%	4.27%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	5.07%	8.22%	0.28%	10.44%	5.21%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	4.93%	7.72%	0.29%	10.07%	5.05%
21	Valoarea adaugata	639,407,700	781,714,712	538,287,857	1,238,632,972	1,024,752,519
22	Ponderea VA in CA	27.20%	33.60%	14.54%	20.99%	22.13%
23	Ponderea salariilor in VA	32.58%	32.94%	48.50%	22.54%	33.29%
24	Ponderea profitului net in VA	15.02%	18.54%	0.08%	41.54%	20.85%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	951.8	924.1	997.2	905.5	950.5
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	86.8	108.8	69.5	44.4	72.1
27	Salariul mediu anual	102,768	127,415	129,575	136,708	172,288
28	Productivitatea medie anuala	1,184,363	1,171,398	1,863,829	3,078,579	2,388,822
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	370,516,487	493,261,942	248,516,302	876,226,086	622,955,067
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	350,718,874	458,471,720	238,398,115	796,719,409	602,533,488
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursieră / Profit net	15.076	12.946	3666.045	3.091	10.329
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.443	0.555	0.496	0.415	0.442
33	Capitalizare bursieră / CA	0.616	0.806	0.445	0.270	0.476
34	Capitalizare bursieră / Active totale	0.307	0.367	0.228	0.195	0.260

#### 4. S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. (H2O)

Tabelul 5.10. Date financiare individuale pentru S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.

Nr crt	Indicatori	2022	2023
1	Active imobilizate	19,898,289,282	20,812,171,940
2	Active circulante, din care:	5,497,463,082	8,238,150,638
3	- Stocuri	63,746,004	60,797,743
4	- Creante, din care:	1,656,208,658	3,348,523,832
5	- Investitii pe termen scurt	3,034,745,062	4,349,481,852
6	- Casa si conturi la banci	742,763,358	479,347,211
7	Cheltuieli in avans	7,992,425	14,370,969
8	Datorii pe termen scurt, din care:	743,133,142	849,021,631
9	Datorii pe termen lung, din care:	1,835,643,863	1,988,814,827
10	Provizioane	972,363,705	1,024,007,762
11	Venituri in avans	226,290,848	165,848,330
12	Capitaluri proprii	21,580,988,988	24,991,676,754
<b>13</b>	<b>Active totale</b>	<b>25,403,744,789</b>	<b>29,064,693,547</b>
<b>14</b>	<b>Datorii totale</b>	<b>2,578,777,005</b>	<b>2,837,836,458</b>
<b>15</b>	<b>Capital permanent</b>	<b>23,416,632,851</b>	<b>26,980,491,581</b>
16	Venituri din exploatare, din care:	9,380,263,183	12,402,291,441
17	Cifra de afaceri	9,220,668,081	12,342,326,973
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	4,478,102,334	5,224,296,020
19	- cheltuieli cu personalul	513,920,576	603,193,924
20	- Ajustari de valoare privind imobilizarile	926,683,334	947,443,025
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	43,792,235	128,972,509
22	- Ajustari privind provizioanele	164,522,072	21,090,131
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	614,101,550	288,434,704
<b>24</b>	<b>Profit / Pierdere din exploatare</b>	<b>4,902,160,849</b>	<b>7,177,995,421</b>
25	Venituri financiare	512,947,709	335,088,600
26	Cheltuieli financiare, din care:	279,124,407	70,135,458

<b>27</b>	<b>Profit / Pierdere financiara</b>	<b>233,823,302</b>	<b>264,953,142</b>
<b>28</b>	<b>Venituri totale</b>	<b>9,893,210,892</b>	<b>12,737,380,041</b>
<b>29</b>	<b>Cheltuieli totale</b>	<b>4,757,226,741</b>	<b>5,294,431,478</b>
<b>30</b>	<b>Profit / pierdere brută</b>	<b>5,135,984,151</b>	<b>7,442,948,563</b>
31	Profit / pierdere netă	4,394,378,205	6,352,326,530
32	Numar mediu de salariati	3,388	3,461
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.00	128.00
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	0	449,802,567
<b>35</b>	<b>Capitalizare bursiera</b>	<b>0</b>	<b>57,574,728,576</b>

Tabelul 5.11. Indicatori financiari pentru S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.

