

Pct. 67



— *Consilier General*
— *Consilier General*
24.07.2025

Consiliul General al Municipiului București

AVIZAT
conform art. 243, alin 1, lit. a)
din O.U.G. nr. 57/2019
SECRETAR GENERAL



HOTĂRÂRE

privind aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe anul 2025
al societății Service Ciclop S.A.

Având în vedere referatul de aprobare al Primarului General al Municipiului București și raportul de specialitate întocmit de Direcția Guvernanță Corporativă;

Văzând raportul Comisiei și raportul Comisiei juridice și de disciplină nr. din cadrul Consiliului General al Municipiului București;

Având în vedere că Societatea Service Ciclop S.A. a fost înființată în anul 1998 prin reorganizarea Regiei Autonome de Transport București - R.A, conform HCGMB nr. 180 / 27.08.1998 și Protocolului nr. 74415 / 31.12.1998, încheiat între Regia Autonomă de Transport București - R.A și Service Ciclop S.A.

Luând în considerare Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor societății Service Ciclop S.A. nr. 12/08.05.2025 prin care a fost aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025.

În conformitate cu prevederile:

- Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu completările și modificările ulterioare;
- Legii nr. 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011, privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare;

- Ordonanței Guvernului 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, cu modificările și completările ulterioare;

În temeiul prevederilor art. 129 alin. (2) lit. a), alin. (3) lit. d și art. 139 alin. (3) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 57/2019, privind Codul Administrativ, cu modificările și completările ulterioare;

**CONSILIUL GENERAL AL MUNICIPIULUI BUCUREȘTI
HOTĂRĂȘTE:**

Art. 1. Se aprobă Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025 al societății Service Ciclop S.A, conform anexelor nr. 1-5, care fac parte integrantă din prezenta hotărâre.

Art. 2 Direcțiile din cadrul aparatului de specialitate al Primarului General al Municipiului București și societatea Service Ciclop S.A. vor duce la îndeplinire prevederile prezentei hotărâri.

Această hotărâre a fost adoptată în ședința a Consiliului General al Municipiului București din data de

PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ,

BUCUREȘTI

SECRETAR GENERAL
AL MUNICIPIULUI



SERVICE CICLOP SA
Sediu social: București - Șoseaua Giurgiului, nr. 260, Sector 4
11999002545402 - CUI: RO 11573879 - Capital social: 11.118.908 lei



SERVICE CICLOP SA
Secretariat
ENTRARE
IESIRE
08 05 2025

BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE ANUL 2025

Anexa 1

INDICATORI			Nr. rd.	Realizat/preliminar an precedent 2024 (N-1)	Propuneri an curent 2025 (N)	- mii lei -				
						% 6 = (5/4)	Estimări an 2026	Estimări an 2027	% 9 = (7/5)	% 10 = (8/7)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I	VENITURI TOTALE (Rd.1+Rd.2+Rd.5+Rd.6)		1	4 666	16 151	346%	17 766	19 543	110%	110%
	1	Venituri totale din exploatare, din care:	2	4 573	15 951	349%	17 546	19 301	110%	110%
		a) subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	3	0	0	0%	0	0	0%	0%
		b) transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	4	0	0	0%	0	0	0%	0%
	2	Venituri financiare	5	93	200	215%	220	242	110%	110%
	3	Venituri extraordinare	6	0	0	0%	0	0	0%	0%
II	CHELTUIELI TOTALE (Rd.7+Rd.8+Rd.20+Rd.21)		7	5 974	15 961	267%	17 557	19 312	110%	110%
	1	Cheletuiei de exploatare, din care:	8	5 974	15 956	267%	17 551	19 306	110%	110%
		A. Cheletuiei cu bunuri și servicii	9	1 565	3 611	231%	3 972	4 370	110%	110%
		B. Cheletuiei cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	10	163	185	113%	204	224	110%	110%
		C. Cheletuiei cu personalul, din care:	11	3 366	5 609	167%	6 170	6 787	110%	110%
		C0 Cheletuiei de natură salarială (Rd.13+Rd.14)	12	2 817	3 657	130%	4 023	4 425	110%	110%
		C1 Cheletuiei cu salariile	13	2 550	3 300	129%	3 630	3 993	110%	110%
		C2 Bonusuri	14	267	357	134%	393	432	110%	110%
		C3 Alte cheletuiei cu personalul, din care:	15	0	20	0%	22	24	110%	0%
		cheletuiei cu plăți compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	16	0	20	0%	22	24	110%	0%
		C4 Cheletuiei aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete	17	581	650	112%	715	787	110%	110%
		C5 Cheletuiei cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	18	70	1 302	112%	1 432	1 575	110%	110%
		D. Alte cheletuiei de exploatare	19	778	6 550	842%	7 205	7 926	110%	110%
	2	Cheletuiei financiare	20	0	5	0%	6	6	0%	0%
	3	Cheletuiei extraordinare	21	0	0	0%	0	0	0%	0%
III	REZULTATUL BRUT (profit/pierdere)		22	-1 308	198	-15%	209	230	110%	110%
IV	IMPOZIT PE PROFIT		23	0	0	0%	0	0	0%	0%
V	PROFITUL CONTABIL RĂMAS DUPĂ DEDUCEREA IMPOZITULUI PE PROFIT, din care:		24	0	0	0%	0	0	0%	0%
	1	Rezerve legale	25	0	0	0%	0	0	0%	0%
	2	Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	26	0	0	0%	0	0	0%	0%
	3	Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	27	0	0	0%	0	0	0%	0%
	4	Constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisiunelor și altor costuri aferente	28	0	0	0%	0	0	0%	0%
	5	Alte repartizări prevăzute de lege	29	0	0	0%	0	0	0%	0%
	6	Profitul contabil rămas după deducerea sumelor de la Rd. 25, 26, 27, 28, 29	30	0	0	0%	0	0	0%	0%
	7	Participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic în exercența financiar de referință	31	0	0	0%	0	0	0%	0%
		Minimum 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome, ori dividende cuvenite acționarilor, în cazul societăților/companiilor naționale și societăților cu capital integral sau majoritar de stat, din care:	32	0	0	0%	0	0	0%	0%
		- dividende cuvenite bugetului de stat	33	0	0	0%	0	0	0%	0%
		- dividende cuvenite bugetului local	33a	0	0	0%	0	0	0%	0%
		- dividende cuvenite altor acționari	34	0	0	0%	0	0	0%	0%
		Profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la Rd.31 - Rd.32 se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare	35	0	0	0%	0	0	0%	0%



INDICATORI			Nr. rd.	Realizat/previzualizat an precedent (N-1)	Propuneri an curent 2025 (N)	%	Estimări an 2026	Estimări an 2027	%	
0	1	2							9 = (7/5)	10 = (8/7)
6	5/4									
VI	VENITURI DIN FONDURI EUROPENE		36	0	0	0%	0	0	0%	0%
VII	CHELTUIELI ELIGIBILE DIN FONDURI EUROPENE, din care:		37	0	0	0%	0	0	0%	0%
	a)	cheltuieli materiale	38	0	0	0%	0	0	0%	0%
	b)	cheltuieli cu salariile	39	0	0	0%	0	0	0%	0%
	c)	cheltuieli privind prestările de servicii	40	0	0	0%	0	0	0%	0%
	d)	cheltuieli cu reclama și publicitate	41	0	0	0%	0	0	0%	0%
	e)	alte cheltuieli	42	0	0	0%	0	0	0%	0%
VIII	SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:		43	0	0	0%	0	0	0%	0%
	I	Alocații de la buget	44	0	29 998	0%	0	0	0%	0%
		alocații bugetare aferente plății angajamentelor din anii anteriori	45	0	0	0%	0	0	0%	0%
IX	CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII		46	0	21.300	0%	0	0	0%	0%
X	DATE DE FUNDAMENTARE		47	0	0	0%	0	0	0%	0%
1	Nr.de personal prognozat la finele anului		48	41	73	178%	77	80	105%	105%
2	Nr.mediu de salariați total		49	39	59	151%	62	65	105%	105%
3	Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială *)		50	5.966	5.166	87%	5.424	5.695	105%	105%
4	Câștigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor cu salariile (lei/persoană) (Rd.13/Rd.49)/12*1000		51	5.449	4.661	86%	4.894	5.139	105%	105%
5	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.49)		52	117	270	231%	284	298	105%	105%
6	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu recalculată conform Legii anuale a bugetului de		53	0	0	0%	0	0	0%	0%
7	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/ persoană)		54	0	0	0%	0	0	0%	0%
8	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd.7/Rd.1)x1000		55	1.280	988	77%	824	686	83%	83%
9	Plăți restante		56	300	270	90%	0	0	0%	0%
10	Creanțe restante		57	0	180	0%	0	0	0%	0%

*) Rd.50 - Rd.155 din Anexa de fundamentare nr.2

DIRECTOR GENERAL
Mihalachi CristinaDirector TEHNIC
Ungureanu Cosmin

Contabil ȘEF
Vancea Francesca

Achiziții





SERVICE CICLOPSA
Sediul social: București - Șoseaua Giurginiului, nr. 260, Sector 4
J1999002545402 - CUI: RO 11573879 - Capital social: 11.118.900 lei

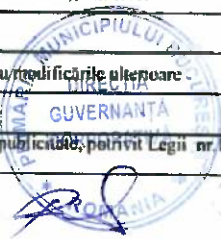


Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli și repartizarea pe trimestre a acestora

Anexa 2
nr lei

INDICATORI			Nr. rd.	(N-2)	Prevederi an precedent 2024 (N-1)			An curent 2025 (N)					7-6-5 8-5-3a	
				Neaprobat Realizat 2023	Neaprobat		Realizat 2024	Aprobat / Neaprobat HOT CGMB / HOT AGA CA	din care:					
					CF HOT CGMB /	CF HOT AGA / CA			Trim I	Trim II	Trim III	AN 2025		
0	1	2	3	3a	4	4a	5	6	6a	6b	6c	6	7	8-5-3a
1	VENITURI TOTALE (Rd.2+Rd.22+Rd.28) 4.666.398,05		1	4.520	4.520	4.520	4.666	16.151	4038	8.075	12.113	16.151	346%	103%
1	Venituri totale din exploatare (Rd.3+Rd.8+Rd.9+Rd.12+Rd.13+Rd.14) din care:		2	4.246	4.246	4.246	4.573	15.951	3988	7.975	11.963	15.951	349%	108%
	a)	din producția vândută (Rd.4+Rd.5+Rd.6+Rd.7) din care:	3	3.454	3.454	3.454	3.583	6.500	1625	3.250	4.875	6.500	181%	104%
	a1)	din vânzarea produselor	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	a2)	din servicii prestate	5	790	790	790	830	3.000	750	1.500	2.250	3.000	361%	105%
	a3)	din redevențe și chirii	6	2.663	2.663	2.663	2.753	3.500	875	1.750	2.625	3.500	127%	103%
	a4)	alte venituri	7	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	b)	din vânzarea mărfurilor	8	791	791	791	985	1.600	400	800	1.200	1.600	0%	0%
	c)	din subvenții și transferuri de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (Rd.10+Rd.11), din care:	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	c1	subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	c2	transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	d)	din producția de imobilizări	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	e)	venituri aferente costului producției în curs de execuție	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	f)	alte venituri din exploatare (Rd.15+Rd.16+Rd.19+Rd.20+Rd.21), din care:	14	1	1	1	5	7.851	1963	3.925	5.888	7.851	1570%	0%
	f1)	din amenzi și penalități	15	1	1	1	1	1	0	0	1	1	90%	100%
	f2)	din vânzarea activelor și alte operațiuni de capital (Rd.18+Rd.19), din care:	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- active corporale	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- active necorporale	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	f3)	din subvenții pentru investiții	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	f4)	din valorificarea certificatelor CO2	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	f5)	alte venituri	21	0	0	0	4	7.850	1963	3.925	5.888	7.850	1963%	0%
2	Venituri financiare (Rd.23+Rd.24+Rd.25+Rd.26+Rd.27), din care:		22	274	274	274	93	200	50	100	150	200	217%	0%
	a)	din imobilizări financiare	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	b)	din investiții financiare	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	c)	din diferențe de curs	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%

INDICATORI			Nr. rd.	(N-2)	Prevederi an preced' 2024 (N-1)		An curent 2025 (N)					7-6-58-5-3-2			
				Neaprobat	Neaprobat		Realizat 2024	Aprobat / Neaprobat HOT CGMB / HOT AGA / CA	din care:						
					Realizat 2023	CF. HOT CGMB /			CF. HOT AGA / CA	Trim I	Trim II			Trim III	AN 2025
U	I	2	3	3a	4	4a	5	6	6a	6b	6c	6	7	8	
	d)	din dobânzi	26	274	274	274	93	200	50	100	150	200	214%	34%	
	e)	alte venituri financiare	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
3		Venituri extraordinare	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
II		CHELTUIELI TOTALE (Rd.30+Rd.136+Rd.144) -5.983.183,52	29	6.021	5.586	5.586	5.974	15.961	3.990	7.980	11.970	15.961	267%	99%	
I		Cheltuieli de exploatare (Rd.31+Rd.79+Rd.86+Rd.120), din care:	30	6.021	5.584	5.584	5.974	15.956	3989	7.978	11.967	15.956	267%	99%	
	A.	Cheltuieli cu bunuri și servicii (Rd.32+Rd.40+Rd.46), din care:	31	1.472	1.157	1.157	1.565	3.611	903	1.806	2.708	3.611	231%	100%	
	A1	Cheltuieli privind stocurile (Rd.33+Rd.34+Rd.37+Rd.38+Rd.39), din care:	32	1.008	734	734	994	1.500	375	750	1.125	1.500	151%	99%	
	a)	cheltuieli cu materiile prime (piese de schimb, uleiuri, vopsele, alte materiale)	33	493	398	398	690	1.000	250	500	750	1.000	145%	140%	
	b)	cheltuieli cu materialele consumabile, din care:	34	129	113	113	88	230	58	115	173	230	261%	68%	
	b1)	cheltuieli consumabile	35	44	55	55	70	80	20	40	60	80	114%	159%	
	b2)	cheltuieli cu combustibilul	36	64	58	58	18	150	38	75	113	150	833%	28%	
	c)	cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	37	17	15	15	12	50	13	25	38	50	417%	71%	
	d)	cheltuieli privind energia și apa	38	326	208	208	204	200	50	100	150	200	98%	63%	
	e)	cheltuieli privind mărfurile	39	43	0	0	0	20	5	10	15	20	0%	0%	
	A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți (Rd.41+Rd.42+Rd.45), din care:	40	105	145	145	155	155	39	78	116	155	100%	148%	
	a)	cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	41	148	133	133	0	100	25	50	75	100	0%	0%	
	b)	cheltuieli privind chiria (Rd.43+Rd.44) din care:	42	5	5	5	2	3	1	2	2	3	158%	40%	
	b1)	- către operatori cu capital integral/majoritar de stat	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	b2)	- către operatori cu capital privat	44	5	5	5	2	2	1	1	2	2	100%	40%	
	c)	prime de asigurare	45	8	7	7	8	50	13	25	38	50	625%	100%	
	A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți (Rd.47+Rd.48+Rd.50+Rd.57+Rd.62+Rd.63+Rd.67+Rd.68+Rd.69+Rd.78), din care:	46	359	278	278	416	1.956	489	978	1.467	1.956	470%	110%	
	a)	cheltuieli cu colaboratori	47	33	0	0	33	85	21	43	64	85	258%	0%	
	b)	cheltuieli privind comisioanele și onorariul, din care:	48	148	110	110	120	300	75	150	225	300	250%	81%	
	b1)	cheltuieli privind consultanța juridică	49	148	110	110	120	300	75	150	225	300	250%	81%	
	c)	cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate (Rd.51+Rd.53), din care:	50	1	1	1	0	40	10	20	30	40	0%	0%	
	c1)	cheltuieli de protocol, din care:	51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
		- tichete cadou potrivit Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	c2)	cheltuieli de reclamă și publicitate, din care:	53	1	1	1	0	40	10	20	30	40	0%	0%	
		- tichete cadou potrivit Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare	54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	



INDICATORI			Nr. rd.	(N-2)	Prevederi an preced 2024 (N-1)		An curent 2025 (N)							
				Neaprobat	Neaprobat		Realizat 2024	Aprobat / Neaprobat IIOT. CGMB / IIOT AGA CA	din care:					
					Realizat 2023	CF. HOT. CGMB /			CF. HOT AGA / CA	Trim I	Trim II	Trim III	AN 2025	7=6/5
0	1	2	3	3a	4	4a	5	6	6a	6b	6c	6	7	8
		- tichete cadou ptr. campanii de marketing, studiul pieței, promovarea pe piețe existente sau noi, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	55	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- cheltuieli de promovare a produselor	56	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	d)	Cheltuieli cu sponsorizarea, potrivit O.U.G. nr.2/2015 (Rd.58+Rd.59+Rd.61), din care:	57	0	9	9	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	d1)	- cheltuieli de sponsorizare în domeniul medical și sănătate	58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	d2)	- cheltuieli de sponsorizare în domeniile educație, învățământ (învățământ dual), social și sport, din care:	59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	d3)	- pentru cluburile sportive	60	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	d4)	- cheltuieli de sponsorizare pentru alte acțiuni și activități (învățământ dual)	61	0	9	9	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	e)	Cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	62	3	1	1	3	10	3	5	8	10	333%	0%
	f)	Cheltuieli de deplasare, detașare, transfer, din care:	63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- cheltuieli cu drumul (Rd.65+Rd.66), din care:	64	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- internă	65	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- externă	66	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	g)	Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	67	8	7	7	6	6	2	3	5	6	105%	75%
	h)	cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	68	14	13	13	11	15	4	8	11	15	136%	79%
	i)	alte cheltuieli cu serviciile executate de terți, din care:	69	152	137	137	143	1.000	250	500	750	1.000	699%	94%
	i1)	cheltuieli de asigurare și pază	70	112	101	101	142	200	50	100	150	200	141%	127%
	i2)	cheltuieli privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul	71	38	34	34	0	20	5	10	15	20	0%	0%
	i3)	cheltuieli cu pregătirea profesională	72	2	2	2	1	100	25	50	75	100	100%	50%
	i4)	cheltuieli cu reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporale, din care:	73	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- aferente bunurilor de natura domeniului public	74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	i5)	cheltuieli cu prestațiile efectuate de filiale	75	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	i6)	cheltuieli privind recrutarea și plasarea personalului de conducere cf. Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011	76	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	i7)	cheltuieli cu anunțurile privind licitațiile și alte anunțuri	77	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	j)	alte cheltuieli	78	0	0	0	100	500	125	250	375	500	500%	0%
	B.	Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate (Rd.80+Rd.81+Rd.82+Rd.83+Rd.84+Rd.85), din care:	79	172	144	144	163	185	46	93	139	185	113%	95%
	a)	cheltuieli cu taxa pt. activitatea de exploatare a resurselor minerale	80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	b)	cheltuieli cu redevințe pentru concesionarea bunurilor publice și resursele minerale	81	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	c)	cheltuieli cu taxa de licență	82	10	0	0	0	5	1	3	4	5	0%	0%
	d)	cheltuieli cu taxa de autorizare	83	2	0	0	2	5	1	3	4	5	250%	0%

INDICATORI			Nr. rd.	(N-2)	Prevederi an preced 2024 (N-1)		An curent 2025 (N)				7-6-5		8-5-3-2	
				Neaprobat	Neaprobat		Realizat 2024	Aprobat Neaprobat HOT CGMB HOT AGA / CA	din care:					
				Realizat 2023	CF. HOT. CGMB /	CF. HOT AGA / CA			Trim I	Trim II	Trim III	AN 2025		
0	1	2	3	3a	4	4a	5	6	6a	6b	6c	6	7	8
		e) cheltuieli cu taxa de mediu	84	0	0	0	0	5	1	3	4	5	0%	0%
		f) cheltuieli cu alte taxe și impozite	85	160	144	144	161	170	43	85	128	170	100%	101%
		C. Cheltuieli cu personalul (Rd.87+Rd.100+Rd.104+Rd.113), din care:	86	3361	3.366	3.366	3469	5.609	1402	2.805	4.207	5.609	162%	103%
		C0 Cheltuieli de natură salariale (Rd.88+ Rd.92)	87	2.662	2.662	2.662	2.818	3.657	914	1.829	2.743	3.657	130%	106%
		C1 Cheltuieli cu salariile (Rd.89+Rd.90+Rd.91), din care:	88	2.432	2.432	2.432	2.550	3.300	825	1.650	2.475	3.300	129%	105%
		a) salarii de bază	89	2.432	2.432	2.432	2.550	3.300	825	1.650	2.475	3.300	129%	105%
		b) sporuri, prime și alte bonificații aferente salariului de bază (conform CCM)	90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		c) alte bonificații (conform CCM)	91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		C2 Bonusuri (Rd.93+Rd.96+Rd.97+Rd.98+ Rd.99), din care:	92	230	230	230	268	357	89	179	268	357	133%	117%
		a) cheltuieli sociale prevăzute la art.25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal(*), cu modificările și completările ulterioare, din care:	93	0	0	0	25	0	0	0	0	0	0%	0%
		- tichete de creșă, cf. Legea nr. 193/2006, cu modificările ulterioare	94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- tichete cadou pentru cheltuieli sociale potrivit Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare	95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		b) tichete de masă	96	230	230	230	242	347	87	174	260	347	143%	105%
		c) tichete de vacanță	97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		d) cheltuieli privind participarea salariaților la profitul obținut în anul precedent	98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		e) alte cheltuieli conform CCM	99	0	0	0	0	10	3	5	8	10	0%	0%
		C3 Alte cheltuieli cu personalul (Rd.101+Rd.102+Rd.103), din care:	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		a) cheltuieli cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	101	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		b) cheltuieli cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	102	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		c) cheltuieli de natură salariale aferente restructurării, privatizării, administrator special, alte comisii și comitete	103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		C4 Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete (Rd.105+Rd.108+Rd.111+ Rd.112), din care:	104	634	634	634	581	650	163	325	488	650	112%	92%
		a) pentru directori/directorat	105	190	190	190	217	250	63	125	188	250	115%	114%
		- componenta fixă	106	190	190	190	217	250	63	125	188	250	115%	114%
		- componenta variabilă	107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere, din care:	108	444	444	444	364	400	100	200	300	400	110%	82%
		- componenta fixă	109	444	444	444	364	400	100	200	300	400	110%	82%
		- componenta variabilă	110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		c) pentru AGA și cenzori	111	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		d) pentru alte comisii și comitete constituite potrivit legii	112	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%

