

SC ALBAPAM SA

**Alba Iulia, B-dul 1 Decembrie 1918, nr. 5, jud. Alba
J01/61/1991, Codul unic de înregistrare: RO 1761654**

Raport curent

Data raportarii: 22.05.2020

Denumirea entității emitente: SC ALBAPAM SA

Sediul social: Alba Iulia, B-dul. 1 Decembrie 1918, nr. 5, jud. Alba

Numărul de telefon: 0258/811617

Codul unic de înregistrare: RO 1761654

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J01/61/1991

Capital social subscris și vărsat: 1.007.060,00 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: ATS-BVB

Evenimente importante de raportat:

- I.** In data de **21.05.2020, ora 13:00**, a avut loc **Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SC ALBAPAM SA**, legal convocata in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, a Legii nr. 297/2004 si a Actului constitutiv al societatii, întrunită statutar si legal la prima convocare, la sediul societatii din Alba Iulia, B-dul 1 Decembrie 1918, nr. 5, în prezența acționarilor deținând 5.741.134 acțiuni ce reprezintă 57 % din drepturile de vot, acționarii prezenti au discutat si aprobat cu majoritatea voturilor celor prezenți:
1. Se respinge aprobarea Raportului Consiliului de Administratie pe anul 2019.
 2. Se respinge aprobarea situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2019 si a Contului de profit si pierderi pe anul 2019.
 3. Se respinge descarcarea de gestiune a administratorilor pentru exercitiul financiar 2019.
 4. Se aproba ziua de 10 iunie 2020 ca Data de inregistrare, in conformitate cu art. 86 alin. (1) din Legea nr. 24/2017.
 5. Se aproba prezentarea de catre Consiliul de Administratie a unor rapoarte explicative scrise cu privire la:
 - instrainarea de imobile din perioada 01.01.2017 – prezent;

- identificarea tuturor imobilelor aflate în prezent în patrimoniul societății;
 - tranzacțiile între societate și persoane afiliate efectuate în perioada 01.01.2017 – prezent;
 - contractul încheiat de societate cu Agenția Domeniilor Statului și cu privire la procedura de executare silită.
6. Se aproba revocarea membrilor actualului Consiliu de Administrație și se aleg în funcția de membri ai Consiliului de Administrație ai societății ALBAPAM S.A. pe dl. Raț Răzvan Legian, dl. Rotar Marius și pe dna. Muntean Maria Larisa.
 7. Se aproba exercitarea acțiunii în justiție pentru atragerea răspunderii administratorilor pentru daune cauzate societății prin încălcarea îndatoririlor față de societate și se aproba desemnarea dlui. Marius Rotar ca persoana însărcinată să exercite acțiunile în justiție.
 8. Se respinge revocarea actualului auditor financiar Auditcont Exal SRL.
 9. Se aproba imputernicirea dlui. Rotar Marius să semneze actul constitutiv actualizat și să facă toate demersurile în vederea înregistrării actelor la ORC Alba și de raportare la ASF și BVB.

Membru CA

ec. Rotar Marius

Semnatura _____



Mentionam ca noul Consiliu de administratie al emitentului isi preia functia in perioada imediat urmatoare.

II. Consiliul de administratie al societatii **ALBAPAM SA**, cu sediul in Alba Iulia, B-dul 1 Decembrie 1918, nr. 5, jud. Alba, J01/61/1991, Codul unic de înregistrare: RO 1761654 transmite spre publicare **Rapoartele explicative întocmite** de catre vechiul Consiliu de administratie, revocat in cadrul sedintei AGA din 21 mai 2020, respectiv:

- Raport explicativ cu privire la contractul incheiat de societate cu Agentia Domeniilor Statului;

- Raport informativ cu identificarea tuturor imobilelor aflate in prezent in patrimoniul societatii;
- Raportul consilului de administratie cu privire la instrainarile de imobile;
- Raportul consiliului de administratie privind contractele de inchiriere.

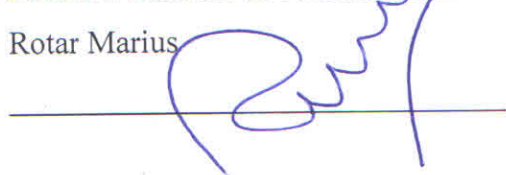
Totodata, va facem cunoscut ca in cadrul sedintei AGA din 21 mai 2020, vechiul Consiliu de administratie, revocat in cadrul sedintei AGA din 21 mai 2020, a mai pus la dispozitie Contractul de concesiune incheiat cu A.D.S. in anul 2001, Sentinta arbitrala 206/2009, procese verbale aplicare sechestru, corespondenta cu A.D.S. din 2015, copii contracte de vanzare cumparare din 2018, 2019, rapoarte de evaluare, acte care sunt disponibile pentru a fi consultate la sediul societatii.

III. Consiliul de administratie al societatii **ALBAPAM SA**, cu sediul in Alba Iulia, B-dul 1 Decembrie 1918, nr. 5, jud. Alba, J01/61/1991, Codul unic de înregistrare: RO 1761654 transmite spre publicare **Raportul de audit statutar pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2019**, intocmit de catre auditorul financiar AUDITCONT EXAL SRL la data de 20.05.2020.

Raportul de audit a fost pus la dispozitia actionarilor prezenti in cadrul sedintei Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor SC ALBAPAM SA din 21 mai 2020, de catre vechiul Consiliu de administratie, revocat in cadrul sedintei AGA.

Membru Consiliu de Administratie

Rotar Marius



ALBAPAM S.A.

R A P O R T

DE

AUDIT STATUTAR

pentru exercițiul financiar încheiat la data de

31 decembrie 2019



AUDITCONT EXAL S.R.L.

Evaluari, eXpertize, Audit financiar, consuLtanta

Cod ORC J20/1185/2003, CUI 15769828, CAFR certificat nr. 806

DEVA, str. MIHAI EMINESCU, nr. 103, bl. C2/44, Cod postal 330148, Tel. 0744 644831, Tel/Fax 0254 211335

RAPORT DE AUDIT STATUTAR

**privind auditarea situațiilor financiare anuale
ale societății comerciale**

ALBAPAM S.A.

**pentru exercițiul financiar încheiat la data de
31 Decembrie 2019**

**Întocmit de auditor financiar
AUDITCONT EXAL SRL**

La data de : 20.05.2020



RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

**Către Acționarii
ALBAPAM S.A.**

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale Societății **ALBAPAM S.A.** (Societatea), cu sediul social in ALBA IULIA, str. 1 DECEMBRIE 1918, nr. 5, jud. ALBA, identificată prin codul unic de inregistrare fiscală nr. 1761654, cod ORC J20/61/1991, care cuprind bilanțul la data de **31 decembrie 2019**, contul de profit si pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la data de **31 decembrie 2019** se identifică astfel :

- Activ net / Total Capitaluri proprii:	18.424.037 lei
- Profit net al exercitiului financiar:	56.012 lei

Opinia auditorului

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate, ale Societății **ALBAPAM S.A.** pentru exercițiul financiar încheiat la data de **31 decembrie 2019** au fost întocmite de o manieră adecvată, ofera o imagine fidelă și corectă cu privire la poziția financiară a Societății, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. **1802/2014** pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("**OMFP nr. 1802/2014**") și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.
4. Situațiile financiare individuale la data de **31 decembrie 2018** au fost auditate de același auditor, care a emis o opinie cu rezerve, în data de 25 martie 2019.
5. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru și pentru acest raport.



AUDITCONT EXAL

Evaluari, eXpertize, Audit financiar, consuLtanta fiscala

ALBAPAM S.A.

