

Raport anual
30.04.2020

Raportul anual conform REGULAMENT ASF NR.1/2006

Pentru exercițiul financiar 2019

Data raportului 30.04.2020

Denumirea societății comerciale S.C. PALACE S.A.

Sediul social SINAIA, STR. OCTAVIAN GOGA, NR.4, JUD. PRAHOVA

Numărul de telefon/fax 0244312051; 0244311542

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului RO 1332822

Număr de ordine în Registrul Comerțului J29/163/1991

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

Capitalul social subscris și vărsat : 3.780.094,7 LEI

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala PALACE SA SINAIA

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale: **Hoteluri si alte facilitati de cazare similare;**

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale: **H.G. 1041/25.09.1990**

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar: nu este cazul;

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active; **in anul 2019 nu au fost evenimente legate de active;**

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) profit:	700.675 lei;
b) cifra de afaceri:	12.610.010 lei;
c) export:	0 lei;
d) costuri:	11.735.363 lei;
e) % din piață deținut:	10%
f) lichiditate (disponibil în cont etc.):	651.217 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție: **societatea se adreseaza atat pietei interne cat si externe privind activitatea hoteliera si alimentatie publica;**

b) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani; **75% piata interna si 25% piata externa ;**

c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse: **nu preconizam realizarea de produse noi;**

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

Aprovizionarea se face din surse indigene in principal, dar cand anumite repere lipsesc se apeleaza si la import: stocuri de materii prime si materiale (50.210 lei).

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

Evaluarea vanzarilor in anul raportat a cunoscut o usoara crestere fata de anul precedent, perspectiva pe termen mediu o apreciem pozitiva iar pe termen lung nu poate fi apreciata. Societatea se situeaza pe primele locuri in activitatea turistica din statiune, fiind evaluata pana la 10% din produsul turistic al acesteia;

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau

- nu este cazul sa depinda societatea de un singur client;

față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

- in cazul pierderii unor grupuri de clienti mari societatea ar putea suferi un impact negativ.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă:

Personal administrativ: 8;

Din care: 2 cu studii medii si 6 cu studii superioare .

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi: nu exista conflicte, raporturile sunt de colaborare.

CHELTUIELI CU PERSONALUL

NR. CRT.		Exercitiul incheiat la 31.12.2017	Exercitiul incheiat la 31.12.2018	Exercitiul incheiat la 31.12.2019
1.	Salarii si indemnizatii	471.030	524.843	564.818
2.	Cheltuieli cu asigurarile sociale	114.197	13.289	13.685
	TOTAL	585.227	538.132	578.503

Societatea efectueaza plati catre statul roman, in favoarea angajatilor sai. Toti angajatii sunt membri ai fondului de pensii al statului roman si ai fondurilor private de pensii pentru cota de 2%, sistem de pensii care functioneaza in Romania incepand cu 1 ianuarie 2007.

Angajatii societatii beneficiaza de urmatoarele drepturi:

- Transport la si de la locul de munca;
- Sporuri pentru lucru in timpul noptii;
- Sporuri pentru ore suplimentare;
- Ajutoare de deces si nastere;
- Decontarea cheltuielilor de deplasare in interesul serviciului.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului

înconjurător.

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

– **Activitatea societății nu are un impact major asupra mediului;**

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare:

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare;

- **nu s-au previzionat cheltuieli cu cercetarea și dezvoltarea;**

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.

Societatea poate fi vulnerabilă la creșterea preturilor la credite și de lichiditate precum și cash flow;

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior; **o prognoza a factorilor ce ar putea afecta lichiditatea nu a fost studiată amanunțit;**

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază; **evenimentele, tranzacțiile schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază sunt puternic influențate de schimbările la nivel global, acestea influențând în mod major circulația turistică;**

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale. Capacitățile de cazare sunt în zona centrală a stațiunii – accesul fiind facil; **2.2** Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

- **Gradul de uzură nu este mare;**

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

- **Nu există;**

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială; AeRo - BVB București;

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

În conformitate cu hotărârile AGOA dividendele au fost reinvestite pentru o susținere mai bună a activității societății;

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni; în curs;

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale: **nu e cazul.**

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare: **nu e cazul.**

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție):

- **Moza Dorel-Anton**, cetatean roman, [redacted], nascut in Mun. Baia Mare, jud. Maramures, la data de [redacted], fiul lui Traian si al lui Amalia, domiciliat in Ors. Sinaia, jud. Prahova, str. Octavian Goga nr. 11, et. 3, ap. 16, identificat cu [redacted] eliberata de Oras. Sinaia, la 07.06.2011 (Presedinte al Consiliului de Administratie);
- **Moise Catalin-Teodor**, cetatean roman, [redacted], nascut in Mun. Bucuresti, sector 1, la [redacted] fiul lui George si al lui Valentina, domiciliat in Mun. Bucuresti, sector 1, Spl. Independentei nr. 1, bl. 16, sc. 1, et. 7, ap. 27, identificat cu CI seria [redacted] eliberata de SPCEP Sector 4, la data de 06.02.2017 (membru al Consiliului de Administratie);
- **Radu Nicolae**, cetatean roman, [redacted], nascut in Com. Poplaca, jud. Sibiu, la [redacted] fiul lui Ioan si Maria, domiciliat in Galati, str. Arhipelag, nr.3, bl. Gorun, ap.6, identificat cu [redacted] eliberat de politie Bucuresti la data de 19.11.1983 (membru al Consiliului de Administratie);
- **Preda Mugur**, cetatean roman, [redacted] nascut in Tulcea, jud. Tulcea, la data de [redacted], fiul lui Gheorghe si al Alexandrinei, domiciliat in Bucuresti, str. Stanilesti, nr.26B, sector 1, identificat cu [redacted] eliberata de SPCEP S1 la data de 20.04.2017 (membru al Consiliului de Administratie);
- **Costache Aureliu**, cetatean roman, [redacted] nascut in Bucuresti, la [redacted] fiul lui Constantin si al Constantinei domiciliat in Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr.253, identificat cu [redacted] eliberata de SPCEP Bucuresti la data de 23.10.2010 (membru al Consiliului de Administratie);
- se anexeaza in copie C.V. -urile administratorilor societatii;

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator: **NU**

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale: **NU**

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale: **NU**

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații: Moza Dorel Anton – Director General – contract management

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă:

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive: **NU**

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale: **NU**

- 4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului: **NU**

5. Situația financiar-contabilă

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente:

ACTIVE	31.12.2017/lei	31.12.2018/lei	31.12.2019/lei
Active imobilizate:			
Imobilizari corporale	13.204.915	12.641.641	12.566.567
Imobilizari necorporale	0	686.500	686.500
Total active imobilizate	13.204.915	13.328.141	13.253.067
Active circulante:			
Stocuri	215.226	327.504	50.210
Creante comerciale si alte creante	2.839.928	3.024.454	3.266.350
Numerar si echivalente de numerar	486.812	462.598	651.217
Total active curente	3.541.966	3.814.556	3.967.777
TOTAL ACTIVE	16.746.881	17.142.697	17.220.844

CAPITALURI PROPRII SI DATORII	31.12.2017/lei	31.12.2018/lei	31.12.2019/lei
Capitaluri proprii	13.797.010	14.258.166	14.958.841
Capital social, din care:	3.780.095	3.780.095	3.780.095
Capital social subscris	3.780.095	3.780.095	3.780.095
Prime de capital	3.512.326	3.512.326	3.512.326
Rezerve din reevaluare	4.095.505	4.095.505	4.095.505
Rezerve legale	82.512	82.512	82.512
Alte rezerve	84.327	490.514	490.514
Rezultatul reportat	1.836.058	1.836.058	2.297.214
Rezultatul exercitiului	406.187	461.156	700.675
TOTAL CAPITALURI PROPRII	13.797.010	14.258.166	14.958.841
DATORII	31.12.2017/lei	31.12.2018/lei	31.12.2019/lei
Datorii comerciale	1.357.167	1.051.191	928.229
Alte datorii	291.469	554.592	856.523
Imprumuturi pe termen scurt	1.251.085	1.299.297	0
Total datorii curente	2.899.721	2.905.080	1.784.752
Datorii pe termen lung	0	0	0
Total datorii pe termen lung	0	0	0
Provizioane pe termen scurt	0	0	0

Venituri in avans	0	0	0
Subventii pentru investitii	50.150	0	0
Total capitaluri proprii, datorii, venituri in avans si subventii	16.731.508	17.163.246	16743593

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI	31.12.2017/lei	31.12.2018/lei	31.12.2019/lei
Venituri:			
Venituri din cifra de afaceri	8.610.072	9.514.078	12.610.010
Alte venituri	90.264	54.318	664
Total venituri din exploatare	8.700.336	9.568.396	12.610.674
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materiile prime, materiale consumabile, energie, gaze;	1.592.447	1.666.387	2.728.761
Cheltuieli cu personalul;	585.227	538.132	578.503
Ajustari de valoare privind imobiliarile necorporale si corporale;	625.388	653.887	539.197
Ajustari de valoare privind activele circulante;	12.896	0	0
Alte cheltuieli	5.414.041	6.391.154	7.888.902
Total cheltuieli din exploatare	8.229.999	9.249.560	11.735.363
Profitul din exploatare	470.337	318.836	875311
Venituri financiare	12.561	327.996	13.525
Cheltuieli financiare	68.005	75.878	76.503
Profit financiar	-55.440	252.121	-62.978
Profitul inainte de impozitul pe profit	414.897	570.957	812333
Cheltuiala cu impozitul pe profit	8.710	109.801	111658
Profitul exercitiului	406187	461.156	700.675

Exercitiul financiar 2019 s-a incheiat cu un profit net in suma de 700.675 lei. Activitatea de exploatare a inregistrat un profit in suma de 875.311 lei, ceea ce confirma faptul ca activitatile societatii sunt rentabile. Profitul financiar realizat in anul 2019 este de -62.978 lei.

La incheierea exercitiului financiar al anului 2019 societatea inregistreaza un profit net contabil in valoare de 700.675 lei, pentru care administratorii propun Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor sa fie repartizat la rezerve -surse proprii de finantare a investitiilor.

Destinatia	Suma (lei)
Rezerve - surse proprii de finantare a investitiilor	700.675

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Nr. rd	Sume 2018 (lei)	Sume 2019 (lei)
A Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Incasari in numerar din vanzari de bunuri si prestari servicii	1	11.459.632	14.818.044
Incasari in numerar in numele angajatilor	2	-	-
Incasari in numerar credite bancare pe termen mediu si scurt	3	-	-
Incasari din activitatea de exploatare	4	11.459.632	14.818.044
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	5	9.740.686	11.306.161
Plati in numerar catre si in numele angajatilor	6	538.132	578.503
Plati din activitatea de exploatare	7	1.180.814	2.933.380
Dobanzi incasate	8	3	3
Dobanzi platite	9	-69.343	-59.756
Plati la buget si alte impozite	10	593.440	593.440
Impozit profit platit	11	109.801	122.828
Numerar generat din activitatea de exploatare	12	633901	2.157.353
B Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Plati in numerar pt.achiz.de terenuri si mijl.fixe , active necorporale si alte active pe termen lung	13	68.538	225.594
Incasarile in numerar din vanzarea de terenuri , cladiri , instalatii si echipamente	14	-	-
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii (rd 14-15)	15	68.538	225.594
C Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Dividende platite	16	-	-
Imprumuturi bancare	17	-	-
Restituirii de imprumuturi bancare	18	7.583	1.299.297
Fluxuri de numerar din activit de finantare	19	7.585	1.299.297
Cresterea neta de numerar	20	74.392	1.524.891
Numerar si echivalente de numerar la 01.01.2018	21	486.812	486.812
Numerar si echivalente de numerar la 31.12.2018	22	412.420	651.217

PRESEDINTE C.A.,
Moza Dorci Anton





SC PALACE SA, SINAIA
106100 STR.OCTAVIAN GOGA
NR. 4, PRAHOVA ROMANIA
TEL:0040244.312052,
FAX: 0040244.311542



COD FISCAL RO 1332822
J29/163/1991

DECLARATIE

Conform Legii contabilitatii 82/1991, republicata , subsemnatul ,Moza Dorel Anton , in calitate de administrator , declar pe propria raspundere ca :

- pentru intocmirea situatiilor financiare semestriale – 31.12.2019 s-au aplicat politici contabile conform reglemantarilor aplicabile in vigoare ;
- situatiile financiare semestriale – 31.12.2019 ofera imaginea corecta si conforma cu realitatea a activelor , obligatiilor pozitiei financiare,a contului de profit si pierdere , a performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

ADMINISTRATOR
Moza Dorel Anton

Semnatura.....

Stampila.....



PALACE S.A.
Raport de audit 2019

QUANTUM EXPERT S.R.L. – societate de expertiză contabilă și audit financiar

Deva, Str. Mărăști, bl. D3, sc. 4, ap. 44, cod 330099, jud. Hunedoara

Nr. ORC: J20/40/2000

CUI: RO 12600149

Tel./fax: 0254-231.680; 0730-009.907

E-mail: quantum_ro@yahoo.com

Autorizație C.A.F.R.: 118/28.11.2001

E-viza anuală ASPAAS seria 113134 / 07.01.2020

Nr. 135 / 10.04.2020



RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
asupra situațiilor financiare întocmite la 31.12.2019
de către PALACE S.A.

Către Acționarii și Conducerea,
PALACE S.A.

Opinie fără rezerve

1. Am auditat *situațiile financiare* ale PALACE S.A., cu sediul în Sinaia, Str. Octavian Goga, nr. 4, jud. Prahova, înregistrată la ORC de pe lângă Tribunalul Prahova sub nr. J29/163/1991, CUI RO 1332822, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019, care cuprind: bilanțul, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și a notelor explicative (sume în lei). Situațiile financiare menționate se referă la:

31 decembrie 2019 (lei)

• Activ net / Capitaluri proprii	14.958.841
• Total active	17.220.844
• Cifra de afaceri	12.610.010
• Rezultatul net al exercițiului (profit)	700.675

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății PALACE S.A. la data de 31 decembrie 2019, 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 Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014") și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3781/2019 privind principalele aspecte privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile



teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, și pentru reglementarea unor aspecte contabile.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

4. Fără a exprima vreo rezervă, atragem atenția asupra următorului aspect cu privire la situațiile financiare individuale, punându-se în discuție respectarea principiului continuității activității: având în vedere circumstanțele actuale, incertitudinea cu privire la previziunile economiilor din întreaga lume, precum și incertitudinea sporită în ceea ce privește perspectivele multor entități, ca urmare a pandemiei de Coronavirus – COVID 19, atragem atenția asupra faptului că toate acestea ar putea afecta în viitor respectarea principiului activității. Actualmente, pandemia de Coronavirus este un eveniment ulterior închiderii exercițiului financiar 2019 care, în cazul societății PALACE S.A., nu determină ajustări asupra cifrelor din situațiile financiare anuale. Aceste aspecte au fost prezentate de societatea auditată în nota explicativă „Evenimente ulterioare”.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Alte informații – Raportul administratorilor

5. 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.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

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



PALACE S.A.
Raport de audit 2019

cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

- a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. 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.
8. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

9. 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, în mod rezonabil, că acestea individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.



PALACE S.A.
Raport de audit 2019

10. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm 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 răspuns 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 înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără 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 estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către 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 obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
 - Aria de aplicabilitate a auditului efectuat nu a fost limitată.
11. 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.

Data: 10.04.2020

Semnătura auditorului,

**QUANTUM EXPERT S.R.L. (autorizație CAFR nr. 118 / 28.11.2001, e-viza anuală
ASPAAS seria 113134 / 07.01.2020)**

Prin administrator,

**Ec. ALIC Deli Maria – auditor financiar (nr. matricol CAFR 1165, e-viza anuală
ASPAAS seria 112586 / 16.12.2019)**

Adresa auditorului: Deva, Str. Mărăști, bl. D3, sc. 4, ap. 44, cod 330099, jud. Hunedoara



Autoritatea pentru Supragherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar : ALIC DELI MARIA
Registru Public Electronic : AF1165

Autoritatea pentru Supragherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit : QUANTUM EXPERT-SRL
Registru Public Electronic : FA 118



Persoana juridica: **SC PALACE SA**
Adresa :Octavian Goga, nr.4
Telefon: 0244/312.052
Numarul din Registrul
Comertului:J29/163/1991

Societate pe actiuni
Activitate CAEN: Hoteluri si alte
facilitati de cazare similare
Cod grupa CAEN: 5510
Cod de inregistrare fiscala : RO 1332822

SITUATII FINANCIARE INCHEIATE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019

DATE GENERALE

Descrierea activitatii

SC PALACE Sinaia („Societatea”) a fost infiintata ca societate pe actiuni in anul 1991 prin divizarea OJT Prahova.

Domeniul principal de activitate al societatii il constituie activitatea hoteliera, cod CAEN 5510 – Hoteluri si alte facilitati de cazare similare.

Societatea desfasoara activitatea de cazare in hotelurile Palace si Caraiman, situate in centrul orasului Sinaia.

De asemenea, in cadrul serviciilor hoteliere sunt prestate si servicii de spalatorie-curatorie pentru clientii sai, dar si pentru alti clienti din afara hotelurilor.

Activitatile de restaurant, cofetarie si baruri, precum si activitatea laboratorului de cofetarie Caraiman sunt inchiriate unei societati specializata in domeniul activitatilor de restaurant.

Adresa sediului social al Societatii

Societatea are sediul social in Sinaia, Str. Octavian Goga, nr. 4.

Societatea are un capital social subscris si varsat in valoare de 3.780.094,70 lei, divizat in 37.800.947 actiuni nominative, cu valoare nominala de 0,1 lei. Actionarii au dreptul la vot si profit proportional cu participarea la capitalul social al societatii.

Structura capitalului social

La data de 31 decembrie 2019, structura capitalului social conform registrului consolidat transmis de Depozitarul Central SA, este urmatoarea:

	Numar Actiuni	Suma Capital	Pondere %
- Cozma Angela-Cornelia	12.096.303	1.209.630,30	32,0000
- Broadhurst Investments Ltd	8.084.064	808.406,40	21,3859
- CC-CF Investii Imobiliare SA loc. Galati, jud. Galati	5.832.482	583.248,20	15,4295
- SC MHC Explorer SRL	5.496.900	549.690,00	14,5417
- Alti actionari persoane fizice	3.977.516	397.750,60	10,5222
- Alti actionari persoane juridice	2.313.682	231.369,20	6,1207
TOTAL	37.800.947	3.780.094,70	100,0000

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2019

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2019 (lei)	Cresteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la 31 dec. 2019 (lei)
Capital subscris	3.780.095	-	-	3.780.095
Prime de capital	3.512.326	-	-	3.512.326
Rezerve din reevaluare	4.095.505	-	-	4.095.505
Rezerve legale	82.512	-	-	82.512
Alte rezerve	490.514	-	-	490.514
Rezultatul reportat-profit	1.836.058	461.156	-	2.297.214
Rezultat reportat reprezentind surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	461.156	700.675	461.156	700.675
Repartizarea profitului	-	-	-	-
Capitaluri proprii- total	14.258.166	1.161.831	461.156	14.958.841

Director General
Moza Dora Anton



Intocmit,
Toader Sanda
Topconsult Ltd



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Nr. rd	Sume 2018 (lei)	Sume 2019 (lei)
A Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Incasari in numerar din vanzari de bunuri si prestari servicii	1	11.459.632	14.818.044
Incasari in numerar in numele angajatilor	2	-	-
Incasari in numerar credite bancare pe termen mediu si scurt	3	-	-
Incasari din activitatea de exploatare	4	11.459.632	14.818.044
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	5	9.740.686	11.306.161
Plati in numerar catre si in numele angajatilor	6	538.132	578.503
Plati din activitatea de exploatare	7	1.180.814	2.933.380
Dobanzi incasate	8	3	3
Dobanzi platite	9	-69.343	-59.756
Plati la buget si alte impozite	10	593.440	593.440
Impozit profit platit	11	109.801	122.828
Numerar generat din activitatea de exploatare	12	633901	2.157.353
B Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Plati in numerar pt.achiz.de terenuri si mijl.fixe , active necorporale si alte active pe termen lung	13	68.538	225.594
Incasarile in numerar din vanzarea de terenuri , cladiri , instalatii si echipamente	14	-	-
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii (rd 14-15)	15	68.538	225.594
C Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Dividende platite	16	-	-
Imprumuturi bancare	17	-	-
Restituiri de imprumuturi bancare	18	7.583	1.299.297
Fluxuri de numerar din activit de finantare	19	7.585	1.299.297
Cresterea neta de numerar	20	74.392	1.524.891
Numerar si echivalente de numerar la 01.01.2019	21	486.812	486.812
Numerar si echivalente de numerar la 31.12.2019	22	412.420	651.217

Director general,

Moza Dorinel Anton



Intocmit,
Topconsult Ltd.,

Toader Sanda

NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE

Activele immobilizate sunt prezentate in Formularul 40, Situatia activelor immobilizate, a amortizarii si a ajustarilor pentru depreciere, anexa la Situatiile financiare intocmite pentru data de 31 decembrie 2019.

Imobilizari corporale

Activele immobilizate sunt prezentate la cost istoric diminuat cu amortizarea cumulata, cu exceptia terenurilor si mijloacelor fixe din grupa I care sunt evaluate la valoarea justa rezultata in urma reevaluarii.

Societatea a efectuat reevaluare a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2017 pentru mijloacele fixe aferente grupei I - cladiri.

Valoarea neta a imobilizarilor corporale la data de 31 decembrie 2019, a scazut fata de finele anului 2018 cu suma de 75.074 lei, care se compune din:

- + 210.580 lei - achizitii de imobilizari corporale reprezentand echipamente (dotari) pentru hotelurile Palace si Caraiman;
 - 85.888 lei - iesiri mijloace fixe;
 - + 339.431 lei - achizitii de lucrari de modernizare efectuate la hotelul Palace;
 - 539.197 lei - amortizarea imobilizarilor corporale aferenta anului 2019;
- Investitiile si achizitiile de dotari au fost finantate din surse proprii.

Societatea detine in proprietate terenuri in suprafata de 12.346,09 mp in localitatea Sinaia, judetul Prahova.

Cladirile proprietatea societatii sunt amplasate pe o parte din aceste terenuri.

Societatea nu detine investitii imobiliare.

Urmatoarele imobilizari corporale de natura terenurilor si cladirilor sunt grevate de sarcini (ipotecate) pentru imprumutul contractat de catre Societate cu BRD Agentia Sinaia:

Nr. Crt.	Imobil	Valoarea de inventar 31.12.2019 (lei)	Natura creditului/Durata
1	Cladire hotel CARAIMAN	2.300.977	Linie de credit in valoare de 1.299.297 lei, contractat cu BRD-GSG; termen scadent 12.01.2020.
2	Teren aferent hotel Caraiman in suprafata de 4.036 mp	1.488.004	

Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind:

- participatia detinuta la Registrul Independent Monitor SA in valoare de 5.000 lei.