PRIMĂRIA MUNICIPIULUI BUCUREȘTI
DIRECȚIA
GUVERNANȚA
CORPORATIVĂ

SOCIETATE PE ACȚIUNI
SERVICE
BUCUREȘTI

INDICATORI			Nr. rd.	(N-2)	Prevederi an preced 2024 (N-1)		An curent 2025 (N)							7-6/5 8-5/3a	
				Neaprobat	Neaprobat		Realizat 2024	Aprobat / Neaprobat HOT. CGMB / HOT AGA / CA	din care:						
					Realizat 2023	CF. HOT. CGMB /			CF. HOT AGA / CA	Trim I	Trim II	Trim III	AN 2025		
II	I	2	3	3a	4	4a	5	6	6a	6b	6c	6	7	8	
C5	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale (Rd.114+Rd.115+Rd.116+Rd.117+Rd.118+Rd.119), din care:		113	65	70	70	70	1.302	326	651	977	1.302	1860%	108%	
	a) cheltuieli privind contribuția la asigurări sociale		114	0	0	0	0	828	207	414	621	828	0%	0%	
	b) cheltuieli privind contribuția la asigurări pentru somaj		115	0	0	0	0	20	5	10	15	20	0%	0%	
	c) cheltuieli privind contribuția la asigurări sociale de sănătate		116	0	0	0	0	348	87	174	261	348	0%	0%	
	d) cheltuieli privind contribuțiile la fondurile speciale aferente fondului de salarii		117	0	0	0	0	20	5	10	15	20	0%	0%	
	e) cheltuieli privind contribuția unității la CAM		118	65	70	70	70	84	21	42	63	84	120%	108%	
	f) cheltuieli privind alte contribuții și fonduri speciale		119	0	0	0	0	2	1	1	2	2	0%	0%	
	D. Alte cheltuieli de exploatare (Rd.121+Rd.124+Rd.125+Rd.126+Rd.127+Rd.128), din care:		120	1.016	917	917	778	6.550	1638	3.275	4.913	6.550	842%	77%	
	a) Cheltuieli cu majorări și penalități (Rd.122+Rd.123), din care:		121	208	187	187	4	50	13	25	38	50	1250%	2%	
	- către bugetul general consolidat		122	208	187	187	4	50	13	25	38	50	1250%	2%	
	- către alți creditori		123	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	b) Cheltuieli privind activele imobilizate		124	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	c) Cheltuieli aferente transferurilor pentru plata personalului		125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	d) Alte cheltuieli		126	2	5	5	3	500	125	250	375	500	16667%	150%	
	e) Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		127	806	725	725	771	6.000	1500	3.000	4.500	6.000	778%	96%	
	f) Ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane (Rd.129-Rd.131), din care:		128	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	fi) Cheltuieli privind ajustările și provizioanele		129	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	fi.1) - provizioane privind participarea la profit a salariaților		130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	fi.2) - provizioane în legătură cu contractul de mandat		130a	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	(2) Venituri din provizioane și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare, din care:		131	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	fi.1) - din anularea provizioanelor (Rd.133+Rd.134+Rd.135), din care:		132	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	- din participarea salariaților la profit		133	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	- din deprecierea imobilizărilor corporale și a activelor circulante		134	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	- venituri din alte provizioane		135	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	2 Cheltuieli financiare (Rd.137+Rd.140+Rd.143), din care:		136	0	2	2	0	5	1	3	4	5	0%	0%	
	a) Cheltuieli privind dobânzile, din care:		137	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
	a1) - aferente creditelor pentru investiții		138	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%	
a2) - aferente creditelor pentru activitatea curentă		139	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%		
b) Cheltuieli din diferențe de curs valutar, din care:		140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%		



INDICATORI			Nr rd.	(N-2)	Prevederi an preced 2024 (N-1)		An curent 2025 (N)							
				Neaprobat Realizat 2023	Neaprobat		Realizat 2024	Aprobat Neaprobat IIOT, CGMB IIOT AGA / CA	din care					
					CF. IIOT, CGMB /	CF. HOT AGA / CA			Trim I	Trim II	Trim III	AN 2025		
0	1	2	3	3a	4	4a	5	6	6a	6b	6c	6	7-6/5	8-5/3a
		b1) - aferente creditelor pentru investiții	141	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		b2) - aferente creditelor pentru activitatea curentă	142	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		c) Alte cheltuieli financiare	143	0	2	2	0	5	1	3	4	5	0%	0%
		3 Cheltuieli extraordinare	144	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
III		REZULTATUL BRUT (profit/pierdere) (Rd.1-Rd.29)	145	-1.501	-1.066	-1.066	-1.308	190	48	95	143	190	-11%	87%
		- venituri neimpozabile	146	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- cheltuieli nedeductibile fiscal	147	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
IV		IMPOZIT PE PROFIT	148	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
V		DATE DE FUNDAMENTARE	149	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	1	Cheltuieli de natură salarială (Rd.87)	150	2.662	2.662	2.662	2.818	3.657	914	1.829	2.743	3.657	130%	106%
	2	Cheltuieli cu salariile (Rd.88)	151	2.432	2.432	2.432	2.550	3.300	825	1.650	2.475	3.300	129%	105%
	3	Număr de personal prognozat la finele anului	152	39	42	42	41	73	18	37	55	73	178%	105%
	4	Număr mediu de salariați	153	39	42	42	39	59	15	30	44	59	151%	100%
	5 a)	Câștigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor cu salariile (Rd.151/Rd.153)/12*1000	154	5197	4.825	4.825	5.449	4.661	1165	2.331	3.496	4.661	86%	105%
	b)	Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială ((Rd.150 - rd.93 - rd.98)/Rd.153)/12*1000	155	5688	5.282	5.282	5.968	5.166	1291	2.583	3.874	5.166	87%	105%
	6 a)	Productivitatea muncii în unități valonice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.153)	156	109	101	101	117	270	68	135	203	270	231%	108%
	b)	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/persoană) W=QPF/Rd.153	157	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	c)	Elemente de calcul a productivității muncii în unități fizice, din care:	158	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- cantitatea de produse finite (QPF)	159	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- pret mediu (p)	160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- valoare = QPF x p	161	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- pondere în venituri totale de exploatare = Rd.161/Rd.2	162	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
7		Plăți restante	163	300	300	300	300	270	68	135	203	270	90%	100%
8		Creanțe restante, din care:	164	400	400	400	0	180	45	90	135	180	0%	0%
		- de la operatori cu capital integral/majoritar de stat	165	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- de la operatori cu capital privat	166	433	400	400	0	195	49	97	146	195	0%	0%
		- de la bugetul de stat	167	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		- de la bugetul local	168	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%



INDICATORI				Nr rd.	(N-2)	Prevederi an preced 2024 (N-1)		An curent 2025 (N)						
					Neaprobat	Neaprobat		Realizat 2024	Aprobat Neaprobat HOT CGMB / HOT AGA CA	din care				
						Realizat 2023	CF HOT CGMB /			CF HOT AGA / CA	Trim I	Trim II	Trim III	AN 2025
0	1	2	3	3a	4	4a	5	6	6a	6b	6c	6	7-6-5	8-5-3a
		- de la alte entități	169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	9	Credite pentru finanțarea activității curente (soldul rămas de rambursat)	170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
	10	Redistribuirii totale cf OUG nr 29/2017 din care:	171	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		alte rezerve	172	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%
		rezultatul reportat	173	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0%

*) In limita prevăzută la art.25 alin.3 lit.b din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare

DIRECTOR GENERAL
Mihalachi Cristian

Director TEHNIC
Ungureanu Costin

Contabil ȘEF
Vancea Francesca

Achizitie





SERVICE CICLOP SA
Sediu social: București - Șoseaua Giurgiului, nr. 260, Sector 4
J1999002545402 - CUI: RO 11573879 - Capital social: 11.118.900 lei



Gradul de realizare a veniturilor totale ani precedenți

- mii lei -

Nr. Crt.	INDICATORI	Prevederi an 2023 (N-2)		%	Prevederi an precedent 2024 (N-1)		%
		Neaprobat	Realizat		Neaprobat	Realizat	
0	1	2	3	4	5	6	7
1.	Venituri totale (rd.1+rd.2+rd.3 *), din care:	4.140	4.520	109%	4.520	4.666	103%
1	Venituri din exploatare*)	4.020	4.246	106%	4.246	4.573	108%
2.	Venituri financiare	120	274	228%	274	93	34%
3.	Venituri extraordinare	0	0	0%	0	0	0%

*) veniturile totale și veniturile din exploatare vor fi diminuate cu sumele primite de la bugetul de stat

Bugetele pentru anii 2023 / 2024 nu a fost aprobate

DIRECTOR GENERAL
Mihalachei Cristin

DIRECTOR TEHNIC
Ungureanu Cosmin

CONTABIL ȘEF
Vancea Francesca





SERVICE CICLOP SA
 Sediu social: București - Șoseaua Giurgiului, nr. 260, Sector 4
 J19990025454029 - CUI: RO 11573879 - Capital social: 11.118.900 lei



Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare 2025

mii lei

INDICATORI			Data finalizării investiției	An precedent 2024		Valoare		
				Neaprobat	Realizat/ Preliminat	An curent 2025	An 2026	An 2027
0	1	2	3	4	5	6	7	8
I	SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:			0	0	38.910	0	0
	1	Surse proprii, din care:		-341	-537	6.190	0	0
		a) - amortizare		725	771	6.000	0	0
		b) - profit / pierdere	31.12.2024	-1.066	-1.308	190	0	0
	2	Alocații de la buget		0	0	0	0	0
	3	Credite bancare, din care:		0	0	0	0	0
		a) - interne		0	0	0	0	0
		b) - externe		0	0	0	0	0
	4	Alte surse, din care:		2.700	2.722	32.720	0	0
		- aport la capitalul social		0	0	29.998	0	0
		- disponibil conturi	31.12.2024	3.033	2.722	2.722	0	0
II	CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII, din care:			0	0	21.300	0	0
	1	INVESTIȚII ÎN CURS, din care:		0	0	0	0	0
		a) pentru bunurile proprietatea privată a operatorului economic:		0	0	0	0	0
		denumire		0	0	0	0	0
		b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:		0	0	0	0	0
		denumire		0	0	0	0	0
		c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		0	0	0	0	0
		denumire		0	0	0	0	0
		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:		0	0	0	0	0
		- (denumire obiectiv)		0	0	0	0	0



INDICATORI		Data finalizării investiției	An precedent 2024		Valoare		
			Neaprobat	Realizat/ Preliminat	An curent 2025	An 2026	An 2027
2	INVESTIȚII NOI, din care:		0	0	4.500	0	0
	a) pentru bunurile proprietatea privată a operatorului economic:		0	0	0	0	0
	- (denumire obiectiv)		0	0	0	0	0
	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:		0	0	0	0	0
	- (denumire obiectiv)		0	0	0	0	0
	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		0	0	4.500	0	0
1	Construcție și punere în funcțiune 2 spălătorii auto		0	0	1.200	0	0
2	Furnizare, montaj și punere în funcțiune de sisteme de panouri fotovoltaice		0	0	3.000	0	0
3	Construcție și punere în funcțiune stație ITP		0	0	300	0	0
	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:		0	0	0	0	0
	- (denumire obiectiv)		0	0	0	0	0
3	INVESTIȚII efectuate la imobilizările corporale existente (modernizări), din care:		0	0	14.000	0	0
	a) pentru bunurile proprietatea privată a operatorului economic:		0	0	0	0	0
	- (denumire obiectiv)		0	0	0	0	0
	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:		0	0	0	0	0
	- (denumire obiectiv)		0	0	0	0	0
	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		0	0	14.000	0	0
1	Lucrări de modernizare instalație electrică		0	0	1.000	0	0
2	Lucrări termo-hidroizolare clădiri		0	0	11.000	0	0
3	Lucrări de amenajare curte		0	0	1.000	0	0
4	Lucrări de amenajare spații interioare		0	0	1.000	0	0
	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:		0	0	0	0	0
	- (denumire obiectiv)		0	0	0	0	0
4	DOTĂRI (alte achiziții de imobilizări corporale)		0	0	2.800	0	0
1	2 vehicule pentru tractări		0	0	700	0	0
2	5 autoturisme pentru clienți		0	0	600	0	0
3	Elevatoare		0	0	500	0	0
4	Bancuri de lucru cu scule		0	0	300	0	0





SERVICE CICLOP SA
 Sediul social: București - Șoseaua Giurgiului, nr. 260, Sector 4
 J1999002545402 - CUI: RO 11573879 - Capital social: 11.118.900 lei



Anexa 5 - Măsurile de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante

- mii lei -

Nr. crt.	Măsurile	Termen de realizare	an precedent 2024		an curent 2025		an 2026		an 2027	
			Preliminat/Realizat		Influențe (+/-)		Influențe (+/-)		Influențe (+/-)	
			Rezultat brut (+/-)	Plăți restante	Rezultat brut	Plăți restante	Rezultat brut	Plăți restante	Rezultat brut	Plăți restante
0	1	2	5	6	5	6	7	8	9	10
Pct. I	Măsurile de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante									
1	Creșterea cheltuielilor în raport mai mic decât creșterea veniturilor	31.12.2025	X	X	9.987	0	0	0	0	0
2	Creșterea veniturilor	31.12.2025	X	X	16.151	0	0	0	0	0
Pct. II	Cauze care diminuează efectul măsurilor prevăzute la Pct. I									
1	Creșterea neprevăzută a prețurilor (aprox. 10%)	31.12.2025	X	X		0	0	0	0	0
2	Schimbări ale obiectivelor de investiții	31.12.2025	X	X		X	X	X	X	X
Pct. III	TOTAL GENERAL pct. I + pct. II									

DIRECTOR GENERAL
Mihalachiu Cristian

Director TEHNIC
Ungureanu Cosmin

Contabil ȘEF
Vancea Francesca



INDICATORI		Data finalizării investiției	An precedent 2024		Valoare		
			Neaprobat	Realizat/ Preliminat	An curent 2025	An 2026	An 2027
5	Stație geometrică		0	0	300	0	0
6	Computere de birou cu ecran		0	0	20	20	20
7	Laptop-uri		0	0	10	10	10
8	Imprimante multifuncționale		0	0	50	0	0
9	Soluție informatică integrată service-gestiune-RU-contabilitate		0	0	200	0	0
10	Aplicație CICLOP pentru telefon cu funcție de localizare și feedback client		0	0	100	0	0
11	Licențe diverse pentru dotările informatice în uz (sisteme de operare și antivirus ș.a.)		0	0	20	20	20
5	RAMBURSĂRI de rate aferente creditelor pentru investiții, din care:		0	0	0	0	0
	a) - interne		0	0	0	0	0
	b)- externe		0	0	0	0	0

conform Testul Investitorului Privat Prudent nr. 340/30.04.2025

DIRECTOR GENERAL
Mihalachiou Cristian

DIRECTOR TEHNIC
Ungureanu Cosmin

CONTABIL ȘEF
Vancea Francesca

Achiziții

Investiții





PRIMĂRIA MUNICIPIULUI BUCUREȘTI

Primar General

Nr.

120446/24.07.2025

REFERAT DE APROBARE

privind aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe anul 2025
al societății Service Ciclop S.A.

Potrivit prevederilor art. 2 pct. 3 lit. b din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*, cu modificările și completările ulterioare – Consiliul General al Municipiului București are calitatea de autoritate publică tutelară pentru societățile comerciale la care municipalitatea este acționar unic, majoritar sau la care deține controlul, după caz.

În conformitate cu prevederile art. 129 alin. (1), alin. (2) lit. a), alin. (3) lit. d) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 57/2019 *privind Codul administrativ*, cu modificările și completările ulterioare, Consiliul General al Municipiului București are inițiativă și hotărăște în condițiile legii, în toate problemele de interes local, iar pentru îndeplinirea atribuțiilor privind organizarea și funcționarea societăților comerciale și a regiilor autonome de interes local, exercită, în numele unității administrativ-teritoriale, toate drepturile și obligațiile corespunzătoare participațiilor deținute în societățile comerciale sau regii autonome, în condițiile legii.

Potrivit prevederilor Legii nr. 273/2006 *privind finanțele publice*, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu dispozițiile art. 4 alin. 1 lit. a) din Ordonanța Guvernului 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 indirect o participație majoritară*, cu modificările și completările ulterioare, bugetele de venituri și cheltuieli ale operatorilor economici se aprobă prin hotărâre a Guvernului sau prin hotărâre a consiliului local, județean, respectiv a Consiliului General al Municipiului București, după caz, inițiată de ordonatorii principali de credite în subordinea, în coordonarea, sub autoritatea sau în portofoliul cărora se află operatorii economici din categoria prevăzută la art. 1 lit. a) și b).

Potrivit dispozițiilor art. 1 lit. b) din Ordonanța Guvernului nr. 26/2013, prevederile acestui act normativ se aplică regiilor autonome înființate de unitățile administrativ-teritoriale, precum și societăților comerciale la care unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici sau dețin o participație majoritară, după caz.

În conformitate cu prevederile art. 6 alin (1) din Ordonanța de Guvern 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, cu modificările și completările ulterioare, societatea Service Ciclop S.A. are obligația întocmirii proiectului de buget de venituri și cheltuieli pentru anul 2025.

Bugetul de venituri și cheltuieli al societății Service Ciclop S.A. reprezintă principalul instrument de programare și analiză pe termen mediu a activității economico-financiare, urmărind asigurarea echilibrului financiar intern pentru desfășurarea activității în condiții de eficiență.

Fundamentarea de către companie a propunerii de buget de venituri și cheltuieli pe anul 2025, s-a efectuat având la bază contextul actual, legal și economic și obiectivele propuse în vederea organizării activității respectând principiul prudenței și al continuității activității în scopul dimensionării optime a resurselor financiare necesare finanțării întregii activități fără întrerupere.

Proiectul de Buget de Venituri și cheltuieli al societății Service Ciclop S.A. a fost avizat prin Decizia Consiliului de administrație nr. 10/05.05.2025 și aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 12/08.05.2025.

Raportul de specialitate al Direcției Guvernanță Corporativă a fost întocmit în baza Notei de fundamentare transmisă de către societatea Service Ciclop S.A. prin adresa nr. 483/03.06.2025 ce a fost înregistrată la Primăria Municipiului București cu nr. 90494/04.06.2025.

Pentru considerentele expuse mai sus și având în vedere raportul de specialitate întocmit de Direcția Guvernanță Corporativă la proiectul de hotărâre privind aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2025 al societății Service Ciclop S.A, cât și în temeiul art. 136 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 57/2019 privind Codul Administrativ, cu modificările și completările ulterioare, supun dezbaterii și aprobării Consiliului General al Municipiului București – proiectul de hotărâre privind aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2025 al societății Service Ciclop S.A.

PRIMAR GENERAL
Stelian BUJDUVEANU



AVIZAT,
Direcția Juridică
Director Executiv
Adrian IORDACHE





Nr.

DSC 109982/08.07.2025

RAPORT DE SPECIALITATE

privind aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe anul 2025
al societății Service Ciclop S.A.

Societatea Service Ciclop S.A. a fost înființată în anul 1998 prin reorganizarea Regiei Autonome de Transport București - R.A, conform HCGMB nr. 180 / 27.08.1998 și Protocolului nr. 74415 / 31.12.1998, încheiat între Regia Autonomă de Transport București - R.A și Service Ciclop S.A, fiind o societate comercială pe acțiuni constituită în conformitate cu prevederile Legii 31 / 1990 privind societățile comerciale.

În conformitate cu prevederile art. 2 pct. 3 lit. b) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 *privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice*, cu modificările și completările ulterioare, Consiliul General al Municipiului București are calitatea de autoritate publică tutelară pentru societățile comerciale la care municipalitatea este acționar unic, majoritar sau la care deține controlul, după caz.

Potrivit prevederilor art. 129 alin. (2) lit. a), alin. (3) lit. d) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 57/2019, cu modificările și completările ulterioare, *privind Codul Administrativ*, Consiliul local are inițiativă și hotărăște, în condițiile legii, în toate problemele de interes local, iar în exercitarea atribuțiilor privind organizarea și funcționarea societăților comerciale și a regiilor autonome de interes local, exercită, în numele unității administrativ-teritoriale, toate drepturile și obligațiile corespunzătoare participațiilor deținute la societăți comerciale sau regii autonome, în condițiile legii.

Conform dispozițiilor art. 1 lit. b) din Ordonanța Guvernului 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*, cu modificările și completările ulterioare, prevederile acestui act normativ se aplică regiilor autonome înființate de unitățile administrativ-teritoriale, precum și societăților comerciale la care unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici sau dețin o participație majoritară, după caz.

Potrivit prevederilor Legii nr. 273/2006 *privind finanțele publice*, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu dispozițiile art. 4 alin. 1 lit. a) din Ordonanța Guvernului 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 indirect o participație majoritară*, cu modificările și completările ulterioare, bugetele de venituri și cheltuieli ale operatorilor economici se aprobă prin hotărâre a Guvernului sau prin hotărâre a consiliului local,

județean, respectiv a Consiliului General al Municipiului București, după caz, inițiată de ordonatorii principali de credite în subordinea, în coordonarea, sub autoritatea sau în portofoliul cărora se află operatorii economici din categoria prevăzută la art. 1 lit. a) și b).

În conformitate cu prevederile art. 6 alin. 1 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*, cu modificările și completările ulterioare, operatorii economici (societăți comerciale la care unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici sau dețin o participație majoritară, după caz) prezintă, în vederea aprobării, (...) bugetul de venituri și cheltuieli însoțit de anexele de fundamentare, întocmite în conformitate cu prevederile legale în vigoare, organelor administrației publice centrale ori locale, după caz, în subordinea, în coordonarea, sub autoritatea sau în portofoliul cărora se află, în termen de 45 de zile de la intrarea în vigoare a legii anuale a bugetului de stat sau a aprobării bugetelor locale ale comunelor, orașelor, municipiilor, sectoarelor municipiului București, județelor sau municipiului București, după caz.