Justificarea raționamentului, a procentului și a valorii	<ul style="list-style-type: none"> • Valoarea determinată, reprezintă o valoare a intervalului între valoarea minimă, reprezentând 1% din Cifra de afaceri, în sumă de 1.700 lei și valoarea maximă de 10% din Profit înainte de impozitare, în sumă de 5.976 lei.
Denaturări corectate	<ul style="list-style-type: none"> • Nu au fost evidențiate.
2. Clienti in litigiu	
Sume evidențiate	<ul style="list-style-type: none"> • Societatea NU evidențiază la data bilanțului clienți incerți.
Denaturări corectate	<ul style="list-style-type: none"> • Nu au fost evidențiate.
3. Natura și amploarea comunicării cu persoanele responsabile cu guvernanta	
Comunicarea cu persoanele responsabile cu guvernanta	<ul style="list-style-type: none"> • Auditorul a interacționat activ cu persoanele responsabile cu guvernanta, în special cu relevarea aspectelor cheie rezultate din abordarea realistă a fenomenului generat de implicațiile COVID 19.
Constatare	<ul style="list-style-type: none"> • Nu sunt evidențiate astfel de aspecte.
4. Provizioane constituite	
In Nota nr. 5 anexă la situațiile financiare, Conducerea societății a procedat la evidențierea de provizioane reprezentand obligații de plata de natura redevenței catre Agentia Domeniilor Statului.	<ul style="list-style-type: none"> • Procedurile noastre au evidențiat faptul că aceste evenimente au fost mentionate si in rapoartele de audit din anii anteriori. • La data bilanțului, fiind stabilita o suma certa, au fost constituite provizioane față de această obligație de plată.
Constatări	<ul style="list-style-type: none"> • A fost evaluată adecvarea informațiilor prezentate în situațiile financiare.
Denaturări identificate	<ul style="list-style-type: none"> • Nu au fost identificate astfel de situații.
5. Referitor la evaluarea patrimoniului la valoarea justă	
Societatea a procedat la evaluarea patrimoniului la data bilanțului	<ul style="list-style-type: none"> • Procedurile noastre au evidențiat faptul că aceste evenimente au fost mentionate si in rapoartele de audit din anii anteriori.
Constatări	<ul style="list-style-type: none"> • La data bilanțului, a fost efectuată reevaluarea patrimoniului la valoarea justă, având ca efect creșterea valorii activelor

Denaturări identificate	imobilizate, concomitent cu creșterea rezervei de reevaluare cu suma de 19.108.684 lei. • Nu au fost identificate astfel de situații.
6. Determinarea existenței unei incertitudini	
Denaturări identificate	• Nu au fost identificate.

Privind principiul continuității activității

9. Certitudinea continuității activității este probată și nu există incertitudini cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.
10. Prin analiza de impact care identifică evenimente ulterioare datei bilanțului respectiv de la data de 31 decembrie 2019, se constată că nu există un grad de incertitudine asupra continuării activității societății.

Alte informații – Raportul administratorilor

11. Alte informații includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. **1802/2014**, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.
12. Raportul administratorilor este prezentat și atașat la situațiile financiare.
13. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor.
14. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la **31 decembrie 2019**, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. **1802/2014**, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, dacă informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare individuale, în opinia noastră:



- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de OMFP nr. **1802/2014**, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale.

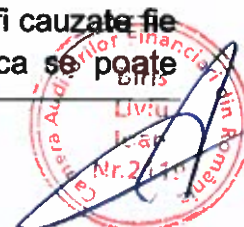
În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la data de **31 decembrie 2019**, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

15. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea fidelă a situațiilor financiare individuale care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. **1802/2014** și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
16. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
17. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare individuale

18. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate



preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

19. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimarilor contabile și al prezentărilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societății de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea in baza principiului continuității activității.
- Evaluăm in ansamblu prezentarea, structura și continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, și masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o maniera care sa rezulte într-o prezentare fidela.
- Misiunea noastră de auditare a situatiilor financiare, cu privire la cerintele impuse de standardele internationale de audit financiar și a

atins obiectivele. Raportul cuprinde toate aspectele.

- Auditul a fost efectuat pentru a se putea raporta conducerii Societății acele aspect pentru care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar și nu alte scopuri.
- Auditul nostru nu va include și nu ne vom asuma responsabilitatea asupra calculelor legate de impozitele și taxele datorate sau de încasat de la bugetul de stat, așa cum am arătat și în scrisoarea de angajament.

20. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport cu privire la alte dispozitii legale și de reglementare

21. Am fost numiți de catre conducerea societății la data de **24 FEBRUARIE 2020**, pentru auditarea situațiile financiare ale societății **ALBAPAM S.A.** pentru exercițiul încheiat la data de **31 decembrie 2019**, in conformitate cu Hotararea asociaților. Durata angajamentului nostru este de 1 an.

Confirmăm că :

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu prezentul Raport.
- In desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat servicii de non audit interzise, menționate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Auditor financiar,
Biriș Liviu Ioan



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din Romania cu certificatul nr. 2119/2007*

In numele
AUDITCONT EXAL SRL



*inregistrată la Camera Auditorilor Financieri
din Romania cu autorizația nr. 806/2007*

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar: Biriș Liviu Ioan
Registrul Public Electronic: AF 2119

*Inregistrat în Registrul ASPAAS
cu nr. AF2119*

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: Auditcont Exal SRL
Registrul Public Electronic: FA 806

*inregistrată în Registrul ASPAAS
cu nr. FA806*

Str. Mihai Eminescu, nr. 103, bl. C2, sc. D, ap. 44, Parter, Deva, jud. Hunedoara

Data raportului de audit
ALBA IULIA, la 20 MAI 2020



Anul 3
12,2019

- Total bilant	20.295.792 lei
- Activ net/Capitaluri proprii:	18.424.037 lei
- Patrimoniul public	0 lei
- Capitaluri total	18.424.037 lei
- Capital subscris	1.007.060 lei
- Cifra de afaceri:	170.031 lei
- Rezultatul exercitiului:	59.761 lei Profit brut
- Impozit pe profit	3.749 lei
- Rezultatul exercitiului:	56.012 lei Profit net

Biriş Liviu Ioan

AUDITCONT EXAL SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2119/2007

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 806/2008

Semnătura

OMF nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare.

Respectivele situații financiare anuale fac obiectul auditului statutar.

(4) Sunt supuse, de asemenea, auditului entitățile care, la data bilanțului, depășesc limitele a cel puțin două dintre următoarele trei criterii:

a) totalul activelor: 16.000.000 lei;

b) cifra de afaceri netă: 32.000.000 lei;

c) numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar: 50.

Obligația de auditare pentru entitățile prevăzute la prezentul alineat se aplică atunci când acestea depășesc limitele respective în două exerciții financiare consecutive.

Data contract 15,04,2019

Data raport de audit 24,04,2019

	<i>Inițiale</i>	<i>Data</i>
Client:	Întocmit de:	20.04.2020
	BLI	
Perioada auditată:	Revizuit de:	14.05.2020
	BLI	

Situații financiare	Exercițiul curent -obligatoriu-	Exercițiul curent bugetat	Exerciții anterioare n-1 -obligatoriu-	Exerciții anterioare n-2 -obligatoriu-*
	lei	lei	lei	lei
Active totale (înainte de scăderea datoriilor)	20.295.792	20.295.792	1.217.429	14.069.831
1%	202.958	202.958	12.174	140.698
2%	405.916	405.916	24.349	281.397
Cifra de afaceri	170.031	170.031	188.116	27.486.026
1%	1.700	1.700	1.881	274.860
2%	3.401	3.401	3.762	549.721
Profit înainte de impozitare (nota 3)	59.761	59.761	-10.098	4.781.647
5%	2.988	2.988	-505	239.082
10%	5.976	5.976	-1.010	478.165

* Funcție de documente prezentate

**Opțiunea
formulata**Limitele
calculate

Prag de semnificație

3.401

202.958

Active totale (înainte de
scăderea datoriilor)

405.916

Etapa de planificare

3.401

1.700

Cifra de afaceri

3.401

Etapa exprimării opiniei

3.401

2.988

Profit înainte de
impozitare (nota 3)

5.976

NOTĂ EXPLICATIVĂ

privind raționamentul selecției pragului de semnificație.

1. Pragul de semnificație a fost calculat în funcție de cifra de afaceri, un indicator constant, în ultimii ani, acesta este relevant pentru auditor
2. Societatea A înregistrat pierderi
3. Pragul de semnificație NU A fost ales la limita inferioară din valorile calculate, deoarece NU suntem în primul an de audit la acest client și cunoaștem suficient de bine activitatea clientului
4. Pragul de semnificație NU A fost ales la limita inferioară și datorită faptului că citind raportul de audit al anului precedent am constatat că a fost exprimată o opinie CU rezerve.
5. Pragul de semnificație A fost ales la limita 2% de la cifra de afaceri, deoarece am constatat că NU exista constituita comisie de cenzori și astfel am considerat că poate exista și riscul de control.