In anul 2014, Societatea a inregistrat ajustari pentru participatia detinuta la SC Registrul Independent Monitor SA, in valoare de 5.000 lei, deoarece in situatiile financiare ale SC Registrul Independent Monitor activ net contabil inregistreaza valoare negativa.

- actiuni detinute la entitati controlate in comun in valoare de 686.500 lei.

In anul 2018, societatea a inregistrat actiuni detinute la entitati controlate in comun in numerar in valoare de 10.000 lei si actiuni detinute la entitati controlate in comun aport in natura in valoare de 676.500 lei, prin inregistrarea unei societati comerciale la care SC Palace SA este asociat unic.

NOTA 2

Societatea nu a identificat situatii sau evenimente care sa impuna inregistrarea unor provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

La incheierea exercitiului financiar al anului 2019 societatea inregistreaza un profit net contabil in valoare de 700.675 lei.

Administratorii propun Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor sa aprobe repartizarea profitului net, la rezerve - surse proprii de finantare a investitiilor.

Destinatia	Suma (lei)
Rezerve - surse proprii de finantare	700.675

NOTA 4

VENITURI DIN EXPLOATARE

Cifra de afaceri

Nr. crt.	ACTIVITATEA	Valoare cifra de afaceri 2018 (lei)	Valoare cifra de afaceri 2019 (lei)
1.	Cazare in hoteluri, din care:	8.069.763	10.196.321
	Hotelul Palace	5.967.063	7.684.548
	Hotelul Caraiman	2.102.700	2.511.773
2.	Alte prestari de servicii hoteliere	22.858	48.116
3.	Inchirieri	1.356.886	1.486.475
4.	Vanzare de marfuri	16.848	824.981
5.	Alte venituri (refacturari de utilitati,....)	47.723	54.117
	TOTAL	9.514.078	12.610.010

Alte venituri din exploatare²

Societatea a realizat si alte venituri din activitatea de exploatare care constau in:

Nr. crt.	NATURA VENITULUI	Valoare 2018 (lei)	Valoare 2019 (lei)
1.	Subventii pentru investitii	50.150	0
2.	Alte venituri din exploatare	4.168	664
	TOTAL	54.318	664

Cifra de afaceri realizata in anul 2019 a inregistrat o crestere de 32,54 % fata de anul 2018, veniturile din cazare hoteluri au crescut cu 26,35%, astfel:

- Hotelul Palace crestere de 28,78%
- Hotelul Caraiman crestere de 19,45%

Sumele realizate din alte venituri din activitatea de exploatare au scazut in 2019 fata de 2018, de la 54.318 lei la 664 lei.

NOTA 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

lei

CREANTE	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019	Termen de lichiditate sub 1 an
-de natura comerciala	1.284.207	1.331.080	1.331.080
-avansuri furnizori servicii	934.595	750.517	750.517
-taxe si contributii	706.522	944.793	944.793
-alte creante	184.170	324.999	324.999
- ajustari in creante	(85.040)	(85.039)	(85.039)
TOTAL	3.024.454	3.266.350	3.266.350

lei

DATORII	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019	Termen de lichiditate Sub 1 an	Termen de lichiditate Peste 1 an
-De natura comerciala	1.051.191	928.229	928.229	-
-Avansuri incasate	402.744	713.776	713.776	-
-De natura fiscala, din care :	142.279		120.449	-
• Impozit profit	61.170	50.000	50.000	-
• Impozit salarii	5.557	3.424	3.424	-
• Contributia asig sociale, sanatate	13.585	18.709	18.709	-
• Alte obl. fisc	61.967	48.316	48.316	-
-Credite si dobanzi	1.299.297	0	0	-
-De natura salariala	9.569	22.298	22.298	-
TOTAL	2.905.080	1.784.752	1.784.752	-

Garantia pentru imprumuturile bancare contractate a fost asigurata prin ipotecarea unor active ale societatii asa cum este prezentat in Nota 1.

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Societatea PALACE S.A. se încadrează în categoria entităților mici prevăzute de OMFP nr. 1802/2014. Acțiunile PALACE S.A. se tranzacționează pe piața alternativă AeRo, cu simbolul PACY.

Bazele întocmirii situațiilor financiare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății PALACE S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2008), cu modificările ulterioare;
- Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare;
- Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 470/2018 - privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

Politicile contabile adoptate pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare sunt în conformitate cu principiile contabile prevăzute de OMFP 1802/2014.

Aceste situații financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit și pierdere;
- Note explicative la situațiile financiare;
- Situația modificărilor de capital;
- Fluxul de trezorerie.

Societatea nu are filiale care să facă necesară consolidarea.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON").

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De asemenea, situațiile financiare nu sunt menite să prezinte rezultatul operațiunilor, fluxurile de trezorerie și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.

Principii contabile semnificative

Situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

Principiul permanenței metodelor

Societatea aplică consecvent de la un exercitiu financiar la altul politicile contabile și metodele de evaluare.

Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea s-a realizat pe o bază prudentă și, în special:

- a) în contul de profit și pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- c) deprecierea au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilității de angajamente

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente au fost recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele s-au produs (și nu pe măsura ce numerarul sau echivalentul sau a fost încasat sau plătit) și au fost înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Veniturile și cheltuielile care au rezultat direct și concomitent din aceeași tranzacție au fost recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli.

Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui componentă ale elementelor de active și de datorii.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare tinand cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Inregistrarea in contabilitate si prezentarea in situatiile financiare a operatiunilor economico-financiare reflecta realitatea economica a acestora, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

Elementele prezentate in situatiile financiare au fost evaluate pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie.

Principiul pragului de semnificatie

Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in reglementarile contabile aplicabile referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative.

Moneda de raportare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON”). Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta. Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

Situatii comparative

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2019 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare ale exercitiului financiar precedent.

Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si presupuneri care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei.

La data bilantului elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a decontare de face in functie de cursul unei valute se evalueaza si se prezinta in situatiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta si a celor exprimate in lei a decontare de face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuării tranzactiei.

Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR comunicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
RON/USD	4,0736	4,2608
RON/EUR	4,6639	4,7793

Imobilizări

Cost

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost de achiziție, minus amortizarea cumulată.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere .

Investitii in curs

Costurile de executie pentru imobilele construite de Societate cuprind:

- lucrari si servicii executate de terti;
- materiale directe, pe care societatea le achizitioneaza si le pune la dispozitia prestatorilor;
- energie consumata in scopuri tehnologice;
- cheltuieli direct atribuibile imobilelor:
 - cheltuieli pentru amenajarea amplasamentului;
 - impozite si taxe achitate catre autoritatile statului (avize, autorizatii, etc);
 - onorarii profesionale si comisioanele achitate in legatura cu imobilul;
 - costurile indatorarii care sunt direct atribuibile imobilului pentru activele cu ciclul lung de fabricatie.

Toate costurile efectuate de societate, in legatura cu executia imobilelor se inregistreaza direct in contul 231 "Investitii in curs".

Amortizarea

Imobilizările necorporale sunt amortizate prin metoda lineară.
Pentru mijloace fixe se utilizeaza metoda de amortizare liniara pe baza duratelor aprobate prin HGR 2139/2004.
Alternativ pentru mijloace fixe se utilizeaza si metoda de amortizare degresiva sau accelerata.

Imobilizări necorporale

Costurile legate de achiziția licențelor sunt capitalizate și supuse amortizării folosind metoda lineară, pe durata de viață utilă, în general 3 ani. În cazul în care se consideră necesar, valoarea contabilă a fiecărei imobilizări necorporale se revizuieste anual și se ajustează pentru diminuare permanentă a valorii.

Stocuri

In cadrul stocurilor se cuprind: combustibilul, piesele de schimb, marfurile, materialele consumabile, materiale de natura obiectelor de inventar, etc.
Societatea recunoaste stocurile cu ocazia intrarii in unitate la cost.

Contabilitatea stocurilor se tine cantitativ si valoric prin folosirea inventarului permanent. In contabilitate se inregistreaza toate operatiunile de intrare si iesire, cronologic, fapt ce permite stabilirea si cunoasterea stocurilor existente la un moment dat, atat din punct de vedere cantitativ, cat si valoric.

Marfurile

Marfurile sunt gestionate fara depozitare, acestea fiind livrate de la furnizori direct catre clienti. Ele sunt inregistrate la cost de achizitie. Pretul de vanzare al marfurilor include si transportul acestora. Costurile privind transportul este efectuat de catre Societate si se regaseste in contul de profit si pierdere pe elemente de cheltuieli dupa natura lor. La iesirea din gestiune a stocurilor acestea se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate prin aplicarea metodei primul intrat - primul iesit ("FIFO").

Materiale de natura obiectelor de inventar

Sunt clasificate in aceasta categorie bunurile care au o valoare mai mica decat cea stabilita prin legislatie pentru mijloace fixe (1800 lei pana la 1 iulie 2013 si 2.500 lei incepand cu aceasta data), dar care au o durata de utilizare mai mare de un an. Societatea recunoaste integral pe cheltuieli costul acestor stocuri la darea lor in folosinta. Evidenta materialelor de natura obiectelor de inventar in folosinta se tine, pe toata durata utilizarii lor, extracontabil.

Creanțe

Creantele societatii comerciale rezulta din relatia cu clientii, debitorii, personalul acesteia sau sume asimilate, avansuri platite furnizorilor. De asemenea, pot fi prezentate in contabilitate si creante in legatura cu bugetul statului.

Creantele in lei se inregistreaza la valoarea nominala.

Creantele in valuta se inregistreaza in lei la cursul de schimb valutar la data tranzactiei si se reevalueaza la sfarsitul fiecărei luni la cursul comunicat de BNR.

Creantele sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea neta, corectata cu valoarea ajustarilor constituite pentru clientii incerti. Ajustarile constituite pentru creantele incerte sunt ajustari de depreciere, consecinta a principiului prudentei si se constituie cu ocazia inventarierii, in scopul punerii de acord a datelor din contabilitate cu rezultatele inventarierii. In scopul prezentarii in situatiile financiare anuale, creantele se evalueaza la valoarea probabila de incasat.

Datoriile

O datorie reprezintă o obligație actuală ce decurge din evenimente trecute și prin decontarea careia se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice. O datorie este recunoscută în contabilitate și prezentată în bilanț atunci când este probabil ca o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice să rezulte din lichidarea unei obligații prezente și când valoarea la care se va realiza această decontare poate fi evaluată în mod credibil.

Datoriile comerciale

Datoriile comerciale sunt cele rezultate ca urmare a cumpărarilor de stocuri, avansuri clienți, precum și alte datorii rezultate ca urmare a unor prevederi contractuale.

Datoriile către furnizorii de bunuri și servicii, de la care, până la finele lunii nu s-au primit facturile, se evidențiază distinct, în contul 408 "Furnizori – facturi nesosite", pe baza documentelor care atestă primirea bunurilor, respectiv a serviciilor.

Sumele încasate în avans de la clienții societății, pentru bunurile și serviciile care nu au fost încă livrate sau prestate, se evidențiază distinct în contabilitate.

Operațiunile privind plățile pentru cumpărarile de bunuri și servicii efectuate pe baza efectelor comerciale (cecuri, bilete la ordin) nu se înregistrează în contabilitate în conturile corespunzătoare de efecte de plată ci direct prin conturile în care este reflectată inițial obligația la plata instrumentului de plată în extrasul bancii. Evidența efectelor de plată se conduce extracontabil pe furnizori și date scadente.

Contracte de leasing

Contractele de leasing financiar, care transferă Societății cea mai mare parte din riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data primirii bunului la valoarea de achiziție. Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

Datorii în relația cu personalul

Contabilitatea datoriilor privind personalul societății se referă la drepturile salariale pentru munca prestată, indemnizațiile pentru concediile de odihnă și cele pentru incapacitate temporară de muncă, alte drepturi în bani sau în natură.

Pe durata deplasării Societatea datorează salariaților săi diurne interne și externe. Diurnele externe includ indemnizațiile transfrontaliere, indemnizații destinate să asigure protecția socială a salariaților acordată în vederea compensării inconvenientelor cauzate de detașare, care constau în îndepărtarea salariatului de mediul său obișnuit.

La încheierea exercitiului avansurile de trezorerie sunt reflectate ca și creanțe în relația cu personalul (cont 4282 "Alte creanțe în legătură cu personalul").

Retinerile din salarii pentru cumparari cu plata in rate, chirii sau alte obligatii ale salariatilor, datorate tertilor (popriri, pensii alimentare si altele), se efectueaza numai in baza unor titluri executorii sau ca urmare a unor relatii contractuale.

Contribuții pentru salariați

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat si la Bugetul Asigurarilor Sociale pentru asigurări sociale conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente. Societatea nu are alte obligații conform legislației românești în vigoare cu privire la viitoarele pensii, asigurări de sănătate sau alte costuri ale forței de muncă.

Disponibilități

Contabilitatea disponibilităților aflate în bănci/casierie, precum și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct în lei și în valută. Disponibilitățile lichide și alte valori echivalente sunt reprezentate de numerarul din casierie și din banca precum și din tichete de masa neacordate salariatilor. Depozitele la termen și dobanzile de încasat sunt reflectate ca plasamente pe termen scurt. Dobanda se înregistrează în veniturile perioadei la care se referă atunci când ea se încasează după închiderea perioadei.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Este calculat folosindu-se rata impozitului pe profit care era în vigoare la data bilanțului.

Rata impozitului pe profit pentru anul 2019 a fost de 16% .

Recunoașterea veniturilor

Societatea recunoaște veniturile atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să intre în societate.

Veniturile pentru toate marfurile vandute și serviciile prestate sunt recunoscute la transferul proprietății.

Veniturile din vânzarea marfurilor includ contravaloarea transportului efectuat de la furnizor la locul indicat de către client. Transportul inclus în prețul marfurilor este efectuat de către Societate.

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA.

Veniturile dobânzi se recunosc periodic, în mod proportional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale

datoriilor, care se concretizeaza in reduceri ale capitalurilor proprii, altele decat cele rezultate din distribuirea acestora catre asociat.

Cheltuielile se inregistreaza dupa natura lor in:

- cheltuieli de exploatare;
- cheltuieli financiare;
- cheltuieli extraordinare.

TVA achitata in UE si tari terte este inregistrata in costul bunurilor si serviciilor achizitionate .

Recuperarea acesteia este inregistrata la venituri (7588 "Alte venituri din exploatare") fie in baza facturii de decontare pentru achizitiile pe baza cardurilor DKV fie la recuperarea acesteia prin reprezentantul fiscal.

Cheltuielile privind marfurile

Cheltuielile aferente marfurilor vandute sunt reflectate in costul de achizitie al marfurilor si pe elemente de cheltuieli , dupa natura (salarii, combustibil, diurne, amortizare, etc) pentru transportul inclus in pretul acestora, transport fiind efectuat de catre Societate.

Tranzacții în valută

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb valutar în vigoare la data bilanțului contabil.

Toate diferențele rezultate la decontarea și conversia sumelor în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat.

Provizioane

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora - obligatia respectiva;
- poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu trebuie recunoscut un provizion.

Capital si rezerve

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul asociatilor asupra activelor unei societati, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, inclusiv din reevaluare, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar.

La elaborarea situatiilor financiare, societatea adopta conceptul financiar de capital, conform caruia capitalul este sinonim cu activele nete sau cu capitalurile proprii ale societatii.

Rezultatul perioadei si repartizarea profitului

In contabilitate, profitul sau pierderea se stabileste cumulat de la inceputul exercitiului financiar.

Rezultatul definitiv se stabileste la inchiderea acestuia si reprezinta soldul final al contului de profit si pierdere .

Rezultatul reportat, repartizarea profitului si acoperirea pierderii contabile

In contul "Rezultatul reportat" se evidentiaza distinct rezultatul reportat provenit din preluarea, la inceputul exercitiului financiar curent, a rezultatului din contul de profit si pierdere al exercitiului financiar precedent (cont 1171), precum si rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (cont 1174) .

Repartizarea profitului se efectueaza in conformitate cu prevederile legale si se inregistreaza in contabilitate dupa aprobarea situatiilor financiare anuale.

Corectarea erorilor contabile

Corectarea erorilor constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente.

Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor.

Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza, sau de a nu utiliza, informatii credibile care:

- erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;

- ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare.

Astfel de erori includ efectele greselilor matematice, greselilor de aplicare a politicilor contabile, ignorarii sau interpretarii gresite a evenimentelor si fraudelor.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere.

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat.

Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totusi, pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere erorile nesemnificative.

Din punct de vedere fiscal, societatea corecteaza erorile aferente exercitiilor precedente, conform Codului fiscal.

In notele la situatiile financiare trebuie prezentate informatii suplimentare cu privire la erorile constatate. Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii.

Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare anuale sunt autorizate. Evenimentele ulterioare, nu determina ajustari in situatiile financiare anuale, dar sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

NOTA 7

ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Capitalul social subscris si varsat este de 3.780.094,70 lei divizat in 37.800.947 actiuni fiecare avand o valoare nominala de 0,1 lei.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2019, se prezinta astfel:

	Numar Actiuni	Suma Capital	Pondere %
- Cozma Angela-Cornelia	12.096.303	1.209.630,30	32,0000
- Broadhurst Investments - Ltd	8.084.064	808.406,40	21,3859
- SC CC-CF Investii Imobiliare SA loc. Galati, jud. Galati	5.832.482	583.248,20	15,4295
- SC MHC Explorer SRL	5.496.900	549.690,00	14,5417
- Alti actionari persoane fizice	3.977.516	397.750,60	10,5222
- Alti actionari persoane juridice	2.313.682	231.369,20	6,1207
- TOTAL	37.800.947	3.780.094,70	100,000

Actiunile confera drepturi egale in conformitate cu prevederile Legii 31/1990, republicata si modificata.

Valoarea neta contabila a actiunilor la 31 decembrie 2019, calculata in baza capitalurilor proprii raportate, este de 0,3957 lei. Valoarea activului net include diferente din reevaluare nerealizate in suma de 4.095.505 lei.

NOTA 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

SALARIATI

Numarul mediu de salariati calculat pentru anul 2019 este de 9 persoane. Numarul efectiv de salariati la 31 decembrie 2019 este de 8 persoane din care:

Personal administrativ - 8 persoane

CONDUCERE

Societatea este administrata de catre Consiliul de administratie, compus din 5 membrii. In perioada 01.01.2019-31.12.2019 au facut parte din consiliul de administratie urmatoarele persoane:

Moza Dorel Anton	- presedinte;
Moise Catalin	- membru;
Costache Aurelian	- membru;
Preda Mugur	- membru;
Radu Nicolae	- membru.

Presedintele Consiliului de Administratie este si directorul general al Societatii, acesta exercita functia in baza contractului de mandat.

Conducerea executiva a societatii este asigurata de :

- Director general Moza Dorel Anton

Conducerea nu a beneficiat de imprumuturi acordate de catre societate in cursul exercitiului financiar 2019.

CHELTUIELI CU PERSONALUL

Nr. crt.	INDICATOR	Exercitiul incheiat la 31.12.2018	Exercitiul incheiat la 31.12.2019
1.	Salarii si indemnizatii	524.843	564.818
2.	Cheltuieli cu asigurarile sociale	13.289	13.685
	TOTAL	538.132	578.503

Societatea efectueaza plati catre statul roman, in favoarea angajatilor sai. Toti angajatii sunt membri ai fondului de pensii al statului roman si ai fondurilor private de pensii, sistem de pensii care functioneaza in Romania incepand cu 1 ianuarie 2007. Angajatii societatii beneficiaza de urmatoarele drepturi :

- Transport la si de la locul de munca;
- Sporuri pentru lucru in timpul noptii;
- Sporuri pentru ore suplimentare;
- Ajutoare de deces si nastere;
- Decontarea cheltuielilor de deplasare in interesul serviciului;

- Transport pentru membrii consiliului de administratie (deplasare la sedinte).

NOTA 9

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORUL	LEI	
	AN 2018	AN 2019
1. INDICATORI DE LICHIDITATE		
1.1 Lichiditatea curenta		
Active curente (A)	3.814.556	3.212.259
Datorii curente (B)	2.905.080	1.784.752
A/B	1,31	1,80
1.2 Lichiditatea imediata		
Active circulante – Stocuri (A)	3.487.052	3.162.049
Datorii curente (B)	2.905.080	1.784.752
A/B	1,20	1,77
2. INDICATORI DE RISC		
2.1 Gradul de indatorare curent		
Datorii curente (A)	2.905.080	1.784.752
Active curente (B)	3.814.556	3.212.259
A/B	0,76	0,56
2.2 Acoperirea dobanzilor		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit(A)	570.957	872.089
Cheltuiala cu dobanda (B)	69.343	59.756
A/B	8,23	14,59
3. INDICATORI DE GESTIUNE		
3.1 Viteza de rotatie a stocurilor		
Cheltuieli cu materiile prime si materialele (A)	567.035	564.498
Stocul materii prime si materiale (B)	327.504	50.210
A/B	1,73	11,24
3.2 Viteza de rotatie a clientilor		
Sold mediu clienti (A)	1.284.207	1.331.080
Vanzari totale inclusiv TVA (B)	11.056.889	15.435.348
A/B *365	42,39	31,48
3.3 Viteza de rotatie a creditelor – furnizor		
Sold mediu furnizori (A)	1.051.191	928.230
Achizitii de bunuri si servicii (B)	10.855.415	12.458.698
A/B *365	35,34	27,19
3.4 Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri (A)	9.514.078	12.610.010
Active imobilizate (B)	13.328.141	13.253.067
A/B	0,71	0,95
3.5 Viteza de rotatie a activelor totale		

Cifra de afaceri (A)	9.514.078	12.610.010
Total active (B)	17.163.246	15.988.075
A/B	0,55	0,79
4. INDICATORI DE PROFITABILITATE		
4.1 Rentabilitatea capitalului angajat		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit(A)	570.957	872.089
Capital angajat (B)	14.258.166	14.958.841
A/B*100	4,00	5,83
4.2 Marja bruta din vanzari - rata profitului		
Profit brut(+)/pierdere (-)(A)	570.957	812.333
Cifra de afaceri (B)	9.514.078	12.610.010
A/B*100	6,00	6,44
5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE		
5.1 Rezultatul pe o actiune		
Rezultat net (A)	461.156	700.675
Numarul de actiuni (B)	37.800.947	37.800.947
A/B	0,01	0,01

Indicatorii economici sunt calculati pe baza datelor inscrise in bilant si in contul de profit si pierdere si prezinta o imbunatatire semnificativa fata de anul 2017.