În considerarea celor menționate mai sus, documentele privind aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 al societății Service Ciclop S.A, au fost înaintate la Primăria Municipiului București prin adresa nr. 483/03.06.2025, ce a fost înregistrată la Direcția Guvernanta Corporativă cu nr. 90494/04.06.2025. Totodată, se face precizarea că, bugetele aferente anilor 2021 – 2024 nu au fost aprobate datorită neprezentării membrilor Adunării Generale a Acționarilor societății la niciuna dintre convocările organizate.

Conform Notei de fundamentare nr. 359/08.05.2025, și a Hotărârii nr. 12/08.05.2025 a Adunării Generale a Acționarilor societății Service Ciclop S.A, propunerea cu privire la Bugetul de venituri și cheltuieli este alcătuită din 5 anexe, după cum urmează:

- Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 (Anexa nr.1);
- Detalierea indicatorilor economici-financiari prevăzuți în proiectul de buget de venituri și cheltuieli și repartizarea pe trimestre a acestora (Anexa nr.2);
- Gradul de realizare a veniturilor totale (Anexa nr.3);
- Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare (Anexa nr.4);
- Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducerea plăților restante (Anexa nr.5);

Astfel, din Nota de fundamentare înaintată de către societatea Service Ciclop S.A, se desprind următoarele aspecte:

Prezenta propunere de Buget de venituri și cheltuieli, a avut în vedere respectarea politicii Guvernului și a unităților administrativ-teritoriale privind îmbunătățirea performanțelor economico-financiare, urmărind desfășurarea activității în condiții de profitabilitate.

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025, al societății Service Ciclop S.A, este construit în baza principiului prudenței, cu luarea în considerare a realităților economico-financiare ale societății și a surselor suplimentare de finanțare disponibile.

La fundamentarea indicatorilor economico-financiari cuprinși în propunerea de buget pentru anul 2025, s-au avut în vedere următoarele acte normative incidente:

- Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 3818 din data de 30.12.2019, *privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli precum și anexele de fundamentare ale acestuia*, publicat în Monitorul Oficial partea I, nr. 14 din 10.01.2020;
- Ordonanța Guvernului nr. 26 din 21.08.2013 *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, cu modificările și completările ulterioare*;

- Ordinul nr. 1802 din 2014 *pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate*;
- Legea nr. 9 din 2025 – *Legea bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2025*;
- Legea 227 din 2015 *privind Codul fiscal* cu modificările și completările ulterioare;
- Legea 31 din 1990 *privind societățile comerciale* cu modificările și completările ulterioare;
- Legea contabilității nr. 82 din 1991 cu modificările și completările ulterioare;
- Actul constitutiv al societății Service Ciclop S.A.;
- Contractul colectiv de muncă al societății Service Ciclop S.A.;
- O.U.G. nr. 109 din 2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice* cu modificările și completările ulterioare;
- Legislația și reglementările aplicabile în vigoare.

Bugetul de venituri și cheltuieli a fost supus controlului financiar de gestiune conform Hotărârii Guvernului nr. 1151/2012, pentru aprobarea Normelor Metodologice privind modul de organizare și exercitare a controlului financiar de gestiune.

Totodată, la elaborarea Bugetului de venituri și cheltuieli, s-a ținut cont de Testul Investitorului Privat Prudent nr. 340/30.04.2025 realizat de către RVD CONCEPT SERVICES S.R.L. cu consultant ONE PROSIM EVAL – membru corporativ al A.N.E.V.A.R.

Din datele prezentate în Nota de fundamentare, societatea Service Ciclop justifică în proiectul BVC depășirea cu mai mult de 10 procente a mediei veniturilor realizate în ultimii doi ani prin:

- Aportul de capital social în sumă de 29.998 mii lei, aprobat prin Hotărârea AGA de către conducerea societății;
- Planul de investiții aferent anului 2025, care presupune achiziții de echipamente, modernizarea infrastructurii și extinderea capacității de prestare a serviciilor auto, cu scopul de a crește eficiența și competitivitatea societății;
- Estimarea unei creșteri a cifrei de afaceri în semestrul II al anului 2025, ca urmare a punerii în funcțiune a noilor investiții. ”

Conform Notei de fundamentare, cheltuielile propuse în Bugetul de venituri și cheltuieli sunt corelate cu obiectivele de investiții și cu creșterea anticipată a activității operaționale și includ: cheltuieli de capital (investiții) în cuantum de 21.300 mii lei, cheltuieli cu personalul pentru ocuparea unor posturi vacante/înființate în vederea desfășurării activității extinse în valoare de 5.609 mii lei, precum și cheltuieli materiale și de întreținere aferente noilor echipamente și spații modernizate.

În concluzie, prin aportul de capital și prin demararea unui program de investiții sustenabil, societatea Service Ciclop își propune depășirea pragului de 90% față de media veniturilor realizate în ultimii doi ani.

La elaborarea proiectului de Buget de venituri și cheltuieli pentru anul 2025, s-au avut în vedere următoarele:

1. Veniturile totale previzionate a se realiza în anul 2025 sunt în valoare de 16.151 mii lei. La previzionarea acestor venituri, s-a avut în vedere rata anuală a inflației pentru luna decembrie 2024, conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică.

În structura veniturilor totale previzionate sunt incluse:

- venituri din obiectul principal de activitate, respectiv activitatea de reparații și întreținere auto, pentru care se preconizează o creștere cu 20 de procente față de anul 2024;

- venituri din activități secundare, respectiv de valorificare a excedentului de active (închirierea de bunuri imobile);
- venituri financiare și alte categorii de venituri.

2. Cheltuielile din exploatare propuse pentru anul 2025 sunt în valoare de 15.951 mii lei. În Nota de fundamentare este prezentat detaliat necesarul de cheltuieli estimate pentru anul 2025, după cum urmează:

- cheltuieli privind stocurile;
- cheltuieli cu serviciile executate de terți;
- cheltuielile cu impozitele și taxele;
- cheltuielile cu personalul;
- alte cheltuieli de exploatare previzionate pentru anul 2025;
- cheltuieli necesare majorării salariilor angajaților.

3. Acoperirea deficitului se va realiza din disponibilul ramas în conturile bancare la 31.12.2024. În acest sens, Adunarea generala a Acționarilor a aprobat utilizarea sumei de 1.308 mii lei pentru a acoperi pierderea înregistrată de societate în anul 2024.

4. Pentru anul 2025 s-a luat în calcul un aport de capital social în valoare 30.000 mii lei pentru două direcții principale: investiții noi și modernizări. Acestea, sunt menționate în Anexa nr. 4 a Bugetului de venituri și cheltuieli.

Societatea Service Ciclop are în vedere derularea unor investiții noi pentru următoarele obiective:

- construcție și punere în funcțiune 2 spălătorii auto;
- furnizare, montaj și punere în funcțiune de sisteme de panouri fotovoltaice;
- construcție și punere în funcțiune stație ITP.

În structura cheltuielilor pentru investiții, nu sunt incluse achizițiile aferente dotărilor necesare.

De asemenea, în anul 2025 se vor aloca sume importante pentru modernizarea imobilizărilor corporale existente, în care vor fi incluse lucrări de modernizare instalație electrică, lucrări termo-hidroizolare clădiri și lucrări de amenajare spații interioare și curte.

Un cost important îl reprezintă cheltuielile cu dotările prevăzute pentru anul în curs care vizează: achiziția de vehicule pentru tractări și autoturisme pentru clienți, achiziția de elevatoare, bancuri de scule și a unei stații de geometrie, achiziția de laptopuri, computere și imprimante.

De asemenea, în anul 2025, societatea Service Ciclop are în vedere să investească în digitalizarea activității prin achiziția unui program informatic de service-gestiune-RU-contabilitate, precum și a unei aplicații CICLOP pentru telefon cu funcție de localizare și feedback client.

Într-un scenariu optimist, data estimată finalizării proiectelor este 31.12.2025.

Analizând toată documentația aferentă propunerii de Buget de venituri și cheltuieli (Anexele 1-5) pentru anul 2025 al societății Service Ciclop S.A, transmisă în vederea întocmirii și promovării în Consiliul General al Municipiului București a proiectului de hotărâre privind aprobarea acestuia, prin adresa DGC nr. 93892/10.06.2025 au fost solicitate de la societate precizări referitoare la motivele netransmiterii documentației aferente Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 în termenul de 45 zile de la aprobarea bugetului municipiului București, în conformitate cu prevederile Art. 6 din Ordonanța 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. Totodată, a fost transmisă cerința retransmiterii propunerii de fundamentare a Bugetului de venituri și cheltuieli (Anexele 1- 5) semnate și ștampilate pe fiecare pagină, având viza CFP.

Referitor la fundamentarea veniturilor, au fost cerute clarificări cu privire la:

- gradul de realizare bugetara în ultimii 2 (doi) ani, respectiv venituri planificate și realizate în anii 2023 și 2024;

- explicitarea veniturilor previzionate din vânzarea produselor, veniturile previzionate din amenzi și penalități și a celor de la rubrica alte venituri.

Referitor la fundamentarea cheltuielilor, au fost solicitate următoarele:

- informații suplimentare referitoare la cheltuielile propuse pentru consultanța juridică;
- detalierea cheltuielilor previzionate la rubrica *Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți*;
- precizarea perioadei când sunt planificate a avea loc intrările de personal aferente realizării noilor obiective de investiții;
- ce s-a avut în vedere când s-au previzionat sumele la capitolul *Alte cheltuieli de exploatare*.

De asemenea, s-a solicitat transmiterea unui flux de numerar estimat pentru anul bugetar 2025, ținând cont de investițiile preconizate în Planul de investiții, dotări și sursele de finanțare precum și informații referitor la sursa disponibilului de 2.722 mii lei, rămas în conturile bancare ale societății la data de 31.12.2024.

Ca răspuns la adresa DGC nr. 96373/13.06.2025, prin adresa cu nr. 586/01.07.2025 înregistrată în cadrul Direcției Guvernanță Corporativă cu nr. DGC 106519 / 02.07.2025 societatea Service Ciclop S.A, ne-a comunicat următoarele:

- Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 al societății Service Ciclop S.A. a fost transmis cu întârziere datorită faptului că societatea a dorit includerea în BVC a aportului la capitalul social ce urmează a fi adus de către acționarul majoritar, respectiv Consiliul General al Municipiului București. Aportul de capital social este destinat susținerii unor investiții importante pentru buna desfășurare a activității societății și totodată a fost necesară fundamentarea detaliată a noilor obiective de investiții și corelarea acestora cu noua strategie adoptată, ceea ce a presupus timp suplimentar pentru analiză și consultări.
- În ce privește clarificările solicitate referitor la fundamentarea veniturilor, am primit următoarele precizări:
 1. Depășirea pragului de 90% față de media veniturilor din ultimii doi ani este justificată prin aportul de capital și demararea unui program de investiții sustenabil.
 2. Referitor la veniturile previzionate din vânzarea pieselor-mărfurilor, s-a făcut mențiunea că odată cu creșterea activității în cadrul service-ului auto, vor crește și veniturile din piese iar această previzionare trebuie subliniată la Rd.8 – venituri din vânzarea mărfurilor.
 3. Veniturile din penalități, pot fi ocazionale și anume: dacă un furnizor nu livrează la timp piesele și dacă sunt stipulate penalități conform contract.
- În ce privește clarificările solicitate referitor la fundamentarea cheltuielilor, am primit următoarele precizări:
 1. Referitor la consultanța juridică pentru care s-a previzionat suma de 300.000 lei, acest lucru se datorează faptului că, societatea a fost slab reprezentată juridic atât în litigiile pe care le-a avut în desfășurare cât și referitor la contractele întocmite. Dar și faptului că, societatea nu dispune de serviciul/departament/birou juridic.
 2. Privind cheltuielile cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal s-a precizat ca dintr-o eroare materială, acestea nu au fost introduse nici în totalul cheltuielilor previzionate cu personalul.
 3. Referitor la sumele previzionate la capitolul *Alte cheltuieli de exploatare*, aceste cheltuieli au fost estimate, în urma investițiilor preconizate și a cheltuielilor neprevăzute care pot apărea.

În adresa de răspuns cu nr. 586/01.07.2025 înregistrată în cadrul Direcției Guvernanță Corporativă cu nr. DGC 106519/02.07.2025 sunt prezentate în detaliu soluțiile propuse pentru redresarea societății și necesarul de cheltuieli estimate pentru investițiile noi. Termenul de implementare a investițiilor, calculat de la momentul disponibilității efective a capitalului, se încadrează într-un interval rezonabil de 5–6 luni, având în vedere și sezonabilitatea lucrărilor.

În baza Notei de fundamentare, proiectul Bugetului de Venituri și Cheltuieli cu Anexele nr. 1-5 pentru anul 2025 a fost avizat de către Consiliul de Administrație prin Decizia nr. 10/05.05.2025 și aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor a societății Service Ciclop S.A. prin Hotărârea nr. 12/08.05.2025.

În conformitate cu solicitările și documentele transmise de societatea Service Ciclop S.A, înaintăm spre dezbatere și aprobare Consiliului General al Municipiului București proiectul de hotărâre alăturat.

DIRECTOR EXECUTIV,

Ramona DINU



DIRECTOR EXECUTIV ADJUNCT,

Celina Cecilia RUSU

Rusu

Întocmit,
Marius Serban – Expert
1ex./ 07.07.2025



SERVICE CICLOP



Sediu social: Bucuresti, Soseaua Giurgiului, nr. 260, Sector 4
J 40/2545/1999, RO 11573879 Capital social: 11.118.900 Lei
Banca: BCR Sector 1, Cont IBAN: RO 23 RNCB 0072 0029 4169 0001
Trezoreria Bucuresti, Cont IBAN: RO 27 TREZ 700 5069 XXX 003 462
Tel: 021.313.79.89; Mobil : 0754545577 / 0744.766.600
Email: office@ciclopservice.ro / www.ciclopservice.ro

DECIZIE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL SERVICE CICLOP S.A.

Nr.10 din data de 05.05.2025

Consiliul de Administrație al SERVICE CICLOP S.A., legal întrunit în ședința din data de 05.05.2025, în condițiile de cvorum și prezență, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale republicată cu modificările și completările ulterioare:

Având în vedere:

- Hotărârea A.G.A. nr.1/13.03.2025 și Hotărârea A.G.A. nr. 7/03.04.2025 privind componența Consiliului de Administrație al Societății Service Ciclop SA;
- Statutul actualizat al SERVICE CICLOP S.A.;
- Regulamentul de Organizare și Funcționare al Service Ciclop SA;
- Procesul-Verbal al ședinței CA din data de 05.05.2025.

Articol unic: Se avizează favorabil, cu unanimitate de voturi, Bugetul de Venituri și Cheltuieli (BVC), Planul Anual de Achiziții Publice (PAAP) și Lista de Investiții.

Președinte C.A. Gorneanu Mihaela

Membru C.A. Alexandrescu - Duca Oana Mihaela

Membru C.A. Moroza Mircea Cristian

Membru C.A. Radu Gabriel

Membru C.A. Tănase Gabriela



SERVICE CICLOP



Sediu social: Bucuresti, Soseaua Giurgiului, nr. 260, Sector 4
J 1999002545402 RO 11573879 Capital social: 11.118.900 Lei
Bancu: BCR Sector 1 - Cont IBAN: RO 23 RNCB 0072 0029 4169 0001
Trezoreria Sector 4 - Cont IBAN: RO 41 TREZ 704 5069 XXX015475
Telefon Office: 0740.163.881 / Recepție: 0769.052.823 / Service: 0744.766.600
Email: office@ciclopservice.ro / www.ciclopservice.ro

HOTĂRÂREA

**Adunării Generale a Acționarilor societății Service Ciclop S.A.
Nr. 12 din data de 08.05.2025**

Adunarea Generală a Acționarilor societății SERVICE CICLOP S.A. (denumită în continuare „Service Ciclop” sau „Societatea”), persoană juridică română, cu sediul social în București, Sector 4, Șoseaua Giurgiului nr. 260, nr. de ordine în Registrul Comerțului: J 1999002545402 și C.U.I.: 11573879, întrunită în prezența și cu participarea acționarilor reprezentând 100% din capitalul social, respectiv:

1. **MUNICIPIUL BUCUREȘTI**, prin Consiliul General al Municipiului București (în continuare „Mun. București prin C.G.M.B.”), cu sediul în București, Sector 5, Bulevardul Regina Elisabeta nr. 47, C.U.I. 4267117, acționar majoritar, proprietar al 1.111.890 acțiuni, reprezentând 99.99991006% din capitalul social subscris al Societății, prin domnul Manole Gelu Ciprian și domnul Botilcă Adrian, în calitate de reprezentanți numiți de autoritatea tutelară în Adunarea Generală a Acționarilor, conform Hotărârii HCGMB nr. 36/26.02.2024, în temeiul art. 3 din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare;
2. **COMPANIA MUNICIPALĂ ENERGETICA SERVICII BUCUREȘTI S.A.** (în continuare „C.M.E.S.B.”), persoană juridică română, cu sediul social în București, Sector 4, Splaiul Unirii nr. 76, corp A, mezanin și etajul I, nr. de ordine în Registrul Comerțului: J2019007921409 și C.U.I. 41268559, acționar minoritar, proprietar al 1 acțiune, reprezentând 0.00008994% din capitalul social subscris al Societății, prin domnul Andrei Badiu, în calitate de reprezentant desemnat prin Hotărârea AGA nr. 6/20.03.2025

În condițiile de cvorum, reprezentând 100% din acționarii societății,

Având în vedere:

- Dispozițiile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare;
- Dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Statutul actualizat al Societății SERVICE CICLOP S.A.;
- Procesul-verbal al ședinței AGA din 08.05.2025.

Având în vedere expunerea de motive și documentația aferentă transmisă acționarilor,



SERVICE CICLOP



Sediu social: Bucuresti, Sosenua Giurgiului, nr. 260, Sector 4
J 1999002545402 RO 11573879 Capital social: 11.118.900 Lei
Banca: BCR Sector 1 - Cont IBAN: RO 23 RNCB 0072 0029 4169 0001
Trezoreria Sector 4 - Cont IBAN: RO 41 TREZ 704 5069 XXX015475
Telefon Office: 0740.163.881 / Recepție: 0769.052.823 / Service: 0744.766.600
Email: office@ciclopservice.ro / www.ciclopservice.ro

HOTĂRĂȘTE:

I. Se aprobă, cu unanimitate de voturi, următoarele documente aferente anului 2025:

- Bugetul de Venituri și Cheltuieli (BVC)
- Programul Anual al Achizițiilor Publice (PAAP)
- Lista de investiții

Prezenta hotărâre intră în vigoare la data adoptării și va fi comunicată compartimentelor de specialitate pentru ducerea la îndeplinire.

Încheiată astăzi 08.05.2025 în 4 exemplare originale.

Din partea acționarului Mun. București prin C.G.M.B.:

Membru A.G.A. - Manole Gelu Ciprian

Membru A.G.A. Botilca Adrian

Din partea acționarului C.M.E.S.B.:

Membru A.G.A. - Andrei Badiu



SERVICE CICLOP



Sediu social: Bucuresti, Soseaua Giurgiului, nr. 260, Sector 4
J1999002545402; RO 11573879; Capital social: 11.118.900 lei
Banca: BCR Sector 1 - Cont IBAN: RO23RNCB0072002941690001
Trezoreria Sector 4 - Cont IBAN: RO41TREZ7045069XXX015475
Telefon Office: 0740.163.881 / Recepție: 0769.052.823 / Service: 0744.766.600

NOTA DE FUNDAMENTARE

a Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025 al SC Service Ciclop S.A.

Bugetul de Venituri și Cheltuieli al Service Ciclop S.A. pentru anul 2025 a fost întocmit în conformitate cu prevederile OG nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționar unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare,

• prezintă Adunării Generale a Acționarilor potrivit legii, în vederea aprobării, după consultarea prealabilă a organizațiilor sindicale, precum și după avizarea de către Consiliul de Administrație, bugetul de venituri și cheltuieli însoțit de anexele de fundamentare, întocmite în conformitate cu prevederile legale în vigoare,

• Art. 9 alin. (1), lit. a) La fundamentarea bugetelor de venituri și cheltuieli operatorii economici au în vedere, dar fără a se limita la acestea, respectarea politicilor Guvernului și respectiv a unităților administrativ-teritoriale privind îmbunătățirea performanțelor economico-financiare ale operatorilor economici.

La întocmirea Bugetului de Venituri și Cheltuieli s-a ținut cont de:

1. Legislația în vigoare:

- OMF nr. 3818 din 30.12.2019 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia;
- O.U.G. nr. 26 din 21.08.2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct sau indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul nr. 1802 din 2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate;
- Legea nr. 9 din 2025 "Legea bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2025";
- Legea nr. 227 din 08.09.2015 privind Codul fiscal cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale cu modificările și completările ulterioare;
- Legea contabilității nr. 82 din 1991 cu modificările și completările ulterioare;
- Actul Constitutiv al SERVICE CICLOP SA;
- Contractul colectiv de muncă în vigoare al societății Service Ciclop SA („CCM”);
- O.U.G. nr. 109 din 30.11.2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare;

- Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli a fost supus controlului financiar de gestiune conform Hotărârii Guvernului nr. 1151/2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare și exercitare a controlului financiar de gestiune
- La completarea anexelor de fundamentare nr. 2 - 5 în ordin vor fi avute în vedere prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare, cu privire la conținutul economic al indicatorilor economico-financiari, ale altor acte normative incidente în vigoare și ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
- Legislația și reglementările aplicabile în vigoare.
- Totodată, la elaborarea BVC s-a ținut cont de Testul Investitorului Privat Prudent nr. 340/30.04.2025, realizat pentru SERVICE CICLOP S.A de către RVD CONCEPT SERVICES S.R.L. cu consultant ONE PROSIM EVAL S.R.L. membru corporativ A.N.E.V.A.R.