ALBAPAM S.A.

	ACTIV	Nr. rd.	Anul 0 6,2018	Anul 1 12,2018	Anul 2 6,2019	Anul 3 12,2019
A	ACTIVE IMOBILIZATE					
	Imobilizari necorporale	1				
	Imobilizari corporale	2		1.194.687		20.220.912
	Imobilizari financiare	3				
	ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (1 la 3)	4	0	1.194.687	0	20.220.912
B.	ACTIVE CIRCULANTE					
	Stocuri	5		4.597		
	Creante	6		17.355		48.528
	Investitiile financiare pe termen scurt	7				
	Casa si conturi la banci	8		790		26.352
B.	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL /Ac	9	0	22.742	0	74.880
	Disponibilitati (excedent flux numerar)Db	9,1	0	790	0	26.352
C.	Cheltuieli in avans	10				
	ACTIV TOTAL (A+B+C)		0	1.217.429	0	20.295.792

	PASIV	Nr. rd.	Anul 0 6,2018	Anul 1 12,2018	Anul 2 6,2019	Anul 3 12,2019
	Datorii ce trebuie platite pana la un an	11		40.242		23.692
	Datorii ce trebuie platite per. m.m un an	14				
F.	Provizioane riscuri si cheltuieli	15				1.848.063
G	Venituri in avans	16				
H	CAPITAL SI REZERVE					
I	Capital social	19		1.007.060		1.007.060
II	Prime de capital	23				
III	Rezerve reevaluare-sold C	24		69.783		19.108.684
	Rezerve reevaluare-sold D	25				
IV	Rezerve	26		114.419		100.344
	Castiguri legate de capital propriu					
V	Rezultatul reportat-sold C	27				
	Rezultatul reportat-sold D	28				1.848.063
VI	Rezultatul exercitiului-sold C	29				56.012
	Rezultatul exercitiului-sold D	30		14.075		
	Repartizarea profitului	31				
J	CAPITALURI PROPRII-TOTAL	32	0	1.177.187	0	18.424.037
K	Patrimoniul public	33		0		
L	CAPITALURI-TOTAL	34	0	1.177.187	0	18.424.037
	PASIV TOTAL (D+E+F+G+L)		0	1.217.429	0	20.295.792
	Corelatie Activ-Pasiv		0	0	0	0
	Active imobilizate		0	1.194.687	0	20.220.912
	Active circulante		0	22.742	0	74.880
	Stocuri		0	4.597	0	0
	Active circulante-stocuri		0	18.145	0	74.880
	Disponibilitati banesti		0	790	0	26.352
	Active totale		0	1.217.429	0	20.295.792
	Creante totale		0	17.355	0	48.528
	Capital propriu		0	1.177.187	0	18.424.037
	Capital permanent=K propriu+Dat.TM si TL		0	1.177.187	0	18.424.037
	Furnizori/Fr		0	40.242	0	23.692
	Alte datorii		0	0	0	0
	Venituri in avans		0	0	0	0
	Datorii curente/Pc		0	40.242	0	23.692
	Datorii pe termen lung		0	0	0	0
	Datorii total (+)		0	40.242	0	23.692
	Fond de rulment=K perman-Active imobiliz		0	-17.500	0	-1.796.875
	Deficit de disponibilitati (deficit flux numerar)					
	Cifra de afaceri		0	188.116	0	170.031
	Credite bancare TS		0		0	
	Credite bancare TL		0	468.343	0	366.096
	Profit brut		0	-10.098	0	59.761
	Profit net		0	-14.075	0	56.012

Cheltuieli totale		0	407.905	0	315.017
Venituri totale		0	397.807	0	374.778

	Debumirea indicatorilor	Nr. rd.	Anul 0 6,2018	Anul 1 12,2018	Anul 2 6,2019	Anul 3 12,2019
A.	VENITURI					
1	Productia vanduta			188.116		160.495
2	Vanzari de marfuri			0		9.536
3	Reduceri comerciale acordate					
4	Venituri din subventii					
5	Venituri aferente costului de productie			0		
6	Venituri prod imobilizari					
7	Venituri reeval imobilizari					
8	Venituri prod invest imobiliare					
9	Venituri din subventii de exploatare					
10	Alte venituri din exploatare			209.583		204.747
	Cifra de afaceri/CA		0	188.116	0	170.031
A1	Venituri din exploatare total		0	397.699	0	374.778
A2	Venituri financiare total			108		
A3	Venituri extraordinare total					
A4	Venituri totale		0	397.807	0	374.778
B	CHELTUIELI					
1	Cheltuieli cu materii prime, consumabile			15.218		435
2	Alte chelt materiale			1.540		
3	Cheltuieli energie,apa			5.794		
4	COSTUL MARFURILOR			28.049		
5	Reduceri comerciale primite					
8	<i>Chelt. cu salariile</i>			230.747		157.488
9	<i>Cheltuieli cu asigurarile sociale</i>			5.017		4.448
10	Chelt. cu personalul total		0	235.764	0	161.936
11	Ajustari privind imobilizarile			1.323		8.800
12	Ajustari privind activele circulante					
13	Alte chelt.exploatare(rd.28 la 31)		0	120.217	0	143.846
14	Cheltuieli cu prestatii externe			59.949		95.577
15	Cheltuieli alte impozite si taxe			39.682		44.390
16	Alte cheltuieli			20.586		3.879
17	Chelt despagub.donatii, active cedate					
18	Ajustari cu provizioanele					
B1	Cheltuieli exploatare total		0	407.905	0	315.017
14	Profit exploatare (A1-B1)		0	-10.206	0	59.761
15	Dobanzi la credite pe termen scurt					
3	Dobanzi la credite pe termen lung					
B2	Cheltuieli financiare total					
B3	Cheltuieli exceptionale total		0	0	0	0
B4	Cheltuieli totale/Cht		0	407.905	0	315.017
C1	Profit brut		0	-10.098	0	59.761
C2	Impozit pe profit			3.977		3.749
C3	Profit net (C1-C2), din care:		0	-14.075	0	56.012
C4	Dividende achitate					
1	Numar personal			5		2

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold 12,2019
1. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1	20.220.912
Din care:		
Imobilizari necorporale	1,1	0
Imobilizari corporale	1,2	20.220.912
Imobilizari financiare	1,3	0
2. TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	2	74.880
din care:		
Stocuri	2,1	0
Creante	2,2	48.528
Investitii financiare pe termen scurt	2,3	
Casa si conturi la banci	2,4	26.352
3. Cheltuieli in avans	3	0
4. TOTAL ACTIV 1+2+3	4	20.295.792
5. DATORII CURENTE	5	23.692
din care:		
Sume datorate institutiilor de credit	5,1	
Datorii comerciale-furnizori	5,2	
Alte datorii	5,3	
6. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai	6	0
7. Total provizioane	7	1.848.063
8. Venituri in avans	8	0
9. Total capitaluri proprii	9	18.424.037
din care		
<input type="checkbox"/> Capital social	9,1	1.007.060
<input type="checkbox"/> Prime de capital	9,2	0
<input type="checkbox"/> Rezerve din reevaluare	9,2	19.108.684
<input type="checkbox"/> Rezerve	9,3	100.344
<input type="checkbox"/> Profitul sau pierderea reportata (ct. 117)	9,4	
Sold Creditor		0
Sold Debitor		1.848.063
<input type="checkbox"/> Profitul sau pierderea exercitiului	9,5	
Sold Creditor		56.012
Sold Debitor		0
<input type="checkbox"/> Repartizarea profitului	9,6	0
10. TOTAL PASIV 5+6+7+8+9	10	20.295.792
Corelatie Activ-Pasiv		0