1.1.Lichiditatea curenta

Reflecta capacitatea societatii de a satisface obligatiile de plata exigibile, marimea lui oferind garantie acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea optima a indicatorului se situeaza in jurul valorii de 2. Nivelul indicatorului inregistrat in anul 2019 este de 1,80, mai mare fata de cel inregistrat in anul 2018.

1.2.Lichiditatea imediata

Indica masura in care societatea are capacitatea de a satisface platile scadente din fluxul de numerar existent si cel obtinut din recuperarea creantelor . Valoarea recomandata ca acceptabila este 0,5-1.

2.1. Gradul de indatorare curent

Nivelul optim < 0,5.

Reflecta finantarea societatii din alte surse decat sursele proprii.

Societatea isi asigura sursele necesare desfasurarii activitatii surse proprii.

2.2. Acoperirea dobanzilor

Reflecta de cate ori societatea poate achita cheltuielile cu dobanzile. Cu cat valoarea indicatorului est mai mica cu atat pozitia societatii este considerata mai riscanta ..

3.1. Viteza de rotatie a stocurilor

Indica de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar. In anul 2019 s-a inregistrat o rotatie a stocurilor de 11,24 ori.

3.2. Viteza de rotatie a clientilor

Reflecta numarul de zile in care Societatea isi recupereaza creantele.

Durata medie pentru imobilizarea creantelor este de 31,48 de zile, peste nivelul duratei medii de utilizare a obligatiilor fata de furnizor (27,19 de zile).

3.3. Viteza de rotatie a furnizorilor

Exprima numarul de zile creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai. Durata de creditare obtinuta de la creditorii este mai mica decat cea acordata de catre societate clientilor sai.

3.4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate

Exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea cifrei de afaceri generate o anumita cantitate de active imobilizate.

3.5. Viteza de rotatie a activelor totale

Exprima ca indicator economic eficienta utilizarii activelor pentru a asigura vanzari , respectiv venitu

4.1. Rentabilitatea capitalului angajat

Reflecta profitul sau pierderea obtinut/suferita din banii investiti atat de actionari cat si de creditorii termen mediu si lung. Nivelul indicatorului este de 5,83 in anul 2019.

4.2. Marja bruta din vanzari - rata profitului

Exprima partea din profit sau pierdere pe care o aduce fiecare unitate monetara a cifrei de afaceri. Aceasta este in anul 2019 de 6,44.

5.1. Rezultatul net pe o actiune

Reflecta remuneratia actionarilor in cadrul exercitiului sau masura in care fiecare actionar suporta pierderea. In anul 2019 rezultatul net pe actiune este de 0,01.

NOTA 10

ALTE INFORMATII

10.1. TITLURI DETINUTE CA IMOBILIZARI

Societatea detine la 31 decembrie 2019 urmatoarele participatii (valoarea neta):

	Procent detinut	Costul de achizitie	Valoare 2013
	%	lei	lei
- SC Registrul Independent Monitor SA	3,33	5.000	5.000

Valoarea participatiilor inscrisa in situatiile financiare este reflectata in costuri istorice. Valoarea participatiei a fost ajustata pentru depreciere pentru suma de 5.000 lei.

10.2. IMPOZITUL PE PROFIT

La stabilirea impozitului pe profit societatea a avut in vedere prevederile Legii 227/2015 privind Codul fiscal, actualizat la 31 decembrie 2019.

Societatea nu a inregistrat in anul 2019 cheltuieli sau venituri extraordinare asa cum sunt definite in OMFP 1802/2014 .

Calculul impozitului pe profit pentru anul 2019:

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATORI	SUME
1	Rezultatul exercitiului	812.333
2	Impozit pe profit	14.396
3	Impozit specific	97.262
4	Profit contabil (1+2)	700.675

lei

10.3. RISCURI FINANCIARE

Riscul de piata

Piata pe care activeaza Societatea este intr-o continua miscare. Intrarea pe piata romaneasca a marilor companii de hoteluri si restaurante si dezvoltarea micilor intreprinderi au contribuit la accentuarea concurentei. Amenintarile semnificative provin din influenta factorilor externi: domeniul schiabil mult mai dezvoltat în majoritatea țărilor europene; calitatea și diversificarea serviciilor turistice de profil pe plan extern; diminuarea veniturilor populației în general, în paralel cu creșterea prețurilor la facilitățile pentru practicarea schiului.

Riscul de creditare

Riscul de creditare inregistrat in relatiile cu clientii este diminuat printr-o atenta monitorizare a acestora. Termenele si conditiile de plata sunt stabilite prin contracte comerciale.

Riscul ratei dobanzii

Societatea are contractate imprumuturi sub forma liniei de credit si credit pe termen mediu. Pe piata bancara ratele dobanzilor s-au stabilizat. Se apreciaza ca Societatea poate sa asigure dobanzile din profitul de exploatare.

Riscul valutar

La incheierea contractelor in moneda straina, Societatea evalueaza riscul valutar in functie de pozitia contractuala (beneficiar sau platitor).

Riscul lichiditatii

Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare, reprezinta riscul ca societatea sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru indeplinirea angajamentelor asociate instrumentelor financiare. Riscul lichiditatii poate sa apara ca urmare a incapacitatii de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiata de cea justa sau a unei rate mici a profitului care sa nu asigure acoperirea dobanzilor.

10.4. STOCURI

Nr. Crt.	Natura stocurilor	Valoarea stocurilor	Ajustari de Valoare	Valoarea Realizabila neta
1.	Materiale auxiliare	35.537	0	35.537
2.	Marfuri	29.579	0	29.579
	TOTAL	65.116	0	65.116

10.5. CASA SI CONTURI LA BANCII

Conturile de trezorerie la 31 decembrie 2019 prezinta urmatoarele solduri:

Conturi la banci in lei	609.199 lei
Numerar in casa	40.540 lei
TOTAL	619.739 lei

Conturile la banci nu includ numerar restrictionat pentru diverse executari silite.

10.6. CHELTUIELI ANTICIPATE

Societatea nu inregistreaza cheltuieli anticipate.

10.7. AUDITUL FINANCIAR

Auditul situatiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2019 s-a efectuat de catre SC Quantum Expert SRL, auditor financiar, inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania sub numarul 11 din 28.11.2001.

10.8. DATORII CONTINGENTE

Societatea este implicata in diverse litigii in calitate de reclamant sau parat.
Nu au fost estimate plati viitoare determinate de actiunile judecatoresti in curs de derulare.

10.9. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI SITUATIILOR FINANCIARE

Dupa data intocmirii situatiilor financiare, societatea nu a inregistrat evenimente ulterioare.

Director General
Moza Dorci Anton



Intocmit,
Expert contabil
Topconsult Ltd.
Toader Sanda



PROIECT 2020

BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

Nr. crt.	INDICATORUL	LEI	
		Realizat 2019	Propus 2020
I	VENITURI TOTALE , din care:		
1.	<i>Venituri din exploatare, din care:</i>	12.624.199	7.500.000
	1.1. Venituri din activitatea de bază	12.610.674	7.492.000
	1.2. Venituri din alte activități	12.610.010	7.490.900
	1.3. Venituri din vânzări active	664	1.100
	1.4. Venituri din provizioane	0	0
2.	<i>Venituri financiare</i>	0	0
		13.525	8.000
II	CHELTUIELI TOTALE , din care:		
1.	<i>Cheltuieli de exploatare, din care:</i>	11.811.866	7.100.000
	1.1. Costul mărfurilor vândute	11.735.363	7.053.000
	1.2. Cheltuieli cu materii prime și materiale, din care	733.610	10.500
	✓ Energie, apa, gaze	1.995.151	780.000
	1.3. Cheltuieli cu personalul, din care:	1.147.663	984.000
	✓ Salarii brute	610.947	550.000
	✓ Contributii impozite, taxe salariale	564.818	517.000
	✓ Tichete de masă	13.685	12.000
	1.4. Cheltuieli de exploatare privind amortizarea	32.444	21.000
	1.5. Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	539.197	540.000
	1.6. Cheltuieli de sponsorizare	34.117	15.000
	1.7. Alte cheltuieli de exploatare (reparații, colaborări, servicii terți, impozite locale)	0	20.000
	1.8. Valoare neamortizată a activelor vândute	7.822.341	5.137.500
	1.9. Cheltuieli privind provizioane constituite și pierderi din creanțe	0	0
2.	<i>Cheltuieli financiare</i>	0	0
		76.503	47.000
III	REZULTATUL BRUT , din care:		
	✓ Exploatarea curentă	812.333	400.000
	✓ Vânzare active	875.311	439.000
	✓ Activitatea financiara	0	0
		-62.978	-39.000
VII	IMPOZIT PE PROFIT SI IMPOZIT SPECIFIC	111.658	101.500
VIII	PROFIT DE REPARTIZAT , din care:	700.675	298.500
	✓ Surse proprii de finantare		
	✓ Dividende cuvenite acționarilor		
	✓ Pierdere din anii precedenti		

Moza Dorci Anton
Director General, Președinte CA



Bifati numai
dacă
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An Semestru
Anul **2019**

Precizări MFP

Versiuni **Atenție!**

Suma de control 3.780.095

Entitatea PALACE SA

Adresa

Județ Prahova Sector Localitate SINAIA

Strada Str. OCTAVIAN GOGA 4 Nr. 4 Bloc Scara Ap. Telefon 0244.311.542

Număr din registrul comerțului J29/163/1991

Cod unic de inregistrare 1 3 3 2 8 2 2

Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

 Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Entități mijlocii, mari si entități de interes public

 Entități mici

 Microentități

 Entități de interes public

?

 1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu financiar diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*
 2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, potrivit legii

 3. subunitățile deschise în România de **societăți rezidente** în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2019 de către entitățile prevazute la pct.9 alin.(3) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT PRESCURTAT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Instrucțiuni

Corelații

Import **fișier XML - F10,F20 an precedent**Import **'balanta.txt'**Import **fișier XML creat cu alte aplicații**

VALIDARE

DEBLOCARE

ANULARE

LISTARE

ADMINISTRATOR,

Atenție!

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MOZA DOREL ANTON

Numele si prenumele

TOP CONSULT LTD

?

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura _____

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional

358

?

Entitatea **are obligația legală** de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NUEntitatea **a optat voluntar** pentru auditarea situațiilor financiare anuale? DA NUSituațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

AUDITOR

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

QUANTUM EXPERT SRL

Nr.de inregistrare in Registrul ASPAAS

11/28.11.2001

CIF/ CUI

1 2 6 0 0 1 4 9

Formular VALIDAT

BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2019

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2019	31.12.2019
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	01	01	0	0
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	12.641.641	12.566.567
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	686.500	686.500
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	13.328.141	13.253.067
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332 +341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378 +381+/-388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	05	05	327.504	50.210
II.CREANȚE				
1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382 +441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453** +456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06a (301)	3.024.454	3.266.350
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)	0	0
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	3.024.454	3.266.350
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ 508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07	0	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.508* + 5112+512+531+532+541+542)	10	08	462.598	651.217
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	3.814.556	3.967.777
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	20.549	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12	0	0
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457 +4581+462+4661+473***+509+5186+519)				
15	13		2.905.080	1.784.752
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)				
16	14		930.025	1.705.774
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)				
17	15		14.258.166	14.958.841
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581 +462+4661+473***+509+5186+519)				
18	16		0	0
H. PROVIZIOANE (ct. 151)				
19	17		0	0
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)				
20	18		0	477.251
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)				
21	19		0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)				
22	20		0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)				
23	21		0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)				
24	22		0	477.251

Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	25	23	0	477.251
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	26	24	0	0
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	27	25	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	28	26	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	29	27	0	0
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28	0	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	31	29	3.780.095	3.780.095
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	3.780.095	3.780.095
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	33	31	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32	0	0
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	35	33	0	0
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34	0	0
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35	3.512.326	3.512.326
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36	4.095.505	4.095.505
IV. REZERVE (ct.106)	39	37	573.026	573.026
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38	0	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	43	41	1.836.058	2.297.214
SOLD C (ct. 117)	44	42	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	45	43	461.156	700.675
SOLD D (ct. 121)	46	44	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	14.258.166	14.958.841
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47	0	0
Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)	50	48	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	14.258.166	14.958.841

Suma de control F10 : 214535390 / 586095285

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

MOZA DOREL ANTON

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele și prenumele

TOP CONSULT LTD

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

358

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2019

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMFP nr.3781/ 2019	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2018	2019
A		B	1	2
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	9.514.078	12.610.010
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	02	9.497.230	11.785.029
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	03	16.848	824.981
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	04	0	0
— Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	06	07	0	0
Sold D	07	08	0	0
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	08	09	0	0
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	09	10	0	0
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	10	11	0	0
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11	12	0	0
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	12	13	54.318	664
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	13	14	0	0
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	15	50.150	0
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	15	16	9.568.396	12.610.674
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	16	17	567.035	564.498
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	17	18	164.196	282.990
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	18	19	871.307	1.147.663
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	19	20	63.849	733.610
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	20	21	0	0
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	21	22	538.132	578.503
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	22	23	524.843	564.818
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	23	24	13.289	13.685
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	24	25	653.887	539.197
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	25	26	653.887	539.197
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	26	27	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	27	28	0	0

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	28	29	0	0
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	29	30	0	0
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	30	31	6.391.154	7.888.902
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	31	32	6.128.556	7.711.229
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	32	33	108.737	124.181
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	33	34	0	0
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	34	35	0	0
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	35	36	0	0
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	36	37	153.861	53.492
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	37	39	0	0
- Cheltuieli (ct.6812)	38	40	0	0
- Venituri (ct.7812)	39	41	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)	40	42	9.249.560	11.735.363
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	41	43	318.836	875.311
- Pierdere (rd. 42 - 16)	42	44	0	0
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	43	45	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	44	46	0	0
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	45	47	3	3
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	48	0	0
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	47	49	0	0
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	48	50	327.996	13.522
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	49	51	0	0
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	50	52	327.999	13.525
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	51	53	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	52	54	0	0
- Venituri (ct.786)	53	55	0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	54	56	69.343	59.756
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	55	57	0	0
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	56	58	6.535	16.747
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	57	59	75.878	76.503
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	58	60	252.121	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	59	61	0	62.978

VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	60	62	9.896.395	12.624.199
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	61	63	9.325.438	11.811.866
19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	62	64	570.957	812.333
- Pierdere (rd. 63 - 62)	63	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	64	66	12.539	14.396
21. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	65	67	97.262	97.262
22. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	68	0	0
23. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	67	69	461.156	700.675
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	68	70	0	0

Suma de control F20 : 174013533 / 586095285

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 22 (cf.OMFP 3781/2019)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 32 (cf.OMFP 3781/2019)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

MOZA DOREL ANTON

Semnătura _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele

TOP CONSULT LTD

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

358

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2019

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMFP nr.3781/ 2019	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitați care au inregistrat profit	01	01	1		700.675
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02			
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04	0	0	0
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05	0	0	0
- peste 30 de zile	06	06	0	0	0
- peste 90 de zile	07	07	0	0	0
- peste 1 an	08	08	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09	0	0	0
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	10	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	14	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16	0	0	0
Impozite, contributi si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17	0	0	0
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18	0	0	0
III. Numar mediu de salariati		Nr. rd.	31.12.2018		31.12.2019
A		B	1		2
Numar mediu de salariati	20	19	9		9
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	9		8
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante			Nr. rd.	Sume (lei)	
A			B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	21		0	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	22		0	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24	23		0	

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24	0	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29	0	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30	0	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31	0	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32	0	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33	0	
Creanțe restante , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	35	34	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	36	35	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	37	36	0	
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	38	37	32.244	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	39	37a (302)	0	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	40	38	0	0
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	41	39	0	0
- din fonduri publice	42	40	0	0
- din fonduri private	43	41	0	0
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	44	42	0	0
- cheltuieli curente	45	43	0	0
- cheltuieli de capital	46	44	0	0
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	47	45	0	0
VIII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	48	46	0	0
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	49	46a (303)	0	0
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	50	46b (304)	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	51	47	0	0
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	52	47a (305)	0	0
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	53	47b (306)	0	0

Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	54	48	686.500	686.500
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	55	49	686.500	686.500
- acțiuni necotate emise de rezidenți	56	50	686.500	686.500
- părți sociale emise de rezidenți	57	51	0	0
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	58	52	0	0
- detineri de cel puțin 10%	59	52a (307)	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	60	53	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	61	54	0	0
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	55	0	0
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	63	56	0	0
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	64	57	1.284.207	1.996.558
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente , avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	65	58	0	0
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente , avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	66	58a (308)	0	0
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	67	59	0	0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	68	60	500	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	69	61	706.522	944.793
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	70	62	0	47.167
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	71	63	706.522	897.626
- subvenții de încasat(ct.445)	72	64	0	0
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	73	65	0	0
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului(ct.4482)	74	66	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	75	67	0	0
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	76	68	0	0
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	77	69	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	78	70	0	0

Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), (rd.72 la 74)	79	71	204.217	324.999
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	80	72	0	0
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	81	73	204.217	324.999
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	82	74	0	0
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	83	75	0	0
- de la nerezidenti	84	76	0	0
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	85	76a (313)	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	86	77	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), (rd.79 la 82)	87	78	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenti	88	79	0	0
- părți sociale emise de rezidenti	89	80	0	0
- actiuni emise de nerezidenti	90	81	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	91	82	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	92	83	0	0
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	93	84	10.553	10.540
- în lei (ct. 5311)	94	85	10.553	8.628
- în valută (ct. 5314)	95	86	0	1.912
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	96	87	401.867	609.199
- în lei (ct. 5121), din care:	97	88	401.867	609.199
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	98	89	0	0
- în valută (ct. 5124), din care:	99	90	0	0
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	100	91	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	101	92	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	102	93	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	103	94	0	0
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	104	95	1.605.782	2.262.004
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mica de 1 an) (din ct. 519), (rd .97+98)	105	96	0	0
- în lei	106	97	0	0
- în valută	107	98	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd.100+101)	108	99	0	0
- în lei	109	100	0	0

- în valută	110	101	0	0
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	111	102	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	112	103	0	0
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	113	104	0	0
- în valută	114	105	0	0
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	115	106	0	0
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	116	107	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	117	108	1.453.935	1.642.006
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente , avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	118	109	0	0
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente , avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	119	109a (309)	0	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	120	110	22.769	22.298
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	121	111	129.078	120.449
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	122	112	13.585	17.854
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.436+441+4423+4428+444+446)	123	113	115.493	102.595
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	124	114	0	0
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	125	115	0	0
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	126	116	0	0
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	127	117	0	0
- cu scadența inițială mai mare de un an	128	118	0	0
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	129	118a (310)	0	0
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	130	119	0	0
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	131	120	0	0
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	132	121	0	0
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) (rd.123 la 127)	133	122	0	477.251
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	134	123	0	0
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	135	124	0	477.251

- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	136	125	0			
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	137	126	0	0		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	138	127	0	0		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	139	128	0	0		
- către nerezidenți	140	128a (311)	0	0		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	141	128b (314)	0	0		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	142	129	0	0		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	143	130	3.780.095	3.780.095		
- acțiuni cotate 4)	144	131	3.780.095	3.780.095		
- acțiuni necotate 5)	145	132	0	0		
- părți sociale	146	133	0	0		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	147	134	0	0		
Brevete si licente (din ct.205)	148	135	0	0		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019		
A		B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	149	136	77.866	93.606		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019		
A		B	1	2		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	150	137	0	0		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	151	138	0	0		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	152	139	0	0		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019		
A		B	1	2		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	153	140	0	0		
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2018		31.12.2019	
A		B	Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	154	141	3.780.095	X	3.780.095	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	155	142	0	0,00	0	0,00
- deținut de instituții publice de subord. centrală	156	143	0	0,00	0	0,00
- deținut de instituții publice de subord. locală	157	144	0	0,00	0	0,00
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	158	145	0	0,00	0	0,00
- cu capital integral de stat	159	146	0	0,00	0	0,00
- cu capital majoritar de stat	160	147	0	0,00	0	0,00
- cu capital minoritar de stat	161	148	0	0,00	0	0,00

- deținut de regii autonome	162	149	0	0,00	0	0,00
- deținut de societăți cu capital privat	163	150	2.172.714	57,48	2.172.714	57,48
- deținut de persoane fizice	164	151	1.607.381	42,52	1.607.381	42,52
- deținut de alte entități	165	152			0	0,00
		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2018		2019	
XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	166	153		0		0
- către instituții publice centrale;	167	154		0		0
- către instituții publice locale;	168	155		0		0
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	169	156		0		0
		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2018		2019	
XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	170	157		0		0
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	171	158		0		0
- către instituții publice centrale	172	159		0		0
- către instituții publice locale	173	160		0		0
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	174	161		0		0
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	175	162		0		0
- către instituții publice centrale	176	163		0		0
- către instituții publice locale	177	164		0		0
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	178	165		0		0
XV. Dividende distribuite acționarilor din profitul raportat		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2018		2019	
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul raportat	179	165a (312)		0		0
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2018		2019	
- dividendele interimare repartizate 8)	180	165b (315)				0
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2018		2019	

Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	181	166	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	182	167	0	0
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	183	168	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	184	169	0	0
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2018	2019
Venituri obținute din activități agricole	185	170	0	0

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

MOZA DOREL ANTON

Numele si prenumele

TOP CONSULT LTD

Semnatura _____

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

358

**Formular
VALIDAT**

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat' la rd. 155 - 165 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 154.

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției. Nu se raportează dividendele prezentate la rd. 166.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2019

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	0	0	0	X	0
Alte imobilizari	02	12.432	0	0	X	12.432
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	03	0	0	0	X	0
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	04	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	12.432	0	0	X	12.432
II.Imobilizari corporale						
Terenuri	06	4.470.371	0	0	X	4.470.371
Constructii	07	8.625.266	0	0		8.625.266
Instalatii tehnice si masini	08	2.777.501	31.908	0		2.809.409
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	1.199.584	178.671	85.888		1.292.367
Investitii imobiliare	10	0	0	0		0
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0		0
Active biologice productive	12	0	0	0		0
Imobilizari corporale in curs de executie	13	367.986	339.431	0		707.417
Investitii imobiliare in curs de executie	14	0	0	0		0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	0	0	0		0
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	17.440.708	550.010	85.888		17.904.830
III.Imobilizari financiare	17	691.500	0	0	X	691.500
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)	18	18.144.640	550.010	85.888		18.608.762

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19	0	0	0	0
Alte imobilizari	20	12.432	0	0	12.432
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	21	0	0	0	0
TOTAL (rd.19+20+21)	22	12.432	0	0	12.432
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	23	0	0	0	0
Constructii	24	1.637.235	491.230	0	2.128.465
Instalatii tehnice si masini	25	1.939.467	50.574	0	1.990.041
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	1.022.397	197.360	0	1.219.757
Investitii imobiliare	27	0	0	0	0
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28	199.968	717	200.685	0
Active biologice productive	29	0	0	0	0
TOTAL (rd.23 la 29)	30	4.799.067	739.881	200.685	5.338.263
AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)	31	4.811.499	739.881	200.685	5.350.695

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	32	0	0	0	0
Alte imobilizari	33	0	0	0	0
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	34	0	0	0	0
TOTAL (rd.32 la 34)	35	0	0	0	0
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	36	0	0	0	0
Constructii	37	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	38	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39	0	0	0	0
Investitii imobiliare	40	0	0	0	0
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	41	0	0	0	0
Active biologice productive	42	0	0	0	0
Imobilizari corporale in curs de executie	43	0	0	0	0
Investitii imobiliare in curs de executie	44	0	0	0	0
TOTAL (rd. 36 la 44)	45	0	0	0	0
III.Imobilizari financiare	46	5.000	0	0	5.000
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	47	5.000	0	0	5.000

Suma de control F40 : 144113180 / 586095285

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

MOZA DOREL ANTON

Numele si prenumele

TOP CONSULT LTD

Semnătura _____

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

358

ATENȚIE !