2. Fundamentarea veniturilor:

Conform prevederilor art. 4 alin. (3) din O.G. nr. 26/2013, veniturile prevăzute în proiectul BVC pentru anul 2025 depășesc cu mai mult de 10% media veniturilor realizate în ultimii doi ani, fapt justificat prin:

- Aportul de capital social în sumă de 29.998 mii lei, aprobat prin Hotărârea AGA nr. 12 din data de 08.05.2025, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului.
- Planul de investiții aferent anului 2025, care presupune achiziții de echipamente, modernizarea infrastructurii și extinderea capacității de prestare a serviciilor auto, cu scopul de a crește eficiența și competitivitatea societății.
- Estimarea unei creșteri a cifrei de afaceri în semestrul II al anului 2025, ca urmare a punerii în funcțiune a noilor investiții.

3. Fundamentarea cheltuielilor:

Cheltuielile propuse în BVC sunt corelate cu obiectivele de investiții și cu creșterea anticipată a activității operaționale și includ:

- Cheltuieli de capital (investiții): 21.300 mii lei
- Cheltuieli cu personalul: 5.609 mii lei, necesare pentru ocuparea unor posturi vacante înființate în vederea desfășurării activității extinse.
- Cheltuieli materiale și de întreținere aferente noilor echipamente și spații modernizate.

4. Concluzie:

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 este construit în baza principiului prudenței, cu luarea în considerare a realităților economico-financiare ale societății și a surselor suplimentare de finanțare disponibile. Depășirea pragului de 90% față de media veniturilor din ultimii doi ani este justificată prin aportul de capital și demararea unui program de investiții sustenabil.

Prezenta notă de fundamentare este parte integrantă a documentației de aprobare a BVC și va fi înaintată spre avizare Consiliului de Administrație și spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor.

La elaborarea proiectului de Buget de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025 s-au avut în vedere următoarele:

I. Veniturile totale previzionate pentru anul 2025 sunt în valoare de 16.151 mii lei și includ:

➤ Veniturile din obiectul principal de activitate, respectiv întreținerea și repararea autovehiculelor (cod CAEN 4520) 3.000 mii lei. În fapt, în baza contractelor încheiate până în prezent, privind activitatea de întreținere și reparații auto, contracte care se vor derula în anul 2025, preconizăm realizarea unor venituri mai mari cu cel puțin 20% față de anul precedent, 2024.

➤ Venituri din activități secundare, respectiv de valorificare a excedentului de active (închirierea de bunuri imobile) au fost previzionată suma de 3.500,00 mii lei.

➤ Venituri financiare și alte categorii de venituri în valoare de 200 mii lei.

La previzionarea acestor venituri s-a avut în vedere, conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS), rata anuală a inflației în România pentru luna decembrie 2024 a fost de 5,14%, în creștere ușoară față de 5,11% în noiembrie. Această creștere a fost influențată de majorările de prețuri la mărfurile alimentare cu 5,09%, la mărfurile nealimentare cu 4,38% și la servicii cu 7,10%. situație ce influențează creșterea prețurilor la piese auto, manoperă, utilități, ș.a.

II. Cheltuielile din exploatare propuse pentru anul 2025 sunt în valoare de 15.951 mii lei.

Structura cheltuielilor de exploatare previzionate pentru anul în curs, se prezintă astfel:

A.1 Cheltuieli privind stocurile în valoare de 1.500 mii lei.

A.2 Cheltuieli cu serviciile executate de terți sunt în valoare de 1.956 mii lei - Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terți, cuprind cu serviciile de tractări auto, RAR, manopera externă, servicii de audit financiar statutar anual, servicii cu protecția muncii, cheltuieli cu pază, certificarea ISO, serviciile IT, redevență RAR ș.a.

B. Cheltuielile cu impozite și taxe se referă la impozitele pe teren și clădiri care au fost previzionate și la care nu se poate aplica principiul prudenței 185 mii lei.

C. Cheltuielile cu personalul în valoare estimată 5.609 mii lei cuprind: cheltuieli cu salariile, bonusuri doar tichetele de masă calculate la valoarea de 30 lei/zi lucrată, alte cheltuieli cu personalul, cheltuieli aferente contractului de mandat și altor organe de conducere, cheltuielile cu indemnizațiile Consiliului de administrație și cheltuieli cu asigurările și protecția socială, cheltuieli prevăzute în CCM privind decesul unei rude de gradul I, fonduri speciale și alte obligații legale.

Numărul curent de personal previzionat pornește de la 39 de angajați aflați în plată la nivelul lunii noiembrie 2024, la care se adaugă angajările pentru posturile cu atribuții unice. Numărul total de posturi al societății este de 73 din care estimăm un grad de ocupare, în condițiile măsurilor fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice existente, de cca 75%.

La preliminarea numărului de personal pentru anul 2025 au fost avute în vedere:

- Modificările planificate asupra structurii organizatorice cu încadrarea în numărul total de posturi alocat (73) ca urmare a respectării prevederilor legale în vigoare aplicabile la data prezentei.
- Ieșirile de personal, în special ca urmare a pensionării la limita de vârstă și stagiul de cotizare, inclusiv încetarea CIM încheiate pe durata determinată;

- Intrările de personal planificate;

- Ocuparea temporară a unor posturi atât ca urmare a înlocuirii unor salariați în perioada de suspendare a CIM, cât și pentru activități, delimitate în timp, ale proiectelor de rețehnologizare.

Astfel, nivelul bugetat pentru anul 2025 asigură necesarul cheltuielilor cu salariile pentru personalul existent, personalul ce se preconizează a fi angajat până la finele anului în condițiile legii, eventuale, promovări și avansări în condițiile legii (ex. spor vechime), precum și un fond de premiere și tichete de masă, menținute la nivelul în plată indicat de legislația în vigoare aplicabilă.

Cheltuielile aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control au fost previzionate la nivelul de 650 mii lei în anul 2025. În această categorie intră cheltuielile cu contractele de mandat a membrilor Consiliului de Administrație și secretarul de CA, la care se adaugă cheltuielile cu contractul de mandat a directorului general.

D. Alte cheltuieli de exploatare previzionate pentru anul 2025 la valoarea de 6.550 mii lei, sumă ce include și amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale, în valoare de 6000 mii lei. Facem precizarea ca în conformitate cu HG704/2019 art.28 din Codul Fiscal coroborat cu Legea 15/1994 cu modificările și completările ulterioare durata de amortizare a mijloacelor fixe a fost prelungită.

E. În anul acesta, în condițiile creșterii accelerate a prețurilor la utilități și piese auto și având în vedere necesitatea majorării salariilor angajaților ținând cont și de legislația în vigoare prin care s-a majorat salariul minim pe economie conform Hotărârii de Guvern nr.1.506/2024 și în raport cu atribuțiile salariaților, am previzionat profit de 190 mii lei în comparație cu anul precedent 2024 în care a existat o pierdere 1.308 mii lei.

F. Nu avem date reale privind creșterile de prețuri din surse sigure, există numai previziuni negative care pot influența în mod nefavorabil rezultatul exercițiului.

III. Acoperirea deficitului

În conturile bancare ale societății la 31.12.2024 există suma de 2.722 mii lei, suma reprezentând disponibilul rămas.

Din această sumă, spunem avizării Consiliului de Administrație și aprobării Adunării Generale a Acționarilor, utilizarea sumei de 1.308 mii lei cu scopul de a acoperi pierderea realizată pe anul 2024.

IV. SURSELE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR:

Pentru anul 2025 va exista un aport de capital social în valoare 30.000 mii lei, pentru investiții efectuate la imobilizările corporale existente (modernizări), investiții noi, conform Anexa 4, și anume:

Investiții noi, exclusiv dotările, în quantum total de 4.500 mii lei, pentru următoarele:

- ✓ Construcție și punere în funcțiune 2 spălătorii auto: 1.200 mii lei
- ✓ Furnizare, montaj și punere în funcțiune de sisteme de panouri fotovoltaice: 3.000 mii lei
- ✓ Construcție și punere în funcțiune stație ITP: 300 mii lei

Modernizările, în total de 14.000 mii lei, includ următoarele:

- ✓ Lucrări de modernizare instalație electrică: 1.000 mii lei
- ✓ Lucrări termo-hidroizolare clădiri: 11.000 mii lei
- ✓ Lucrări de amenajare curte: 1.000 mii lei
- ✓ Lucrări de amenajare spații interioare: 1.000 mii lei

Dotările prevăzute pentru anul 2025 cumulează 2.800 mii lei pentru următoarele:

- ✓ Achiziția a 2 vehicule pentru tractări: 700 mii lei
- ✓ Achiziția a 5 autoturisme pentru clienți: 600 mii lei
- ✓ Elevatoare: 500 mii lei
- ✓ Bancuri de lucru cu scule: 300 mii lei
- ✓ Stație geometrie: 300 mii lei
- ✓ Computere de birou cu ecran: 20 mii lei
- ✓ Laptop-uri: 10 mii lei
- ✓ Imprimante multifuncționale: 50 mii lei
- ✓ Soluție informatică integrată service-gestiune-RU-contabilitate: 200 mii lei
- ✓ Aplicație CICLOP pentru telefon cu funcție de localizare și feedback client: 100 mii lei
- ✓ Licențe diverse pentru dotările informatice în uz (sisteme de operare și antivirus ș.a.): 20 mii lei

Într-un scenariu optimist, data estimată finalizării proiectelor este 31.12.2025, astfel pentru anul 2025.

V. Prezenta notă de fundamentare cuprinde anexele de fundamentare în formatul și structura aprobate prin Ordinul MFP nr.3818/2019 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli precum și a anexelor de fundamentare a acestuia:

- Anexa 1 "Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025"
- Anexa 2 "Detalierea indicatorilor economico-financiar prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli și repartizarea pe trimestre a acestora"
- Anexa 3 "Gradul de realizare a veniturilor totale"
- Anexa 4 "Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare"
- Anexa 5 "Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante"

Director general
Mihalachioiu Cristian

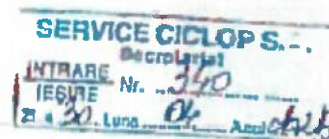
Director tehnic
Cosmin Ungureanu

Contabil Șef
Francesca Vancea



[Handwritten signature]

Nr. Inregistrare:



Testul Investitorului Privat Prudent

In economia de piata, in vederea fundamentarii
deciziei de majorare a capitalului social al
S.C. SERVICE CICLOP S.A.
de catre Municipiul Bucuresti - Consiliul General al
Municipiului Bucuresti

BENEFICIARI RAPORTULUI:
SERVICE CICLOP S.A

AUTOR:
RVD CONCEPT SERVICES SRL



CONSULTANT:
ONE PROSIM EVAL S.R.L.
MEMBRU CORPORATIV
A.N.E.V.A.R.

CONFORM
ORIGINALUL

APRILIE 2025

Textul este înscris în mod clar și este în conformitate cu cerințele legale. Textul este înscris în mod clar și este în conformitate cu cerințele legale. Textul este înscris în mod clar și este în conformitate cu cerințele legale.

Scrisoare de asumare si declaratie de conformitate

Testul **Investitorului Privat Prudent** in economia de piata, in vederea fundamentarii deciziei de participare la majorarea capitalului social al S.C. SERVICE CICLOP S.A. de catre Municipiul București - Consiliul General al Municipiului București

Stimate domnule Director,

Ca urmare a cererii dumneavoastra (sub forma contractului semnat), ne face placere sa va inaintam acest raport elaborat de RVD CONCEPT SERVICES SRL S.R.L., raport ce a avut ca obiect realizarea Testului Investitorului Privat Prudent in economia de piata, in vederea fundamentarii deciziei de participare la majorarea capitalului social al S.C. SERVICE CICLOP S.A., in conformitate cu contractul de servicii incheiat intre RVD CONCEPT SERVICES S.R.L. si Beneficiar la data de 24.04.2025.

In baza ipotezelor analizate, aportul la capitalul social al SC SERVICE CICLOP SA poate fi considerat a fi inclus in intervalul solutiilor pe care le-ar adopta un investitor privat prudent pe piata, in baza premiselor indicate in continutul raportului.

Raportul este structurat astfel: o sectiune initiala cuprinzand sinteza testului realizat si termenii de referinta, urmata de corpul raportului care contine aspecte metodologice, date si informatii de lucru, transpunerea si evaluarea financiara a scenariilor de lucru precum si rezultatele TIPP.

La realizarea raportului s-au avut in vedere doua scenarii, prin care s-au dezvoltat si analizat urmatoarele elemente:

- Examinarea conformitatii interventiei statului (Consiliul General al Municipiului București si Municipiul București) cu conditiile pietei a avut loc pe baza ex-ante, avand in vedere informatiile disponibile la momentul in care a fost decisa interventia;

- S-au avut in vedere doar beneficiile si obligatiile statului in calitate de operator economic si nu de autoritate publica;

- Nu au fost luate in considerare argumentele de ordin social, fiscal, mentinerea locurilor de munca;

- S-a analizat daca statul (Consiliul General al Municipiului București și Municipiul București) va actiona la fel ca un operator economic in economia de piata, aflat intr-o situatie similara;

CONFORM
ORIGINALUL

- Au fost prezentate si analizate elementele care sa demonstreze daca decizia de majorare a capitalului social este intemeiata pe evaluari economice comparabile cu evaluarile pe care, in imprejurarile spetei, un investitor privat prudent, aflat intr-o situatie asemanatoare, le-ar fi efectuat inainte de a realiza investitia (contributia la capitalul social);

- S-a analizat daca statul (Consiliul General al Municipiului București și Municipiul București) este „pari-passu”;

- S-a analizat si comparat rentabilitatea investitiei cu randamentul normal al pietei;

- S-a analizat daca un investitor privat ar fi efectuat operatiunea in cauza in aceleasi conditii;

- Identificarea masurilor de sprijin ce contin elemente de ajutor de stat si argumentarea acestora, cat si cuantificarea elementelor de ajutor;

- S-a analizat posibilitatea de a denatura sau nu concurenta dintre operatorii economici prin favorizarea S.C. Service Ciclop S.A.

De asemenea mentionam ca prezentul raport respecta principiile enuntate in cadrul Comunicarii Comisiei Europene privind notiunea de ajutor de stat astfel cum este mentionata la articolul 107 aliniatul (1) din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene (2016/C 262/01) si transpusa in legislatia nationala prin Ordonanta de urgenta nr. 77/2014 privind procedurile nationale in domeniul ajutorului de stat, precum si pentru modificarea si completarea Legii concurentei nr. 21/1996.

Va stam la dispozitie pentru orice detalii referitoare la raportul privind Testul Investitorului Privat Prudent.

Raportul a fost pregatit pe baza Standardelor de Evaluare a Bunurilor 2022, recomandarilor si metodologiei de lucru recomandate de catre ANEVAR (Asociatia Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania).

CUPRINS

<i>Scrisoare de asumare si declaratie de conformitate</i>	2
<i>Sinteza si concluzii TIPP</i>	5
<i>Capitolul I - Termenii de referinta ai TIPP - conditii contractuale</i>	8
1.1. Contract	8
1.2. Scopul si Obiectul Contractului	8
1.3. Subiectul, beneficiarul si Utilizatorii desemnati	8
1.4. Restrictii de utilizare ale Raportului	9
1.5. Surse de informatii	9
1.6. Ipoteze generale	10
<i>Capitolul II - Aspecte metodologice</i>	12
2.1. Definirea ajutorului de stat in Tratatul privind Functionarea Uniunii Europene	12
2.2. Definirea ajutorului de stat in Ordonanta de urgenta nr. 77/2014	14
2.3. Criterii cumulative de evaluare a ajutorului de stat	15
2.4. Evaluarea ajutorului de stat:	16
2.5. Stabilirea conformitatii cu conditiile de piata	18
<i>Capitolul III Metodologia de lucru aplicata TIPP - „SERVICE CICLOP” SA</i>	22
3.1 Datele si informatiile de lucru	23
3.2 Forma juridica	23
3.3 Descriere succinta societate	23
3.4 Analiza riscului	26
3.5 Descriere investitie	27
3.6. B. Estimarea randamentului asteptat de un investitor privat prudent	28
3.6. C. Transpunerea si evaluarea financiara a scenariilor	30
<i>Capitolul IV Concluzii - Recomandarea in urma evaluarii masurii</i>	34



Sinteza si concluzii TIPP

Studiul a fost elaborat pentru efectuarea Testului investitorului privat prudent (TIPP), necesar procesului decizional pentru aprobarea participării Municipiului București prin Consiliul General al Municipiului București la majorarea capitalului social al S.C. Service Ciclop S.A. prin aport în numerar, în vederea modernizării infrastructurii logistice - vehicule, utilaje și echipamente; creșterea capacității de prestare a serviciilor pentru autoritățile publice și parteneri instituționali; conformarea cu cerințele de eficiență energetică și protecția mediului; extinderea portofoliului de activități și atragerea de noi contracte.

Evaluarea conformității cu condițiile pieței a fost realizată în luna Aprilie 2025. Participarea Municipiului București prin Consiliul General al Municipiului București la majorarea capitalului social al S.C. Service Ciclop S.A., prin aport în numerar, se realizează în contextul necesității efectuării investiției privind eficientizarea activității curente, investiții strategice, prin construirea a două spălătorii auto moderne, investiții pentru eficiență energetică prin instalarea unor sisteme fotovoltaice care vor acoperi consumul de energie electrică în proporție de 80% , modernizarea instalației electrice, dar și termo - hidroizolarea clădirilor; investiții pentru organizarea și modernizarea spațiului exterior și interior al service-ului, investiția propusă vizează asfaltarea și amenajarea curții interioare a service-ului situat pe Șoseaua Giurgiului nr. 260 și a spațiilor interioare.

Scopul acestei investiții este crearea unui mediu modern și primitor, care să îmbunătățească atât experiența clienților, chiriașilor cât și eficiența operațională a service-ului. Astfel, prin realizarea acestor lucrări, se dorește nu doar îmbunătățirea aspectului estetic al spațiilor, dar și crearea unui loc sigur și accesibil la standarde ridicate și conform reglementărilor la nivel European. Investițiile vor fi efectuate și în echipamente de ultima generație, cum ar fi: elevatoare, bancuri de lucru, stație geometrie, stație ITP și alte scule necesare prestării serviciilor la cel mai ridicat nivel atât din punct de vedere calitativ cât și nivelului de siguranță.

Valoarea estimată a investiției totale este de peste 30.000.000 lei conform planului de investiții, iar suma cu care se dorește majorarea de capital este 30.000.000 lei. Municipiul București prin Consiliul General al Municipiului București este acționar majoritar, deținând 99,99991006% din acțiunile companiei, aportul la capital fiind de 30.000.000 lei iar Compania Municipală Energetica Servicii București S.A deține 0,00008994 % din acțiuni, aportul fiind de 27 lei.



Elaborarea Studiului pentru efectuarea Testului investitorului privat prudent are ca obiectiv analiza participării Municipiului București prin Consiliul General al Municipiului București și a Companiei Municipale Energetice Servicii București S.A. la majorarea capitalului social al S.C. Service Ciclop S.A., în vederea efectuării investițiilor privind modernizarea infrastructurii logistice - vehicule, utilaje, echipamente; creșterea capacității de prestare a serviciilor; conformarea cu cerințele de eficiență energetică și protecția mediului; extinderea portofoliului de activități specifice în domeniul de activitate al societății și atragerea de noi beneficiari - necesare funcționării și desfasurării activității societății, în contextul Art. 107 (1) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene cu privire la ajutorul de stat.

Existența unui ajutor de stat se determină în conformitate cu următoarele criterii prevăzute de Art. 107, alin. 1 din TFUE, care trebuie să fie îndeplinite cumulativ:

- Transferul de resurse de stat
- Avantajul economic
- Selectivitatea
- Efectul potențial asupra concurenței și comerțului.

Pentru a elimina prezumția acordării unui ajutor de stat, Studiul pentru efectuarea Testului investitorului privat prudent a urmărit să demonstreze că, Municipiul București prin Consiliul General al Municipiului București, prin aportul la capitalul social, se comportă similar unui investitor privat prudent, iar S.C. Service Ciclop S.A. nu va dobândi un avantaj economic pe care nu l-ar putea obține în condiții normale de piață.

Înainte de demararea unei investiții, comportamentul investitorului privat din piață este orientat să analizeze eficiența proiectului de investiții, prin calcularea indicatorilor de eficiență economică, la nivel macroeconomic și la nivel microeconomic.

Testul investitorului privat prudent reprezintă o metodă relevantă pentru a evalua dacă o serie de tranzacții economice efectuate de către organisme publice au loc în condiții normale de piață și, prin urmare, dacă acestea implică acordarea unui avantaj care nu ar fi fost posibil în condiții normale de piață pentru o anumită întreprindere.

În cazul S.C. Service Ciclop S.A. este analizată acordarea unui avantaj economic prin intermediul intervenției Municipiului București prin Consiliul General al Municipiului București, sub forma aportului adus la capitalul social. În acest sens, a fost evaluată eficiența economică a proiectului de investiții necesar a se realiza în ipoteza realizării aportului de către Municipiul București prin Consiliul General al Municipiului, comparativ cu ipoteza nerealizării aportului și efectuării investiției din alte surse.

Scenariile analizate în cadrul Studiului pentru efectuarea TIPP sunt:

- Scenariul de bază care prezintă evoluția întreprinderii, astfel cum poate fi evaluată după majorarea capitalului social prin participarea Municipiului București prin

Consiliul General al Municipiului București, cu analizarea existenței sau inexistenței prezumției de ajutor de stat, prin calcularea indicatorilor de eficiența economică a proiectului de investiții

- Scenariul alternativ în care proiectul de investiții este implementat în ipoteza nerealizării aportului în numerar de către Municipiul București prin Consiliul General al Municipiului București, din alte surse.

Rezultatele obținute în scenariul de bază aduc un plus de eficiență la nivelul agentului economic, în comparație cu rezultatele obținute în scenariul în care proiectul de investiții este implementat în ipoteza nerealizării aportului, din alte surse.