	Indicatori calculati	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>			
1	Rata activelor imobilizate	78.33%	71.61%
2	Rata activelor circulante	21.64%	28.34%
3	Rata autonomiei financiare	84.95%	85.99%
4	Rata stabilității financiare	92.18%	92.83%
5	Rata de indatorare globala	10.15%	9.76%
6	Lichiditatea curentă	739.77%	970.31%
7	Lichiditatea imediata	731.19%	963.15%
8	Solvabilitatea generală	985.11%	1024.18%
9	Fondul de rulment	3,518,343,569	6,168,319,641
10	Finantarea imobilizarilor	117.68%	129.64%
<i>Indicatori de rotație</i>			
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.363	0.425
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	1.677	1.498
13	Durata unei rotatii a stocurilor	2.5	1.8
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	65.6	99.0
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	29.4	25.1
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>			



16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	19.30%	24.70%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	23.76%	28.47%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	20.36%	25.42%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	109.47%	137.40%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	53.16%	58.16%
21	Valoarea adaugata	7,678,128,325	9,502,218,314
22	Ponderea VA in CA	83.27%	76.99%
23	Ponderea salariilor in VA	6.69%	6.35%
24	Ponderea profitului net in VA	57.23%	66.85%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	477.4	421.2
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	54.8	48.6
27	Salariul mediu anual	151,688	174,283
28	Productivitatea medie anuala	2,768,673	3,583,442
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	6,037,158,490	8,275,501,086
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	5,529,375,846	7,449,832,195
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>			
31	Capitalizare bursieră / Profit net	*	9.064
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	*	2.304
33	Capitalizare bursieră / CA	*	4.665
34	Capitalizare bursieră / Active totale	*	0.015

## 5. URBANA S.A. BISTRITA (URBA)

Tabelul 5.12. Date financiare individuale pentru URBANA S.A. BISTRITA

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	1,505,552	1,321,376	2,293,394	2,066,622	1,794,913
2	Active circulante, din care:	1,543,440	2,096,062	1,432,733	1,736,985	2,527,449
3	- Stocuri	356,641	65,847	129,263	97,466	81,158
4	- Creante, din care:	618,165	1,322,994	1,270,775	1,548,593	1,996,171
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	568,634	707,221	32,695	90,926	450,120
7	Cheltuieli in avans	173,934	274,410	320,594	340,831	603,931
8	Datorii pe termen scurt, din care:	395,386	1,274,091	1,180,467	1,367,635	2,744,077
9	Datorii pe termen lung, din care:	392,773	277,870	1,115,343	1,129,913	855,318
10	Provizioane	30,820	0	0	0	0
11	Venituri in avans	0	0	0	0	0
12	Capitaluri proprii	2,403,947	2,139,887	1,750,911	1,646,890	1,326,898
<b>13</b>	<b>Active totale</b>	<b>3,222,926</b>	<b>3,691,848</b>	<b>4,046,721</b>	<b>4,144,438</b>	<b>4,926,293</b>
<b>14</b>	<b>Datorii totale</b>	<b>788,159</b>	<b>1,551,961</b>	<b>2,295,810</b>	<b>2,497,548</b>	<b>3,599,395</b>
<b>15</b>	<b>Capital permanent</b>	<b>2,796,720</b>	<b>2,417,757</b>	<b>2,866,254</b>	<b>2,776,803</b>	<b>2,182,216</b>
16	Venituri din exploatare, din care:	1,092,809	5,873,574	8,516,181	10,297,119	11,581,467
17	Cifra de afaceri	996,792	5,697,090	8,385,117	10,179,884	11,477,713
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	1,447,837	6,117,397	8,882,481	10,341,629	11,830,781
19	- cheltuieli cu personalul	861,453	2,871,649	3,834,934	4,607,420	5,521,391
20	- Ajustari de valoare privind imobilizarile	112,266	199,807	243,980	332,313	295,570
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	-12,127	-20,273	-34,814	-5,708	34,126
22	- Ajustari privind provizioanele	0	-30,820	0	0	0
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	56,675	125,077	152,820	184,055	164,520
<b>24</b>	<b>Profit / Pierdere din exploatare</b>	<b>-355,028</b>	<b>-243,823</b>	<b>-366,300</b>	<b>-44,510</b>	<b>-249,314</b>
25	Venituri financiare	939	322	351	149	126
26	Cheltuieli financiare, din care:	12,106	20,558	21,923	59,660	70,804