Conform prevederilor pct. 1.11 alin 4 din Anexa nr. 1 la OMFP nr. 3781/2019, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2019 în format hârtie și în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, fișierul cu extensia zip va conține și prima pagină din situațiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistență elaborat de Ministerul Finanțelor Publice, semnată și scanată alb-negru, lizibil".

Prevederi referitoare la obligațiile operatorilor economici cu privire la întocmirea raportărilor anuale prevăzute de legea contabilității

A. Întocmire raportări anuale

1. Situații financiare anuale, potrivit art. 28 alin. (1) din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului financiar;

2. Raportări contabile anuale, potrivit art. 37 din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului financiar, respectiv a anului calendaristic;
- entități care depun raportări contabile anuale:
 - entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare;
 - entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic;
 - subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European;
 - persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii – în termen de 90 de zile de la încheierea anului calendaristic.

Depun situații financiare anuale și raportări contabile anuale:

- entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare; și
- entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic.

3. Declarație de inactivitate, potrivit art. 36 alin. (2) din legea contabilității, depusă de entitățile care nu au desfășurat activitate de la constituire până la sfârșitul exercițiului financiar de raportare:

- termen de depunere –60 de zile de la încheierea exercițiului financiar

B. Corectarea de erori cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale – se poate efectua doar în condițiile Procedurii de corectare a erorilor cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale depuse de operatorii economici și persoanele juridice fără scop patrimonial, aprobată prin OMFP nr. 450/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Erorile contabile, așa cum sunt definite de reglementările contabile aplicabile, se corectează potrivit reglementărilor respective. Ca urmare, în cazul corectării acestora, nu poate fi depus un alt set de situații financiare anuale/raportări contabile corectate.

C. Modalitatea de raportare în cazul revenirii la anul calendaristic, ulterior alegerii unui exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art. 27 din legea contabilității

Ori de câte ori entitatea își alege un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, se aplică prevederile art. VI alin. (1) - (6) din OMFP nr. 4.160/2015 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile.

În cazul revenirii la anul calendaristic, legea contabilității nu prevede depunerea vreunei înștiințări în acest sens.

Potrivit prevederilor art. VI alin. (7) din ordinul menționat, în cazul în care entitatea își modifică data aleasă pentru întocmirea de situații financiare anuale astfel încât exercițiul financiar de raportare redevine anul calendaristic, soldurile bilanțiere raportate începând cu următorul exercițiu financiar ¹⁾ încheiat se referă la data de 1 ianuarie, respectiv 31 decembrie, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent ²⁾, respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare.

De exemplu, dacă o societate care a avut exercițiul financiar diferit de anul calendaristic, optează să revină la anul calendaristic începând cu 01 ianuarie 2020, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2019 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2020 –situații financiare anuale.

D. Contabilizarea sumelor primite de la acționari/ asociați – se efectuează în contul 455 ³⁾ „Sume datorate acționarilor/asociaților”.

În cazul în care împrumuturile sunt primite de la entități afiliate, contravaloarea acestora se înregistrează în contul 451 „Decontări între entitățile afiliate”.

1) Acesta se referă la primul exercițiu financiar pentru care situațiile financiare anuale se reîntorc la nivelul unui an calendaristic.

2) Acesta reprezintă primul exercițiu financiar care redevine an calendaristic.

Astfel, potrivit exemplului prezentat mai sus, soldurile bilanțiere cuprinse în situațiile financiare anuale încheiate la data de 31 decembrie 2020 se referă la data de 1 ianuarie 2020, respectiv 31 decembrie 2020, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent (2020), respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare (2019).

3) A se vedea, în acest sens, prevederile pct. 349 din reglementările contabile, potrivit cărora sumele depuse sau lăsate temporar de către acționari/asociați la dispoziția entității, precum și dobânzile aferente, calculate în condițiile legii, se înregistrează în contabilitate în conturi distincte (contul 4551 „Acționari/ asociați - conturi curente”, respectiv contul 4558 „Acționari/ asociați - dobânzi la conturi curente”).

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Conturi entitati mici

1011 SC(+)F10S.R31

OK

?

Preluare F10, F20 col.2

Sterge date incarcate

1		(ultimul rand sau nr.cr. rand necompletat)	
Nr.cr.	Cont	Suma	
1			

-

+

Salt

QUANTUM EXPERT S.R.L. DEVA
- societate de expertiză contabilă și audit financiar -

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Către Consiliul de Administrație al
Societății PALACE S.A.
- exercițiul financiar 2019 -

Întocmit: QUANTUM EXPERT S.R.L.

Sediu social: Deva, Str. Mărăști, Bl. D3, sc. 4, ap. 44, cod 330099, jud. Hunedoara

Nr. ORC: J20/40/2000; CUI: RO 12600149

E-mail: quantum_ro@yahoo.com ; Tel./fax: 0254-231.680



Întocmit: QUANTUM EXPERT S.R.L.

- societate de expertiză contabilă și audit financiar -

Sediul social: Deva, Str. Mărăști, Bl. D3, sc. 4, ap. 44, cod 330099, jud. Hunedoara.

Nr. ORC: J20/40/2000. CUI: RO 12600149.

E-mail: quantum_ro@yahoo.com . Tel./fax: 0254-231.680

QUANTUM EXPERT S.R.L.

Deva, Str. Mărăști bl. D3, sc. 4, ap. 44, cod poștal 330099, jud. Hunedoara

Nr. ORC: J20/40/2000

CUI: RO 12600149

Tel./fax: 0254-231.680; 0730-009.907

E-mail: quantum_ro@yahoo.com

Autorizație CAFR: nr. 118 / 28.11.2001

RAPORT DE AUDIT ȘI ANALIZĂ
FINANCIARĂ asupra situațiilor
financiare la data de 31.12.2019

Către Consiliul de Administrație al
PALACE S.A.

În cadrul mandatului nostru de audit am procedat la **auditarea situațiilor financiare întocmite de PALACE S.A. la data de 31.12.2019** în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

A. PREZENTARE GENERALĂ

a) Date de identificare

Societatea Comercială PALACE S.A. are sediul în Sinaia, Str. Octavian Goga, nr. 4, județul Prahova, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Prahova sub numărul J29/163/1991, cod unic de înregistrare RO 1332822.

b) Obiect de activitate

Obiectul principal de activitate al PALACE S.A. este „Hoteluri și alte facilități de cazare similare“ – cod CAEN 5510.

c) Structura acționariatului

Structura acționariatului la 31.12.2019 este următoarea:

Nr. crt.	Acționari	Nr. acțiuni	Pondere în total (%)
1.	Cozma Angela Cornelia	12.096.303	32,0000%
2.	Broadhurst Investments Limited – loc. Nicosia, Cipru	8.084.064	21,3859%
3.	CC-CF Investii Imobiliare SA – loc. Galați, jud. Galați	5.832.482	15,4295%
4.	MHC Explorer SRL – loc. Deva, jud. Hunedoara	5.496.900	14,5417%
5.	Persoane fizice	3.977.516	10,5222%
6.	Persoane juridice	2.313.682	6,1207%
	TOTAL	37.800.947	100,0000%

d) Consiliul de Administrație

La data de 31.12.2019 societatea este reprezentată de:

- Moza Dorel Anton – administrator, președinte C.A. și director general
- Costache Aurelian – administrator, membru C.A.
- Preda Mugur – administrator, membru C.A.
- Radu Nicolae – administrator, membru C.A.
- Moise Cătălin Teodor – administrator, membru C.A.

e) Personal

Numărul mediu de salariați în anul 2019 este de 9 de persoane.

Numărul total de salariați la 31.12.2019 este de 8 persoane.

B. SITUAȚIA PATRIMONIULUI

Bilanțul contabil respectă structura prevăzută de OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

C. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

C.1. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

La 31.12.2019, societatea auditată înregistrează immobilizări necorporale integral amortizate. Valoarea de intrare a acestora este de 12.431,86 lei.

C.2. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale cuprind terenuri, mijloace fixe, immobilizări corporale în curs și avansuri pentru immobilizări.

Mijloacele fixe cuprind:

- terenuri;
- construcții;
- instalații tehnice, mijloace de transport;
- mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor și alte active corporale.

Imobilizările corporale sunt evaluate la cost istoric efectiv de achiziție, pentru mijloacele fixe procurate cu titlu oneros pe baza facturilor.

În exercițiul financiar 2019 NU s-au efectuat reevaluări ale activelor immobilizate.

Societatea calculează amortizarea immobilizărilor corporale utilizând metoda liniară, pe parcursul duratelor fiscale de utilizare ale acestora, stipulate de actele normative în vigoare.

Managementul societății a considerat că duratele de utilizare corespund duratelor pe parcursul cărora societatea va utiliza aceste mijloace fixe, după cum urmează:

Întocmit: QUANTUM EXPERT S.R.L.

- societate de expertiză contabilă și audit financiar -

Sediul social: Deva, Str. Mărăști, Bl. D3, sc. 4, ap. 44, cod 330099, jud. Hunedoara.

Nr. ORC: J20/40/2000. CUI: RO 12600149.

E-mail: quantum_ro@yahoo.com . Tel./fax: 0254-231.680

Grupa de mijloce fixe	Durata medie de folosință în ani	Cota medie de amortizare %
Construcții	50	2
Instalații tehnice și mașini:		
- echipamente tehnologice	6-10	16-10
- aparate și instalații de măsură	6	16
- mijloace de transport	5	20
Alte instalații, utilaje și mobilier	9	11

În urma aplicării IAS 16 situația imobilizărilor corporale se prezintă astfel:

INDICATORI	Valoare la 31.12.2019 (lei)
1. IMOBILIZARI CORPORALE	
TERENURI	4.470.370,55
CONSTRUCȚII	8.625.265,64
INSTALAȚII TEHNICE, MIJLOACE DE TRANSPORT, ANIMALE ȘI PLANTAȚII	2.809.409,78
Echipamente tehnologice	2.097.260,62
Aparate și instalații de măsură, reglare și control	61.912,50
Mijloace de transport	650.236,66
MOBILIER, APARATURĂ BIROTICĂ, PROTECȚIA VALORILOR, ALTE ACTIVE	1.292.367,05
IMOBILIZĂRI CORPORALE ÎN CURS	707.417,45
AVANSURI PENTRU IMOBILIZĂRI	0,00
Total imobilizări corporale	
2. AMORTIZAREA IMOBILIZĂRILOR CORPORALE	17.904.830,47
Amortizarea construcțiilor	2.128.465,19
Amortizare instalații tehnice, mijloace de transport, animale și plantații	1.990.041,32
Amortizare mobilier, aparatură birotică, protecția valorilor, alte active	1.219.757,11
Amortizare nedeductibilă fiscal	0,00
Total amortizare imobilizări corporale	5.338.263,62
3. DEPRECIEREA IMOBILIZĂRILOR CORPORALE	
Deprecierea construcțiilor	0,00
Total depreciere imobilizări corporale	0,00
4. VALOAREA NETĂ IMOBILIZARI CORPORALE	12.566.566,85

D. INVESTIȚII (PLASAMENTE)

La 31.12.2019, societatea analizată deține în patrimoniu imobilizări financiare în valoare netă de **686.500 lei**, după cum urmează:

-acțiuni achiziționate la RIP Prahova	5.000,00 lei
-ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	(5.000,00) lei
-acțiuni deținute la entități controlate în comun	686.500,00 lei

E. STOCURI ȘI CONTRACTE PE TERMEN LUNG

Valoarea brută a stocurilor la 31.12.2019 este de 65.116,08 lei. Valoarea netă a stocurilor, respectiv valoarea de bilanț a acestora, ținând cont de diferențele de preț (în plus sau în minus), precum și de ajustările calculate pentru deprecierea stocurilor, este de 50.210 lei.

Stocurile cuprind:

-materiale consumabile	35.537,17 lei
-mărfuri	29.578,91 lei
-diferențe de preț la mărfuri	(14.905,72) lei

De remarcat că materialele consumabile reprezintă 70,78% în total stocuri.

Stocurile sunt evaluate la preț de achiziție. Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și toate costurile suportate de societate pentru aducerea stocurilor în forma și la locul în care se găseau la 31.12.2019.

La vânzarea stocurilor valoarea lor contabilă este recunoscută drept cheltuială în perioada în care a fost recunoscut venitul corespunzător.

Evaluarea ieșirii stocurilor s-a făcut utilizându-se metoda FIFO pentru materiale și mărfuri din depozit.

Societatea a respectat prevederile IAS 2 referitoare la contabilitatea stocurilor.

F. CREANȚE ȘI PLĂȚI ÎN AVANS

La data de 31.12.2019 creanțele aparținând societății PALACE S.A. sunt de **3.266.350 lei**, astfel:

-furnizori debitori de servicii	750.516,59 lei
-clienți	1.331.080,21 lei, din care:
*clienți	1.246.040,11 lei
*clienți incerti sau în litigiu	85.040,10 lei
-ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	(85.040,10) lei
-alte creanțe sociale	47.167,00 lei
-TVA de recuperat	843.204,96 lei
-TVA neexigibilă aferentă achizițiilor	54.421,08 lei
-debitori diverși	324.999,20 lei

Prin aplicarea OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și a IAS, mai puțin IAS 29, situația creanțelor se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicatori	Valoare la 31.12.2019 (lei)	Ajustari conform IAS	Valoare după ajustări (lei)	Cont coresp. pt. ajustări
	CREANȚE COMERCIALE				
1	411 CLIENȚI	1.331.080,21	-	1.246.040,11	
	4111 Clienți	1.246.040,11	-	1.246.040,11	
	4118 Clienți în litigiu	85.040,10	85.040,10	0,00	491
	418 Clienți-facturi de întocmit	0,00	-	0,00	
2	4092 Avansuri pentru servicii	750.516,59	-	750.516,59	
	Total creanțe comerciale (valoare netă)	2.081.596,80	85.040,10	1.996.556,70	
	ALTE CREANȚE				
1	4313.02 Contribuția unității 0,85% pt. concedii medicale	0,00	-	0,00	
2	4382 Alte creanțe sociale	47.167,00	-	47.167,00	
3	4424 TVA de recuperat	843.204,96	-	843.204,96	
4	4428 TVA neexigibilă la achiziții	54.421,08	-	54.421,08	
5	461 Debitori diverși	324.999,20	-	324.999,20	496
6	473 Decontări din operații în curs de clarificare	0,00	-	0,00	
	Total alte creanțe (valoare netă)	1.269.792,24	-	1.269.792,24	
T	TOTAL CREANȚE	3.351.389,04	85.040,10	3.266.348,94	

G. CONTURI DE TREZORERIE

Operațiunile de trezorerie vizează disponibilitățile în conturile bancare și în casă, în lei și devalize, cu respectarea regulamentului operațiunilor de casă, a regulamentelor Băncii Naționale a României și a legislației în vigoare.

Disponibilitățile sunt evidențiate și contabilizate pe fiecare tip de valută. Evidențierea disponibilităților în devalize se face atât în lei cât și în devaliza respectivă.

Disponibilitățile bănești ale societății la data de 31.12.2019 sunt:

-conturi la bănci în lei:	609.199,33 lei
-casa în lei:	8.628,26 lei
-casa în valută:	1.911,72 lei
-alte valori:	31.478,04 lei
-avansuri de trezorerie:	0,00 lei
TOTAL DISPONIBILITĂȚI	651.217,35 lei

Soldurile din contabilitate coincid cu cele din extrasele de cont la data de 31.12.2019.

H. CREDITORI ȘI ANGAJAMENTE

Acest capitol evidențiază relațiile societății cu furnizorii, creditorii, personalul, asigurările sociale, bugetul statului, creditorii diverși.

Valoarea totală a datoriilor societății la 31.12.2019 este de **1.784.752 lei**, astfel:

H.1. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN – 1.784.752 lei

Datoriile societății cu termen de exigibilitate mai mic de un an reprezintă 100% din totalul datoriilor și, respectiv, 10,36% din pasivul total.

Acestea sunt reprezentate de:

-datorii comerciale	928.229,63 lei
-clienți creditorii	713.776,19 lei
-datorii față de personal	22.298,00 lei
-impozit pe profit	50.000,00 lei
-impozit pe salarii	3.424,00 lei
-alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	48.315,66 lei
-alte datorii, inclusiv datorii fiscale și asigurări sociale	18.708,52 lei
-creditori diverși	0,00 lei
-decontări din operații în curs de clarificare	0,00 lei
TOTAL datorii pe termen scurt	1.784.752,00 lei

H.2. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN – 0 lei

La 31.12.2019, PALACE S.A. nu înregistrează datorii pe termen mediu și lung.

I. IMPOZITE ȘI TAXE

Conform bilanței de verificare analitice, la data de 31.12.2019 societatea înregistrează următoarele solduri (obligații de plată) referitor la secțiunea de impozite și taxe:

Întocmit: QUANTUM EXPERT S.R.L.
- societate de expertiză contabilă și audit financiar -
 Sediul social: Deva, Str. Mărăști, Bl. D3, sc. 4, ap. 44, cod 330099, jud. Hunedoara.
 Nr. ORC: J20/40/2000. CUI: RO 12600149.
 E-mail: quantum_ro@yahoo.com . Tel./fax: 0254-231.680

Indicatori	Valoare la 31.12.2019 (lei)		
	Total, din care:	Obligații curente	Obligații restante
431 Asigurări sociale	17.854,00	17.854,00	-
436 Contribuția asiguratorie de muncă	855,00	855,00	-
441 Impozit pe profit și impozit specific unor activități	50.000,00	50.000,00	-
4423 TVA de plată	0,00	0,00	-
444 Impozit pe salarii	3.424,00	3.424,00	-
446 Alte impozite și taxe	48.315,66	48.315,66	-
447 Fonduri speciale	0,00	0,00	-
TOTAL	120.448,66	120.448,66	-

J. CAPITAL, REZERVE ȘI REGISTRE CERUTE DE LEGE

La data de 31.12.2019 capitalul social subscris și vărsat este de 3.780.095.577 lei.

Prin aplicarea OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și a IAS, mai puțin IAS 29, capitalurile proprii se prezintă astfel:

- lei-

Indicatori	Valoare 31.12.2019
1012 CAPITAL SOCIAL VĂRSAT	3.780.095
1041 PRIME DE EMISIUNE	3.512.326
1058 REZERVE DIN REEVALUARE DISPUSE PRIN ACTE NORMATIVE	4.095.505
REZERVE	573.026
1061 Rezerve legale	82.512
1065 Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0
1068 Alte rezerve	490.514
REZULTATUL EXERCITIULUI	
121 Profit și pierdere – sold creditor (profit)	700.675
129 Repartizarea profitului	0
REZULTATUL REPORTAT	
1171 Rezultatul reportat – sold creditor (profit)	2.297.214
1172 Rezultatul reportat din aplicarea pentru prima dată a IAS – sold debitor	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII	14.958.841

K. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERI

În urma aplicării OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2019 se prezintă astfel:

Denumire indicator	Lei Valoare la 31.12.2019
CIFRA DE AFACERI NETĂ	12.610.010
Producția vândută	11.785.029
Venituri din vânzarea mărfurilor	824.981
Reduceri comerciale acordate	0
Variația stocurilor – sold debitor	0
Venituri din producția de imobilizări	0
ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	664
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	12.610.674
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	11.735.363
REZULTATUL DIN EXPLOATARE: profit	875.311
Venituri din dobânzi	3
Alte venituri financiare	13.522
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	13.525
Cheltuieli privind dobânzile	59.756
Alte cheltuieli financiare	16.747
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	76.503
REZULTATUL FINANCIAR: pierdere	(62.978)
REZULTATUL CURENT: profit	812.333
REZULTATUL EXTRAORDINAR:	0
VENITURI TOTALE	12.624.199
CHELTUIELI TOTALE	11.811.866
REZULTATUL BRUT: profit	812.333
Impozit pe profit	14.396
Impozit specific unor activități	97.262
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR: profit	700.675

L. PROCEDURI CONTABILE

L.1. PRINCIPII CONTABILE

Contabilitatea societății se ține în moneda națională “Leu”. Situațiile financiare au fost întocmite în moneda națională fără a se aplica IAS 29 ”Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”.

Au fost respectate principiile contabile, astfel:

- principiul continuității activității;
- principiul continuității activității;
- principiul prudenței – au fost recunoscute numai pierderile și profiturile până la data de 31.12.2019. În baza acestui principiu societatea nu a aplicat IAS 29.
- principiul independenței exercițiului;
- principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv;
- principiul intangibilității;
- principiul necompensării;
- principiul prelevanței economicului asupra juridicului;
- principiul pragului de semnificație, în baza căruia societatea a prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare orice element care are valoare semnificativă. Erorile tolerabile au fost analizate prin prisma pragului de semnificație.

L.2. MONEDA DE RAPORTARE

Contabilitatea Companiei se ține în moneda națională (leu). IAS 29 stipulează că situațiile financiare ale unei entități care ține contabilitatea în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie ajutate la inflație. Standardul nu stabilește o rată anume a inflației la care o economie să fie considerată hiperinflaționistă, dar sugerează că pentru aceasta, printre alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani trebuie să se situeze în jurul procentului de 100%.

L.3 POLITICI ȘI METODELE CONTABILE

Situațiile financiare ale PALACE S.A. au fost pregătite și întocmite pe baza costului istoric, cu excepția activelor imobilizate care au fost reevaluate conform actelor normative în vigoare, la valoare justă, în exercițiile financiare anterioare.

M. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI. ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO – FINANCIARI AI SOCIETĂȚII PALACE S.A. CALCULAȚI PE BAZA SITUAȚIILOR FINANCIARE LA 31.12.2019, COMPARATIV CU 31.12.2018

1. CIFRA DE AFACERI

Cifra de afaceri a PALACE S.A. obținută la 31.12.2019 a fost de 12.610.010 lei. Din acest punct de vedere activitatea PALACE S.A. este profitabilă, nivelul cifrei de afaceri acoperind cheltuielile de exploatare, obținându-se un profit din exploatare de 875.311 lei. În altă ordine de idei, cifra de afaceri reprezintă 99,99% din veniturile din exploatare și, respectiv, 99,89% din veniturile totale ale firmei, reflectând o situație normală de realizare a obiectului de activitate al societății.