Un investitor privat prudent va selecta dintre variantele existente pe cea care este cea mai profitabilă, respectiv dintre scenariile prezentate anterior va alege scenariul de bază, datorită faptului că acesta aduce un profit mai mare la nivel microeconomic.

Considerând rezultatele obținute în urma calculului indicatorilor de eficiență economică se apreciază că oportunitatea Municipiului București prin Consiliul General al Municipiului București la majorarea capitalului social al S.C. Service Ciclop S.A., prin aport în numerar, în vederea efectuării investițiilor privind modernizarea infrastructurii logistice - vehicule, tilaje, echipamente; creșterea capacității de prestare a serviciilor; conformarea cu cerințele de eficiență energetică și protecția mediului; extinderea portofoliului de activități specifice în domeniul de activitate al societății și atragerea de noi beneficiari -, necesare funcționării și desfășurării activității societății, poate fi considerată a fi inclusă în intervalul soluțiilor pe care le-ar adopta un investitor privat prudent în condițiile economiei de piață. Se elimină prezumția de ajutor de stat.

Rezultatele evaluării eficienței economice a proiectului de investiții analizat aferente scenariului de bază sunt prezentate mai jos:

În prima etapă a fost analizată rata de rentabilitate așteptată de un investitor privat prudent aflat în situația autorității municipale, asimilată costului capitalului propriu. Potrivit analizei realizate prezentate în detaliu în cuprinsul raportului, rata de rentabilitate așteptată de un investitor privat prudent aflat într-o situație similară a fost estimată la 16.20%.

Potrivit rezultatelor cuprinse în testul investitorului privat prudent în baza metodologiei aplicate, reiese faptul că în situația majorării capitalului social s-a obținut o rată de rentabilitate de 23.78%, superioară comparativ cu rata de rentabilitate așteptată de către un investitor prudent privat.

Un alt element este faptul că valoarea actualizată netă a fluxurilor de numerar generate în urma majorării este pozitivă.

Având în vedere cele de mai sus, considerăm că randamentul propus al capitalului angajat de către Municipiul București prin Consiliul General al Municipiului București în suma de 30.000.000 lei, precum și rentabilitatea investiției, sunt rezonabile, neîndeplinindu-se astfel criteriul privind avantajul economic, eliminându-se prezumția de ajutor de stat acordat de către Municipiul

CCM
DRIS

Capitolul I – Termenii de referință ai TIPP – condiții contractuale

1.1. Contract

Partile contractuale sunt Beneficiarul și Prestatorul, așa cum se prezintă mai sus. Contractul a fost încheiat în data de 28.04.2025 cu nr. 299,

Data de referință și data Raportului

Data de referință a Raportului este 24.04.2025.

Data Raportului este 30 Aprilie 2025.

1.2. Scopul și Obiectul Contractului

RVD CONCEPT SERVICES SRL (de aici încolo Prestator) a fost angajată pentru a întocmi Testul Investitorului Privat Prudent (de aici încolo TIPP) necesar luării deciziei de aprobare a participării Municipiului București prin Consiliul General al Municipiului București (de aici încolo Beneficiar) la operațiunea de majorarea a capitalului social al S.C. Service Ciclop S.A. (de aici încolo SERVICE CICLOP SA sau Societatea).

Prestatorul prezintă în acest Raport conținutul TIPP prin raportare la art. 107 (1) din *Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene* cu referire la analiza existenței sau inexistenței aspectelor de manifestare a elementelor specifice unui ajutor de stat incompatibil cu legislația europeană în materie de concurență ca urmare a participării Municipiului București prin Consiliul General al Municipiului București la procedura de majorare a capitalului social al SERVICE CICLOP SA. Esența testului constă în a identifica dacă Municipiului București prin Consiliul General al Municipiului București acționează sau nu ca un investitor privat prudent (de aici încolo IPP) în economia de piață în ipoteza aprobării deciziei de participare la majorarea capitalului social al SERVICE CICLOP SA.

1.3. Subiectul, beneficiarul și Utilizatorii desemnați

Subiectul Raportului îl reprezintă Testul Investitorului Privat Prudent (TIPP) în legătură cu majorarea capitalului social la S.C. Service Ciclop S.A.

Scopul Raportului este de a fi utilizat de către Municipiul București prin Consiliul General al Municipiului București pentru fundamentarea procesului de luare a deciziei de a participa sau nu la majorarea capitalului social al S.C. Service Ciclop S.A.

Beneficiarul direct al Raportului este Municipiul București prin Consiliul General al Municipiului București. Reprezentanții legali ai S.C. Service Ciclop S.A. ai Municipiului București au calitatea de persoane care au acces la acest Raport.

Raportul, precum și alte materiale asociate acestuia sau în legătură cu acesta, care se trimit Beneficiarului, sunt elaborate exclusiv în scopul Contractului încheiat între Prestator și Beneficiar și pot fi folosite direct sau indirect doar în scopul declarat în contract. Raportul și analizele noastre nu vor fi făcute cunoscute total sau parțial unor terțe părți și nu vor fi utilizate pentru alt scop decât cel menționat în Contract fără acordul prealabil în scris al Prestatorului.

1.4. Restricții de utilizare ale Raportului

Prezentul Raport se poate utiliza doar în scopul declarat al acestuia în acord cu clauzele contractuale ale Contractului semnat între Prestator și Beneficiar.

Orice altă utilizare a acestuia în alte destinații decât cele contractuale trebuie să facă subiectul unei informări a Prestatorului și obținerea unui acord de la acesta în formă scrisă cu eventualele ajustări și rezerve în legătură cu o posibilă altă destinație.

Simpla informare a Prestatorului despre utilizarea într-o altă destinație nu înlocuiește obținerea unui acord expres cu precizările Prestatorului.

Angajații și reprezentanții Beneficiarului au acces la Raport, sub rezerva demonstrării necesității și oportunității pentru angajați. Constatarea ulterioară a lipsei de necesitate și oportunitate conduce la responsabilitatea specifică a Beneficiarului, Prestatorul nefiind în măsură să acorde/retraga asemenea drepturi.

Reprezentanții SERVICE CICLOP S.A. au acces implicit la acest Raport.

1.5. Surse de informații

Testul Investitorului Privat Prudent a fost efectuat pe baza următoarelor informații, prezentate în mod explicit în anexele Raportului.

- Nu a fost realizată o verificare separată a informațiilor furnizate de Beneficiar și de Societate și nici a informațiilor obținute din surse publice (pe care le considerăm credibile în mare măsură), dar ne-am bazat în analizele noastre pe aceste informații. Nu ne asumăm răspunderea în legătură cu acuratețea și completitudinea acestor informații.

- Fiind vorba de previziuni economice, este posibil să existe diferențe între rezultatele economico - financiare viitoare obținute din deținerea Societății, comparativ cu rezultatele economice estimate de administrația Societății în baza planurilor de investiții și a ideilor de afaceri disponibile și a altor rapoarte/studii de specialitate (inclusiv evaluări de proprietăți) efectuate premergător datei de referință și a datei de majorare a capitalului social. Întotdeauna există factori cantitativi și calitativi, precum și factori de risc și incertitudine, care nu pot să fie percepuți și evaluați în mod integral (cum este și actuala conjunctură economică) nici de Societate, nici de Beneficiar și nici de Prestator în ipoteza ex-ante în care se realizează analiza.

Informații furnizate de SC „Service Ciclop” SA:



- Act constitutiv actualizat;
- Situatii financiare pentru ultimul exercitiu financiar 2024;
- Inventarierea patrimoniului la 31.12.2024;
- Situatia detaliata a patrimoniului;
- Raportul anual al consiliului de administratie;
- Indicatori economico-financiar la 30 Martie 2025,
- Bugetul de venituri si cheltuieli pentru 2025 si nota de fundamentare a acestuia.

Informatii cu caracter public:

Informatii preluate din surse publice: Tratatul de Functionare al Uniunii Europene („TFUE”), Comunicarea Comisiei privind notiunea de ajutor de stat astfel cum este mentionata la articolul 107 alineatul (1) din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene (2016/C 262/01), informatii privind domeniul de activitate si segmentul de piata asociat, baze de date statistice publicat de INS, baze de date si statistici publicate de Banca Nationala a Romaniei, Comisia Nationala de Strategie si Prognoza (<http://www.cnp.ro>), Elvis Picardo (Investopedia la <http://www.investopedia.com>), Papers SSRN (Damodaram, A, (2020), Country Risk: Determinants, Measures and Implications -The 2020 Edition, la adresa http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm.abstract_id=3653512), Researchgate, Pablo Fernandes (web.iese.edu/PabloFernandez/), European Central Bank, Rapoarte de specialitate (McKinsey, Garner), alte studii de profil.

Datele si informatiile puse la dispozitia noastra, inclusiv cele publice, au fost preluate si procesate in functie de tipul lor, cu respectarea normelor deontologice si a celor profesionale fara a li se putea aplica proceduri de verificare independenta in integralitatea lor. In acest sens precizam ca o atentie deosebita a fost acordata datelor preluate de la Beneficiar si Societate, care au fost testate in legatura cu completitudinea acestora, precum si cu veridicitatea lor, prin comparare cu date publice de la Ministerul Finantelor Publice, dar ne-am bazat in analizele noastre pe aceste informatii. Chiar si in aceste conditii nu ne asumam raspunderea in legatura cu acuratetea si completitudinea acestor informatii.

1.6. Ipoteze generale

Ipoteze generale care stau la baza intocmirii TIPP

Testul Investitorului Privat Prudent a fost realizat in baza art. 107.(1) din TFUE, detaliat in baza Comunicarii Comisiei privind notiunea de ajutor de stat astfel cum este mentionata la articolul 107 alineatul (1) din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene (2016/C 262/01). Niciun fel de alta utilizare nu este intentionata sau subinteleasa.

[Stampa: CONFIDENTIAL]

Lucrarea realizata presupune aplicarea principiilor proprii si a rationamentului profesional al elaboratorilor in baza unor informatii si ipoteze disponibile pentru a ajunge la o concluzie asupra misiunii primite si asumate. Aceste informatii si ipoteze sunt prezentate in Raport. Validitatea Testul Investitorului Privat Prudent este conditionata de aceste informatii si ipoteze, care nu sunt exhaustive si contin anumite limitari.

Misiunea Prestatorului nu include actualizarea Raportului in baza unor evenimente si tranzactii ulterioare. O serie de informatii au fost disponibile dupa Data de Referinta, insa inainte de emiterea raportului incluzand Testul Investitorului Privat Prudent. Acestea sunt asimilate cu informatiile relevante la Data de Referinta, fiind valabile si la Data de Referinta.

Este posibil sa existe diferente intre beneficiile economice viitoare obtinute din detinerea Societatii, comparativ cu beneficiile economice estimate de management in baza planurilor de afaceri disponibile si studiilor de specialitate efectuate premergator majorarii capitalului social de catre Municipiul Bucuresti prin Consiliul General al Municipiului Bucuresti, diferente generate de incertitudini aferente pietei, conditiile economice actuale si alti factori de risc care nu pot fi cuantificati si care nu pot fi anticipati de Societate, Beneficiar sau Prestator in situatia ex-ante in care se realizeaza analiza.

Nu am realizat nicio investigatie si am presupus ca toate licentele, autorizatiile, certificarile si alte documente similare necesare functionarii Societatii SC „Service Ciclop” SA sunt in vigoare.

Prestatorul nu isi asuma nicio responsabilitate pentru orice aspect juridic, respectiv pentru orice costuri, daune, pierderi sau cheltuieli suferite de catre Beneficiar sau orice alta terta parte rezultate din utilizarea acestui Raport.

Capitolul II - Aspecte metodologice

Aspecte juridice relevante si considerente generale privind cadrul de reglementare al TIPP

In conformitate cu prevederile art. 107 (1) din TFUE, sunt incompatibile cu Piata Interna ajutoarele acordate de state sau prin intermediul resurselor de stat, sub orice forma, care denatureaza sau ameninta sa denatureze concurenta prin favorizarea anumitor intreprinderi sau sectoare de productie, in masura in care acestea afecteaza schimburile comerciale dintre statele Membre.

Aceasta prevedere reprezinta in fapt fostul art. 87 (1) din TRATATUL de instituire a Comunitatii Economice Europene, adoptat la Roma pe 25 martie 1957, si care a intrat in vigoare la 1 ianuarie 1958.

Sediul: Municipiul București, Sector 4, Șoseaua Giurgiului nr. 260

Legislatia comunitara in domeniul ajutorului de stat cuprinde: regulamente, linii directe, orientari comunitare, instructiuni si comunicari ale Comisiei. Pe site-ul Comisiei Europene (<http://cc.europa.eu/index.cn.htm>) si pe site-ul Retelei Nationale de Ajutor de Stat - ReNAS (<http://www.renascce.eu/>) identificam urmatoarele:

- Vanzari de terenuri si cladiri de catre autoritatile publice;
- Exceptari de la obligatia de notificare catre Comisia Europeana;
- Ajutoarele orizontale;
- Ajutoarele sectoriale;
- Servicii de interes economic general;
- Reglementari procedurale comunitare;
- Pachetul de simplificare a procedurilor comunitare;
- Transparenta relatiilor financiare;
- Reglementari comunitare privind serviciile publice de transport;
- Ajutorul de stat in sectorul transporturilor.

2.1. Definirea ajutorului de stat in Tratatul privind Functionarea Uniunii Europene

Ajutorul de stat este definit in cuprinsul art. 107 (1) din Tratatul privind Functionarea Uniunii Europene (in continuare Tratatul/TFUE), unde se precizeaza:

Cu exceptia derogarilor prevazute de prezentul Tratat, sunt Incompatibile cu Piata Interna ajutoarele acordate de state sau prin intermediul resurselor de stat, sub orice forma:

- a) Care denatureaza sau ameninta sa denatureze concurenta prin favorizarea anumitor intreprinderi sau sectoare de productie.
- b) In masura in care acestea afecteaza schimburile comerciale dintre Statele Membre.

În acordul cu art. 107.(1) delimităm 4 (patru) condiții-criterii cumulative de evaluare a faptului că ne aflăm în prezența unei măsuri de natură ajutorului de stat (<http://www.renascu.eu/utile/intrebari-frecvente/>), și anume:

- Favorizează anumite întreprinderi sau producția anumitor bunuri;
- Este acordat de stat sau din resurse de stat;
- Distorsionează sau amenință să distorsioneze concurența;
- Afectează comerțul între Statele Membre.

În consecință, dacă este absolut sigur că cel puțin una din aceste condiții-criterii nu este îndeplinită, atunci este sigur că nu sunt implicate elemente de ajutor de stat.

Măsurile de ajutor care îndeplinesc criteriile menționate la art. 107 alin. (1) din Tratat sunt, în principiu, incompatibile cu Piața comună.

Cu toate acestea, acest principiu al incompatibilității nu merge până la o întârziere totală a unor ajutoare de stat, prin articolul 107 alin. (2) lit. a și b, și prin alin. (3) lit. a, b, c și d, din Tratat se precizează un număr de excepții, așa cum se vede mai jos:

Alin. 2. Sunt compatibile cu Piața Internă

- a) Ajutoarele cu caracter social acordate consumatorilor individuali, cu condiția ca acestea să fie acordate fără discriminare în funcție de originea produselor
- b) Ajutoarele destinate reparării pagubelor provocate de calamități naturale, sau de alte evenimente extraordinare.

Alin. (3) Pot fi considerate compatibile cu Piața internă:

- a) Ajutoarele destinate să favorizeze dezvoltarea economică a regiunilor în care nivelul de trai este anormal de scăzut sau în care există un grad de ocupare a forței de muncă extrem de scăzut, precum și a regiunilor prevăzute la articolul 349, avându-se în vedere situația lor structurală economică și socială;
- b) Ajutoarele destinate să promoveze realizarea unui proiect important de interes european comun sau să remedieze perturbări grave ale economiei unui Stat Membru;
- c) Ajutoarele destinate să faciliteze dezvoltarea anumitor activități sau a anumitor regiuni economice, în cazul în care acestea nu aduc modificări condițiilor schimburilor comerciale într-o măsură care contravine interesului comun;
- d) Ajutoarele destinate să promoveze cultura și conservarea patrimoniului în cazul în care acestea nu aduc modificări condițiilor schimburilor comerciale și ale concurenței în Comunitate într-o măsură care contravine interesului comun.

Existența acestor excepții justifică verificarea de către Comisia Europeană a proiectelor de măsuri de ajutor de stat, conform art. 108 din Tratat.

Acest din urmă articol prevede că Statele Membre trebuie să notifice Comisia în ceea ce privește orice intenție de a acorda un ajutor de stat înainte de punerea în aplicare a acestuia.

De asemenea, articolul confera Comisiei puterea de a decide dacă măsura de ajutor propusă este compatibilă sau de a hotărî suspendarea sau modificarea ajutorului de către statul în cauză.

Art. 107 și art. 108 din Tratat prevăd astfel un control amănunțit al ajutoarelor de stat din partea Comisiei în calitate de autoritate concurențială la nivelul Uniunii.

Dacă organele naționale au îndoieli cu privire la incidența interdicțiilor referitoare la ajutoarele de stat asupra măsurilor pe care le adoptă față de întreprinderi, acestea au posibilitatea ca, în mod preventiv să notifice Comisiei măsurile respective.

Nu în ultimul rând, rezulta dintr-o jurisprudență constantă a instanțelor europene în materie că un ajutor de stat trebuie să fie considerat acordat atunci când autoritățile naționale competente au adoptat un act obligatoriu din punct de vedere juridic prin care acestea se angajează să plătească ajutorul în cauză sau atunci când dreptul de a primi acest ajutor este conferit beneficiarului prin acte cu putere de lege aplicabile.

2.2. Definirea ajutorului de stat în Ordonanța de urgență nr. 77/2014

Ordonanța de urgență nr. 77/2014 privind procedurile naționale în domeniul ajutorului de stat, precum și pentru modificarea și completarea Legii concurenței nr. 21/1996, stabilește:

1. La art. 2 din OUG nr. 77/2014, la lit. c) și d) sunt definite:

Ajutorul de minimis este un ajutor limitat conform normelor Uniunii Europene la un nivel care nu distorționează concurența și/sau comerțul cu statele membre;

Ajutorul de stat este un avantaj economic acordat din surse sau resurse de stat ori gestionate de stat, sub orice formă, care denaturează sau amenință să denatureze concurența prin favorizarea anumitor întreprinderi sau sectoare de producție, în măsura în care acestea afectează schimburile comerciale dintre statele membre.

Sursele și resursele de stat sunt definite, conform art. 2 lit. () din OUG nr. 77/2014, ca fiind fondurile publice sau ale autorităților, instituțiilor ori întreprinderilor publice.

2. Art. 2 lit H1) din OUG nr. 77/2014, definește avantajul economic ca fiind orice formă de acordare a unui avantaj cuantificabil în bani. Astfel, sunt enumerate, cu titlu exemplificativ, câteva dintre modalitățile de acordare a avantajelor, dintre care, relevante în contextul prezentei analize sunt următoarele: renunțarea la obținerea unor venituri normale de pe urma fondurilor publice; *participări cu capital* ale statului, ale autorităților publice centrale sau locale ori ale altor organisme care administrează surse ale statului sau ale colectivităților locale, *dacă rata profitului acestor investiții este mai mică decât cea normală, anticipată de către un investitor privat prudent*; crearea unei piețe sau întărirea poziției beneficiarului pe o piață, etc.

3. Beneficiarul este, potrivit art. 2 lit. i) din același act normativ: orice întreprindere careia i se acordă un ajutor de stat sau de minimis, iar întreprinderea este definită la lit. p) ca fiind orice entitate, indiferent de statutul juridic și de modul

de finanțare, inclusiv entitățile non-profit, care desfășoară o activitate economică. În acest sens, activitatea economică este definită la lit. a) ca fiind orice activitate care constă în furnizarea de bunuri, servicii și lucrări pe o piață.

2.3. Criterii cumulative de evaluare a ajutorului de stat

Având în vedere cele de mai sus, deducem că sunt prevăzute 4 (patru) condiții pentru calificarea unei măsuri ca fiind ajutor de stat:

1. **Transfer de resurse de stat:** Interventia statului sau prin intermediul resurselor de stat, cu precizarea că jurisprudența comunitară a recunoscut faptul că numai avantajele acordate direct sau prin intermediul resurselor de stat sunt considerate ajutoare în sensul Tratatului.

Transferurile financiare de resurse care să constituie ajutor se pot manifesta sub mai multe forme: subvenții sau reducerea dobânzii, garanții pentru împrumuturi, scutiri fiscale, investiții de capital, prestații în natură etc.

Prin conceptul de stat se înțeleg toate nivelurile de autorități publice (centrale, locale sau regionale), iar în categoria surselor de stat sau gestionate de către stat sunt incluse: bugetul de stat; bugetele locale; bugetele instituțiilor autorităților de stat/gestionate de stat, organizate la nivel național sau local; resursele gestionate de băncile sau instituțiile financiare de stat; fondurile de investiții gestionate de stat; alte surse bugetare gestionate de stat (inclusiv fondurile europene); resursele companiilor deținute de stat.

Ca regulă de evaluare a Tranzacțiilor financiare (economice) realizate de instituții publice, în care intră și Municipiul București prin Consiliul General al Municipiului București, nu conferă un avantaj pentru contrapartida și, prin urmare, nu constituie ajutor de stat în cazul în care acestea sunt efectuate conform condițiilor normale de piață.

2. **Avantaj economic:** Favorizarea sau acordarea unui avantaj economic beneficiarului măsuri care nu ar putea fi obținut în condiții normale de piață.

Din perspectiva avantajului economic, interesează în mod direct dacă efectul măsuri asupra întreprinderii este relevant, nefiind importantă cauza sau obiectivul intervenției statului. În acest context un avantaj de orice natură se concretizează pentru o entitate economică în obținerea unor beneficii economice pe loc sau în timp pe care aceasta nu le-ar fi putut înregistra în condițiile unei piețe normale.