	Debumirea indicatorilor	Perioada		Abateri	
		12,2018	12,2019	2019-2018	%
A.	VENITURI				
1	Productia vanduta	188.116	160.495	-27.621	85,32%
2	Vanzari de marfuri	0	9.536	9.536	0,00%
3	Reduceri comerciale acordate	0	0	0	0,00%
4	Venituri din subventii	0	0	0	
	Cifra de afaceri/CA	188.116	170.031	-18.085	90,39%
5	Venituri aferente costului de productie	0	0	0	
6	Venituri prod imobilizari				
7	Venituri reeval imobilizari				
8	Venituri prod invest imobiliare				
9	Venituri din subventii de exploatare	0	0	0	
10	Alte venituri din exploatare	209.583	204.747	-4.836	97,69%
A1	Venituri din exploatare total	397.699	374.778	-22.921	94,24%
A2	Venituri financiare total	108	0	-108	0,00%
A3	Venituri extraordinare total	0	0	0	
A4	Venituri totale	397.807	374.778	-23.029	94,21%
B	CHELTUIELI			0	
1	Cheltuieli cu materii prime, consumabile	15.218	435	-14.783	2,86%
2	Alte chelt materiale	1.540	0	-1.540	0,00%
3	Cheltuieli energie,apa	5.794	0	-5.794	0,00%
4	COSTUL MARFURILOR	28.049	0	-28.049	0,00%
5	Reduceri comerciale primite	0	0	0	
8	Chelt. cu salariile	230.747	157.488	-73.259	68,25%
9	Cheltuieli cu asigurarile sociale	5.017	4.448	-569	88,66%
10	Chelt. cu personalul total	235.764	161.936	-73.828	68,69%
11	Ajustari privind imobilizarile	1.323	8.800	7.477	665,15%
12	Ajustari privind activele circulante	0	0	0	
13	Alte chelt.exploatare(rd.28 la 31)	120.217	143.846	23.629	119,66%
14	Cheltuieli cu prestatii externe	59.949	95.577	35.628	159,43%
15	Cheltuieli alte impozite si taxe	39.682	44.390	4.708	111,86%
16	Alte cheltuieli	20.586	3.879	-16.707	18,84%
17	Chelt despagub.donatii, active cedate	0	0	0	0,00%
18	Ajustari cu provizioanele	0	0	0	0,00%
B1	Cheltuieli exploatare total	407.905	315.017	-92.888	77,23%
14	Profit exploatare (A1-B1)	-10.206	59.761	69.967	-585,55%
15	Dobanzi la credite pe termen lung	0	0	0	
16	Dobanzi la credite pe termen scurt	0	0	0	
B2	Cheltuieli financiare total	0	0	0	
B3	Cheltuieli exceptionale total	0	0	0	
B4	Cheltuieli totale/Cht	407.905	315.017	-92.888	77,23%
C1	Profit brut	-10.098	59.761	69.859	-591,81%
C2	Impozit pe profit	3.977	3.749	-228	94,27%
C3	Profit net (C1-C2), din care:	-14.075	56.012	70.087	-397,95%
C4	Dividende achitate			0	
1	Numar personal	5	2	-3	40,00%

PRAGUL DE SEMNIFICATIE

LEI

	Determinarea pragului de semnificatie	FINAL	BUGETAT	EFFECTIV
		An curent	An curent	An precedent
A.	Profit inaintea impozitarii	59.761	59.761	-10.098
1	10% din acesta	5.976	5.976	-1.010
2	5% din acesta	2.988	2.988	-505
B.	Cifra de afaceri	170.031	170.031	188.116
1	2% din acesta	3.401	3.401	3.762
2	1% din acesta	1.700	1.700	1.881
C.	Active brute	20.295.792	20.295.792	1.217.429
1	2% din acesta	405.916	405.916	24.349
2	1% din acesta	202.958	202.958	12.174

Pragul de semnificatie al auditului stabilit la :	3.401	3.401	1.881
--	--------------	--------------	--------------

Baza de calcul

--	--

Justificarea nivelului de prag de semnificatie ales:

Cifra de afaceri	
2% din acesta	3.401

**ACTIVUL NET CONTABIL LA DATA DE
12,2019**

LEI

	Nr. Rd.	6,2018	12,2018	6,2019	12,2019
ACTIVE IMOBILIZATE	1	0	1.194.687	0	20.220.912
Imobilizări necorporale	2	0	0	0	0
Imobilizări corporale	3	0	1.194.687	0	20.220.912
Imobilizări financiare	4	0	0	0	0
	5				
STOCURI	6	0	4.597	0	0
Materii prime si materiale	7				0
Stocuri	8	0	4.597	0	0
Produse finite	9				0
Marfuri	10				0
Ambalaje	11				0
CREANTE	12	0	18.145	0	74.880
Furnizori debitori	13				0
Clienți și conturi asimilate	14	0	17.355	0	48.528
Alte creanțe/investiții term. scurt	15				
Conturi banci + casa + acred.	16	0	790	0	26.352
CONTURI REGULARIZARE	17	0	0	0	0
TOTAL ACTIV	18	0	1.217.429	0	20.295.792

CAPITAL PROPRIU	19	0	1.177.187	0	18.424.037
Capital social	20	0	1.007.060	0	1.007.060
Prime de capital	21	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	22	0	69.783	0	19.108.684
Rezerve	23	0	114.419	0	100.344
Rezultatul reportat	24	0	0	0	-1.848.063
Castiguri legate de capital propriu	25	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului	26	0	-14.075	0	56.012
Repartizarea profitului	27	0	0	0	0
Patrimoniul public	28	0	0	0	0
CAPITALURI TOTAL	29	0	1.177.187	0	18.424.037
DATORII	30	0	40.242	0	1.871.755
Datorii ce trebuie plătite până la un an	31	0	40.242	0	23.692
Datorii ce trebuie plătite per. m. m. un an	32	0	0	0	0
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	33	0	0	0	1.848.063
Alte datorii	34				
	35				0
CONTURI REGULARIZARE	36	0	0	0	0
Venituri înregistrate în avans	37	0	0	0	0
	38				
TOTAL PASIV	39	0	1.217.429	0	20.295.792
Corelație Activ-Pasiv	40	0	0	0	0

Activ net contabil (rd.18-rd.27-rd.33)	40	0	1.177.187	0	18.424.037
Activ net corectat	41	0	1.177.187	0	18.424.037

Numar actiuni	42	10.070.600	10.070.600	10.070.600	10.070.600
----------------------	-----------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Valoare actiune (contabila)	43		0,12		1,83
Valoare actiune (corectata)	44		0,12		1,83

Analiza solvabilitatii si lichiditatii**I Solvabilitatea, constituie capacitatea intreprinderii de a face fata scadentelor pe termen lung si mediu**

1	Activul net contabil	ANC	Total active-Total datorii	
2	Rata solvabilitatii patrimoniale	Rsp	Kapital propriu/Total capitaluri	min,0,3-0,5 norm, 0,5
3	Rata solvabilitatii generale	Rsg	Activul total/Datorii totale	
4	Rata indatorarii totale	Rd	Datorii totale/Kapitalul propriu	
5	Rata indatorarii pe termen lung	Rdtll	Datorii mM 1 an/Kapital propriu	
6	Capacitatea de indatorare	Cd	Kapital propriu/Kapital permanent	norm, 0,5
7	Capacitatea de rambursare	Cr	CAF/datorii totale	min. 0,25
8	Rata cheltuielilor financiare	Ref	Cheltuieli financiare/Rezultatul din exploatare	
9	Kapital permanent	Kp	Kapitalul propriu+capitalul impumutat	
10	Capacitatea de autofinantare	CAF	Venituri incasabile-Cheltuieli platibil(profit net+amortizari+Ajustari)	

II Lichiditatea, arata capacitatea intreprinderii de a face fata obligatiilor pe termen scurt, de a transforma rapid activele circulante in disponibilitati

1	Fondul de rulment financiar	FRF	Active circulante-Datorii curente	
2	Rata lichiditatii generale	Rlg	Active circulante/Datorii TS	norm, 2
3	Rata lichiditatii reduse	Rlr	Active circulante-Stocuri/Datorii TS	norm, 0,5
4	Rata lichiditatii imediate, sau testul acid	Rli	Disponibilitati/Datorii TS	min, 0,2-0,3

III Indicatori de risc

1	Gradul de indatorare		Capital imprumutat/Kapital propriu
2	Acoperirea dobanzilor		Profitul inainte de dobanda si impozit profit/Cheltuiala cu dobanda
3	Kapital imprumutat		Creditele peste 1 an
4	Kapital angajat		Kapitalul propriu+capitalul impumutat

IV Indicatori de activitate

1	Viteza de rotatie a stocurilor		Costul stocurilor/Stocul mediu
2	Numarul de zile de stocare		(Stocul mediu/Costul vanzarilor)*365
3	Viteza de rotatie a debitelor clienti		(Sold mediu clienti/Costul vanzarilor)*365
4	Viteza de rotatie a creditorilor furnizori		(Sold mediu furnizori/Achizitiile de bunuri)*365
5	Viteza de rotatie a activelor imobilizate		Cifra de afaceri/Activele imobilizate
6	Viteza de rotatie a activelor totale		Cifra de afaceri/total active