Cifra de afaceri

Tabelul nr. 1

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Cifra de afaceri	RON	9.514.078	12.610.010	$CA=Pv+Vvm$
2	Indicele de creștere a CA	%	100	132,54	$IcCA=CA_n/CA_{n-1}$
3	Variația indicelui CA	%	-	32,54	$vCA=IcCA-100$
4	Ponderele CA în total venituri din exploatare	%	99,43	99,99	CA/Ve
5	Ponderele CA în venituri totale	%	96,14	99,89	CA/Vt

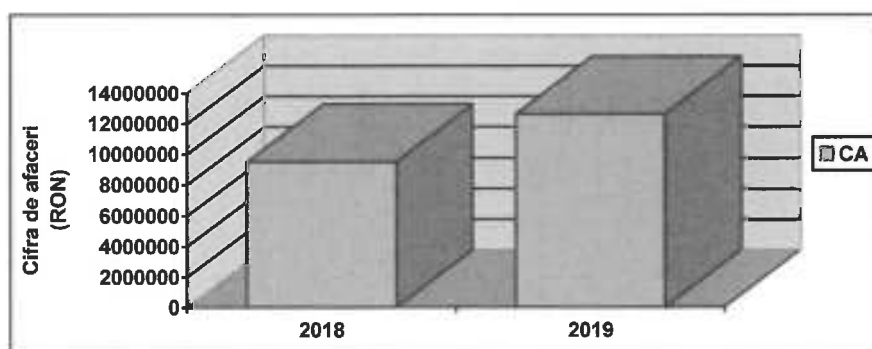


Figura nr. 1. – Evoluția cifrei de afaceri în perioada 2018 – 2019

Cauzele evoluției crescătoare înregistrate de cifra de afaceri au fost:

- sporirea producției vândute cu 24,09% în exercițiul financiar 2019 față de exercițiul financiar 2018;

- creșterea veniturilor din vânzarea mărfurilor cu 4796,61% în exercițiul financiar 2019 față de exercițiul financiar 2018.

2. VALOAREA ADĂUGATĂ

Valoarea adăugată obținută de PALACE S.A. la 31.12.2019 a fost de 2.170.020 lei, conform Anexei SIG. De remarcat că în cadrul valorii adăugate o pondere importantă o are producția exercițiului (de 11.785.029 lei). Se observă o ușoară devansare a ritmului de creștere al consumului intermediar provenind de la terți (125,55%), de ritmul de creștere înregistrat de producția globală a exercițiului ($Q_{gl.ex.} = \text{Marja comercială} + Q_{ex}$), respectiv 125,67%.

Valoarea adăugată – metoda substractivă

Tabelul nr. 2

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Marja comercială	RON	-47.001	91.371	Mc
2	Producția exercițiului	RON	9.497.230	11.785.029	Pe=Pv+Pi+Ps
3	Cheltuieli materiale totale	RON	1.602.538	1.995.151	Chm
4	Ch. cu lucrări și servicii executate de terți	RON	6.128.556	7.711.229	Clset
5	Consumuri intermediare	RON	7.731.094	9.706.380	Csi=Chm+Clset
6	Valoarea adăugată	RON	1.719.135	2.170.020	VA=Mc+Pe-Csi
7	Amortizare	RON	653.887	539.197	Am
8	Valoarea adăugată netă	RON	1.065.248	1.630.823	VAn=VA-Am
9	Rata netă a valorii adăugate	%	61,96	75,15	Rnva=VAn/VA
10	Indicele de creștere a Pe	%	100	124,09	IcPe=Pen/Pen-1
11	Indicele de creștere a Csi	%	100	125,55	IcCsi=Csin/Csin-1

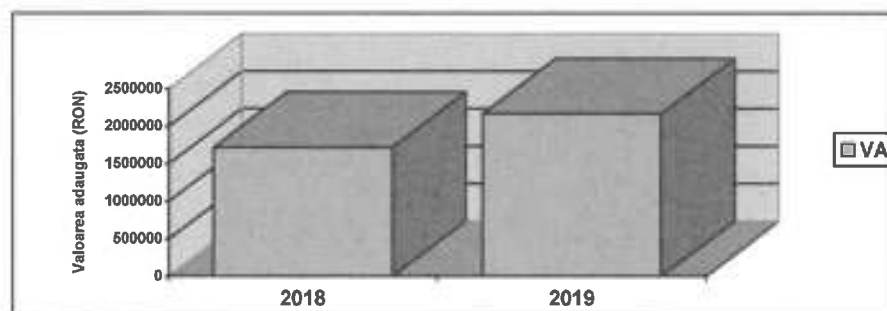


Figura nr. 2 – Evoluția valorii adăugate în perioada 2018 – 2019

În perioada analizată valoarea adăugată a înregistrat o tendință crescătoare. Astfel, în perioada 2018 – 2019 valoarea adăugată a crescut de la 1.719.135 lei la 2.170.020 lei în mărimi absolute, respectiv cu 26,23% în mărimi relative, această evoluție având următoarele cauze:

- ❖ creșterea cu 25,55% a consumurilor intermediare, cu efect negativ asupra valorii adăugate;
- ❖ sporirea cu 24,09% a producției exercițiului, cu efect pozitiv asupra indicatorului.

3. EXCEDENTUL BRUT AL EXPLOATĂRII

La 31.12.2019, PALACE S.A. a obținut un excedent brut din exploatare de 1.467.336 lei (conform Anexei SIG), reflectând o situație pozitivă pentru societate.

PALACE S.A. a obținut la finele exercițiului financiar 2019 un profit de exploatare de 875.311 lei. Acest rezultat reflectă profitabilitatea activității de exploatare a societății verificate, respectiv derularea acesteia în conformitate cu obiectul principal de activitate al societății.

Excedentul brut din exploatare – metoda substractivă

Tabelul nr. 3

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Valoarea adăugată	RON	1.719.135	2.170.020	VA
2	Subvenții de exploatare	RON	0	0	Se
3	Cheltuieli totale cu personalul	RON	538.132	578.503	Chpt
4	Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	RON	108.737	124.181	Itva
5	Excedent brut din exploatare	RON	1.072.266	1.467.336	EBE=VA+Se-Cp-Itv
6	Indicele de creștere a VA	%	100	126,23	IcVA=VAn/VAn-1
7	Indicele de creștere a Chpt	%	100	107,50	IcChp=Chpn/Chpn-1
8	Indicele de creștere a Itva	%	100	114,20	IcItva=Itvn/Itvn-1
9	Indicele de creștere a EBE	%	100	136,84	IcEBE=EBEn/EBEn-1

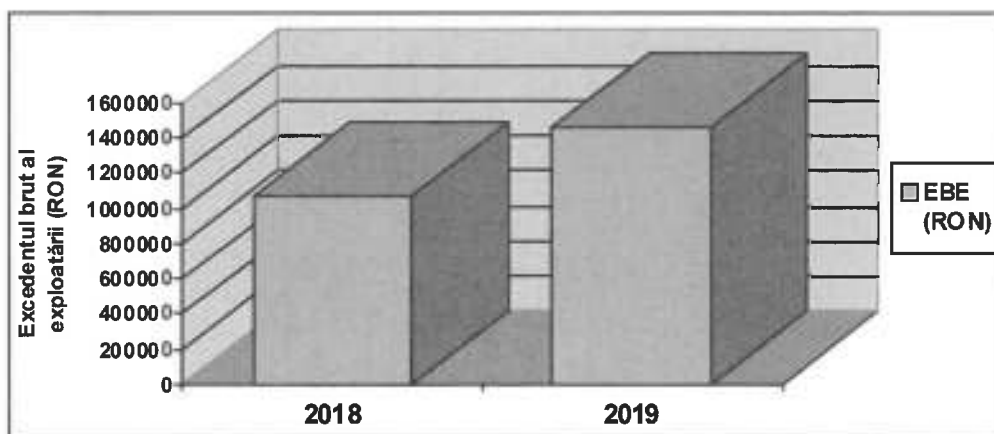


Figura nr. 3 - Dinamica excedentului brut al exploatării în perioada 2018 – 2019

Excedentul brut al exploatării a manifestat o tendință crescătoare de-a lungul perioadei analizate, la sfârșitul exercițiului financiar 2019 înregistrându-se o valoare de 1.467.336 lei pentru indicatorul analizat, comparativ cu anul financiar precedent, când nivelul calculat pentru excedentul brut din exploatare a fost de 1.072.266 lei. Creșterea excedentului brut din exploatare în mărimi relative a fost 36,84%.

Pe parcursul perioadei analizate $I_{VA} > I_{Chp}$, semnificând faptul că are loc o creștere în dinamică a excedentului brut al exploatării.

Cauzele evoluției excedentului brut al exploatării au fost:

- creșterea valorii adăugate cu 26,23% în anul curent 2019 față de anul precedent 2018, având efect pozitiv asupra indicatorului;
- creșterea impozitelor, taxelor și vărsămintelor asimilate cu 14,20% în anul curent 2019 față de anul precedent 2018, cu efect negativ asupra indicatorului;
- majorarea cheltuielilor cu personalul cu 7,50% în anul 2019 față de 2018, cu efect negativ asupra indicatorului.

Reflectarea excedentului brut al exploatării se face în tabloul soldurilor intermediare de gestiune, deoarece în contul de profit și pierdere nu există rubrică pentru acest indicator. Nivelul excedentului brut din exploatare nu este afectat de nici una din politicile majore ce se manifestă la nivel de întreprindere: politica de amortizare, politica financiară, politica fiscală.

4. RATELE DE STRUCTURĂ ALE BILANȚULUI

RATELE DE STRUCTURĂ ALE ACTIVULUI

a) **Rata activelor imobilizate** – în cazul PALACE S.A. ponderea activelor imobilizate în activul total la 31.12.2019 a fost de 76,96%, situându-se peste valoarea maximă admisibilă (60%). Situația societății verificate poate fi apreciată ca fiind însă normală din acest punct de vedere, ținând cont de faptul de obiectul de activitate al acesteia (hoteluri și alte facilități de cazare similare).

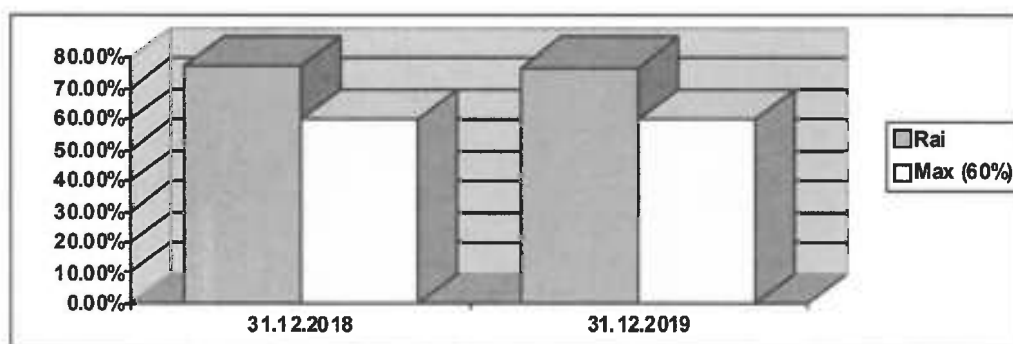
Întocmit: QUANTUM EXPERT S.R.L.**- societate de expertiză contabilă și audit financiar -**

Sediul social: Deva, Str. Mărăștii, Bl. D3, sc. 4, ap. 44, cod 330099, jud. Hunedoara.

Nr. ORC: J20/40/2000. CUI: RO 12600149.

E-mail: quantum_ro@yahoo.com . Tel./fax: 0254-231.680**Rata activelor imobilizate****Tabelul nr. 6**

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Active imobilizate	RON	13.328.141	13.253.067	A_i
2	Activ total	RON	17.163.246	17.220.844	A_T
3	Indicele de creștere a A_i	%	100	99,44	$I_{A_i}=A_{i_n}/A_{i_{n-1}}$
4	Indicele de creștere a A_T	%	100	100,34	$I_{A_T}=A_{T_n}/A_{T_{n-1}}$
5	Rata activelor imobilizate	%	77,66	76,96	$R_{ai}=A_i/A_t$
6	Valoarea maximă admisibilă	%	60	60	MAX
7	Cifra de afaceri	RON	9.514.078	12.610.010	CA
8	Indicele de creștere a CA	%	100	132,54	$I_{CA}=CA_n/CA_{n-1}$

**Figura nr. 4 – Evoluția ratei activelor imobilizate în perioada 2018 – 2019**

Referitor la ponderea activelor utilizate permanent în totalul patrimoniului, se observă un trend descrescător de-a lungul perioadei analizate; indicatorul a scăzut de la 77,66% în 2018 la 76,96% în 2019, cauza fiind devansarea ritmului de creștere a activelor imobilizate de ritmul de creștere a activului total ($I_{A_i} < I_{A_T}$). Se constată o ușoară ameliorare a acestui indicator în perioada analizată, cu efecte benefice pentru întreprindere.

Studiind structura activelor imobilizate pe baza bilanțului contabil, se observă că acestea sunt constituite în proporție de 94,82% din imobilizări corporale, respectiv 5,18% imobilizări financiare, 0,00% active necorporale.

➤ Rata imobilizărilor necorporale – la finele exercițiului financiar 2019 PALACE S.A. înregistrează active necorporale complet amortizate, astfel încât valoarea de bilanț (valoarea netă) a acestora este 0.

➤ Rata imobilizărilor corporale – activele tangibile reprezintă 94,82% din activele imobilizate, ponderea acestora fiind mai mare decât valoarea minimă admisibilă de 85%, reflectând o situație favorabilă pentru întreprindere.

➤ Rata immobilizărilor financiare – la nivelul anului financiar 2019 PALACE S.A. înregistrează active immobilizate de natură financiară în proporție de 5,18% în total active immobilizate.

b) **Rata activelor circulante** – ponderea activelor circulante în total activ la 31.12.2019 a fost de 23,04%, nivelul indicatorului situându-se cu 16,96% sub valoarea minimă de referință (40%). Se observă o creștere a ratei activelor circulante cu 3,64% (în mărimi relative) la nivelul anului 2019 față de anul financiar 2018.

Rata activelor circulante

Tabelul nr. 7

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1.	Active circulante	RON	3.814.556	3.967.777	Ac
2.	Activ total	RON	17.163.246	17.220.844	AT
3.	Indicele de creștere a Ac	%	100	104,02	$I_{Ac}=Ac_n/Ac_{n-1}$
4.	Indicele de creștere a AT	%	100	100,34	$I_{AT}=AT_n/AT_{n-1}$
5.	Rata activelor circulante	%	22,23	23,04	$Rac=Ac/AT$
6.	Valoarea minimă admisibilă	%	40	40	MIN
7.	Cifra de afaceri	RON	9.514.078	12.610.010	CA
8.	Indicele de creștere a CA	%	100	132,54	$I_{CA}=CA_n/CA_{n-1}$

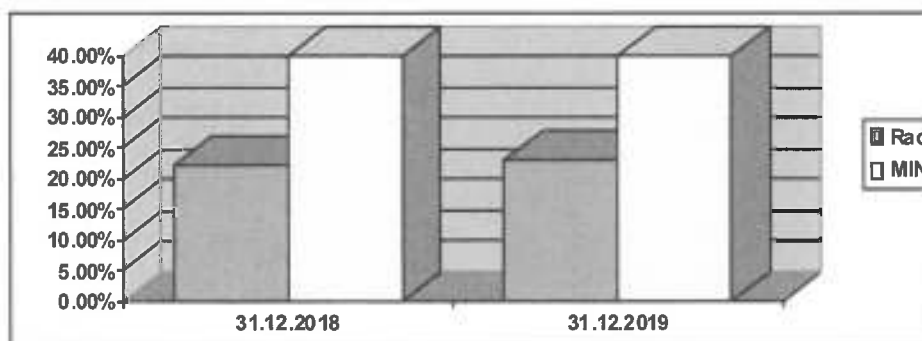


Figura nr. 5 – Evoluția ratei activelor circulante în perioada 2018 – 2019

Rata activelor circulante a înregistrat un trend crescător pe parcursul perioadei analizate.

Ponderea activelor circulante în total activ a crescut de la 22,23% în 2018 la 23,04% în 2019. Cauza acestei evoluții a fost devansarea ritmului de creștere a activului total de ritmul de creștere a activelor circulante ($I_{AT} < I_{Ac}$). Situația poate fi apreciată ca fiind favorabilă, ca urmare a faptului că evoluția activelor circulante a antrenat creșterea cifrei de afaceri cu 32,54% în 2019 față de 2018.

Din punct de vedere structural, rata activelor circulante poate fi analizată prin prisma următoarelor rate analitice: rata stocurilor, rata creanțelor, rata disponibilităților bănești.

➤ Rata stocurilor – ponderea stocurilor în total active circulante la 31.12.2019 a fost de 1,27%, nedepășind valoarea maximă acceptabilă de 50%, acest lucru reflectând o situație pozitivă pentru societatea auditată.

➤ Rata creanțelor – creanțele PALACE S.A. la 31.12.2019 reprezintă 82,32% din activele circulante.

➤ Rata disponibilităților bănești și plasamentelor – ponderea disponibilităților bănești și plasamentelor în total active circulante la 31.12.2019 a fost de 16,41%, situându-se în intervalul de referință (limita minimă 5% - limita maximă admisibilă 25%), reflectând o situație favorabilă din acest punct de vedere pentru societatea auditată, situație reflectată și de valoarea trezoreriei nete.

RATELE DE STRUCTURĂ ALE PASIVULUI

a) **Rata stabilității financiare** – în cazul PALACE S.A. ponderea capitalului permanent în totalul surselor de finanțare la 31.12.2019 a fost de 86,86%; situația este favorabilă pentru societate, respectiv stabilitatea financiară a acesteia este ridicată, valoarea obținută fiind cu 36,86% mai mare decât nivelul minim de referință 50%.

Rata stabilității financiare

Tabelul nr. 8

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1.	Capital permanent	RON	14.258.166	14.958.841	$CP=Cpr+DTML$
2.	Pasiv total	RON	17.163.246	17.220.844	$PT=CP+DTS$
3.	Rata stabilității financiare	%	83,07	86,86	$Rsf=CP/PT$
4.	Indicele de creștere a CP	%	100	104,91	$I_{CP}=CP_n/CP_{n-1}$
5.	Indicele de creștere a PT	%	100	100,34	$I_{PT}=PT_n/PT_{n-1}$
6.	Valoarea minim acceptabilă	%	50	50	MIN

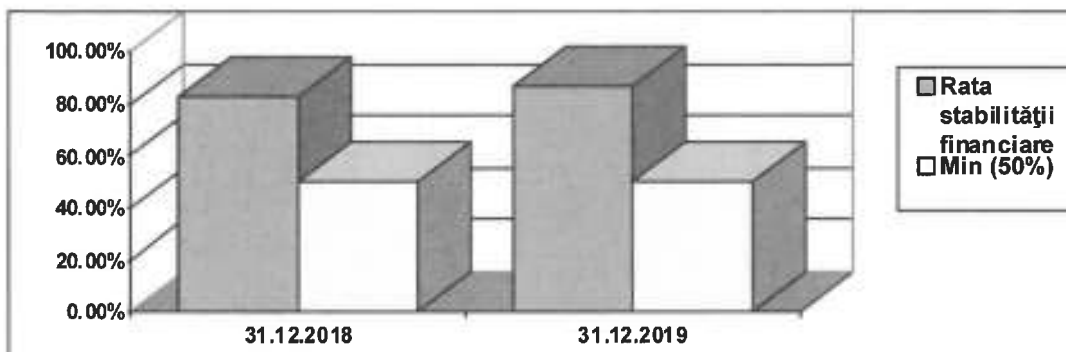


Figura nr. 6 – Evoluția stabilității financiare în perioada 2018 – 2019

Cauzele evoluției înregistrate de rata stabilității financiare pe parcursul perioadei de analiză sunt următoarele:

- capitalurile permanente au crescut de la 14.258.166 lei la 14.958.841 lei (ca urmare a majorării rezultatului reportat și a rezultatului exercițiului, și, drept urmare, a sporirii capitalurilor proprii), deci cu 4,91%, iar pasivul total a crescut cu 0,34%, semnificând faptul că ritmul de creștere a pasivului total a fost devansat de ritmul de creștere a capitalului permanent, respectiv $I_{PT} < I_{CP}$.

b) **Rata autonomiei financiare globale** – ponderea surselor proprii ale PALACE S.A. în totalul surselor de finanțare la 31.12.2019 a fost de 86,86%. Gradul de independență financiară a societății este foarte ridicat, valoarea obținută fiind mult mai mare decât nivelul minim de referință (33%).

Rata autonomiei financiare globale

Tabelul nr. 9

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1.	Capital propriu	RON	14.258.166	14.958.841	Cpr
2.	Pasiv total	RON	17.163.246	17.220.844	PT=CP+DTS
3.	Rata autonomiei financiare globale	%	83,07	86,86	Rafg=Cpr/PT
4.	Indicele de creștere a Cpr	%	100	104,91	$I_{Cpr} = Cpr_n / Cpr_{n-1}$
5.	Indicele de creștere a PT	%	100	100,34	$I_{PT} = PT_n / PT_{n-1}$
6.	Valoarea minim acceptabilă	%	33	33	MIN

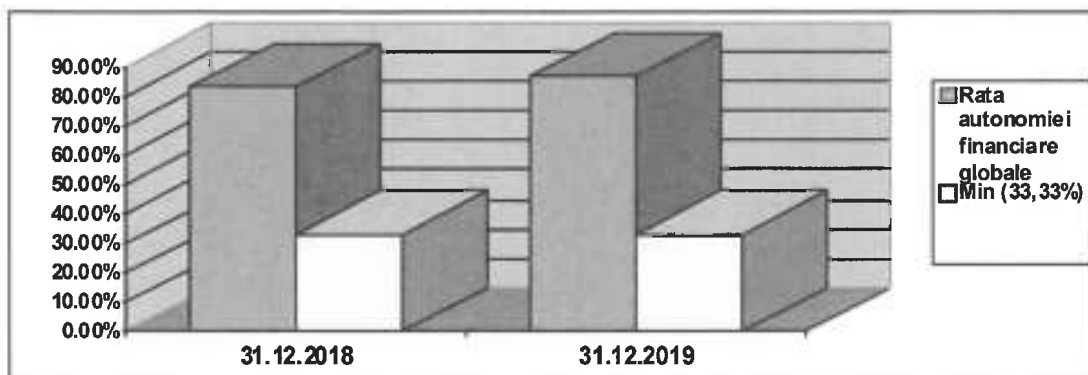


Figura nr. 7 – Evoluția autonomiei financiare globale în perioada 2018 – 2019

Pe parcursul perioadei de analiză firma a înregistrat o creștere a autonomiei financiare, valoarea calculată în perioada analizată fiind însă mult peste nivelul minim admisibil. Autonomia financiară globală a crescut de la 83,07% în anul 2018 la 86,86% în anul 2019, reflectând creșterea ponderii surselor proprii în pasivul total al firmei.