Este foarte important de înțeles faptul că ori de câte ori situația financiară a unei întreprinderi este ameliorată ca rezultat al măsuri de ajutor de stat, se consideră în consecință că acesteia i-a fost acordat un avantaj. Astfel, potrivit jurisprudenței în domeniu, art. 107 alin. (1) al TFUE, definește intervențiile statului în funcție de efectele lor, astfel că în vederea aprecierii în speta a unui avantaj economic din perspectiva investitorului privat în economia de piață, nu este relevant dacă, de



exemplu, o majorare de capital corespunde uneia sau alteia dintre activitățile beneficiarului.

Relevante pentru înțelegerea conceptului sunt și precizările extrase din jurisprudența în materia ajutorului de stat, în sensul că noțiunea de ajutor este mai generală decât cea de subvenție, prin aceea că aceasta se referă nu numai la așa-zise prestații pozitive (cum sunt subvențiile), ci și acele intervenții ale statului care au ca finalitate, sub diverse forme, reducerea sarcinilor care grevează în mod normal bugetul unei întreprinderi și care, din acest motiv, fără să fie subvenții în sensul strict al termenului, au aceeași natură și efecte identice.

Tot în scopul clarificării este și Hotărârea Tribunalului din 17 mai 2011, în cauza *Buczek Automotive vs. Comisia*, în care s-a reținut că nici forma, nici cauza și nici obiectivul măsurilor adoptate de stat nu pot împiedica calificarea acestora ca fiind ajutor de stat (paragr.77).

În acord cu cele de mai sus, decurge din jurisprudența constantă a instanțelor europene că este necesar să se distingă între rolul statului membru acționar al unei întreprinderi și cel al statului care acționează în calitate de putere publică.

3. **Selectivitatea:** Este ceea ce diferențiază ajutorul de stat de măsurile generale care sunt aplicate tuturor companiilor din toate sectoarele economice dintr-un Stat Membru. În acest fel, ajutorul acordat afectează echilibrul între anumite companii și competitorii acestora, care nu beneficiază de același avantaj.

4. **Efectul asupra comerțului și al concurenței:** Afectarea schimburilor comerciale dintre statele membre și denaturarea sau amenințarea cu denaturarea concurenței.

Efectul trebuie să fie potențial, însă este suficient să se rețină că beneficiarul este implicat într-o activitate economică și că activează pe o piață în care există activități de comerț cu Statele Membre. În legătură cu acest aspect, Comisia a reținut că ajutorul constituit din sume mici (ajutor de minimis) nu are un efect potențial asupra concurenței și comerțului între Statele Membre, deci un asemenea ajutor nu intră sub incidența art. 107 alin. (1) din Tratat.

2.4. Evaluarea ajutorului de stat:

Condițiile mai sus menționate se cer a fi îndeplinite în mod cumulativ. Cu alte cuvinte, neîndeplinirea uneia sau a mai multor condiții dintre cele mai sus-menționate, are drept consecință faptul că nu sunt implicate elemente de ajutor de stat.

Clarificări cu referire la încadrarea măsurii în categoria ajutorului de stat

Pentru a determina dacă măsura în speta reprezintă ajutor de stat în sensul Tratatului, trebuie determinate următoarele:

i) *Dacă măsura este cea mai bună pentru autoritatea locală/centrală din punct de vedere economic, prin comparația ratei interne de rentabilitate obținute în cazul propunerii în aplicare a măsurilor respective cu rata de rentabilitate așteptată de un investitor privat prudent aflat*

in situatia autoritatii judetene, asimilata costului capitalului propriu si prin calcularea valorii actualizate a fluxului de numerar generat in urma majorarii de capital social.

ii) Daca beneficiarul masurii beneficiaza de un avantaj economic pe care nu l-ar fi obtinut in conditii normale de piata.

Cele de mai sus implica asadar aplicarea testului investitorului privat prudent, un instrument util in materia controlului ajutorului de stat. Rezultatul testului arata daca masura confera sau nu un avantaj beneficiarului, pe care acesta nu l-ar fi obtinut in conditii normale de piata. Daca criteriul avantajului nu este dovedit, masura nu reprezinta ajutor de stat. Cu alte cuvinte, autoritatile statului trebuie sa justifice interventia lor pe piata ca avand caracter comercial, fiind similara astfel comportamentului unui investitor privat care actioneaza in conditii de piata asemanatoare. Existenta unui ajutor de stat poate fi astfel exclusa atunci cand capitalul este pus la dispozitia intreprinderii in circumstante care se circumscriu conditiilor normale de piata. Altfel spus, in astfel de circumstante, deoarece beneficiarul capitalului nu dobandeste un avantaj competitiv fata de competitorii sai pe piata, acestuia nu ii este acordat astfel un avantaj economic, si, prin urmare, conditiile cumulative cerute a fi indeplinite de art. 107 alin. (1), din Tratat nu sunt intrunite.

Aplicarea testului implica intocmirea unei analize comparative a comportamentului statului in relatie cu beneficiarul masurii data de modul in care un investitor privat ipotetic s-ar comporta in relatie cu intreprinderea in discutie, in aceleasi circumstante si independent de orice considerente de politica publica, care nu prezinta relevanta pentru investitorul privat.

Conform avizelor emise de Consiliul Concurentei in situatii similare cazului analizat, neindeplinirea testului investitorului privat are drept consecinta calificarea participarii statului/autoritatii publice la majorarea capitalului social al beneficiarului, ca reprezentand ajutor de stat, un astfel de ajutor poate fi acordat numai dupa notificare si obtinerea deciziei de autorizare din partea Comisiei Europene.

Clarificari cu referire la interesul si comportamentul investitorului privat prudent

In derularea cu succes a demersului nostru (Testul Investitorului Privat Prudent) consideram deosebit de util sa clarificam ce se intelege prin *investitor*, *investitor privat*, *investitor prudent*. Evidentiem faptul ca Dex (2009) precizeaza ca un *investitor* este o persoana fizica sau juridica „care face o investitie”. La randul ei, investitia poate fi publica sau privata, pe termen lung, mediu sau scurt. In cazul in care banii investiti provin din fonduri private si sunt investiti intr-o activitate privata, atunci putem aprecia ca *investitia este privata*. In general, o activitate este considerata privata atunci cand sunt implicate fonduri private (care nu au legatura cu bugetul statului). Important este de inteles ca si institutiile publice pot sa investeasca fonduri

publice in activitati economice generatoare de profit dupa regulile economiei de piata. Acest tip de activitati se pot derula fie de sine statator prin intermediul unor societati comerciale in care institutiile publice participa cu capital social (cum este si cazul SERVICE CICLOP SA sau societati/regii autonome), fie chiar in cadrul aceleiasi entitati dar cu o evidenta separata, pe acel centru de profit (spre exemplu, acele forme de educatie pre-universitara organizate de universitatile de stat cum ar fi gradinite, scoli primare-gimnaziale, etc.);

Despre interesul si comportamentul investitorului privat

In ceea ce priveste evaluarea interesului unui investitor privat prudent vom avea in vedere ca interesul oricarui investitor (in mod special al celor care investesc in capitalurile unei companii) consta in obtinerea de profit, adica in profitabilitatea unei investitii, inclusiv remunerarea unei investitii (a unui aport in bani sau in natura) la capitalul unei companii.

Ne raportam la sustinerea acestei asertiuni la literatura de specialitate (a se vedea extrasul de mai jos) in legatura cu principalele aspecte legate de *Teoria actionarilor* (*Shareholders Theory*) coroborat cu discutii pe acest subiect pe portaluri de specialitate (www.economicdiscussion.org, www.loppr.com) cu referire la obiectivele de business.

Semnificativ, in acest sens, este si faptul ca un detinator de capital este remunerat in doua moduri: prin dividende si prin pretul actiunii/partii sociale (Jeff Smith, July 15, 2003). Adaugam la acest argument perspectiva introdusa de Milton Friedman inca din 1970 (Friedman, Milton, September 13, 1970) „A Friedman Doctrine: The Social Responsibility of Business is to Increase Its Profits”, *The New York Times Magazine*), prin care principalul scop al unei afaceri consta in a maximiza profitul pentru detinatorii acesteia.

2.5. Stabilirea conformitatii cu conditiile de piata

La aplicarea TIPP este necesar sa se faca distinctia intre situatiile in care conformitatea tranzactiei cu conditiile de piata poate fi stabilita in mod direct pe baza unor date de piata specifice tranzactiei si situatiile in care, avand in vedere lipsa unor astfel de date, conformitatea tranzactiei cu conditiile de piata trebuie sa fie evaluata pe baza altor metode disponibile.

a) Conformitatea unei tranzactii cu conditiile pietei poate fi stabilita in mod direct prin informatii de piata specifice tranzactiei in urmatoarele situatii:

- atunci cand tranzactia este efectuata „pari passu” de entitati publice si operatori privati, sau

- atunci cand tranzactia se refera la vanzarea si cumpararea de active, bunuri si servicii (sau alte tranzactii comparabile) prin intermediul unei proceduri de ofertare deschise, transparente, nediscriminatorii si neconditionate. In astfel de cazuri, daca informatiile de piata specifice privind tranzactia arata ca aceasta nu este in

conformitate cu condițiile pieței, în mod normal, nu ar fi potrivit să se utilizeze alte metode de evaluare pentru a ajunge la o concluzie diferită.

În cazul măsurii adoptate de Service Ciclop S.A., tranzacția nu este efectuată „pari passu” sau prin intermediul unei proceduri de ofertare transparente, în consecință stabilirea conformității cu condițiile de piață nu poate fi stabilită în mod direct.

b) *Stabilirea măsurii în care o tranzacție este în conformitate cu condițiile pieței pe baza analizei comparative sau a altor metode de evaluare.*

În cazul în care o tranzacție nu a fost realizată prin intermediul unei proceduri de ofertare sau în cazul în care intervenția organismelor publice nu este „pari passu” cu cea a operatorilor privați, aceasta nu înseamnă în mod automat că tranzacția nu este conformă cu condițiile pieței. În aceste cazuri conformitatea cu condițiile pieței poate fi evaluată prin:

-analiza comparativă, sau alte metode de evaluare.

1. Analiza comparativă. Pentru a stabili dacă o tranzacție este în conformitate cu condițiile pieței, tranzacția respectivă poate fi evaluată din perspectiva termenilor în care operatorii privați comparabili au efectuat tranzacții comparabile, în situații comparabile (analiza comparativă). Pentru a identifica o valoare de referință adecvată, este necesar să se acorde o atenție deosebită următorilor factori:

- tipul de operator în cauză (de exemplu, un investitor pe termen lung care dorește să obțină profituri sigure pe termen lung);
- tipul tranzacției în cauză (de exemplu, participarea la capital);
- piața sau piețele în cauză (de exemplu, piețele financiare, piețele cu dezvoltare rapidă din domeniul tehnologiei, piețele de utilități sau infrastructură);
- calendarul tranzacțiilor (deosebit de relevant atunci când au avut loc evoluții economice semnificative).

Analiza comparativă poate să nu fie o metodă adecvată pentru a stabili prețurile de piață dacă valorile de referință disponibile nu au fost definite în ceea ce privește considerentele de piață sau prețurile existente sunt semnificativ denaturate datorită intervenției publice.

Adeseori analiza comparativă nu stabilește o valoare de referință exactă, ci stabilește mai degrabă o serie de valori posibile prin evaluarea unui set de tranzacții comparabile.

Pentru a analiza dacă intervenția statului este sau nu în conformitate cu condițiile pieței, de obicei este oportun să se aibă în vedere măsuri de tendință centrală, cum ar fi media sau mediana setului de tranzacții comparabile.

În cazul măsurii adoptate de Municipiul București prin Consiliul General al Municipiului București, raportarea la tranzacții comparabile nu este posibilă, având în vedere că măsura adoptată reprezintă un aport la capitalul social.

2. Alte metode de evaluare. Masura adoptata de stat in care o tranzactie este in conformitate cu conditiile pietei poate fi stabilita, de asemenea, pe baza unei metode de evaluare standard, general acceptata.

O astfel de metoda trebuie sa se bazeze pe date disponibile obiective, verificabile si fiabile, care ar trebui sa fie suficient de detaliate si ar trebui sa reflecte situatia economica la momentul in care a fost decisa tranzactia, tinand seama de nivelul de risc si de previziuni.

- metoda standard acceptata la scara larga pentru a determina randamentul (anual) al investitiilor este de a calcula rata interna de rentabilitate (RIR). Decizia de a investi se poate evalua, de asemenea, pe baza venitului actualizat net (VAN) - indicator deosebit de semnificativ pentru aprecierea eficientei obiectivului economic, deoarece in conditiile unei economii de piata interesul este de a se obtine un profit cat mai mare, ori acest indicator exprima venitul net obtinut de intreprindere pe intreaga perioada de functionare a obiectivului si in conditiile cuantificarii influentei factorului de timp. Conform text Comunicare a Comisiei privind notiunea de ajutor de stat astfel cum este mentionata la articolul 107 alineatul (1) din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene (2016/C 262/01), „RIR nu se bazeaza pe rezultatele contabile dintr-un anumit an, ci ia in considerare fluxurile de numerar viitoare pe care investitorul se asteapta sa le primeasca pe intreaga durata a investitiei. RIR este definita ca rata de actualizare pentru care VAN (venitului net actualizat) a fluxurilor de numerar este egala cu zero.” Este rata la care valoarea venitului net actualizat (VAN) este egala cu zero. RIR reflecta gradul de suportabilitate sau „puterea economica” a proiectului de investitie, care trebuie luat in considerare de potentialii investitori. Conform text Comunicare a Comisiei privind notiunea de ajutor de stat astfel cum este mentionata la articolul 107 alineatul (1) din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene (2016/C 262/01) efectuarea testului investitorului privat prudent nu urmareste analiza indicatorilor financiari-contabili ai societatii, ci analiza eficientei economice a proiectului de investitie, si implicit a comportamentului investitorului.

- Faptul ca organismul public in cauza a fost expus in prealabil, din punct de vedere economic, fata de o intreprindere ar trebui sa fie luat in considerare la examinarea masurii in care o tranzactie este in concordanta cu conditiile pietei, cu conditia ca un operator privat comparabil sa poata avea o astfel de expunere (de exemplu, in calitatea sa de actionar al unei intreprinderi). In scopul efectuarii TIP, expunerea prealabila trebuie sa fie luata in considerare in cadrul unor scenarii unde majorarea capitalului este din alte surse, cum ar fi de exemplu surse proprii ale intreprinderii atunci cand aceasta inregistreaza profit, sau credit cand nu inregistreaza profit.

In cazul Municipiului Bucuresti, metoda de evaluare adecvata este selectata avand la baza situatia pietei, disponibilitatea datelor si tipul de tranzactie. In calitate de actionar majoritar, Municipiul Bucuresti, urmareste sa genereze un profit rezonabil

prin aportul adus, caz în care calculul indicatorilor RIR, VAN și a altor indicatori de eficiența economică, se considera a fi cea mai adecvată metodă.

Aplicarea principiului investitorului a fost luată în considerare în numeroase ocazii de către Comisia Europeană și de către instanțele europene.

Pe baza precedentelor, pentru evaluarea acestui principiu, sunt relevante următoarele elemente:

- este necesară o evaluare a tuturor factorilor relevanți - aspectele de natură socială nu sunt relevante în această analiză;
- un investitor privat va căuta să obțină o rentabilitate acceptabilă a investiției într-o perioadă rezonabilă de timp;
- statul nu trebuie să fie comparat cu un investitor care caută pur și simplu câștiguri pe termen scurt;
- un investitor privat va fi ghidat de viabilitatea pe termen lung a investiției.

Comportamentul unui investitor privat într-o economie de piață este ghidat de obținerea unei profitabilități pe termen lung.

În mod obișnuit, un investitor privat nu se mulțumește cu situația evitării înregistrării de pierderi sau cu obținerea unei rate limitate de profitabilitate a investiției sale, ci încearcă să-și maximizeze recuperarea investiției, în conformitate cu circumstanțele și interesele sale, chiar și în cazul unei investiții într-o companie în care este deja acționar. Se poate spune, pe scurt, că investitorul privat alege investiția care îi se pare cea mai profitabilă.

Pornind de la considerentele enunțate anterior, în scopul efectuării TIPP este necesară evaluarea proiectului de investiții din prisma eficienței economice a acestuia prin metode de calcul recunoscute academic și agreate legislativ.

Prin această metodă de evaluare se verifică dacă Municipiul București, în decizia de implementare a proiectului de investiții analizat se comportă similar celorlalți participanți privați din piață, care înainte de a demara o afacere, analizează eficiența economică a acesteia, comparând efortul cu efectele. Respectiv, dacă comportamentul Municipiului București în raport cu adoptarea măsurii de implementare a proiectului de investiții, urmărește eficiența economică, atunci se respectă criteriile care guvernează comportamentul agenților economici (investitorilor privați) din piață. În schimb, dacă rezultatele obținute în baza calculului indicatorilor nu sunt favorabili din perspectiva eficienței economice, iar investitorul de stat adoptă decizia de implementare a acestuia, atunci investitorul de stat nu are un comportament comercial, caracteristic mediului investițional din economia de piață, și respectiv nu urmărește eficiența economică a efectelor în raport cu eforturile și riscurile asumate. În asemenea situații, poate fi pusă în discuție prezenta ajutorului de stat și acordarea acestuia dacă se întrunesc condițiile excepție stabilite prin lege.

În condiții normale de piață infuzia de capital poate fi realizată din surse proprii când se înregistrează profit sau/si din credit.



Analiza urmareste evaluarea scenariului de baza in care investitia este realizata prin participarea Municipiului Bucureşti, si evaluarea scenariului in care proiectul de investitii este implementat din alte surse. Cele doua scenarii sunt comparate, analizate din prisma eficientei economice, respectiv a identificarii sau nu a prezumtiei de ajutor de stat.

Capitolul III Metodologia de lucru aplicata TIPP - „SERVICE CICLOP” SA

Metodologia aplicata in cazul Testului Investitorului Privat Prudent este centrata pe ideea testarii comportamentului de investitor privat prudent al MUNICIPIULUI BUCUREŞTI prin Consiliul General al Municipiului Bucureşti in conditiile participarii cu un aport in suma de 30.000.000 lei la majorarea de capital social al SC SERVICE CICLOP SA. Cu alte cuvinte, vom evalua daca cele 4 criterii (Resurse, Avantaj, Selectivitate si Efect) sunt indeplinite cumulativ.

Prin raportare la legislatia in vigoare cu referire la ajutorul de stat, vom parcurge fiecare criteriu in parte pe cazul concret al SC Service Ciclop SA.

Criteriul a) Transfer de resurse de stat

In cazul Service Ciclop SA este analizata acordarea unui avantaj direct, prin intermediul aportului in numerar adus de Municipiul Bucureşti prin Consiliul General al Municipiului Bucureşti.

Criteriul b) Avantajul economic

Din perspectiva avantajului economic, intereseaza in mod direct daca efectul masurii de majorare a capitalului social prin aportul in natura de 30.000.000 lei are un beneficiu asupra intreprinderii.

In acest context, conform metodologiei de lucru, se va proceda la transpunerea si evaluarea financiara a doua scenarii, si anume:

Scenariul de baza: Scenariul majorarii capitalului social cu aportul in bani a Municipiului Bucureşti prin Consiliul General al Municipiului Bucureşti si realizarea investitiilor din acest aport in bani.

Scenariul alternativ: Scenariul nemajorarii capitalului social si realizarea investitiilor din surse externe.

Totodata se va estima randamentul asteptat de un investitor privat prudent. Se va compara acest randament cu randamentul capitalului angajat prin cele doua scenarii.

Criteriul c) Selectivitatea

In esenta sa acest criteriu trebuie sa evalueze daca masura participarii la capitalul social al SC SERVICE CICLOP SA se adreseaza in mod selectiv unei entitati (in cazul nostru unei intreprinderi) din mediul economic.

Criteriul d) Efecte asupra comertului si concurentei

In esenta acest criteriu trebuie sa evalueze daca masura participarii la capitalul social al SC Service Ciclop SA va afecta schimburile comerciale dintre statele membre si denaturarea sau amenintarea cu denaturarea concurentei din domeniu.

3.1 Datele si informatiile de lucru

A. Prezentarea SC SERVICE CICLOP SA

Scurt istoric

Garajul Ciclop, a constituit una dintre constructiile de referinta pentru arhitectura modernista din perioada Bucurestiului Interbelic, fiind situat pe Bulevardul Magheru si a fost primul imobil european ridicat cu sistem anti-seismic pe role, cu o structura de rezistenta realizata integral din beton armat.

In anul 1999 se infiinteaza de catre Municipiul Bucuresti, societatea comerciala Service Ciclop SA.

Societatea a fost infiintata in baza Protocol 74415/31.12.1998, Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, art. 92 din OUG 57/2019 privind Codul Administrativ, Hotararea nr. 179/ 27.08.1998 a Consiliului General al Municipiului Bucuresti si Hotararea nr. 180/ 27.08.1998.

Societatea are ca obiect principal de activitate "Repararea si intretinerea autovehiculelor" iar la ora actuala functioneaza cu un aport la capitalul social: actionar majoritar cu 99,99991006% Municipiul Bucuresti prin Consiliul General al Municipiului Bucuresti si 0,000008994% detinut de Compania Muncilapa Energetica Servicii Bucuresti S.A.

3.2 Forma juridica

S.C. Service Ciclop S.A. este o persoana juridica romana, avand forma juridica de societate pe actiuni SA, Municipiul Bucuresti prin Consiliul General al Municipiului Bucuresti fiind actionar majoritar si este inregistrata la Registrul Comertului sub nr J40/2545/1999.

Societatea isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane respectiv cu dispozitiile Legii 31/1990 privind societatile comerciale (republicata), Protocol si Hotararile Consiliului General al Municipiului Bucuresti.

Sediul societatii comerciale este in Bucuresti, Sectorul 4, Șoseaua Giurgiului nr. 260.

3.3 Descriere succinta societate

Cu o traditie de peste 50 ani, pe piata din România, SERVICE CICLOP SA este unul dintre cele mai cunoscute service-uri auto, multimarca.

Activitatea principala a societatii este: Repararea și întreținerea autovehiculelor (COD CAEN 9531).