<b>27</b>	<b>Profit / Pierdere financiara</b>	<b>-11,167</b>	<b>-20,236</b>	<b>-21,572</b>	<b>-59,511</b>	<b>-70,678</b>
<b>28</b>	<b>Venituri totale</b>	<b>1,093,748</b>	<b>5,873,896</b>	<b>8,516,532</b>	<b>10,297,268</b>	<b>11,581,593</b>
<b>29</b>	<b>Cheltuieli totale</b>	<b>1,459,943</b>	<b>6,137,955</b>	<b>8,904,404</b>	<b>10,401,289</b>	<b>11,901,585</b>
<b>30</b>	<b>Profit / pierdere brută</b>	<b>-366,195</b>	<b>-264,059</b>	<b>-387,872</b>	<b>-104,021</b>	<b>-319,992</b>
31	Profit / pierdere netă	-366,195	-264,059	-387,872	-104,021	-319,992
32	Numar mediu de salariati	24	60	70	78	78
33	Pret actiuni in ultima zi din an	60.000	49.000	57.500	35.000	21.000
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	79,648	79,648	79,648	79,648	79,648
<b>35</b>	<b>Capitalizare bursiera</b>	<b>4,778,880</b>	<b>3,902,752</b>	<b>4,579,760</b>	<b>2,787,680</b>	<b>1,672,608</b>

Tabelul 5.13. Indicatori financiari pentru URBANA S.A. BISTRITA

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai pozitiei financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	46.71%	35.79%	56.67%	49.86%	36.44%
2	Rata activelor circulante	47.89%	56.78%	35.40%	41.91%	51.31%
3	Rata autonomiei financiare	74.59%	57.96%	43.27%	39.74%	26.94%
4	Rata stabilității financiare	86.78%	65.49%	70.83%	67.00%	44.30%
5	Rata de indatorare globala	24.45%	42.04%	56.73%	60.26%	73.06%
6	Lichiditatea curentă	390.36%	164.51%	121.37%	127.01%	92.11%
7	Lichiditatea imediata	300.16%	159.35%	110.42%	119.88%	89.15%
8	Solvabilitatea generală	408.92%	237.88%	176.27%	165.94%	136.86%
9	Fondul de rulment	1,291,168	1,096,381	572,860	710,181	387,303
10	Finantarea imobilizarilor	185.76%	182.97%	124.98%	134.36%	121.58%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.309	1.543	2.072	2.456	2.330
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	0.646	2.718	5.853	5.861	4.541
13	Durata unei rotatii a stocurilor	130.6	4.2	5.6	3.5	2.6
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	226.4	84.8	55.3	55.5	63.5
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	144.8	81.6	51.4	49.0	87.3
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	-11.02%	-6.60%	-9.05%	-1.07%	-5.06%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	-7.91%	-2.58%	-3.88%	6.81%	1.63%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	-15.23%	-12.34%	-22.15%	-6.32%	-24.12%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	-24.52%	-3.99%	-4.12%	-0.43%	-2.11%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	-35.62%	-4.28%	-4.37%	-0.44%	-2.17%
21	Valoarea adaugata	664,178	2,901,939	3,830,971	5,073,719	5,766,419
22	Ponderea VA in CA	66.63%	50.94%	45.69%	49.84%	50.24%
23	Ponderea salariilor in VA	129.70%	98.96%	100.10%	90.81%	95.75%
24	Ponderea profitului net in VA	-55.14%	-9.10%	-10.12%	-2.05%	-5.55%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	1324.9	1041.5	1043.0	1004.3	1021.5
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	788.3	488.9	450.3	447.4	476.7
27	Salariul mediu anual	35,894	47,861	54,785	59,069	70,787
28	Productivitatea medie anuala	45,534	97,893	121,660	132,014	148,480
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	-254,889	-95,109	-157,134	282,095	80,382
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	-266,056	-115,345	-178,706	222,584	9,704
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursieră / Profit net	-13.050	-14.780	-11.807	-26.799	-5.227
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	1.988	1.824	2.616	1.693	1.261
33	Capitalizare bursieră / CA	4.794	0.685	0.546	0.274	0.146
34	Capitalizare bursieră / Active totale	1.483	1.057	1.132	0.673	0.340