Cauzele acestei evoluții sunt următoarele:

- capitalurile proprii au crescut cu 4,91% în intervalul analizat, iar pasivul total a crescut cu doar 0,34%, semnificând faptul că ritmul de creștere a pasivului total a fost devansat de ritmul de creștere a capitalului propriu, respectiv $I_{PT} < I_{Cpr}$.

c) **Rata autonomiei financiare la termen** – ponderea surselor proprii în totalul surselor permanente de finanțare la 31.12.2019 a fost de 100%. Nivelului acestei rate îi este asociat un grad foarte scăzut de risc, ponderea surselor proprii în sursele permanente situându-se mult peste nivelul minim de referință de 50%. Explicația nivelului calculat al autonomiei financiare la termen constă în faptul că întreprinderea auditată promovează o politică prudentă de contractare a creditelor pe termen lung la nivelul anului financiar 2019.

Rata autonomiei financiare la termen

Tabelul nr. 10

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Capital propriu	RON	14.258.166	14.958.841	Cpr
2	Capital permanent	RON	14.258.166	14.958.841	$CP = Cpr + \hat{ITML}$
3	Rata autonomiei financiare la termen	%	100,00	100,00	$Raft = Cpr / CP$
4	Indicele de creștere a Cpr	%	100	104,91	$I_{Cpr} = Cpr_n / Cpr_{n-1}$
5	Indicele de creștere a CP	%	100	104,91	$I_{CP} = CP_n / CP_{n-1}$
6	Valoarea minim acceptabilă	%	50	50	MIN

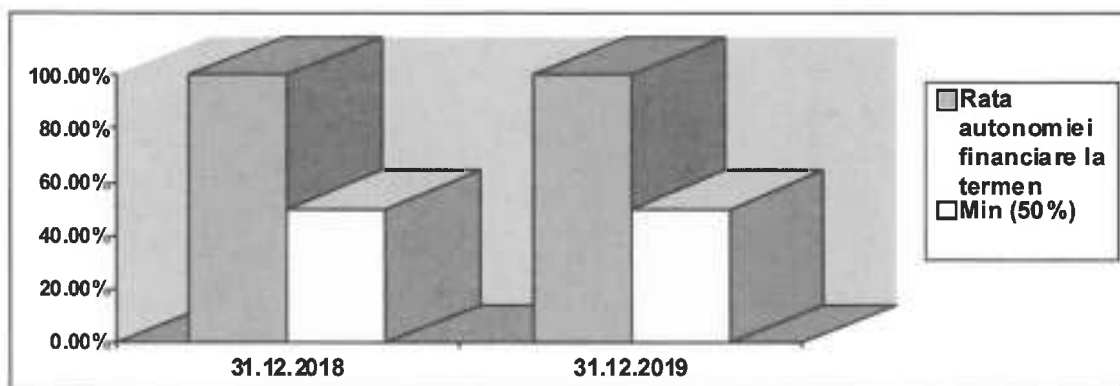


Figura nr. 8 – Evoluția autonomiei financiare la termen în perioada 2018 – 2019

Valorile obținute arată că în perioada analizată 2018 – 2019 resursele permanente ale firmei sunt constituite în proporție de 100% din capitaluri proprii. Este evident că firma are o situație favorabilă în perioada analizată din punctul de vedere al autonomiei financiare la termen, această rată de structură fiind corelată cu rata îndatorării la termen (mult sub nivelul maxim admis).

d) **Rata îndatorării globale** – datoriile totale ale PALACE S.A. la 31.12.2019 au avut o pondere de 10,36% în total pasiv. Situația societății este evident favorabilă din acest punct de vedere, valoarea obținută fiind cu 55,64% mai mică decât nivelul maxim de referință (66%). Cu cât nivelul ratei este mai mic decât acest nivel, cu atât riscul imposibilității de a onora aceste datorii este mai mic, iar dependența față de creditorii este mai scăzută. Dacă nivelul îndatorării scade, odată cu diminuarea gradului de îndatorare are loc creșterea gradului de autonomie financiară.

Rata îndatorării globale

Tabelul nr. 11

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Datorii pe termen mediu și lung	RON	0	0	DTML
2	Datorii pe termen scurt	RON	2.905.080	1.784.752	DTS
3	Datorii totale	RON	2.905.080	1.784.752	Dt=DTML+DTS
4	Pasiv total	RON	17.163.246	17.220.844	PT
5	Indicele de creștere a Dt	%	100	61,44	$I_{Dt} = Dt_n / Dt_{n-1}$
6	Indicele de creștere a PT	%	100	100,34	$I_{PT} = PT_n / PT_{n-1}$
7	Rata îndatorării globale	%	16,93	10,36	$R_{ig} = Dt / PT$
8	Valoarea maxim admisibilă	%	66	66	MAX

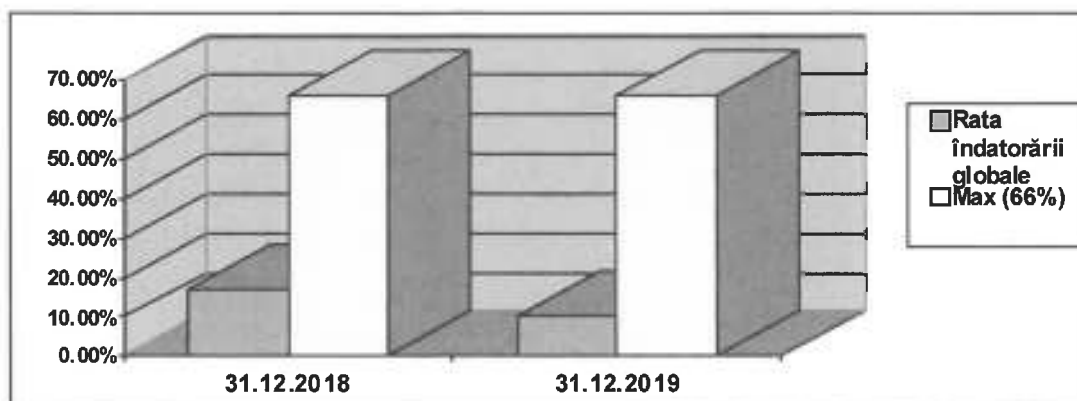


Figura nr. 9 – Evoluția îndatorării globale în perioada 2018 – 2019

Gradul de îndatorare al PALACE S.A. înregistrează valori scăzute, cifrându-se mult sub nivelul maxim admis de 66%. Rata de îndatorare globală a scăzut de la 16,93% în anul 2018 la 10,36% în anul 2019, semnificând o diminuare a gradului de îndatorare a firmei comparativ cu nivelul de referință.

Evoluția ratei de îndatorare globală a avut drept cauze:

- ❖ reducerea datoriilor totale cu 38,56%, comparativ cu sporirea pasivului total cu 0,34% în exercițiul financiar curent 2019 față de exercițiul financiar precedent 2018.

e) **Rata îndatorării la termen** – ponderea datoriilor pe termen mediu și lung la 31.12.2019 în totalul surselor permanente de finanțare a fost 0%, ca urmare a politicii prudente a întreprinderii auditate de apelare la credite pe termen lung. Aceasta se traduce printr-o autonomie financiară la termen ridicată a PALACE S.A. (după cum se poate observa la pct. c).

Rata îndatorării la termen

Tabelul nr. 12

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Datorii pe termen mediu și lung	RON	0	0	DTML
2	Capital permanent	RON	14.258.166	14.958.841	CP
3	Indicele de creștere a CP	%	100	104,91	$I_{CP} = CP_n / CP_{n-1}$
4	Rata îndatorării la termen	%	0,00	0,00	$R_{it} = DTML / CP$
5	Valoarea maxim admisibilă	%	50	50	MAX

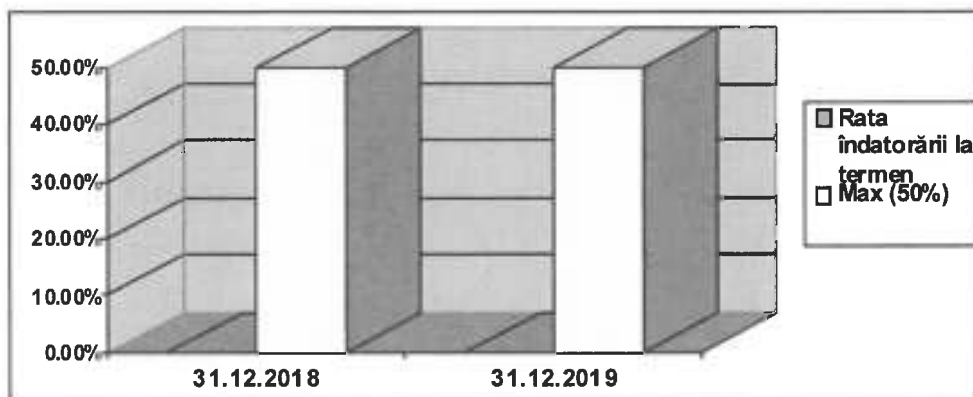


Figura nr. 10 – Evoluția îndatorării la termen în perioada 2018 – 2019

Gradul de îndatorare la termen al PALACE S.A. se situează în mod evident sub nivelul de referință (maxim admis) în perioada analizată, starea societății fiind, așa cum am menționat mai sus, favorabilă din acest punct de vedere.

5. RATELE DE FINANȚARE

a) **Rata de finanțare a activelor imobilizate din surse permanente** – exprimă măsura în care activele imobilizate, la valoarea lor netă, sunt finanțate din capitaluri permanente. În cazul PALACE S.A. valoarea acestei rate calculată la sfârșitul exercițiului financiar 2019 este de 112,87%. Faptul că nivelul calculat al acestei rate este mai mare de 100% reflectă faptul că activele stabile sunt finanțate integral, existând un surplus de surse permanente care constituie fondul de rulment global. Se observă o creștere a acestei rate în anul curent față de anul precedent (de la 106,98% în anul 2018 la 112,87% în anul curent 2019) și, în același timp creșterea fondului de rulment de la 930.025 lei în 2018 la 1.705.774 lei în perioada curentă, acest lucru reflectând o ameliorare a gestiunii trezoreriei.

b) **Rata de finanțare a activelor imobilizate din capitaluri proprii** – exprimă gradul în care capitalul propriu participă la finanțarea activelor imobilizate. În cazul PALACE S.A. valoarea acestei rate este de 112,87%. Nivelul calculat al indicatorului depășește 100%, astfel că activele imobilizate sunt finanțate integral din capitalul propriu (realizându-se cel mai mic cost al capitalului) și există fond de rulment propriu pozitiv.

c) **Rata de finanțare a necesarului de fond de rulment** – măsoară proporția în care necesarul de fond de rulment este acoperit pe seama surselor permanente (respectiv din fondul de rulment). În cazul PALACE S.A., valoarea acestei rate calculată la 31.12.2019 este de 161,75%,

ca urmare a existenței unui fond de rulment pozitiv. Faptul că nivelul calculat al acestei rate este mai mare de 100% reflectă faptul că necesarul de fond de rulment este asigurat prin capitalul permanent, creându-se trezorerie netă pozitivă.

Ratele de finanțare

Tabelul nr. 13

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Capital permanent	RON	14.258.166	14.958.841	CP
2	Active imobilizate	RON	13.328.141	13.253.067	Ai
3	Rata de finanțare a Ai din surse permanente	%	106,98	112,87	$Rf_{ai}=CP/Ai$
4	Capital propriu	RON	14.258.166	14.958.841	Cpr
5	Active imobilizate	RON	13.328.141	13.253.067	Ai
6	Rata de finanțare a Ai din capitalul propriu	%	106,98	112,87	$Rf_{aip}=Cpr/Ai$
7	Fond de rulment	RON	930.025	1.705.774	FR
8	Necesar de fond de rulment	RON	467.427	1.054.557	NFR
9	Rata de finanțare a NFR	%	198,97	161,75	$Rf_{NFR}=FR/NFR$
10	Indice de creștere a CP	%	100	104,91	$I_{CP}=CP_n/CP_{n-1}$
11	Indice de creștere a Ai	%	100	99,44	$I_{Ai}=Ai_n/Ai_{n-1}$
12	Indice de creștere a Cpr	%	100	104,91	$I_{Cpr}=Cpr_n/Cpr_{n-1}$

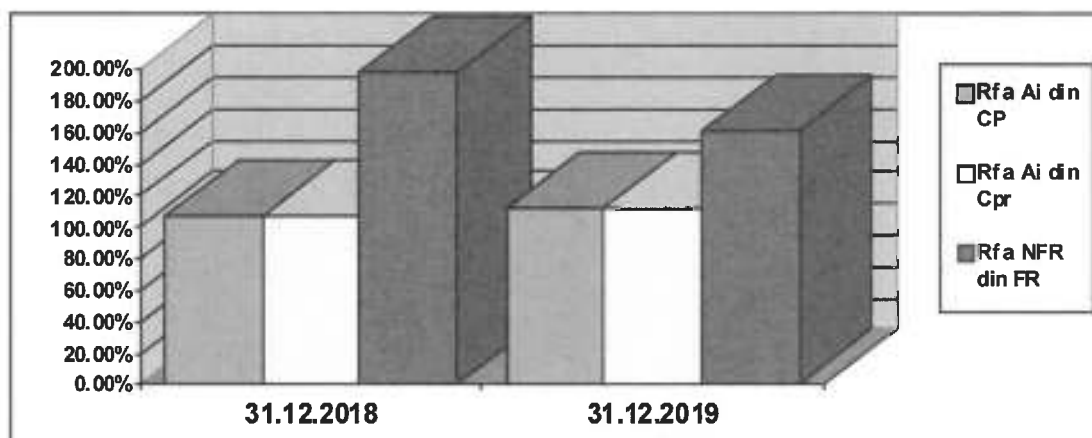


Figura nr. 11 – Evoluția ratelor de finanțare în perioada 2018 – 2019

6. ECHILIBRUL FINANCIAR

FONDUL DE RULMENT

La 31.12.2019 PALACE S.A. a înregistrat un fond de rulment pozitiv de 1.705.774 lei, ca urmare a faptului că activele circulante au devansat datoriile pe termen scurt. Indicatorul se situează ușor sub valoarea optimă de 4.203.337 lei (1/3 din cifra de afaceri). Înregistrarea unei

valori pozitive pentru fondul de rulment reflectă acoperirea integrală a activelor imobilizate din capitalul permanent, precum și utilizarea unei părți din sursele permanente pentru acoperirea activelor circulante.

Se poate concluziona că PALACE S.A. este excedentară din punctul de vedere al echilibrului financiar pe termen lung.

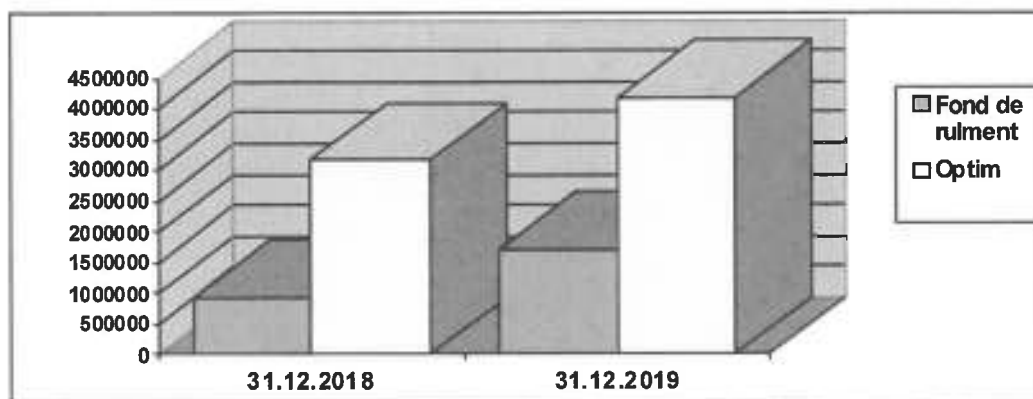


Figura nr. 12 – Evoluția fondului de rulment în perioada 2018 – 2019

Pe parcursul perioadei analizate se înregistrează valori pozitive pentru fondul de rulment, ceea ce reflectă respectarea principiilor de finanțare¹. Ca urmare a fondului de rulment pozitiv, se înregistrează un excedent de lichidități potențiale (active circulante) asupra exigibilităților potențiale pe termen scurt (datorii pe termen scurt). Totodată, sub aspectul solvabilității sale, societatea dispune din acest punct de vedere de o marjă de securitate care să o poată proteja de efectele perturbării ciclului de încasări și plăți.

Această situație în care activele circulante transformabile în lichidități sunt suficiente pentru acoperirea datoriilor pe termen scurt este o situație de echilibru pe termen lung, care reflectă o stare favorabilă sub aspectul solvabilității.

NECESARUL DE FOND DE RULMENT

La 31.12.2019 PALACE S.A. a înregistrat un necesar de fond de rulment pozitiv de 1.054.557 lei, situându-se sub valoarea maxim admisă de 1.891.502 lei (15% din cifra de

¹ Principiile de finanțare sunt:

- activele stabile (cu lichiditate mai mare de 1 an) sunt finanțate din surse stabile (cu exigibilitate mai mare de 1 an);
- activele circulante, ciclice (cu lichiditate mai mică de 1 an) trebuie finanțate din datorii pe termen scurt (cu exigibilitate mai mică de 1 an).

afaceri). Necesarul de fond de rulment pozitiv reflectă un deficit de surse temporare în raport cu nevoile temporare.

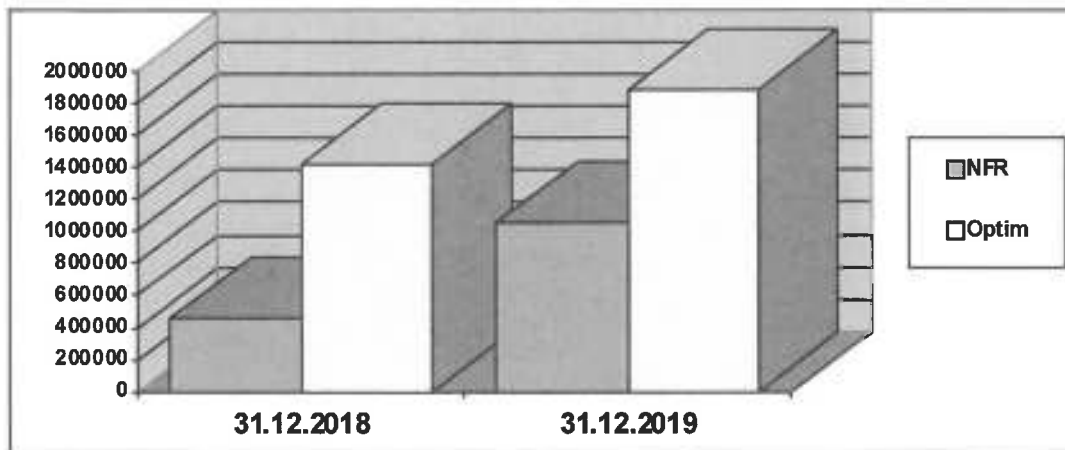


Figura nr. 13 – Evoluția necesarului de fond de rulment în perioada 2018 – 2019

În cei doi ani ai perioadei de analiză nevoia de fond de rulment a înregistrat valori pozitive, reflectând un excedent de nevoi temporare în raport cu sursele temporare. Acest lucru se datorează creșterii într-un ritm mai rapid a activelor ciclice față de pasivele ciclice.

TREZORERIA NETĂ

La 31.12.2019 PALACE S.A. a obținut o trezorerie pozitivă de 651.217 lei, ca urmare a faptului că fondul de rulment este mai mare decât necesarul de fond de rulment. Trezoreria pozitivă semnifică faptul că excedentul de finanțare se regăsește sub forma disponibilităților bănești proprii (din conturi bancare și din casă). Din acest punct de vedere, întreprinderea se găsește într-o situație favorabilă, caracterizată prin echilibru financiar pe termen scurt.

Trezoreria netă

Tabelul nr. 14

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Fond de rulment	RON	930.025	1.705.774	FR
2	Necesar de fond de rulment	RON	467.427	1.054.557	NFR
3	Trezoreria netă	RON	462.598	651.217	TN = FR - NFR

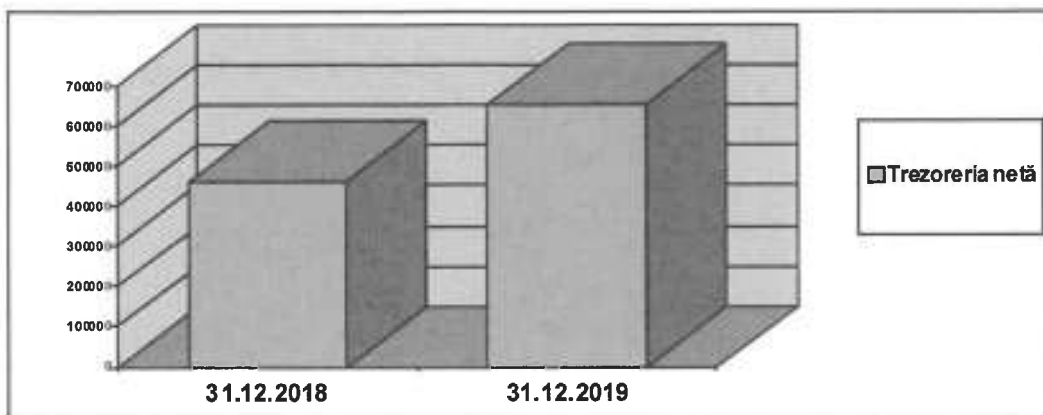


Figura nr. 14 – Evoluția trezoreriei nete în perioada 2018 – 2019

7. RATELE DE LICHIDITATE

➤ **Lichiditatea curentă** – În cazul PALACE S.A. s-a obținut o rată a lichidității curente de 2,22. Din punctul de vedere al lichidității curente, situația societății verificate este nefavorabilă, nivelul indicatorului situându-se în afara intervalului de referință (limita minimă admisibilă 1,00 – limita maximă 2,00), respectiv depășind limita maximă a intervalului de referință, reflectând astfel un excedent de trezorerie insuficient utilizat.