Prin structura de service multi-marca se adresează unei largi game de utilizatori ce pot beneficia de servicii 100% competitive la nivel European.

Mai mult decat atat, de curand s-a deschis si un nou punct de lucru situat pe strada Intre Garle nr. 3, sector 4, Bucuresti unde clientii beneficiaza de servicii de Inspecție Tehnică Periodică.

Constituita ca unitate sub autoritatea Municipiului București prin Consiliul General al Municipiului București, Service Ciclop SA isi propune modernizarea infrastructurii logistice - vehicule, utilaje si echipamente, creșterea capacității de prestare a serviciilor pentru beneficiari, conformarea cu cerințele de eficiență energetică și protecția mediului, dar nu in ultimul rând de extinderea portofoliului de activități. Societatea dorește introducerea în portofoliul de servicii prestate, având în vedere specificul activității, a serviciului de tractare și furnizare auto la schimb, de asemenea construirea a două spalatorii auto moderne care vor genera venituri suplimentare, însă efectul se va simți abia începând cu anul 3, bazandu-se pe ipoteza unei implementari corecte si complete a planului propus.

Beneficiile care urmeaza a fi obtinute vizeaza realizarea obiectivelor de investitii ce ar duce la stimularea investitiilor directe, autohtone si straine în industrie, servicii, cercetare stiintifica, dezvoltare tehnologica si inovare, care va duce la dezvoltarea regionala si cresterea nivelului de trai al populatiei prin crearea de noi locuri de munca. De asemenea va asigura o pregatire a fortei de munca in stransa corelare cu cerintele mediului de afaceri local.

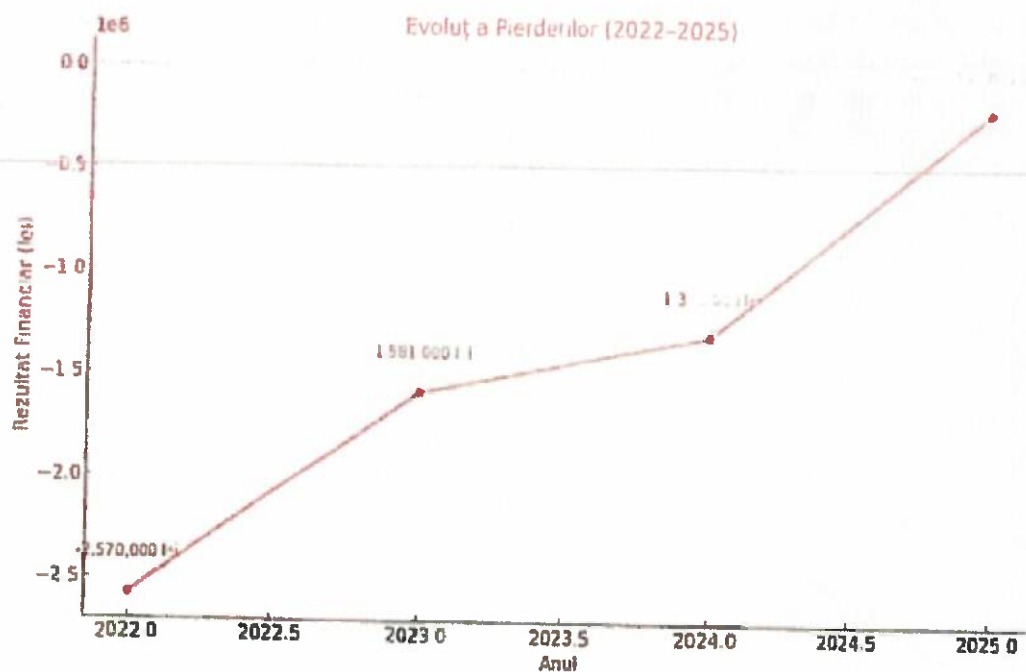
În acest sens obiectivele societatii se alineaza obiectivelor Strategiei de dezvoltare durabila a Municipiului București, prin impunerea Creșterii conectivitatii si atractivitatii Municipiului București pentru investitori care sa realizeze activitati inovative si cu valoare adaugata ridicata, si se pune accent pe Creșterii oportunitatilor de ocupare de la nivelul Municipiului București în vederea utilizarii eficiente a resurselor existente si reducerii migrației fortei de munca, masura prin Dezvoltarea infrastructurilor suport pentru mediul de afaceri si a celor de cercetare dezvoltare-inovare si transfer tehnologic.

Situația financiară actuală:

- 2022: Pierdere -2.570.000 lei (≈ -214.167 lei/lună)
- 2023: Pierdere -1.581.000 lei (≈ -125.000 lei/lună)
- 2024: Pierdere -1.300.000 lei (≈ -108.000 lei/lună)
- 2025 (estimare): Profit -190.000 lei (≈15.833 /lună)

Pierderile sunt generate în principal de un nivel insuficient al veniturilor raportat la capacitatea operațională disponibilă.

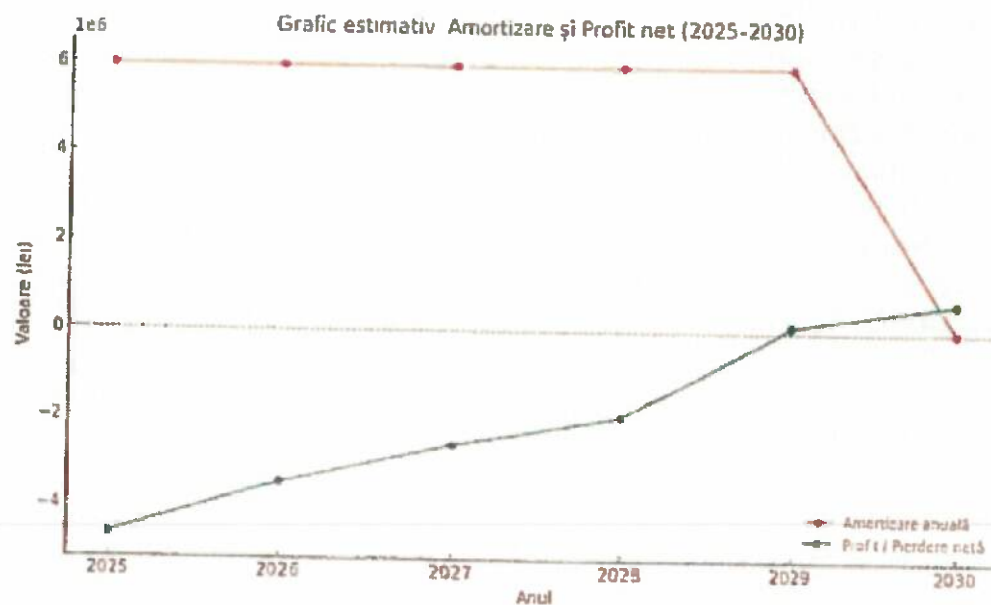
Atelierul auto din Șoseaua Giurgiului și spațiile disponibile nu sunt exploatate la potențial maxim. Stațiile ITP funcționează eficient, dar există loc pentru îmbunătățiri.



Evoluția pierderilor și a profitului net

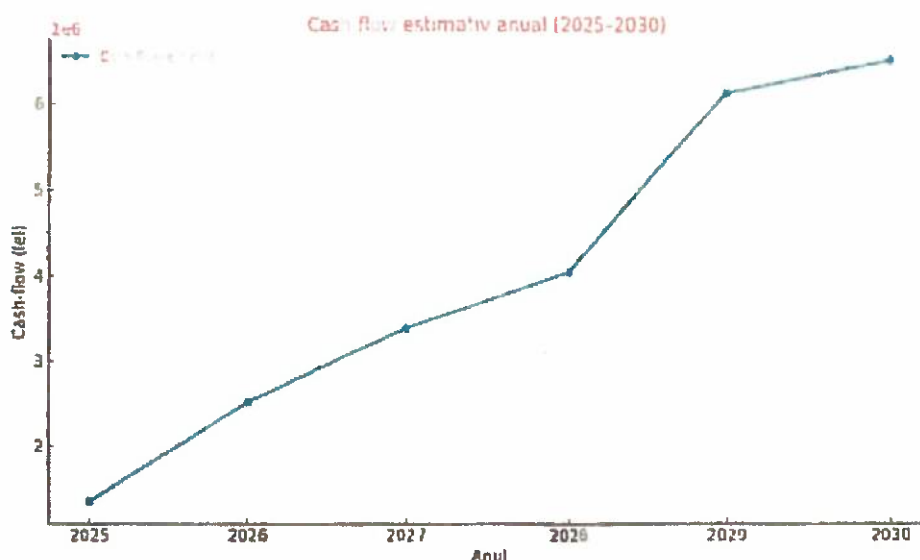
Linia verde din grafic evidențiază un trend clar de redresare a companiei:

- Între 2025-2029, amortizarea este constantă: 6.000.000 lei/an.
- În 2030, amortizarea dispare complet, semnalând încheierea procesului de recuperare contabilă a investiției.



Graficul susține ideea că majorarea capitalului social și implementarea planului investițional sunt decizii corecte și eficiente.

Investiția își atinge potențialul complet până în 2029, iar în 2030 compania devine un factor stabil și profitabil, pregătit pentru noi extinderi.



Graficul confirmă faptul că planul de investiții aduce o creștere solidă și controlabilă a fluxului de numerar, permițând:

- reducerea pierderilor;
- atingerea break-even-ului;
- recuperarea investiției în cca. 6 ani;
- și intrarea într-o etapă de profitabilitate predictibilă.

Graficul confirmă faptul că majorarea capitalului social este o măsură necesară și cu potențial de impact pozitiv pe termen mediu. Investiția de 30.000.000 lei permite nu doar modernizarea companiei, ci și ieșirea din zona de pierderi. Începând cu anul 5, Services Ciclop S.A. poate redeveni profitabilă, consolidându-și poziția ca furnizor de servicii moderne pentru sectorul public și parteneri instituționali.

3.4 Analiza riscului

Riscul financiar

Existența datoriilor adaugă un risc suplimentar la riscul operational, acesta fiind numit risc financiar. Riscul financiar reprezintă un risc suplimentar al nivelului rezultatului net și implicit al rentabilității capitalului propriu derivă din existența unor obligații financiare fixe ca urmare a utilizării datoriilor.

Riscul financiar	2
Rata de îndatorare a capitalului propriu	0
Rata globală de îndatorare	0
Rata de acoperire a datoriilor totale	1

Societatea nu prezintă un risc financiar având grad de îndatorare 0. Rata de acoperire a datoriilor totale este în trend descrescător.

3.5 Descriere investiție

Efficientizarea activității curente

- Corectarea raportului ore lucrate/facturate în service (în prezent 1/3) prin revizuirea grilei salariale și motivarea performanței;
- Introducerea serviciului de tractare și furnizare auto la schimb investiție estimată: 1.200.000 lei;
- Actualizarea și renegocierea contractelor de închiriere pentru spațiile excedentare;
- Identificarea de noi clienți pentru spațiile disponibile.

Investiții strategice

- Construirea a două spălătorii auto modern - 1.200.000 lei
- Achiziția de 5 autoturisme pentru clienți - 600.000 lei
- Achiziția a 2 vehicule pentru tractări - 700.000 lei

Investiții pentru eficiență energetică

- Sisteme fotovoltaice care vor acoperi consumul de energie electrică în proporție de 85% - 3.000.000 lei
- Modernizarea instalației electrice - 1.000.000 lei
- Termo-hidroizolare clădiri - 11.000.000 lei.

Investiții pentru optimizarea și modernizarea spațiului exterior și interior al service-ului

Investiția propusă vizează asfaltarea și amenajarea curții interioare a service-ului situat pe Șoseaua Giurgiului nr. 260 și a spațiilor interioare. Scopul acestei investiții este crearea unui mediu modern și primitor, care să îmbunătățească atât experiența clienților, chiriașilor cât și eficiența operațională a service-ului. Astfel, prin realizarea acestor lucrări, se dorește nu doar îmbunătățirea aspectului estetic al spațiilor, dar și crearea unui loc mai sigur și mai accesibil pentru vizitatori.

- Asfaltare și amenajare curte - 1.000.000 lei
- Amenajarea spațiilor interioare - 1.000.000 lei

Echipamente și pregătire personal

- Elevatoare - 500.000 lei
- Scule - 200.000 lei

- Bancuri de lucru - 100.000 lei
- Stație geometrie - 300.000 lei
- Stație ITP (Între Gârle) - 300.000 lei
- Cursuri de perfecționare pentru angajați - 100.000 lei

3.6. B. Estimarea randamentului așteptat de un investitor privat prudent

O investiție este rentabilă dacă fluxurile pe care le generează sunt cel puțin egale cu costul ei. Rata internă de rentabilitate este rata de actualizare pentru care suma fluxurilor de trezorerie actualizate este egală cu cheltuiala inițială a proiectului de investiții. Altfel spus, ea este rata de actualizare pentru care valoarea actuală netă este egală cu zero.

Pentru estimarea randamentului așteptat de către un investitor prudent, am ales utilizarea costului capitalului propriu. Modelul CAPM este cel mai des utilizat model de estimare a costului capitalului propriu, având la bază o formulă ce corelează rentabilitatea cerută cu nivelul riscului asumat de investitor:

$$R_a (K_{cpr}) = R_f + ERP \times \beta_{adj} + CRP + \alpha$$

Unde:

R_f = rata de bază fără risc, care reflectă rentabilitatea oferită de investițiile în obligațiuni de stat. ERP = prima de risc a pieței de capital, care reprezintă surplusul de puncte procentuale primit peste nivelul ratei fără risc și care remunerează investitorii ce-și plasează capitalurile în portofoliul pieței de capital.

β_{adj} = coeficientul β ajustat, cel mai utilizat indicator de cuantificare a riscului sistematic ce caracterizează o investiție în acțiunile unei întreprinderi. Ajustarea trebuie să reflecte riscul sistematic ce caracterizează companiile din același sector de activitate.

α = riscul suplimentar al societății, cuantificat la nivelul unei prime rezonabile de 3%, considerate rezonabile.

CRP = riscul de țară

Estimarea costului capitalului propriu (CAPM)

Modelul CAPM a fost utilizat pentru a determina rentabilitatea capitalului propriu necesar. CAPM a fost testat empiric și este larg acceptată în vederea estimării costului capitalului propriu. În aplicarea CAPM, costul capitalului propriu comun este estimat ca rata de bază fără risc, plus o primă de risc de piață de așteptat peste rata de bază fără risc, înmulțită cu coeficientul de volatilitate "beta". Beta este definit ca o măsură de risc care reflectă sensibilitatea prețului de vânzare al unei acțiuni la mișcările pieței de capital.

Rata de bază fără risc

Rata de bază fără risc reprezintă acea investiție care determină remunerarea capitalului investit în condiții de risc minim (dobanda actuală la obligațiunile guvernamentale pe termen lung - la data evaluării). Pentru companii ce își desfășoară

activitatea in Europa se considera ca rata de baza fara risc reala, randamentul la scadenta a obligatiunilor de stat emise de state avand rating AAA si maturitate de cel putin 10 ani. Avand in vedere situatia economiei actuale, am considerat rata (<https://www.bnr.ro/Primary-Market-Operations-5677-Mobile.aspx>)

In concluzie, rata de baza fara risc luata in considerare este 5%.

Prima de risc a pietei

In estimarea primei de risc pentru o economie avand rating AAA am utilizat in analiza noastra, o prima de risc a unei pieti mature la un nivel de 5,26%.

Prima de risc a Romaniei

Intrucat Romania nu reprezinta o economie avand rating AAA, este necesar cuantificarea unei prime de risc suplimentare, aferenta economiei in care societatea evaluata isi desfasoara activitatea. Am apelat, in estimarea acestei prime de risc la informatiile publicate pe site-ul <http://people.stern.nyu.edu/adamodar/pc/implprem/>. Conform acestei surse de informatii prima de risc a Romaniei este 3.18%.

Coeficientul β ajustat

Beta este rezultatul unei analize statistice a volatilitatii unei anumite actiuni relativ la media pietei. In general se considera ca beta reprezinta un bun indicator al perceptiei pietei cu privire la riscul relativ al unei anumite investitii.

In cazul de fata, aplicabilitatea modelului CAPM e dependenta de abilitatea de a identifica companii listate pe piete de capital ce prezinta caracteristici ale riscului similare cu subiectul, putand astfel determina o valoare sustenabila a coeficientului beta.

In estimarea coeficientului de volatilitate β aferent sectorului real estate operations & services am utilizat baza de date Damodaran - β unlevered - 1.15.

Rezultatul obtinut pentru coeficientul de volatilitate beta ajustat utilizat este 1.44.

In estimarea coeficientului de volatilitate β aferent sectorului, s-a utilizat Country Risk: Determinants, Measures, and Implications - The 2024 Edition (14 Iulie update): beta unlevered fiind de 0,56.

Formula matematica ce a stat la baza acestei estimari este:

$$B_U = \frac{B_L}{[1 + (1 - T_c) \times (D/E)]}$$

Where

B_L is the firm's beta with leverage

T_c is the corporate tax rate

D/E is the company's debt/equity ratio

Cost capital imprumutat

Cost capital imprumutat		
Denumire indicator macroeconomici	Valoare	Sursa
Rd	9.85%	<u>BNR</u>
Impozit profit efectiv Codul Fiscal	16%	Legea 227/2015 privind
[Rd*(1-t)]	<u>8.27%</u>	

Estimare E/(D+E)

Estimare E/(D+E)			
Nr. crt.	Denumire	indicator	V
	Debt / Equity market (D/E)		56.36%
	Datorii / Capital permanent		
		0.0%	
	Capital propriu / Capital permanent		
		<u>100.0%</u>	

3.6. C. Transpunerea si evaluarea financiara a scenariilor

Scenariul de baza - majorarea capitalului social

Destinatie aport - echiparii tehnico-edilitare a zonelor si posibilitatilor de asigurare a unor servicii de inalta calitate prin dotarea cu utilaje si echipamente.

Necesitatea imediata de asigurare a sigurantei energetice a spatiilor proprietate care este o conditie necesara pentru aducerea de rezidenti.

Venituri preconizate

Veniturile au fost preconizate pe o perioada de 9 ani plus anul terminal, pentru a asigura o perioada de timp medie relevanta pentru estimarea randamentului asteptat.

La baza previziunilor aferente anului 2026, 2027 si 2028, au stat bugetul de venituri si cheltuieli asumat de societate raportat la scrisorile de intentie si angajamentele viitorilor rezidenti in ceea ce priveste popularea spatiilor.

Pentru urmasorii ani, s-a estimat o crestere a veniturilor cu 5% reprezentata de rata medie anuala a inflatiei preconizata de Banca Nationala a Romaniei.

Mentionam ca nu exista elaborat un plan de administrare intocmit de Consiliul de administratie conform cerintelor OUG 119.

Cheltuieli preconizate

Pentru anul 2025, s-au avut in vedere cheltuielile angajate deja la data de 30 martie, precum si cheltuielile asumate prin bugetul de venituri si cheltuieli aferent anului 2025 deja aprobat. Pentru anii 2025 si 2026, s-a estimat o crestere a

cheltuielilor corelata cu realizarea veniturilor. Incepand cu anul 2026 s-a estimat o crestere anuala a cheltuielilor de 5%. In estimarea cheltuielilor am aplicat principiul prudente.

Fluxuri de numerar la dispozitia investitorilor

In estimarea fluxurilor de numerar, s-a tinut cont de necesarul de fond de rulment, estimat proportional cu cresterea veniturilor din exploatare. Totodata fluxurile din activitatea investitionala s-au estimat dupa cum urmeaza: in anul 1, la nivelul investitiei, in anii urmasori 100% din nivelul cheltuielilor cu amortizare.

Scenariul alternativ - fara majorarea capitalului social

Ipoteza scenariului alternativ presupun efectuarea investitiei din surse externe, respectiv contractarea unui credit bancar, si totodata intarzierea efectuarii lucrarilor cauzate indisponibilitatilor financiare.

Venituri preconizate

Avand in vedere ca in urma investitiei, capacitatea de productie ramane constanta, veniturile estimate au ramas la acelasi nivel cu estimarile realizate in scenariul de baza.

Cheltuieli preconizate

In estimarea cheltuielilor, s-a tinut cont in scenariul alternativ de costurile financiare generate de costul creditului, estimat la rata a dobanzii de ROBOR +2.5%, respectiv 10%, in conditiile actuale din piata. Simularea graficului de rambursare este anexa la prezentul raport.

Fluxuri de numerar la dispozitia investitorilor

In estimarea fluxurilor de numerar, suplimentar fata de scenariul de baza s-a tinut cont de sumele necesare rambursarii ratelor de credit, sume care influenteaza fluxurile din activitatea de finantare.

Analiza beneficiilor incrementale si a randamentului aferent majorarii capitalului social.

Fluxul de numerar incremental este fluxul de numerar realizat dupa acceptarea unui nou proiect sau luarea unei decizii de capital. Cu alte cuvinte, este practic cresterea rezultata a fluxului de numerar din operatiuni datorita acceptarii de noi investitii de capital sau a unui proiect. In cazul de fata fluxurile incrementale au fost calculate ca diferenta intre fluxurile de numerar la dispozitia investitorilor estimate in cele doua scenarii.

Valoarea actualizata a fluxurilor de numerar (VAN) incrementală calculata este pozitiva. In calculul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, coeficientul de actualizare a fost estimat la 8,27%.

Rata de actualizare este o rata a rentabilitatii utilizata pentru a converti o suma de bani viitoare sau un flux de numerar viitor, intr-o valoare actualizata, prezenta.

Avand in vedere faptul ca rata de actualizare sau altfel spus, costul capitalului investit nu este observabil direct, au fost elaborate modele variate, prezumtii si aproximari care sa conduca la valoarea corespunzatoare. Astfel calea cea mai consacrata utilizata in prezent este WACC (Weighted Average Cost of Capital), ce considera Cost of Equity, estimat prin modelul CAPM (Capital Assets Pricing Model) coroborat cu Cost of Debt, respectiv raportului mediu regasit in piata pentru indicatorul Debt/Equity.