## 6. REMAT MARAMURES S.A. BAIA MARE (REMM)

Tabelul 5.14. Date financiare individuale pentru REMAT MARAMURES S.A. BAIA MARE

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	5,874,166	5,246,526	4,656,403	5,076,782	5,874,263
2	Active circulante, din care:	3,563,347	2,950,062	5,137,838	2,365,004	5,770,262
3	- Stocuri	1,035,246	865,689	835,428	820,404	2,559,631
4	- Creante, din care:	2,261,782	1,777,790	1,985,263	1,498,944	2,955,184
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	3,563,347	2,950,062	2,317,147	45,656	255,447
7	Cheltuieli in avans	0	0	0	0	40,542
8	Datorii pe termen scurt, din care:	1,819,300	1,384,648	1,492,380	1,746,351	2,873,753
9	Datorii pe termen lung, din care:	613,265	108,763	0	0	2,000,000
10	Provizioane	0	0	6,484	6,484	
11	Venituri in avans	2,302,071	1,837,866	1,373,661	909,456	445,251
12	Capitaluri proprii	4,702,877	4,865,311	6,921,716	4,779,495	6,366,063
<b>13</b>	<b>Active totale</b>	<b>9,437,513</b>	<b>8,196,588</b>	<b>9,794,241</b>	<b>7,441,786</b>	<b>11,685,067</b>
<b>14</b>	<b>Datorii totale</b>	<b>2,432,565</b>	<b>1,493,411</b>	<b>1,492,380</b>	<b>1,746,351</b>	<b>4,873,753</b>
<b>15</b>	<b>Capital permanent</b>	<b>5,316,142</b>	<b>4,974,074</b>	<b>6,921,716</b>	<b>4,779,495</b>	<b>8,366,063</b>
16	Venituri din exploatare, din care:	23,112,743	18,614,116	32,226,466	27,097,420	18,763,036
17	Cifra de afaceri	22,478,881	17,775,663	31,647,756	26,064,844	18,147,622
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	22,726,783	18,417,378	29,792,799	26,123,905	16,767,906
19	- cheltuieli cu personalul	3,111,333	2,955,163	3,465,930	3,842,723	3,868,657
20	- Ajustari de valoare privind imobilizarile	911,204	941,381	769,028	726,294	993,702
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0	269,707	53,321	8,198
22	- Ajustari privind provizioanele	0	0	6,484	0	-6,484
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	124,910	114,179	105,472	131,999	104,993
<b>24</b>	<b>Profit / Pierdere din exploatare</b>	<b>385,960</b>	<b>196,738</b>	<b>2,433,667</b>	<b>973,515</b>	<b>1,995,130</b>
25	Venituri financiare	4,043	7,503	1,097	22,926	6,356
26	Cheltuieli financiare, din care:	50,775	16,193	2,467	19,953	112,834