Lichiditatea curentă

Tabelul nr. 15

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Active circulante	RON	3.814.556	3.967.777	$Ac=St+Cr+Db$
2	Datorii pe termen scurt	RON	2.905.080	1.784.752	$DTS=Datorii\ din\ expl.\ pe\ TS+\hat{I}TS$
3	Lichiditatea curentă	-	1,31	2,22	$Lc=Ac/DTS$
4	Valoarea minim acceptabilă	-	1	1	MIN
5	Valoarea maxim acceptabilă	-	2	2	MAX
6	Indicele de creștere a Ac	%	100	104,02	$I_{Ac}=Ac_n/Ac_{n-1}$
7	Indicele de creștere a DTS	%	100	61,44	$I_{DTS}=DTS_n/DTS_{n-1}$
8	Indicele de creștere a Lc	-	1	1,69	$I_{Lc}=Lc_n/Lc_{n-1}$

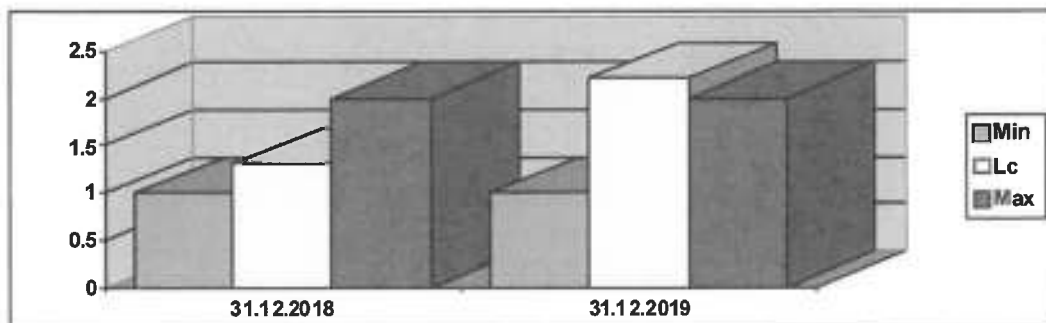


Figura nr. 15 – Evoluția lichidității curente în perioada 2018 – 2019

În ultimul an al perioadei analizate valoarea obținută pentru acest indicator s-a situat în afara intervalului de referință; așadar, situația întreprinderii este relativ nefavorabilă din punctul de vedere al lichidității curente.

Lichiditatea curentă a crescut de la 1,31 în 2018 la 2,22 în 2019, respectiv cu 0,91 în mărimi absolute și cu 31% în mărimi relative. Evoluția indicatorului a avut drept cauze:

- reducerea datoriilor pe termen scurt cu 38,56% în 2019 față de 2018;
- sporirea activelor circulante cu 4,02% în 2019 față de 2018.

➤ **Lichiditatea rapidă** – rata lichidității rapide (indicatorul test acid) înregistrată de PALACE S.A. la 31.12.2019 a fost de 2,20, situându-se în afara intervalului de referință, dar peste limita superioară a acestuia, reflectând astfel capacitatea relativ ridicată a societății de a-și acoperi datoriile curente din creanțe și disponibilități bănești.

Lichiditatea rapidă

Tabelul nr. 16

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Creanțe	RON	3.024.454	3.266.350	Cr
2	Disponibilități	RON	462.598	651.217	Db
3	Active circulante fără stocuri	RON	3.487.052	3.917.567	$A^1c = Cr + Db$
4	Datorii pe termen scurt	RON	2.905.080	1.784.752	DTS
5	Lichiditatea rapidă	-	1,20	2,20	$Lr = A^1c / DTS$
6	Valoarea minim acceptabilă	-	0,6	0,6	MIN
7	Valoarea maxim acceptabilă	-	1	1	MAX
8	Indicele de creștere a A^1c	%	100	112,35	$I_{Ac} = A^1c_n / A^1c_{n-1}$
9	Indicele de creștere a DTS	%	100	61,44	$I_{DTS} = DTS_n / DTS_{n-1}$
10	Indicele de creștere a Lr	-	1	1,83	$I_{Lr} = Lr_n / Lr_{n-1}$

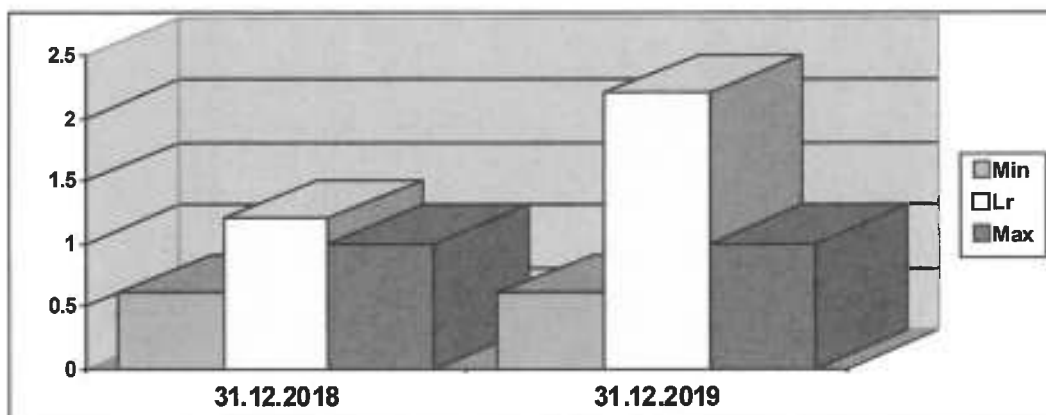


Figura nr. 16 – Evoluția lichidității rapide în perioada 2018 – 2019

De-a lungul perioadei analizate valorile înregistrate de lichiditatea rapidă se află în afara intervalului de referință, dar peste limita superioară a acestuia, acest lucru semnificând capacitatea relativ ridicată a firmei de a-și onora datoriile pe termen scurt din activele circulante lichide.

Lichiditatea rapidă a crescut de la 1,20 în anul 2018 la 2,20 în anul 2019, respectiv cu 1,00 în mărimi absolute și cu 83% în mărimi relative. Cauzele au fost următoarele:

- creșterea activelor circulante de natura creanțelor și disponibilităților cu 12,35% în perioada curentă față de perioada precedentă;
 - reducerea datoriilor pe termen scurt cu 38,56% în exercițiul financiar 2019 față de exercițiul financiar 2018.
- **Lichiditatea imediată** – nivelul calculat al acestui indicator, de 0,36, se situează în afara intervalului de referință (0,20 – 0,30), respectiv ușor peste limita maximă a intervalului de referință, situația societății fiind însă negativă din acest punct de vedere, existând un surplus de trezorerie insuficient utilizat. Acest lucru reflectă însă capacitatea societății de a-și acoperi parțial datoriile pe termen scurt din disponibilitățile bănești (a se vedea în bilanț: rd. 8 – Casa și conturi la bănci = 651.217 lei, rd. 13 – Total datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an = 1.784.752 lei).

Lichiditatea imediată

Tabelul nr. 17

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Disponibilități	RON	462.598	651.217	Db
2	Datorii pe termen scurt	RON	2.905.080	1.784.752	DTS
3	Lichiditatea imediată	-	0,16	0,36	$L_i = Db / DTS$
4	Valoarea minim acceptabilă	-	0,2	0,2	Min
5	Valoarea maxim acceptabilă	-	0,3	0,3	Max
6	Indicele de creștere a Db	%	100	140,77	$I_{Db} = Db_n / Db_{n-1}$
7	Indicele de creștere a DTS	%	100	61,44	$I_{DTS} = DTS_n / DTS_{n-1}$
8	Indicele de creștere a L_i	-	1	2,29	$I_{L_i} = L_{i_n} / L_{i_{n-1}}$

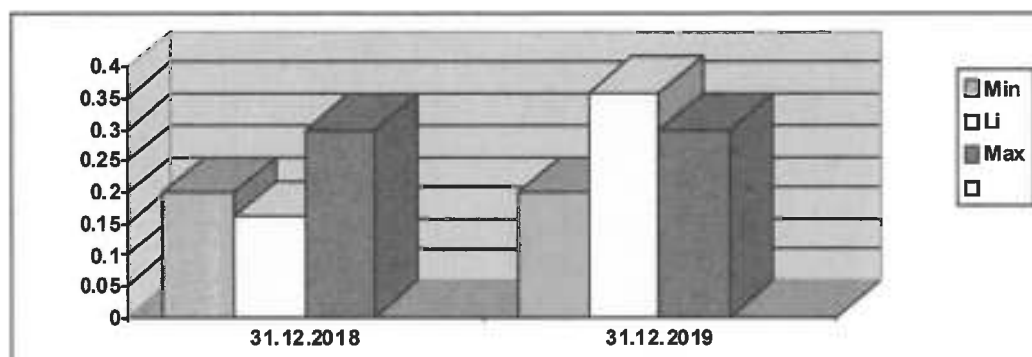


Figura nr. 17 – Evoluția lichidității imediate în perioada 2018 – 2019

În perioada analizată valoarea obținută pentru acest indicator s-a situat în afara valorilor de referință (considerate normale), firma fiind din acest punct de vedere într-o poziție nefavorabilă, neexistând însă pericolul incapacității de plată pe termen foarte scurt, ca urmare a faptului că nivelul calculat al lichidității imediate în ultimul an al perioadei analizate este mai mare decât limita superioară a intervalului de referință.

Lichiditatea imediată a crescut de la 0,16 în anul 2018 la 0,36 în anul 2019, ceea ce înseamnă o majorare cu 0,20 în mărimi absolute și cu 129% în mărimi relative. Cauza a fost scăderea datoriilor pe termen scurt (cu 38,56%), comparativ cu majorarea disponibilităților bănești (cu 40,77%) ($I_{DTS} < I_{Db}$).

8. RATELE DE GESTIUNE A RESURSELOR

Starea de performanță a întreprinderii se poate aprecia și cu ajutorul analizei gestiunii resurselor. Gestiunea resurselor caracterizează modul de asigurare și utilizare a resurselor în procesul de producție și comercializare, fiind o operațiune cu un pronunțat caracter practic.

Managementul activelor trebuie să asigure o utilizare cât mai rațională a resurselor de care dispune întreprinderea. Gestiunea eficientă a activelor pleacă de la premisa că trebuie să existe un echilibru rațional între un anumit volum al vânzărilor și diverse posturi de activ.

Aprecierea eficienței gestionării activelor se face cu ajutorul unor indicatori numiți rate de gestiune. Viteza de rotație a activelor se poate aprecia fie cu ajutorul numărului de rotații, fie cu ajutorul duratei în zile a unei rotații.

Accelerarea vitezei de rotație are ca efecte:

- ❖ eliberarea resurselor materiale și financiare;
- ❖ reducerea cheltuielilor de exploatare și comercializare;
- ❖ creșterea masei profitului ca efect al sporirii cifrei de afaceri și reducerii costurilor de producție.

a) **Viteza de rotație a datoriilor totale** – datoriile totale se rotesc de 7,07 ori prin cifra de afaceri, recuperându-se sub formă bănească inițială într-un termen mediu de 52 zile. Viteza de rotație a datoriilor totale este mai mare decât valoarea minimă de referință cu 3,07 rotații, reflectând o situație favorabilă pentru societatea analizată. Se constată o ameliorare a acestui indicator la nivelul anului financiar 2019 comparativ cu anul financiar precedent.

Viteza de rotație a datoriilor totale

Tabelul nr. 18

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Cifra de afaceri	RON	9.514.078	12.610.010	CA
2	Datorii totale	RON	2.905.080	1.784.752	Dt
3	Număr de rotații	rotații	3,27	7,07	$n_r = CA/Dt$
4	Durata în zile a unei rotații	zile	111	52	$d_z = (Dt/CA)*365$
5	Valoarea minimă admisibilă	rotații	4	4	MIN
6	Presiune (+), relaxare (-)	RON	-	-2.065.657	Efect

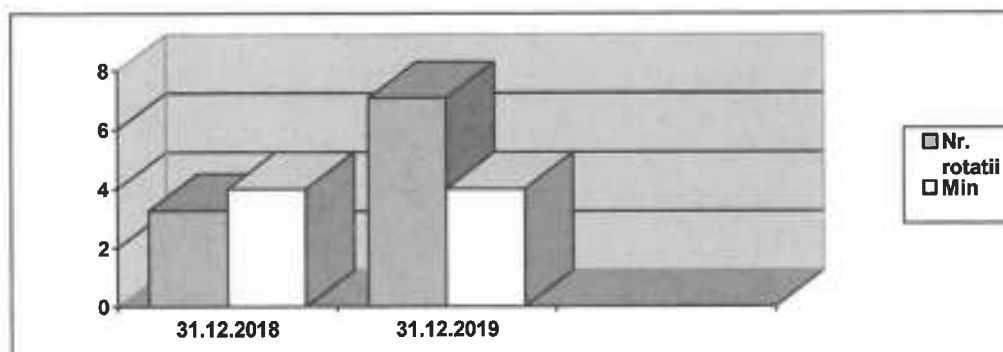


Figura nr. 18 – Evoluția vitezei de rotație a datoriilor totale în perioada 2018 – 2019

Viteza de rotație a datoriilor totale a înregistrat o evoluție ascendentă pe parcursul perioadei analizate.

Numărul de rotații a crescut de la 3,27 rotații în 2018 la 7,07 rotații în 2019, respectiv cu 3,80 rotații în mărimi absolute și cu 116,21% în mărimi relative. Durata în zile a unei rotații a scăzut de la 111 de zile la 52 zile, respectiv cu 59 zile în mărimi absolute. Accelerarea vitezei de rotație a datoriilor totale a avut ca efect o relaxare financiară (eliberare de resurse bănești) de 2.065.657 lei.

b) **Viteza de rotație a activelor imobilizate** – activele imobilizate se rotesc de 0,95 ori prin cifra de afaceri, recuperându-se sub formă bănească inițială într-un termen mediu de 384 de zile. Situația societății este negativă din acest punct de vedere, viteza de rotație a activelor imobilizate fiind cu 3,05 rotații mai mică decât valoarea minimă de referință de 4 rotații. Se constată o ușoară ameliorare a acestui indicator la nivelul anului financiar 2019 comparativ cu anul financiar precedent.

Viteza de rotație a activelor imobilizate

Tabelul nr. 19

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Cifra de afaceri	RON	9.514.078	12.610.010	CA
2	Active imobilizate nete	RON	13.328.141	13.253.067	Ain
3	Număr de rotații	rotații	0,71	0,95	$n_r = CA/Ain$
4	Durata în zile a unei rotații	zile	511	384	$d_z = (Ain/CA)*365$
5	Valoarea minimă admisibilă	rotații	4	4	MIN
6	Presiune (+), relaxare (-)	RON	-	-4.412.123	Efect

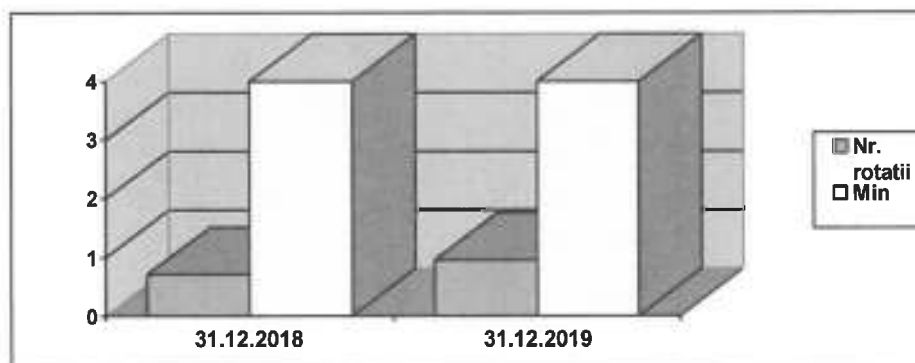


Figura nr. 19 – Evoluția vitezei de rotație a activelor imobilizate în perioada 2018 – 2019

Viteza de rotație a activelor imobilizate a înregistrat o evoluție ascendentă pe parcursul perioadei analizate.

Numărul de rotații a crescut de la 0,71 rotații în 2018 la 0,95 rotații în 2019, respectiv cu 0,24 rotații în mărimi absolute și cu 33,80% în mărimi relative. Durata în zile a unei rotații a scăzut de la 511 de zile la 384 de zile, respectiv cu 127 zile în mărimi absolute. Accelerarea vitezei de rotație semnifică creșterea eficienței utilizării activelor imobilizate. Efectul generat de sporirea vitezei de rotație a imobilizărilor a fost o relaxare financiară (eliberare de resurse bănești) de 4.412.123 lei.

c) **Viteza de rotație a activelor circulante** – activele circulante se rotesc de 3,18 ori prin cifra de afaceri, recuperându-se sub formă bănească inițială într-un termen mediu de 115 zile. Situația societății este nefavorabilă din acest punct de vedere, viteza de rotație a activelor circulante fiind cu 2,82 rotații mai mică decât valoarea minimă de referință de 6 rotații.

Viteza de rotație a activelor circulante

Tabelul nr. 20

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Cifra de afaceri	RON	9.514.078	12.610.010	CA
2	Active circulante	RON	3.814.556	3.967.777	Ac
3	Număr de rotații	rotații	2,49	3,18	$n_r = CA/Ac$
4	Durata în zile a unei rotații	zile	146	115	$d_z = (Ac/CA) \cdot 365$
5	Valoarea minimă admisibilă	rotații	6	6	MIN
6	Presiune (+), relaxare (-)	RON	-	-1.088.056	Efect

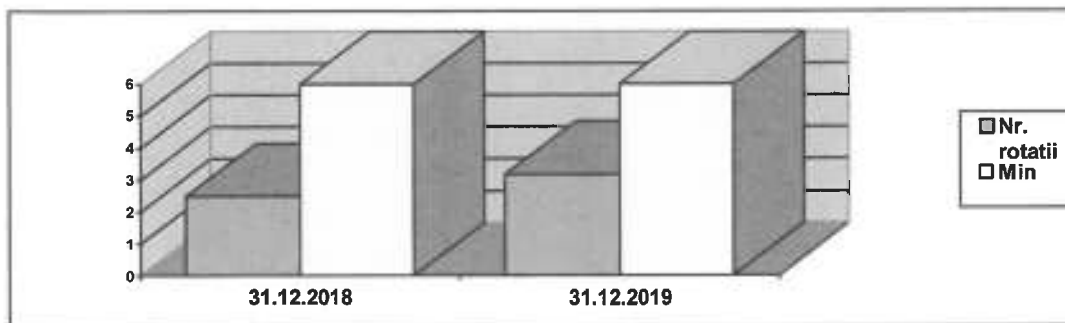


Figura nr. 20 – Evoluția vitezei de rotație a activelor circulante în perioada 2018 – 2019

Ratele de gestiune ale activelor circulante au înregistrat o tendință crescătoare de-a lungul perioadei de analiză.

Astfel, numărul de rotații a crescut de la 2,49 rotații în anul 2018 la 3,18 rotații în anul 2019, respectiv cu 0,69 rotații în mărimi absolute și cu 27,71% în mărimi relative. Durata în zile a unei rotații a scăzut de la 146 zile în 2018 la 115 zile în 2019, respectiv cu 31 zile în mărime absolută. Aceasta semnifică accelerarea vitezei de rotație și, implicit, creșterea eficienței utilizării activelor circulante. Accelerarea vitezei de rotație a activelor circulante a avut drept efect o relaxare financiară, respectiv o eliberare de resurse bănești, de 1.088.056 lei.

d) **Viteza de rotație a stocurilor** – stocurile se rotesc de 251,15 ori prin cifra de afaceri, recuperându-se sub formă bănească inițială într-un termen mediu de 1,45 zile. Situația societății este evident favorabilă din acest punct de vedere, viteza de rotație a stocurilor fiind mai mare cu 243,15 rotații decât valoarea minimă de referință de 8 rotații.

Viteza de rotație a stocurilor

Tabelul nr. 21

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Cifra de afaceri	RON	9.514.078	12.610.010	CA
2	Stocuri	RON	327.504	50.210	St
3	Număr de rotații	rotații	29,05	251,15	$n_r = CA/St$
4	Durata în zile a unei rotații	zile	13	1,45	$d_z = (St/CA)*365$
5	Valoarea minimă admisibilă	rotații	8	8	MIN
6	Presiune (+), relaxare (-)	RON	-	-383.866	Efect

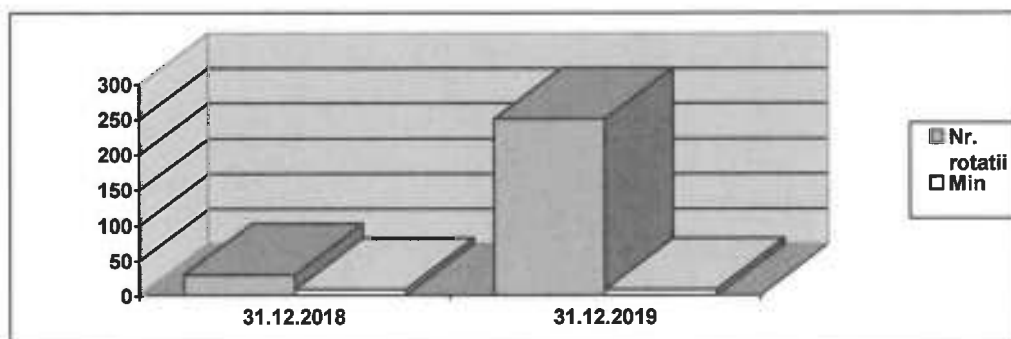


Figura nr. 21 – Evoluția vitezei de rotație a stocurilor în perioada 2018 – 2019

Viteza de rotație a stocurilor a înregistrat un trend ascendent în perioada analizată.

Numărul de rotații a crescut de la 29,05 rotații în 2018 la 251,15 rotații în 2019, respectiv cu 222,10 rotații în mărimi absolute și cu 764,54% în mărimi relative. Durata în zile a unei rotații a scăzut de la 13 zile în 2018 la 1,45 zile în 2019, respectiv cu 11,55 zile în mărimi absolute. Accelerarea vitezei de rotație a stocurilor semnifică creșterea eficienței utilizării acestora. Sporirea vitezei de rotație a stocurilor a avut ca efect o relaxare financiară de 383.866 lei, ceea ce înseamnă o eliberare de resurse materiale și financiare.

e) **Viteza de rotație a creanțelor clienți** – ne arată în câte zile întreprinderea își încasează contravaloarea mărfurilor vândute de la clienți. Creanțele clienți se rotesc de 6,06 ori prin cifra de afaceri, recuperându-se sub formă bănească inițială într-un termen mediu de 60 zile. Situația întreprinderii este nefavorabilă din punctul de vedere al ratelor de gestiune a clienților, durata de încasare a creanțelor fiind cu 30 zile mai mare decât valoarea maxim admisibilă.