V Indicatori de profitabilitate

1	Rentabilitatea capitalului angajat		Profit inainte de dobanda si impozit/kapital angajat
2	Kapitalul angajat		Kapitalul propriu+capitalul impumutat
3	Margina bruta din vanzari		Profitul brut din vanzari/Cifra de afaceri

	12.2.	12.2019
Total active	1.217.429	20.295.792
Total datorii	40.242	23.692
Activ net contabil	1.177.187	18.424.037
Kapital propriu	1.177.187	18.424.037
Total capitaluri	1.177.187	18.424.037
Datorii mM 1 an	0	0
Kapital permanent	1.177.187	18.424.037
CAF	-12.752	64.812
Cheltuieli financiare	0	0
Rezultatul din exploatare	-10.206	59.761
Capitalul impumat/TL	468.343	366.096
Active circulante	22.742	74.880
Datorii curente/DTS	40.242	23.692
Stocuri	4.597	0
Active circulante-Stocuri	18.145	74.880
Disponibilitati	790	26.352
Profitul inainte de dobanda si impozit profit	-10.098	59.761
Cheltuiala cu dobanda TS		
Cheltuiala cu dobanda TL	43.602	12.656
Cheltuiala cu dobanda TS+TL	43.602	12.656
Cifra de afaceri	188.116	170.031
Actiunile immobilizate	1.194.687	20.220.912
Profitul brut din vanzari	-10.206	59.761
Profitul brut	-10.098	59.761
Profitul NET	-14.075	56.012
Furnizori	40.242	23.692
Cienti	17.355	48.528
Stocuri	4.597	0
Costul marfii	28.049	0
Achizitii	172.141	153.081
Kapital angajat	1.645.530	18.790.133

Nr. crt.	Rate de solvabilitate-lichiditate	Exercitiul		Abateri 2019-2018	Indici %
		Precedent/2018	financie., Curent/2019		
I. Rate de solvabilitate					
1	Activul net contabil	1.177.187	18.424.037	17.246.850	1565,09%
2	Rata solvabilitatii patrimoniale	>0,5	1,00	0,000	100,00%
3	Rata solvabilitatii generale	>1	30,25	826,399	2831,65%
4	Rata indatorarii totale	>1	0,03	-0,033	3,76%
5	Rata indatorarii pe termen lung	>1	0,00	0,000	#DIV/0!
6	Capacitatea de indatorare	>0,5	1,00	0,000	100,00%
7	Capacitatea de rambursare	>0,25	-0,32	3,052	-863,29%
8	Rata cheituielilor financiare	<0,03	0,00	0,000	#DIV/0!
9	Kapital permanent	1.177.187	18.424.037	17.246.850	1565,09%
10	CAF(Capacitatea de AutoFinantare)	-12.752	64.812	77.564	-508,25%

II. Rate de lichiditate						
1	Fondul de rulment financiar	>0	-17.500	51.188	68688,00	-292,50%
2	Rata lichiditatii generale	>1	0,57	3,16	2,60	559,26%
3	Rata lichiditatii reduse	>1	0,45	3,16	2,71	700,95%
4	Rata lichiditatii imediate, sau testul acid	>0,2	0,02	1,11	1,09	5665,84%

III. Indicatori de risc						
1	Gradul de indatorare	>0	0,40	0,02	-0,38	4,99%
2	Acoperirea dobanzilor	ori	-0,23	4,72	4,95	-2038,88%
3	Kapital imprumutat		468.343	366.096	-102247,00	78,17%
4	Kapital angajat		1.645.530	18.790.133	17144603,00	1141,89%

IV Indicatori de activitate						
1	Viteza de rotatie a stocurilor		6,1	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
2	Numarul de zile de stocare		59,8	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
3	Viteza de rotatie a debitelor clienti		225,8	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
4	Viteza de rotatie a creditelor furnizori		85,3	56,5	-28,84	66,20%
5	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	ori	0,2	0,0	-0,15	5,34%
6	Viteza de rotatie a activelor totale	ori	0,2	0,0	-0,15	5,42%

VI. Indicatori de profitabilitate						
1	Rentabilitatea capitalului angajat	%	-0,01	0,00	0,01	-51,83%
2	Kapitalul angajat		1.645.530	18.790.133	17144603,00	1141,89%
3	Marja bruta din vanzari	%	-0,054	0,351	0,41	-647,83%

RISUL DE EXPLOATARE

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Peri oada		Aba teri	
			12,2018	12,2019	2019-2018	%
1	Venituri din exploatare total	lei	397.699	374.778	-22.921	94,24%
2	Cheltuieli exploatare total	lei	407.905	315.017	-92.888	77,23%
3	Profit exploatare (1-2)	lei	-10.206	59.761	69.967	-585,55%
4	Cheltuieli VARIABILE totale	lei	406.582	306.217	-100.365	75,31%
5	Cheltuieli FIXE totale	lei	1.323	8.800	7.477	665,15%
6	MARJA CHELT. VARIABLE (1-4)	lei	-8.883	68.561	77.444	-771,82%
7	Rata marjei CHELT. VARIABLE (6/1)	%	-2,23%	18,29%	20,53%	-819,03%
8	Praguri de rentabilitate (5/7)	lei	-59.232	48.104	107.336	-81,21%
9	Indicatorul de pozitie					
a.	Absolut (1-8)	lei	456.931	326.674	-130.257	71,49%
b.	Relativ (9a/8)	%	-771,43%	679,10%	1450,53%	-88,03%
10	Momentul realizarii pragului ((8/1)*365)	zile	-54	47	101,21	-86,18%
11	Coefficient de elasticitate (1/9a)	*	0,87	1,15	0,28	131,81%
12	Coefficient de flexibilitate (4/1)	*	1,02	0,82	-0,21	79,92%

ANALIZA RISULUI DE FALIMENT PE BAZA INDICATORILOR DE BONITATE
SITUATIA LICHIDITATILOR

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Peri oada	
			12,2018	12,2019
1	Active circulante	lei	22.742	74.880
2	Datorii pe termen scurt	lei	40.242	23.692
3	Stocuri	lei	4.597	0
4	Active circulante-stocuri	lei	18.145	74.880
5	Disponibilitati si plasamente	lei	790	26.352
6	Disponibilitati banesti	lei	790	26.352
7	Credite bancare termen scurt	lei	0	0
8	Lichiditate curenta (1/2)	%	56,51%	316,06%
9	Lichiditate rapida (4/2)	%	45,09%	316,06%
a.	Lichiditate imediata (5/2)	%	1,96%	111,23%
b.	Lichiditate la vedere (6/7)	%		

nesatisfact
satisfacat
buna
f.buna

Lichiditate curenta (1/2)	Lichiditate rapida (4/2)	Lichiditate imediata (5/2)	Lichiditate la vedere (6/7)
<100	<100	<65%	<115%
<120	<65%	<35%	<85
<150	(65%,	(35%	(85%
>150	100%)	65%)	115%)

SOLVABILITATEA FIRMEI

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Perioada	
			12,2018	12,2019
1	Total activ	lei	1.217.429	20.295.792
2	Datorii totale	lei	40.242	23.692
3	Datorii financiare totale	lei	0	0
4	Rata de solvabilitate generala (1/2)	%	3025,27%	85665,17%
5	Rata de solvabilitate financiara (1/3)	%	#DIV/0!	#DIV/0!