Atunci când se aplica abordarea prin venit, fluxurile de numerar preconizate a fi generate de un activ sau o afacere, sunt actualizate la valoarea echivalentă lor actuală, folosind o rată de rentabilitate care să reflecte riscul relativ al investiției, precum și valoarea în timp a banilor. Această rată are la bază ratele individuale de rentabilitate a capitalului investit (capitaluri proprii și datorii purtătoare de dobândă) și format din nivelurile individuale de rentabilitate pentru fiecare activ. Această rată, cunoscută sub numele de costul mediu ponderat al capitalului ("WACC"), se calculează prin ponderarea costului datoriilor purtătoare de dobândă și cel al capitalului propriu, proporțional cu ponderea estimată a acestora într-o structură estimată a capitalului.

Din analiza diagnostic a entității evaluate se observă că majoritatea veniturilor respectiv a cheltuielilor sunt realizate în lei, drept urmare atât previziunile financiare cât și rata de actualizare au fost construite în lei nominali.

Costul mediu ponderat al capitalului (WACC)		
Costul capitalului propriu	$\underline{CC_p}$	16.2%
Costul capitalului imprumutat	$\underline{CD}$	8.3%
Datorii / Capital permanent	$\underline{D/(C_p+D)}$	0.0%
Capital propriu / Capital permanent	$\underline{C_p/(C_p+D)}$	100.0%
Costul mediu ponderat al capitalului (WACC)		8.27%

Rata internă de rentabilitate rezultată în ipoteza majorării de capital social a fost de 23,78% la nivelul fluxurilor incrementale la dispoziția investitorilor.

În conformitate cu metodologia de lucru prezentată anterior, în acest capitol vom proceda la o prezentare sistematică a fiecărui criteriu din cele 4 (patru) și aplicarea testului de evaluare a interesului de investitor privat.

Prin raportare la legislația în vigoare cu referire la ajutorul de stat, vom parcurge fiecare criteriu în parte pe cazul concret al SC Service Ciclop SA.

Criteriul a) Transfer de resurse de stat

Cazul SC Service Ciclop SA: În prezentul caz, constatăm că aportul în bani în suma de 30.000.000 lei se face din Bugetul Consiliului General al Municipiului

București și are în vedere un transfer financiar sub forma de lichidități pentru realizarea unor investiții.

Constatăm că aportul în bani în suma de 30.000.000 lei se face din Bugetul Municipiului București.

Evaluare criteriu: DA, criteriul cu referire la faptul că aportul în bani la capitalul social al SC Service Ciclop SA, reprezintă o resursă de stat, și anume din bugetul Municipiului București, este îndeplinit.

Criteriul b) Avantajul economic

Din perspectiva avantajului economic, interesează în mod direct dacă efectul măsurii de majorare a capitalului social prin aportul în natura de 30.000.000 lei are un beneficiu asupra întreprinderii.

În acest context, conform metodologiei de lucru, în capitolul II s-a procedat la transpunerea și evaluarea financiară a două scenarii, și anume:

Scenariul de bază: Scenariul majorării capitalului social cu aportul în bani a Municipiului București și realizarea investițiilor din acest aport în bani.

Scenariul alternativ: Scenariul nemajorării capitalului social și realizarea investițiilor din surse externe.

Costul capitalului propriu, asimilat cu rata de rentabilitate așteptată de către un investitor privat, a fost estimat la nivelul a 16,20%, conform calculelor prezentate în capitolul II.

Rata internă de rentabilitate rezultată în ipoteza majorării de capital social a fost de 23,78% la nivelul fluxurilor incrementale la dispoziția investitorilor.

Rezultatul testului Investitorului Privat Prudent în baza metodologiei aplicate, a ipotezelor și informațiilor prezentate în raport, releva faptul că în situația majorării capitalului social s-ar obține o rată de rentabilitate superioară comparativ cu rata de rentabilitate așteptată de un investitor privat prudent. Valoarea actualizată netă a aportului rezultată în baza fluxurilor de numerar a fost de asemenea pozitivă.

În aceste condiții, considerăm că randamentul propus al capitalului angajat de către Municipiul București, precum și rentabilitatea investiției, sunt rezonabile, eliminând astfel prezumția de ajutor de stat acordat de Municipiul București societății Service Ciclop SA.

Evaluare criteriu: NU, criteriul cu referire la faptul că aportul în bani la capitalul social al SC Service Ciclop SA care reprezintă o resursă de stat, prin beneficiile generate în condiții normale de piață nu constituie ajutor de stat.

Criteriul c) Selectivitatea

În esență la acest criteriu trebuie să evalueze dacă măsura participării la capitalul social al SC Service Ciclop SA se adresează în mod selectiv unei entități (în cazul nostru unei întreprinderi) din mediul economic.

Cazul SERVICE CICLOP SA: În prezentul caz constatăm că aportul în bani în suma de 30.000.000 lei care se face din Bugetul Municipiului București are în vedere un transfer financiar sub forma de lichidități pentru realizarea unor investiții care se

desfasoara in conditii normale de piata si care se adreseaza in mod selectiv doar SC SERVICE CICLOP SA.

Constatam ca masura care se refera la aportul in bani in suma de 30.000.000 lei la capitalul social al SC SERVICE CICLOP SA are un evident caracter selectiv, deoarece se refera doar la o singura societate, la al carui capital social Conciliul General al Municipiului Bucuresti participa in calitate de asociat.

Evaluare criteriu: DA, criteriul cu referire la selectivitate care reprezinta aportul in bani la capitalul social al SC Service Ciclop SA care constituie o resursa de stat, care nu genereaza un avantaj SC Service Ciclop SA, este indeplinit, in sensul ca acesta se refera doar la o singura companie dintr-un domeniu.

Criteriul d) Efecte asupra comertului si concurentei

In esenta sa acest criteriu trebuie sa evalueze daca masura participarii la capitalul social al SC Service Ciclop SA va afecta schimburile comerciale dintre statele membre si denaturarea sau amenintarea cu denaturarea concurentei din domeniu.

Cazul SERVICE CILOP S.A: In acest caz, discutam de o suma 30.000.000 lei adusa ca aport in lei la capitalul social al SC SERVICE CICLOP SA de catre Consiliul General al Municipiului Bucuresti.

Evaluare criteriu: NU, criteriul cu referire la faptul daca aportul in bani in suma de 30.000.000 lei la capitalul social al SC Service Ciclop SA nu induce un anumit efect in piata si in concurenta nu este indeplinit.

Capitolul IV Concluzii - Recomandarea in urma evaluarii masurii

In ceea ce priveste masura participarii Municipiului Bucuresti prin Consiliul General al Municipiului Bucuresti cu suma de 30.000.000 lei reprezentand aportul in lei la capitalul social al S.C. Service Ciclop S.A., dupa evaluarea individuala a fiecarui criteriu din cele 4(patru) incluse in legislatia nationala si cea a Uniunii Europene, am constatat ca:

1) Este indeplinit criteriul cu referire la faptul daca aportul in bani in suma de 30.000.000 lei reprezinta o resursa de stat, motivat de faptul ca banii provin din bugetul Municipiului Bucuresti;

2) Nu este indeplinit criteriul cu referire la avantajul economic adus S.C. Service Ciclop S.A., in conformitate cu jurisprudenta UE, motivat de faptul ca in urma aplicarii testului investitorului privat (prin care s-a testat ipoteza de lucru „Municipiul Bucuresti prin aportul la capitalul social al S.C. Service Ciclop S.A., are acelasi interes (comportament) ca un investitor privat prudent”) s-a constatat ca investitia Consiliului General al Municipiului Bucuresti de 30.000.000 lei in capitalul social al SC Service Ciclop SA se va face in conditii normale de piata la un randament asteptat si acceptat de orice investitor privat prudent;

3) Este indeplinit criteriul cu referire la selectivitatea masurii in sensul ca aceasta se adreseaza selectiv doar SC Service Ciclop SA;

4) Nu este indeplinit criteriul cu referire la efectul in piata (comert si concurenta) in sensul ca masura nu contribuie semnificativ la intarirea pozitiei pe piata a SC Service Ciclop SA.

In concluzie, motivat de faptul ca doua din criterii, si anume cele cu referire la avantajul economic si efectul in piata, nu sunt indeplinite, ceea ce conduce la neindeplinirea cumulativa a celor 4 (patru) criterii din legislatia in domeniu, in urma aplicarii Testului Investitorului Privat Prudent, constatam ca nu se poate considera ca masura de participare a Municipiului Bucuresti cu suma de 30.000.000 lei ca aport la capitalul social al SC Service Ciclop SA este un ajutor de stat.

In aceste conditii prezentul studiu/raport recomanda in mod explicit luarea acestei decizii de aplicare a masurii.



PRIMĂRIA MUNICIPIULUI BUCUREȘTI

Direcția Guvernare Corporativă

Nr. DGC

9582 / 10.06.2025

Către: Service Ciclop S.A.

Domnului Mihălăchioiu Cristian – Director general

Având în vedere adresa dumneavoastră înregistrată la Direcția Guvernare Corporativă cu nr. 90494 / 04.06.2025, prin care ne transmiteți documentația aferentă Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 al societății Service Ciclop S.A, în vederea întocmirii și promovării în Consiliul General al Municipiului București a unui proiect de hotărâre privind aprobarea acesteia, vă adresăm rugămintea de a ne retransmite Anexele 1-5 (*propunerea de fundamentare a Bugetului de venituri și cheltuieli*) semnate și ștampilate pe fiecare pagină, având viza CFP.

Totodată, vă rugăm să ne justificați cauzele/motivele netransmiterii documentației aferente Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 în termenul de 45 zile de la aprobarea bugetului municipiului București, în conformitate cu prevederile Art. 6 din Ordonanța 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*.

Referitor la Nota de fundamentare nr. 359/08.05.2025, vă invederam faptul că pentru societatea Service Ciclop S.A. nu sunt incidente prevederile Art. 4 alin.(3) din O.G. nr. 26 / 2013 pe care le invocați la pct. 2 - *Fundamentarea veniturilor*, întrucât Municipiul București deține o participație majoritară, în acest caz fiind aplicabile prevederile Art. 1 lit. b) din aceeași ordonanță.

Pentru a putea aprecia dacă sunt respectate prevederile Art. 9 alin. (2) din Ordonanța 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*, vă solicităm să ne transmiteți gradul de realizare bugetară în ultimii 2 (doi) ani, respectiv *venituri planificate și realizate în anii 2023 și 2024*.

Având în vedere că în cuprinsul Notei de fundamentare nr. 359/2025 se face referire doar la 3 (trei) categorii de venituri din totalul veniturilor previzionate în Anexa 2 pentru anul 2025, vă rugăm să ne explicitați veniturile previzionate *din vânzarea produselor (piese)* – 1.500 mii lei, veniturile previzionate *din amenzi și penalități* – 1 mii lei și cele de la rubrica *alte venituri* în valoare de 7.850 mii lei.

Referitor la fundamentarea cheltuielilor, vă rugăm să ne transmiteți clarificări privitor la următoarele aspecte:

- din cheltuielile de exploatare pentru anul 2025 detaliate în Anexa 2, vă solicităm informații suplimentare referitoare la cheltuielile propuse pentru consultanța juridică (Rd.49) în valoare de 300 mii lei;
- la rubrica *alte cheltuieli cu serviciile executate de terți*, vă solicităm să ne detaliați cheltuielile previzionate, până la concurența sumei propuse de 1.000 mii lei;
- motivul pentru care, *cheltuielile cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal* (Rd.101) în valoare de 20 mii lei și *cheltuielile cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești* (Rd.102) în valoare de 20 mii lei, așa cum au fost prevăzute în Anexa 2, nu sunt incluse în totalul cheltuielilor previzionate cu personalul în cuantum de 5609 mii lei;
- când (în ce perioadă a anului) sunt planificate a avea loc intrările de personal aferente realizării noilor obiective de investiții;
- la capitolul *Alte cheltuieli de exploatare*, vă solicităm să ne detaliați ce s-a avut în vedere când s-a previzionat suma de 500 mii lei la *Alte cheltuieli* (Rd.126) și suma de 6.000 mii lei la *Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale* (Rd.127).

De asemenea, vă solicităm să ne transmiteți un flux de numerar estimat pentru anul bugetar 2025, ținând cont de investițiile preconizate în Anexa 4 – *Planul de investiții, dotări și sursele de finanțare*.

Nu în ultimul rand, vă rugăm să ne furnizați informații referitor la sursa disponibilului de 2.722 mii lei, rămas în conturile bancare ale societății la data de 31.12.2024.

Cu stimă,

DIRECTOR EXECUTIV,

Ramona DINU



DIRECTOR EXECUTIV ADJUNCT,

Celina Cecilia RUSU

Întocmit (1 ex.)

Marius Serban - expert

10.06.2025



SERVICE CICLOP



Sediu social: Bucuresti, Soseaua Giurgiului, nr. 260, Sector 4
J1999002545402; RO 11573879; Capital social: 11.118.900 lei
Banca: BCR Sector 1 - Cont IBAN: RO23RNCB0072002941690001
Trezoreria Sector 4 - Cont IBAN: RO41TREZ7045069XXX015475
Telefon Office: 0740.163.881 / Recepție: 0769.052.823 / Service: 0744.766.600

Nr. înregistrare: 586

ES 07

07

2025

Către: Primăria Municipiului București - Direcția Guvernanță Corporativă

Ref: Adresa nr. DGC 93892/10.06.2025

Referitor la nota de fundamentare nr. 359/08.05.2025 menționăm că s-a produs o eroare materială și într-adevăr compania Service Ciclop SA nu intră sub incidența art.4 alin(3) din O.G. 26/2013, așa cum s-a stipulat la punctul 2 „Fundamentarea veniturilor”.

Vă aducem la cunoștință și faptul că Bugetul de Venituri și Cheltuieli al societății Service Ciclop S.A. pentru anul 2025 nu a fost transmis în termenul legal de 45 de zile de la data aprobării bugetului autorității tutelare, conform prevederilor legale în vigoare, datorită faptului că societatea a dorit includerea în BVC a aportului la capitalul social ce urmează a fi adus de către acționarul majoritar, respectiv Consiliul General al Municipiului București, aprobat în ședința din data de 03.04.2025.

Aportul de capital social este destinat susținerii unor investiții importante pentru buna desfășurare a activității societății și totodată a fost necesară fundamentarea detaliată a noilor obiective de investiții și corelarea acestora cu noua strategie adoptată, ceea ce a presupus timp suplimentar pentru analiză și consultări.

Societatea a depus toate diligențele necesare pentru finalizarea și transmiterea în cel mai scurt timp a bugetului, asigurând în același timp acuratețea și conformitatea acestuia cu noile obiective strategice.

Referitor la art.9 alin (2) reiterăm faptul că, Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 este construit în baza principiului prudenței, cu luarea în considerare a realităților economico-financiare ale societății și a surselor suplimentare de finanțare disponibile.

Depășirea pragului de 90% față de media veniturilor din ultimii doi ani este justificată prin aportul de capital și demararea unui program de investiții sustenabil.

Bugetul de Venituri și Cheltuieli al companiei pentru anul 2025 a fost întocmit în conformitate cu prevederile 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, cu modificările și completările ulterioare în formatul și structura aprobate prin Ordinul MFP nr. 3818 din 30.12.2019 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia și care prognozează activitatea de exploatare, financiară și de investiții a anului 2025 pentru toată aria de activitate a companiei.

Pentru întocmirea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe 2025, la nivel de societate, au fost parcurse câteva etape și anume:

- previzionarea veniturilor și cheltuielilor, pentru fiecare departament;
- centralizarea datelor fiecărui departament în scopul realizării unei previziuni a veniturilor și cheltuielilor pentru întreaga companie;
- a fost necesară fundamentarea detaliată a noilor obiective de investiții și corelarea acestora cu noua strategie adoptată, ceea ce a presupus timp suplimentar pentru analiză cât și consultări cu departamentele avizate.

❖ Referitor la veniturile previzionate din vânzarea pieselor-mărfurilor, menționăm că odată cu creșterea activității în cadrul service-ului auto, vor crește și veniturile din piese iar această previzionare trebuie subliniată la Rd.8 venituri din vânzarea mărfurilor.

❖ Veniturile din penalități, pot fi ocazionale și anume, dacă un furnizor nu livrează la timp piesele și dacă sunt stipulate penalități conform contract.

❖ Referitor la consultanța juridică (Rd.49) pentru care s-a previzionat suma de 300.000 lei, acest lucru se datorează faptului că, societatea a fost slab reprezentată juridic atât în litigiile pe care le-a avut în desfășurare cât și referitor la contractele întocmite.

La acest moment, societatea nu dispune de serviciul departament/birou juridic.

❖ Rd.101 privind cheltuieli cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal motivăm ca s-a produs o *EROARE MATERIALĂ*, de aceea nu sunt introduse nici în totalul cheltuielilor previzionate cu personalul, în valoare de 5.609 mii lei.

❖ Referitor la Rd.126 și Rd.127 Anexa 2 din BVC aceste cheltuieli au fost estimate previzionate, în urma investițiilor preconizate și a cheltuielilor neprevăzute care pot apărea

Scopul majorării capitalului social și previzionarea cheltuielilor în Bugetul de Venituri și cheltuieli al societății este:

1. Modernizarea infrastructurii logistice vehicule, utilaje, echipamente;
2. Creșterea capacității de prestare a serviciilor pentru autorități publice și parteneri instituționali;
3. Conformarea cu cerințele de eficiență energetică și protecția mediului;
4. Extinderea portofoliului de activități și atragerea de noi contracte;

Soluții propuse pentru redresare:

- **Efficientizarea activității curente**

- Corectarea raportului ore lucrate/facturate în service (în prezent 1/3) prin revizuirea grilei salariale și motivarea performanței;
- Introducerea serviciului de tractare și furnizare auto la schimb investiție estimată: 1.200.000 lei;
- Actualizarea și renegocierea contractelor de închiriere pentru spațiile excedentare;
- Identificarea de noi clienți pentru spațiile disponibile.

- **Investiții strategice**

- Construirea a două spălătorii auto moderne - 1.200.000 lei
- Achiziția de 5 autoturisme pentru clienți - 600.000 lei
- Achiziția a 2 vehicule pentru tractări - 700.000 lei

- **Investiții pentru eficiență energetică**

- Sisteme fotovoltaice care vor acoperi consumul de energie electrică în proporție de 85% - 3.000.000 lei
- Modernizarea instalației electrice - 1.000.000 lei
- Termo-hidroizolare clădiri - 11.000.000 lei

- **Investiții pentru optimizarea și modernizarea spațiului exterior și interior al service-ului**

Investiția propusă vizează asfaltarea și amenajarea curții interioare a service-ului situat pe Șoseaua Giurgiului nr. 260 și a spațiilor interioare. Scopul acestei investiții este crearea unui mediu modern care să îmbunătățească atât experiența clienților, chiriașilor cât și eficiența operațională a service-ului. Astfel, prin realizarea acestor lucrări, se dorește nu doar îmbunătățirea aspectului estetic al spațiilor, dar și crearea unui loc mai sigur și mai accesibil pentru vizitatori.

- Asfaltare și amenajare curte - 1.000.000 lei
- Amenajarea spațiilor interioare - 1.000.000 lei

Echipamente și pregătire personal

- Elevatoare - 500.000 lei
- Scule - 200.000 lei
- Bancuri de lucru - 100.000 lei
- Stație geometrie - 300.000 lei
- Stație ITP - 300.000 lei
- Cursuri de perfecționare pentru angajați - 100.000 lei

Externalizare

- Reevaluarea serviciilor externalizate
- Identificarea de servicii noi care pot fi externalizate pentru optimizarea cheltuielilor

Cheltuielile cu noile investiții pot cuprinde, în linii mari, toate costurile asociate inițierii, dezvoltării și implementării unor active sau proiecte noi.

1. **Cheltuieli cu achiziția de mijloace fixe**
 - Amenajări (hale, clădiri)
 - Echipamente tehnologice, utilaje, linii de producție necesare activității curente
 - Mijloace de transport (pentru desfășurarea activității)
2. **Cheltuieli pentru modernizare / re tehnologizare**
 - Înlocuirea echipamentelor vechi
 - Automatizare și digitalizare procese
 - Achiziție echipamente IT și software specializat
3. **Cheltuieli pentru inovație și dezvoltare**
 - Dezvoltarea de produse sau servicii noi
 - Cercetare aplicată
 - Testare prototipuri / studii de fezabilitate
4. **Cheltuieli colaterale legate de investiții**
 - Proiectare, studii tehnice
 - Consultanță și management de proiect
 - Avize, autorizații, taxe notariale
 - Cheltuieli neprevăzute
5. **Cheltuieli cu active necorporale**
 - Achiziție de licențe software
 - Drepturi de proprietate intelectuală (brevete, mărci)
 - Achiziție know-how
6. **Cheltuieli cu pregătirea punerii în funcțiune**
 - Instruirea personalului pentru noile echipamente
 - Teste de funcționare, calibrare
 - Costuri de instalare și punere în funcțiune
7. **Alte cheltuieli eligibile (în unele proiecte)**
 - Publicitate și promovare pentru lansarea noii investiții
 - Cheltuieli financiare asociate (garanții, comisioane bancare etc.)

Justificarea termenelor aferente implementării planului de investiții aferent anului 2025:

- Necesitatea derulării procedurilor de achiziție (publică sau directă), estimată la 1-2 luni;
- Obținerea avizelor și autorizațiilor legale, estimată la 1-2 luni;
- Execuția lucrărilor, în funcție de specificul fiecărei investiții, estimată la 3-6 luni;
- Perioada de recepție și punere în funcțiune: 1-2 luni.

Astfel, termenul de implementare a investițiilor, calculat de la momentul disponibilității efective a capitalului, se încadrează într-un interval rezonabil de 5-6 luni, având în vedere și sezonabilitatea lucrărilor.

Vă stăm la dispoziție pentru orice informații suplimentare și vă asigurăm de întreaga noastră disponibilitate în vederea finalizării cu succes a obiectivelor asumate.

Cu stimă,

Director General

Mihălăchioiu Cristian



Întocmit,

Vancea Francesca