<b>27</b>	<b>Profit / Pierdere financiara</b>	<b>-46,732</b>	<b>-8,690</b>	<b>-1,370</b>	<b>2,973</b>	<b>-106,478</b>
<b>28</b>	<b>Venituri totale</b>	<b>23,116,786</b>	<b>18,621,619</b>	<b>32,227,563</b>	<b>27,120,346</b>	<b>18,769,392</b>
<b>29</b>	<b>Cheltuieli totale</b>	<b>22,777,558</b>	<b>18,433,571</b>	<b>29,795,266</b>	<b>26,143,858</b>	<b>16,880,740</b>
<b>30</b>	<b>Profit / pierdere brută</b>	<b>339,228</b>	<b>188,048</b>	<b>2,432,297</b>	<b>976,488</b>	<b>1,888,652</b>
31	Profit / pierdere netă	293,231	162,434	2,056,405	805,958	1,586,568
32	Numar mediu de salariati	65	57	61	61	48
33	Pret actiuni in ultima zi din an	36.800	33.000	30.000	24.000	16.800
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	307,072	307,072	307,072	307,072	307,072
<b>35</b>	<b>Capitalizare bursiera</b>	<b>11,300,250</b>	<b>10,133,376</b>	<b>9,212,160</b>	<b>7,369,728</b>	<b>5,158,810</b>

*Tabelul 5.15. Indicatori financiari pentru REMAT MARAMURES S.A. BAIA MARE*

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai pozitiei financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	62.24%	64.01%	47.54%	68.22%	50.27%
2	Rata activelor circulante	37.76%	35.99%	52.46%	31.78%	49.38%
3	Rata autonomiei financiare	49.83%	59.36%	70.67%	64.23%	54.48%
4	Rata stabilității financiare	56.33%	60.68%	70.67%	64.23%	71.60%
5	Rata de indatorare globala	25.78%	18.22%	15.24%	23.47%	41.71%
6	Lichiditatea curentă	195.86%	213.06%	344.27%	135.43%	200.79%
7	Lichiditatea imediata	138.96%	150.53%	288.29%	88.45%	111.72%
8	Solvabilitatea generală	387.97%	548.85%	656.28%	426.13%	239.76%
9	Fondul de rulment	-558,024	-272,452	2,265,313	-297,287	2,491,800
10	Finantarea imobilizarilor	90.50%	94.81%	148.65%	94.14%	142.42%
<i>Indicatori de rotatie</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	2.382	2.169	3.231	3.502	1.553
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	6.308	6.026	6.160	11.021	3.145
13	Durata unei rotatii a stocurilor	16.8	17.8	9.6	11.5	51.5
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	36.7	36.5	22.9	21.0	59.4
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	29.5	28.4	17.2	24.5	57.8
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	4.09%	2.40%	24.85%	13.08%	17.07%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	13.74%	13.89%	35.52%	23.56%	25.59%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	6.24%	3.34%	29.71%	16.86%	24.92%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	1.70%	1.07%	8.17%	3.73%	11.90%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	1.72%	1.11%	7.69%	3.73%	10.99%
21	Valoarea adaugata	4,537,450	4,214,964	7,051,385	5,750,778	6,970,552
22	Ponderea VA in CA	20.19%	23.71%	22.28%	22.06%	38.41%
23	Ponderea salariilor in VA	68.57%	70.11%	49.15%	66.82%	55.50%
24	Ponderea profitului net in VA	6.46%	3.85%	29.16%	14.01%	22.76%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	983.3	989.4	924.5	964.1	893.7
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	134.6	158.8	107.5	141.8	206.2
27	Salariul mediu anual	47,867	51,845	56,819	62,995	80,597
28	Productivitatea medie anuala	355,581	326,563	528,303	444,220	390,897
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	1,297,164	1,138,119	3,478,886	1,753,130	2,990,546
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	1,204,435	1,103,815	3,101,624	1,585,573	2,581,984
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursieră / Profit net	38.537	62.385	4.480	9.144	3.252
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	2.403	2.083	1.331	1.542	0.810
33	Capitalizare bursieră / CA	0.503	0.570	0.291	0.283	0.284
34	Capitalizare bursieră / Active totale	1.197	1.236	0.941	0.990	0.441