	Rata de solvabilitate generala (1/2)	Rata de solvabilitate financiara (1/3)	
nesatisfact	<<100%	<<200%	incap.plata
satisfacat	<100%	<200%	incap.plata
buna	>100%	egal 200%	
f.buna	>200%	>200%	

GRADUL DE INDATORARE AL FIRMEI

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Peri oada	
			12,2018	12,2019
1	Datorii totale	lei	40.242	23.692
2	Datorii financiare	lei	0	0
3	Capitaluri proprii	lei	1.177.187	18.424.037
4	Gradul de indatorare GENERAL	%	3,42%	0,13%
5	Grad de indatorare FINANCIAR	%	0,00%	0,00%

Comentarii:

GRAD DE INDATORARE	%	General	Financiar
BUN	%	pana la 60%	pana la 30%
SATISFACATOR	%	60-100%	30-70%
NECORESPUNZATOR	%	peste 100%	peste 70%

PREDICTIA RISCULUI DE FALIMENT PRIN METODA SCORURILOR MODELUL ALTMAN

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Peri oada		Simbol	Caiul Rate
			12,2018	12,2019		
1	Activ total	lei	1.217.429	20.295.792		
2	Active circulante	lei	22.742	74.880		
3	Profit reinvestit	lei	-10.098	59.761		
4	Capital propriu	lei	1.177.187	18.424.037		
5	Cifra de afaceri	lei	188.116	170.031		
6	Datorii totale	lei	40.242	23.692		
7	Profit brut	lei	-10.098	59.761		
8	Rata activelor circulante (2/1)		0,02	0,00	R1	1,2
9	Rata profitului reinvestit (3/1)		-0,01	0,00	R2	1,4
10	Rata rentabilitatii economice (7/1)		-0,01	0,00	R3	3,3
11	Rata securitatii financiare (4/6)		29,25	777,65	R4	0,6
12	Viteza de rotatie a activului (5/1)		0,15	0,01	R5	1
FUNCTIA Z			17,69	466,62		

$$Z=1,2R1+1,4R2+3,3R3+0,6R4+R5$$

Scor	Z
insolvabil/ faliment	Z<1,8
difficila	(1,8<Z<3)
solvabila	Z>3

MODELUL CONAN - HOLDER

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Peri oada		Simbol	Calcul Rate
			12,2018	12,2019		
1	Activ total	lei	1.217.429	20.295.792		
2	Active circulante	lei	22.742	74.880		
3	Stocuri	lei	4.597	0		
4	Active circulante-Stocuri	lei	18.145	74.880		
5	Creante	lei	17.355	20.220.912		
6	Disponibilitati banesti	lei	790	26.352		
7	Creante+Disp banesti	lei	18.145	20.247.264		
8	Datorii TS	lei	40.242	23.692		
9	Datorii TM	lei	0	0		
10	Datorii totale	lei	40.242	23.692		
11	Capital propriu	lei	1.177.187	18.424.037		
12	Capital permanent	lei	1.177.187	18.424.037		
13	Pasiv total	lei	1.217.429	20.295.792		
14	Cheltuieli financiare	lei	0	0		
15	Cifra de afaceri	lei	188.116	170.031		
16	Cheltuieli cu personalul	lei	235.764	161.936		
17	Valoare adaugata	lei	137.515	169.596		
18	Excedent brut din exploatare	lei	-10.206	59.761		
19	Profit brut	lei	-10.098	59.761		
20	Rata lichiditatii rapide (4/8)	%	0,45	3,16	X1	16
21	Rata stabilitatii financiare (12/13)		0,97	0,91	X2	22
22	Gradul de finantare a vanzarilor din surse imprum (14/15)		0,00	0,00	X3	-87
23	Contrib.chelt cu personalul la crearea val. adaugate (16/17)		1,71	0,95	X4	-10
24	Excedentul brut exploatare la val. adaugata (18/17)		-0,07	0,35	X5	24
	FUNCTIA Z		9,56	69,45		

$$Z=16 \cdot X1 + 22 \cdot X2 - 87 \cdot X3 - 10 \cdot X4 + 24 \cdot X5$$

Scor Z	Probabilitate de faliment	Starea intreprinderii
Negativ	>80%	
0-1,5	75-80%	nefavorabila
1,5-4,0	70-75%	
4,0-8,5	50-70%	incerta
8,5-9,0	35%	
9,0-10,0	30%	
10,0-13,0	25%	Favorabila
13,0-16,0	15%	
>16	sub 15%	Excelenta

RISCU DE EXPLOATARE

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Peri oada		Aba teri	
			12,2018	12,2019	2019-2018	%
1	Venituri din exploatare total	lei	397.699	374.778	-22.921	94,24%
2	Cheltuleii exploatare total	lei	407.905	315.017	-92.888	77,23%
3	Profit exploatare (1-2)	lei	-10.206	59.761	69.967	-585,55%
4	Cheltuieli VARIABILE totale	lei	406.582	306.217	-100.365	75,31%
5	Cheltuieli FIXE totale	lei	1.323	8.800	7.477	665,15%
6	MARJA CHELT. VARIABILE (1-4)	lei	-8.883	68.561	77.444	-771,82%
7	Rata marjei CHELT. VARIABILE (6/1)	%	-2,23%	18,29%	20,53%	-819,03%
8	Pragul de rentabilitate (5/7)	lei	-59.232	48.104	107.336	-81,21%
9	Indicatorul de pozitie					
a.	Absolut (1-8)	lei	456.931	326.674	-130.257	71,49%
b.	Relativ (9a/8)	%	-771,43%	679,10%	1450,53%	-88,03%
10	Momentul realizarii pragului ((8/1)*365)	zile	-54	47	101,21	-86,18%
11	Coefficient de elasticitate (1/9a)	*	0,87	1,15	0,28	131,81%
12	Coefficient de flexibilitate (4/1)	*	1,02	0,82	-0,21	79,92%

ANALIZA RISCU LUI DE FALIMENT PE BAZA INDICATORILOR DE BONITATE
SITUATIA LICHIDITATILOR

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Peri oada	
			12,2018	12,2019
1	Active circulante	lei	22.742	74.880
2	Datorii pe termen scurt	lei	40.242	23.692
3	Stocuri	lei	4.597	0
4	Active circulante-stocuri	lei	18.145	74.880
5	Disponibilitati si plasamente	lei	790	26.352
6	Disponibilitati banesti	lei	790	26.352
7	Credite bancare termen scurt	lei	0	0
8	Lichiditate curenta (1/2)	%	56,51%	316,06%
9	Lichiditate rapida (4/2)	%	45,09%	316,06%
a.	Lichiditate imediata (5/2)	%	1,96%	111,23%
b.	Lichiditate la vedere (6/7)	%		

nesatisfact
satisfacat
buna
f.buna

Lichiditate curenta (1/2)	Lichiditate rapida (4/2)	Lichiditate imediata (5/2)	Lichiditate la vedere (6/7)
<100	<100	<65%	<115%
<120	<65%	<35%	<85
<150	(65%,	(35%	(85%
>150	100%)	65%)	115%)

SOLVABILITATEA FIRMEI

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Perioada	
			12,2018	12,2019
1	Total activ	lei	1.217.429	20.295.792
2	Datorii totale	lei	40.242	23.692
3	Datorii financiare totale	lei	0	0
4	Rata de solvabilitate generala (1/2)	%	3025,27%	85665,17%
5	Rata de solvabilitate financiara (1/3)	%	#DIV/0!	#DIV/0!

	Rata de solvabilitate generala (1/2)	Rata de solvabilitate financiara (1/3)	
nesatisfact	<<100%	<<200%	incap.plata
satisfacat	<100%	<200%	incap.plata
buna	>100%	egal 200%	
f.buna	>200%	>200%	

GRADUL DE INDATORARE AL FIRMEI

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Peri oada	
			12,2018	12,2019
1	Datorii totale	lei	40.242	23.692
2	Datorii financiare	lei	0	0
3	Capitaluri proprii	lei	1.177.187	18.424.037
4	Gradul de indatorare GENERAL	%	3,42%	0,13%
5	Grad de indatorare FINANCIAR	%	0,00%	0,00%

Comentarii:

GRAD DE INDATORARE	%	General	Financiar
BUN	%	pana la 60%	pana la 30%
SATISFACATOR	%	60-100%	30-70%
NECORESPUNZATOR	%	peste 100%	peste 70%

PREDICTIA RISCULUI DE FALIMENT PRIN METODA SCORURILOR MODELUL ALTMAN

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Peri oada		Simbol	Calul Rate
			12,2018	12,2019		
1	Activ total	lei	1.217.429	20.295.792		
2	Active circulante	lei	22.742	74.880		
3	Profit reinvestit	lei	-10.098	59.761		
4	Capital propriu	lei	1.177.187	18.424.037		
5	Cifra de afaceri	lei	188.116	170.031		
6	Datorii totale	lei	40.242	23.692		
7	Profit brut	lei	-10.098	59.761		
8	Rata activelor circulante (2/1)		0,02	0,00	R1	1,2
9	Rata profitului reinvestit (3/1)		-0,01	0,00	R2	1,4
10	Rata rentabilitatii economice (7/1)		-0,01	0,00	R3	3,3
11	Rata securitatii financiare (4/6)		29,25	777,65	R4	0,6
12	Viteza de rotatie a activului (5/1)		0,15	0,01	R5	1
FUNCTIA Z			17,69	466,62		

$$Z=1,2R1+1,4R2+3,3R3+0,6R4+R5$$

Scor	Z
insolvabil/ faliment	Z<1,8
difficila	(1,8<Z<3)
solvabila	Z>3

MODELUL CONAN - HOLDER

	Debumirea indicatorilor	U.M.	Peri oada		Simbol	Calcul Rate
			12,2018	12,2019		
1	Activ total	lei	1.217.429	20.295.792		
2	Active circulante	lei	22.742	74.880		
3	Stocuri	lei	4.597	0		
4	Active circulante-Stocuri	lei	18.145	74.880		
5	Creante	lei	17.355	20.220.912		
6	Disponibilitati banesti	lei	790	26.352		
7	Creante+Disp banesti	lei	18.145	20.247.264		
8	Datorii TS	lei	40.242	23.692		
9	Datorii TM	lei	0	0		
10	Datorii totale	lei	40.242	23.692		
11	Capital propriu	lei	1.177.187	18.424.037		
12	Capital permanent	lei	1.177.187	18.424.037		
13	Pasiv total	lei	1.217.429	20.295.792		
14	Cheltuieli financiare	lei	0	0		
15	Cifra de afaceri	lei	188.116	170.031		
16	Cheltuieli cu personalul	lei	235.764	161.936		
17	Valoare adaugata	lei	137.515	169.596		
18	Excedent brut din exploatare	lei	-10.206	59.761		
19	Profit brut	lei	-10.098	59.761		
20	Rata lichiditatii rapide (4/8)	%	0,45	3,16	X1	16
21	Rata stabilitatii financiare (12/13)		0,97	0,91	X2	22
22	Gradul de finantare a vanzarilor din surse imprum (14/15)		0,00	0,00	X3	-87
23	Contrib.chelt cu personalul la crearea val. adaugate (16/17)		1,71	0,95	X4	-10
24	Excedentul brut exploatare la val. adaugata (18/17)		-0,07	0,35	X5	24
	FUNCTIA Z		9,56	69,45		

$$Z=16 \cdot X1 + 22 \cdot X2 - 87 \cdot X3 - 10 \cdot X4 + 24 \cdot X5$$

Scor Z	Probabilitate de faliment	Starea intreprinderii
Negativ	>80%	nefavorabila
0-1,5	75-80%	
1,5-4,0	70-75%	
4,0-8,5	50-70%	Incerta
8,5-9,0	35%	
9,0-10,0	30%	Favorabila
10,0-13,0	25%	
13,0-16,0	15%	
Z>16	sub 15%	Excelenta

S C ALBAPAM S A

R A P O R T U L

Consiliului de Administratie privind contractele de inchiriere

Consiliul de administratie in rapoartele de activitate din anii 2017 si 2018, nu a mentionat niciodata ca „veniturile obtinute sunt exclusiv din chirii” sau ca chiriile reprezinta „singurele surse de venituri pentru societate”, cum se afirma in cererea formulata. Veniturile in anul 2017 sunt realizate din activitatea de productie, comert si altele, iar in anul 2018, asa cum am aratat in raportul de activitate la punctul 1.19 „veniturile obtinute de societate in anul 2018 provin in principal din chirii, precum si din vanzarea unor mijloace fixe”.

Chiriile lunare fac obiectul contractelor de inchiriere incheiate cu terti, sunt facturate lunar, inregistrate in contabilitatea societatii , iar pentru fiecare chirie(venit) se plateste impozit pe venit de 1%, excluzand riscul de a fi confiscate.

Denumire chiras	Obiectul inchirierii	Durata	Chiria lunara	Garantii
1. SC Pavdalmont Lux SRL	spatiu Aiud	1 an	1000 lei	800 lei
2. SC Martini Pan SRL	spatiu Cugir	1 an	250 euro	2266 lei
3. SC Taltabet Service SRL	spatiu Aiud	1 an	300 lei	250 lei
4. SC Cospeco SRL	spatiu Blaj	1 an	700 lei	700 lei
5. SC Best Outlet SRL	spatiu Blaj	1 an	1500 lei	1500 lei
6. Avram Alin Dorin	spatiu Aiud	1 an	700 lei	400 lei
7. SC Sigenta Impex SRL	spatiu Aiud	1 an	800 lei	600 lei
8. SC New Mimiland SRL	spatiu Alba Iulia	2 ani	600 lei	600 lei
10. SC Telekom Romania SA	terasa moara Alba Iulia	1 an	475 euro+ TVA	-
11. SC RCS&RDS SA	terasa moara	5 ani	350 euro	-
12. Mucea Horea	supraf 10mp teren Campeni	1 an	250 lei/an	-
13. Napau Voichita	"	1 an	250 lei /an	-
14. Petruta Ovidiu	"	1 an	250 lei/an	-
15. Beyond Investment Group SRL	remorca marfa	1 an	500 lei+TVA	500lei

Atat chiriile ,cat si garantiile sunt achitate la zi.

Presedintele consiliului de administratie

Puiu Cornelia



S.C ALBAPAM SA

**Raportul consiliului de administratie
cu privire la instrainarile de imobile**

S C Albapam SA in perioada 01.01.2017 pana in prezent a vandut din patrimoniul doua spatii comerciale.

Consiliul de administratie a hotarat prin decizia nr.2/23.01.2018 vanzarea unor active aflate in conservare, a caror valoare contabila reprezenta la acea data 1,06% din valoarea constructiilor existente in patrimoniul societatii. Hotararea se incadreaza la art.153, indice 22 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale, republicata si actualizata. In anul 2018 am vandut prin contract de vanzare incheiat la notar public Luha Vasile, un spatiu comercial in suprafata utila de 45,6 mp situat in Alba Iulia, bd Transilvaniei nr,5 prin intermediul agentiei imobiliare SC CASA PRONTO SRL, ca urmare a incheierii contractului de intermediere vanzare in data de 01.02.2018 pe o perioada de 2 ani. Pretul de vanzare a fost de 209421 lei si a avut la baza raportul de evaluare intocmit de evaluator ANEVAR, care a stabilit o valoare de piata de 167200 lei. Mentionam ca in nota explicativa la situatiile financiare anuale la bilant 31.12.2018, am precizat „in anul 2018 am vandut o cladire in valoare de 5107 lei” si nu cum in mod tendentios s-a spus in cerere ca am declarat „am vandut o cladire la valoarea de 5107 lei”. Valoarea contabila a fost de 5107 lei si s-a vandut cu 209421 lei.

In anul 2019 s-a vandut prin contract de vanzare incheiat la notar public Valuch Francisc, un spatiu comercial in suprafata utila de 36,8 mp situat in Cugir, str.Al. Sahia nr.19 la pretul de 189604 lei. Valoarea contabila a fost de 1715,49 lei, iar raportul de evaluare a stabilit o valoare de piata de 142600 lei.

Vanzarile s-au facut in luna februarie a anilor 2018, 2019 in scopul achitarii impozitelor locale aferente activelor (cladiri, terenuri, mijloace de transport) aflate in patrimoniul societatii.

Puiu Cornelia



**Raport informativ cu identificarea tuturor imobilelor
aflate in prezent in patrimoniul societatii**

NR	LOCALITATEA	NR.CARTE FUNCIARA	NR.TOPOGRAFIC	VALOAREA JUSTA-lei TEREN	VALOAREA JUSTA-lei CLADIRE
1	Alba Iulia	30810	4683/1,4670/1,4671/1 4672/1, 4673/1,4674/1 4875/1,4676/1,4677/1,4678/2/1 4679/2/1,4680/2/1,4688/1/2/2 4681/1/1,4682/1/1,4682/2/1,4684/1 4689/2/2/2/1,4690/2/1/2/2	9438598	5269590
2	Alba Iulia	29044	2528/2/1/1/1/1/1/2/1/3/1/1/2/1	879774	652498
3	Alba Iulia	16350	2890/7/II	-	263664
4	Sebes	23641	883/2	202255	117852
5	Aiud	9988	1755/1/1/1	352856	275398
6	Aiud	10203	469/2/I, 470/2/4/1/1/I	-	434744
		10202	471/2/4/2/IV		
7	Blaj	2596	329/1, 330	121394	282065
8	Teius	4380	816/1,814/2/2/4	-	40941
9	Ocna Mures	711	1388	105412	618
10.	Baia de Aries	70018	203/1/2/X	-	180188
11.	Baia de Aries	1636	216/4/2	37135	140888
12	Baia de Aries	1488	2626/2	-	346404
13	Campeni	2847	5426/3	231605	223324
14.	Abrud	393	912/1/I,912/2, 912/3	-	178329
		363	911/1, 911/2		
15.	Cugir	12327	4503/50/XIX	-	172055
16	Zlatna	2095	1494,1495	-	44829
17	Zlatna	-	-	-	171749

Puiu Cornelia



SC ALBAPAM SA

Raport explicativ cu privire la contractul incheiat de societate cu Agentia Domeniilor Statului

SC Albapam SA in virtutea activitatii sale de prelucrare a cerealelor, respectiv grau si in dorinta de a avea cheltuieli mici cu achizitiile de materie prima , a incheiat Contractul de concesiune nr.1/ 22.05.2001 cu ADS pe suprafata de 1938 ha, in judetul Dolj.Potrivit contractului in urma exploatarei suprafetei concesionate se platea o redeventa calculata la 528 kg/grau /ha anual in echivalent lei, stabilita dupa cotationa graului de la Bursa Romana de Marfuri.redeventa urma sa se plateasca incepand cu luna martie a anului 2002.

In relatia cu statul am formulat somatia din 08.08.2001 prin care reclamam nepunerea in posesie; notificarea din 17.06.2002 in care aratam ca ne aflam in imposibilitatea de a exploata suprafata contractata si solicitam incheierea unui act aditional de diminuare a acesteia; precum si notificarea din data de 10.09.2002 prin care anuntam denuntarea unilaterală a contractului de concesiune, urmare a nerespectării clauselor contractuale, demersuri care au ramas in sa fara nici un raspuns din partea ADS-lui.

La data de 12.08.2003 , ADS-ul ne comunica rezilierea contractului de concesiune pentru neplata redeventei. Intrucat demersurile noastre catre ADS erau zadarnice am cautat si am intrat in posesia proceselor verbale incheiate de reprezentantii comisiilor locale de aplicare a legii 18/1991 si 1/2000 din jud. Dolj, prin care s-au predate 1111ha teren din suprafata ce a facut obiectul contractului de concesiune, acte semnate inclusiv de ADS. Aceste procese verbale le-am comunicat ADS-ului. fiind ignorate , continuand sa calculeze redeventa pe suprafata de 1938 ha.

De asemenea au manifestat inconsecventa in modul de calcul a redeventei, cu sume diferite pentru aceiasi perioada, motiv pentru care nu puteam sa le inregistram in evidenta contabila, mai ales ca suprafata nu era cea reala. Acest lucru l-am semnalat prin adrese catre presedintele Agentiei Domeniilor Statului, ministrilor agriculturii- Gheorghe Flutur si Dan Motranu si Cancelariei Primului-Ministru Calin Popescu Tariceanu

Din anul 2006 si pana in februarie 2014 s-au emis de catre presedintele ADS, mai multe ordine de poprire si executari silite, invocandu-se Legea 190/2004 si anume ca contractul de concesiune este titlu executoriu, in conditiile in care noi am incheiat contractul de concesiune in anul 2001 si a fost reziliat in 2003, inaintea aparitiei acestei legi. Impotriva ordinelor de poprire am facut contestatie la executare la instantele din Alba Iulia . Am purtat procese cu ADS-ul la Curtea de Apel Bucuresti si am avut 7 procese la Inalta Curte de Casatie si Justitie din anul 2007, ultimul proces avand termen in 06.04.2015. In calitate de reclament am initiat litigii impotriva ADS-ului la Curtea de Arbitraj Comercial International de pe langa Camera de Comert si Industrie a Romaniei , unul in anul 2007 si altul in anul 2009, cand s-a recunoscut diminuarea suprafetei cu 1111ha.

In data de 10.02.2009 , la sediul ADS-ului din Alba Iulia s-a incheiat Procesul verbal de aplicare a sechestrului nr.14, pentru creanta de 1531405,91 lei, declarand sechestrate si indisponibilizate unele bunuri imobile si mobile din patrimoniul

societatii. Procesul verbal a fost refuzat sa fie semnat de directorul societatii declarand ca "litigiul face obiectul unor procese pe rolul instantelor de judecata , creanta nu este certa intrucat suprafata convenita prin contract nu a fost pusa in totalitate la dispozitie.Mai mult decat atat, ADS urmare a corespondentei purtate cu acesta, a avut cunostiinta despre acest aspect.Ulterior semnarii documentelor, pentru unele suprafete s-au facut puneri in posesie conform dispozitiilor legale in materie"

Urmare ultimei sentinte arbitrare din data de 21.09.2009 au recalculat redeventa aferenta suprafetei de 827 ha si fara a emite nici un act contabil au ajuns la concluzia ca datoram redeventa in suma de 297310,94 lei si penalitati de intarziere de 1550752,12 lei.Suma nu ne-a fost comunicata, am aflat prin ordinul de poprire nr. 78230/22.01.2014, trimis bancii in data de 03.02.2014 si ulterior in data de 18.02.2014 la sediul Primariei din Alba Iulia, ADS-ul incheie procesul verbal de aplicare a sechestrului nr.2, pentru alte bunuri imobile ale societatii ,Au fost contestate in instanta.

Neinregistrarea in evidenta contabila a societatii a debitului , constand in redeventa si penalitati de intarziere se datoreaza inexistentei unui document contabil care sa ateste certitudinea acestora, asa cum recunosc prin adresa 99197, ca sumele sau stabilit "urmare a punerii in aplicare a sentintei arbitrare nr.206/21.09.2009..."

Demersurile facute de noi in continuare au fost:

-prin adresa nr.265/2015 am solicitat aplicarea OUG 44/2015 privind acordarea unor facilitate fiscale ,precum si comunicarea sumei datorate cu titlu de redeventa in vederea achitarii acesteia si anulara penalitatilor de intarziere

- prin adresa 63/2016 am solicitat ridicarea sechestrului asupra unui imobil pentru care exista oferta de compare, urmand ca suma sa fie virata in contul ADS.

- prin adesa nr.93/01.07.2019 am aratat ca societatea nu are venituri pentru a plati datoria solicitand permisiunea de a vinde un imobil in vederea achitarii

- prin adresa din 10.10.2019 am solicitat ridicarea sechestrului pentru un imobil pentru care oferta de cumparare acoperea 80% din redeventa si penalitati de intarziere si reprezenta doar 6,5% din terenul aflat sub sechestr.

Toate demersurile au fost fara raspuns, argumentul care s-a adus atunci cand directorul societatii a solicitat audienta la presedintele ADS," ca prin aplicarea sechestrului au acoperire la controalele Curtii de Conturi"

In concluzie aratam urmatoarele

Pentru ca o obligatie fiscala sa fie inregistrata in evidenta contabila a unei unitati economice, acesta trebuie sa fie certa, lichida si exigibila. Din toate documentele referitoare la redeventa, nu am avut evidentiata o suma care sa indeplineasca concomitant conditiile pentru a fi inregistrata in evidenta.

Motivul pentru care societatea nu a constituit provizioane in anii anteriori a fost acela ca neavand exprimata o valoare certa a obligatiilor, constituirea de provizioane s-a facut la finalizarea demersurilor cu creditorul si ulterior la finalizarea unor acorduri de compensa financiara in acord cu cele aratate mai sus

In exercitiul anului 2019 societatea a constituit provizioane pentru suma care la acest moment este certa, lichida si exigibila

Mai mult din discutiile avute cu ADS-ul am ajuns la un acord verbal prin care prin reusita unei plati a redeventei putem beneficia de anulare penalitatilor de intarziere.

Dar acest demers nu a fost finalizat, motiv pentru care am inregistrat provizioane numai in anul 2019, in contul 117, intrucat obligatiile provin din anii anteriori.

Puiu Cornelia