Viteza de rotație a clienților

Tabelul nr. 22

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Cifra de afaceri	RON	9.514.078	12.610.010	CA
2	Clienți	RON	2.218.802	2.081.597	CI
3	Număr de rotații	rotații	4,29	6,06	$n_r = CA/CI$
4	Durata în zile a unei rotații	zile	85	60	$d_z = (CI/CA)*365$
5	Valoarea maximă admisibilă	zile	30	30	MAX
6	Presiune (+), relaxare (-)	RON	-	-859.215	Efect

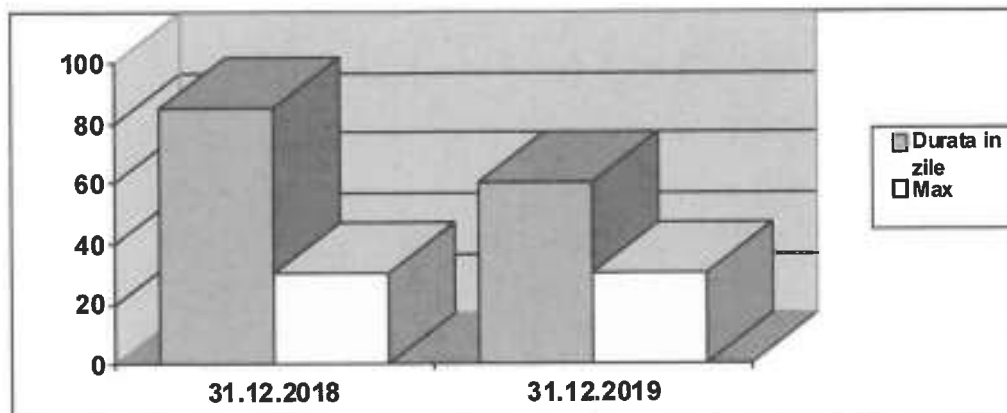


Figura nr. 22 – Evoluția vitezei de rotație a clienților în perioada 2018 – 2019

Viteza de rotație a clienților a crescut de-a lungul perioadei analizate. Situația poate fi apreciată ca fiind nefavorabilă din punctul de vedere al gestiunii creanțelor comerciale, ca urmare a faptului că durata medie în zile de încasare a acestora a fost mai mare decât valoarea de referință (maximum 30 de zile)

. Această accelerare a vitezei de rotație a generat însă un efect pozitiv asupra situației financiare a societății analizate, determinând o relaxare financiară de 859.215 lei, respectiv o eliberare de resurse.

f) **Viteza de rotație a creditului furnizor** – datoriile comerciale se rotesc de 13,59 ori prin cifra de afaceri, recuperându-se sub formă bănească inițială într-un termen mediu de 27 zile. Situația societății auditate este favorabilă din acest punct de vedere, nivelul calculat fiind cu 8,59 rotații mai mare decât valoarea minimă de referință.

Viteza de rotație a furnizorilor

Tabelul nr. 23

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Cifra de afaceri	RON	9.514.078	12.610.010	CA
2	Furnizori	RON	1.051.191	928.230	Fz
3	Număr de rotații	rotații	9,05	13,59	$n_r = CA/Fz$
4	Durata în zile a unei rotații	zile	40	27	$d_z = (Fz/CA)*365$
5	Valoarea maximă admisibilă	zile	30	30	MAX
6	Presiune (+), relaxare (-)	RON	-	-465.024	Efect

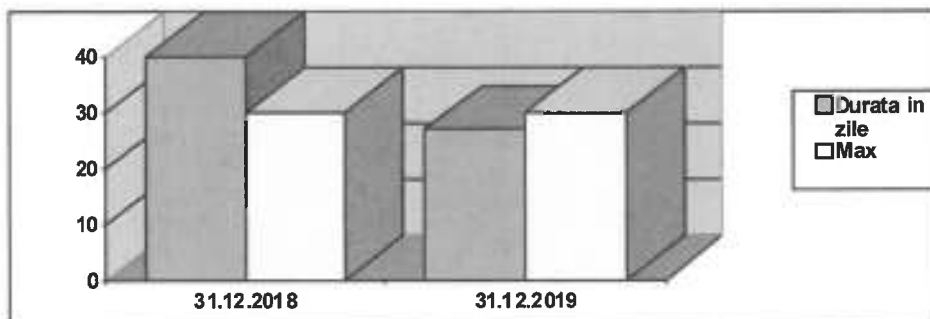


Figura nr. 23 – Evoluția vitezei de rotație a furnizorilor în perioada 2018 – 2019

Viteza de rotație a furnizorilor a înregistrat o tendință crescătoare pe parcursul perioadei analizate. Situația întreprinderii este relativ favorabilă, durata medie în zile a unei rotații fiind cu 3 zile mai mică decât valoarea maxim admisă.

Se constată că numărul de rotații a crescut de la 9,05 rotații în 2018 la 13,59 rotații în 2019, respectiv cu 4,54 rotații în mărimi absolute și cu 50,17% în mărimi relative. Durata în zile a unei rotații a scăzut de la 40 zile în anul 2018 la 27 zile în anul curent 2019, respectiv cu 13 zile în mărimi absolute. Accelerarea vitezei de rotație a furnizorilor în intervalul 2018 – 2019 a avut ca efect o relaxare financiară de 465.024 lei.

OBSERVAȚIE: În exercițiul financiar 2019 viteza de rotație a creditului client este mai mică decât viteza de rotație a creditului furnizor (6,06 rotații pentru creanțele clienți și, respectiv, 13,59 rotații pentru creditul furnizor), aceasta reflectând un deficit de resurse financiare pentru întreprindere. Situația poate fi sintetizată în felul următor: societatea încasează creanțele de la clienți într-un termen mediu de 60 zile și, respectiv, își achită datoriile față de furnizori într-un termen mediu de 27 zile; decalajul de 33 zile între perioada de încasare și perioada de plată generează un deficit de disponibilități pentru societate, fapt confirmat, de altfel, și de valorile obținute pentru lichiditatea curentă, lichiditatea rapidă și lichiditatea imediată. Această situație poate genera creșterea presiunii financiare asupra societății auditate.

Creditul client vs. creditul furnizor

Tabelul nr. 24

Tipul de credit		Ani	31.12.2018	31.12.2019
Creditul client	n_r		4,29	6,06
	d_z		85	60
Creditul furnizor	n_r		9,05	13,59
	d_z		40	27

9. RATELE DE RENTABILITATE ȘI PROFITABILITATE

✓ **Rata profitabilității resurselor consumate** – valoarea obținută pentru această rată în cazul PALACE S.A. este de 6,88%, fiind cu 13,12% mai mic decât nivelul minim de referință. Din acest punct de vedere, situația societății este nefavorabilă.

✓ **Rata rentabilității veniturilor** – valoarea obținută pentru această rată în cazul PALACE S.A. este de 6,43%, fiind cu 8,57% mai mare decât nivelul minim de referință, exprimând o eficiență globală scăzută a activității desfășurate de întreprindere în exercițiul financiar 2019 prin prisma capacității veniturilor de a degaja profit brut.

✓ **Rata profitabilității comerciale** – valoarea obținută pentru această rată în cazul PALACE S.A. este de 6,94%, fiind cu 18,06% mai mică decât nivelul minim admis. Acest indicator reflectă eficiența activității de exploatare, fiind influențată de amortismente și provizioane.

✓ **Rata rentabilității economice** – valoarea obținută pentru această rată în cazul PALACE S.A. este de 4,72%, fiind cu 20,28% mai mică decât nivelul minim de referință. Situația societății poate fi apreciată ca fiind nefavorabilă, reflectând performanța activului total, independent de modul de finanțare a capitalului și de sistemul fiscal.

✓ **Rata rentabilității financiare** – valoarea obținută pentru această rată în cazul PALACE S.A. este de 4,68%, fiind cu 20,32% mai mică decât nivelul minim de referință. Situația societății este nefavorabilă, indicatorul reflectând capacitatea întreprinderii de a degaja profit net prin capitalurile proprii angajate în activitatea de exploatare și comercializare.

Referitor la ratele de rentabilitate și profitabilitate, se remarcă faptul că trendul înregistrat de rata profitabilității resurselor consumate, rata rentabilității veniturilor și rata profitabilității comerciale, precum și trendul înregistrat de rata rentabilității economice și rata rentabilității financiare este crescător, existând per ansamblu o ameliorare (îmbunătățire) a performanțelor economico-financiare ale societății PALACE S.A. față de anul financiar precedent din acest punct de vedere.

Ratele de rentabilitate și profitabilitate

Tabelul nr. 25

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Rata profitabilității resurselor consumate	%	6,12	6,88	$R_c = R_b / C_{ht}$
2	Rata rentabilității veniturilor	%	5,77	6,43	$R_{rv} = R_b / V_t$
3	Rata profitabilității comerciale	%	3,35	6,94	$R_v = RE / CA$
4	Rata rentabilității economice	%	3,33	4,72	$R_e = R_b / AT$
5	Rata rentabilității financiare	%	3,23	4,68	$R_f = R_n / C_{pr}$

10. SOLVABILITATEA ȘI RISCUL DE FALIMENT

Solvabilitatea reflectă capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile pe termen mediu și lung, de a asigura sursele bănești capabile să susțină continuitatea exploatarii pe termen lung. Procedând la analiza solvabilității în cazul PALACE S.A., s-au constatat următoarele:

Solvabilitatea generală

Tabelul nr. 26

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Activ total	RON	17.163.246	17.220.844	AT
2	Datorii totale	RON	2.905.080	1.784.752	Dt
3	Activ net contabil	RON	14.258.166	14.958.841	Anc
4	Solvabilitatea generală	-	5,91	9,65	$S_g = AT / Dt$
5	Valoarea minim admisibilă	-	1,66	1,66	MIN
6	Indicele de creștere a AT	%	100	100,34	$I_{AT} = AT_n / AT_{n-1}$
7	Indicele de creștere a Dt	%	100	61,44	$I_{Dt} = Dt_n / Dt_{n-1}$
8	Indicele de creștere a Sg	-	1	1,63	$I_{S_g} = S_{g_n} / S_{g_{n-1}}$
9	Raportul de solvabilitate	%	83,07	86,86	$R_s = Anc / AT$
10	Valoarea minim admisibilă	%	35	35	MIN

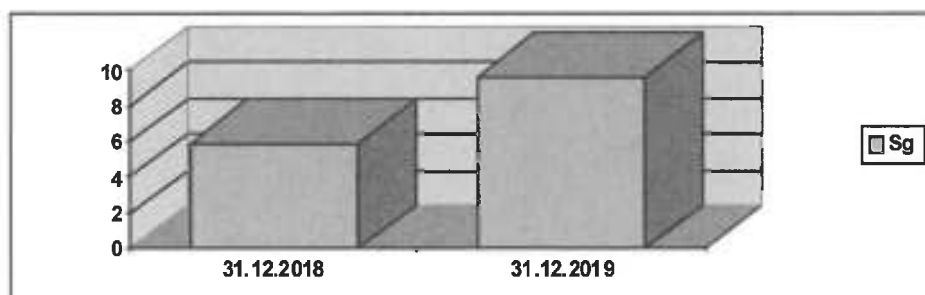


Figura nr. 25 – Evoluția solvabilității generale în perioada 2018 – 2019

- **Solvabilitatea patrimonială** înregistrată de întreprinderea verificată la 31.12.2019 a fost de 100%, acest nivel fiind asiguratoriu pentru capacitatea capitalului social de a asigura acoperirea obligațiilor de plată pe termen lung (respectiv credite pe termen lung și aportul asociaților). Nivelul acestei rate este dat de politica prudentă de apelare la credite bancare pe termen mediu și lung a societății analizate.

- **Solvabilitatea generală** calculată a fost de 9,65 (respectiv 965%), situându-se mult peste nivelul minim admisibil de 1,66, exprimând un grad foarte ridicat de acoperire a datoriilor totale către terți din activele totale. Se observă, de asemenea, faptul că solvabilitatea generală în cei doi ani ai perioadei analizate se situează peste nivelul asiguratoriu (3,00 – 4,00), reflectând o situație favorabilă din acest punct de vedere.
Solvabilitatea generală a crescut de la 5,91 în anul 2018 la 9,65 în anul 2019, respectiv cu 63% în mărimi relative. Cauza a fost devansarea ritmului de creștere a datoriilor totale de ritmul de creștere a activului total ($I_{Dt} < I_{AT}$), astfel:
 - ❖ activul total a crescut cu 0,34% în anul 2019 față de anul 2018;
 - ❖ datoriile totale au scăzut cu 38,56% în anul 2019 față de anul 2018.

- **Raportul de solvabilitate** înregistrat la 31.12.2019 a fost de 86,86%, ca urmare a existenței unui activ net contabil pozitiv 14.958.841 lei. Situația este favorabilă pentru societatea auditată, valoarea calculată pentru acest indicator fiind mai mare decât nivelul minim admisibil (35%). De asemenea, se observă că nivelul obținut prin calcul la finele celor doi ani financiari 2018 și 2019 este mai mare decât nivelul asiguratoriu de 50% (stabilit de analiștii financiari drept valoare de referință).

- **Capacitatea de rambursare a datoriilor la termen** arată faptul că sursele potențiale de autofinanțare degajate din activitatea firmei acoperă datoriile totale în proporție de 69,47%. Valoarea relativ ridicată înregistrată pentru acest indicator (cu 19,47% mai mare decât nivelul minim admisibil) arată faptul că societatea PALACE S.A. nu se află în pericolul incapacității de plată a datoriilor curente. Valoarea obținută pentru acest indicator se datorează capacității de autofinanțare ridicate a societății verificate. O influență foarte mare asupra nivelului acestui indicator o au datoriile totale ale societății care, așa cum am precizat mai sus, reprezintă 10,36% din pasivul patrimonial.

Capacitatea de rambursare a datoriilor

Tabelul nr. 27

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Capacitatea de autofinanțare	RON	1.115.043	1.239.872	CAF
2	Datorii totale	RON	2.905.080	1.784.752	Dt
3	Capacitatea de rambursare a datoriilor	%	38,38	69,47	$Crd = Caf/Dt$
4	Valoarea minimă acceptabilă	%	50	50	MIN
5	Indicele de creștere a Caf	%	100	111,19	$I_{Caf} = Caf_n / Caf_{n-1}$
6	Indicele de creștere a Dt	%	100	61,44	$I_{Dt} = Dt_n / Dt_{n-1}$
7	Indicele de creștere a Crd	%	100	180,99	$I_{Crd} = Crd_n / Crd_{n-1}$

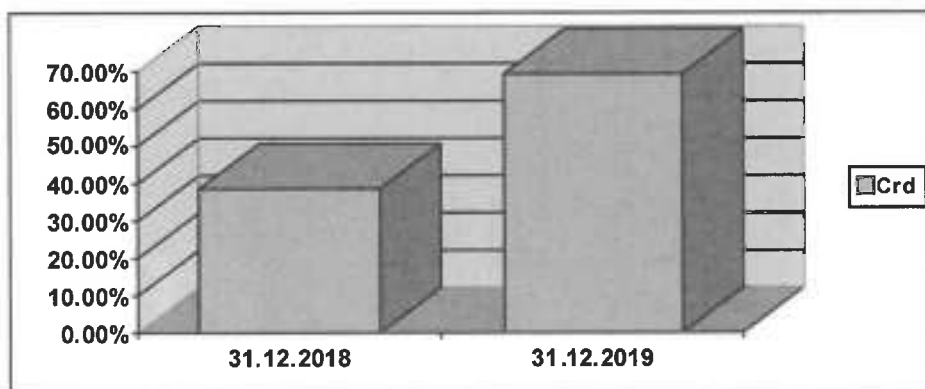


Figura nr. 26 – Evoluția capacității de rambursare a datoriilor la termen în perioada 2018 – 2019

Capacitatea de rambursare a datoriilor a înregistrat o tendință crescătoare de-a lungul perioadei analizate; ea a crescut de la 38,38% în anul 2018 la 69,47% în anul 2019, respectiv cu 31,09% în mărimi absolute și cu 81,01% în mărimi relative, această evoluție având drept cauze:

- sporirea capacității de autofinanțare a firmei cu 11,19% în 2019 față de 2018;
- reducerea datoriilor totale cu 38,56% în 2019 față de 2018.

11. RISCUL FINANCIAR. RISCUL DE FALIMENT

11.1 Riscul financiar

Pentru desfășurarea activității întreprinderea utilizează atât capital propriu cât și capital împrumutat, care se deosebesc prin costul pe care îl generează. Riscul financiar reflectă variabilitatea indicatorilor de rezultate ca urmare a modificării structurii financiare a întreprinderii.

Recurgerea la împrumuturi este cauzată de lipsa resurselor proprii și oportunitatea realizării unei investiții. Capitalul existent (propriu și împrumutat) face posibilă realizarea investiției care va genera rezultate suplimentare.

O întreprindere care apelează la împrumuturi trebuie să suporte din rezultate și cheltuielile financiare aferente. Tocmai din această cauză îndatorarea, prin mărirea și costul ei, determină modificarea rezultatelor, deci modifică riscul financiar.

Riscul financiar caracterizează variabilitatea indicatorilor de rezultate, sub incidența structurii financiare a firmei. Capitalurile împrumutate, prin mărirea lor și prin suportarea sistematică a unor cheltuieli financiare aferente (dobânzi, comisioane), antrenează o variabilitate a rezultatelor, respectiv o majorare a riscului financiar.

Analiza modificării rentabilității capitalului propriu ca urmare a politicii financiare poate fi urmărită cu ajutorul unui model numit „efectul de levier financiar”. Levierul financiar cuantifică impactul apelării la credite (în vederea finanțării unei investiții) asupra rentabilității sale financiare. Efectul levierului financiar, respectiv variația ratei rentabilității capitalurilor proprii depinde de corelațiile existente între rata rentabilității economice și rata dobânzii pe de o parte, iar pe de altă parte de nivelul îndatorării.

Rata rentabilității financiare se calculează conform relației:

$$r_f = r_e + (r_e - r_d) * \frac{Dt}{Cpr}$$

unde: r_f – rata rentabilității financiare;

r_e – rata rentabilității economice;

r_d – rata dobânzii la împrumuturi;

Dt – datorii totale;

Cpr – capitaluri proprii;

$\frac{Dt}{Cpr}$ - levierul financiar;

$(r_e - r_d) * \frac{Dt}{Cpr}$ - efectul de levier financiar.

Așa cum am precizat mai sus, condiția ca rentabilitatea financiară să crească când întreprinderea apelează la datorii este ca rentabilitatea economică să fie superioară ratei dobânzii. În acest caz, rata rentabilității financiare este cu atât mai mare cu cât rata îndatorării (levierul) este mai mare.

Dacă rata rentabilității economice este mai mică decât rata dobânzii, atunci efectul de levier devine negativ și rata financiară va fi cu atât mai mică decât rata rentabilității economice cu cât rata îndatorării este mai mare.

Îmbunătățirea performanțelor financiare, respectiv reducerea riscului financiar, presupune:

- accelerarea vitezei de rotație a activelor;
- sporirea rentabilității comerciale;
- fundamentarea politicii financiare care să permită valorificarea conjuncturilor favorabile.

Riscul financiar – efectul de levier / bumerang

Tabelul nr. 28

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	UM	Perioada de analiză		Formula
			31.12.2018	31.12.2019	
1	Rezultat brut	lei	570.957	812.333	Rb
2	Activ total	lei	17.163.246	17.220.844	AT
3	Datorii totale	lei	2.905.080	1.784.752	Dt
4	Capital propriu	lei	14.258.166	14.958.841	Cpr
5	Gradul de îndatorare	%	20,37	11,93	Rîg
6	Rata dobânzii la împrumuturile contractate	%	2,61	2,99	Rd
7	Rata rentabilității economice	%	3,33	4,72	Re
8	$R_f = R_e + (R_e - R_d) * Dt/Cpr * 100$	%	3,47	4,92	Rf
9	DIAGNOSTIC	-	Efect de levier!	Efect de levier!	D

Analizând riscul financiar în perioada de calcul, în condițiile în care la 31.12.2019 societatea auditată nu are contractate credite bancare pe termen lung, se observă că la 31.12.2019 gradul de îndatorare a întreprinderii are efect de levier asupra situației sale financiare.

11.2 Riscul de faliment

În analiza riscului de faliment în cazul societății PALACE S.A. au fost utilizate următoarele două modele:

- modelul Altman;
- modelul Conan – Holder.

NOTĂ: Sursele informaționale folosite sunt bilanțul contabil și contul de profit și pierdere.

MODELUL ALTMAN

Conform modelului Altman, funcția scor calculată reflectă o situație financiară bună, riscul de faliment fiind aproape inexistent. Valoarea calculată pentru funcția scor Z la 31.12.2019 (respectiv 6,2399) se datorează faptului că indicatorii care concurează la obținerea funcției-scor reflectă o situație favorabilă pentru societate (respectiv ponderea rezervelor în total pasiv, rata autonomiei financiare, rata activelor circulante).

MODELUL CONAN-HOLDER

În același timp, modelul Conan – Holder reflectă o situație favorabilă, probabilitatea de apariție a falimentului, respectiv de intrare în încetare de plăți, fiind mai mică de 10%. Situația financiară a întreprinderii este foarte bună, riscul de faliment aflându-se într-o marjă normală. Valoarea calculată pentru funcția scor Z la 31.12.2019 (respectiv 0,3929) se datorează nivelului ridicat al stabilității financiare, precum și nivelului capacității brute de rambursare.

12. RATELE DE RANDAMENT AL ACTIUNILOR

Numărul de acțiuni emise în cazul societății PALACE S.A. este de 37.800.947 acțiuni.

Procedând la analiza ratelor de randament al acțiunilor pentru perioada analizată, se constată următoarele:

- **Valoarea nominală pe acțiune** este de 0,10 lei.
- **Rezultatul exercițiului pe acțiune** arată profitul net ce revine unei acțiuni. În cazul societății PALACE S.A. acest indicator calculat la 31.12.2019 este pozitiv (0,02 lei/acțiune), ca urmare a înregistrării unui profit din activitatea societății de 700.675 lei, în condițiile în care numărul de acțiuni este de 37.800.947.
- **Capacitatea de autofinanțare pe o acțiune** este 0,03 lei/acțiune, reflectând sursele proprii de finanțare ce revin pe o acțiune.
- **Valoarea matematică a acțiunii** reprezintă partea din activul net care revine pe o acțiune, adică averea netă care îi revine deținătorului unei acțiuni. În situația societății PALACE S.A. este pozitivă (0,40 lei/acțiune) și ridicată, ca urmare a existenței unui activ net contabil (negrefat de datorii) pozitiv (14.958.841 lei).

- **Valoarea intrinsecă a acțiunii** este pozitivă (0,35 lei/acțiune), ca urmare a faptului că datoriile totale către terți sunt devansate de activul net corectat.
- **Rata distribuirii dividendelor** – exprimând proporția din rezultatul exercițiului care este repartizat pentru remunerarea acționarilor – înregistrată la 31.12.2019 de societatea PALACE S.A. este 0, ca urmare a faptului că societatea a înregistrat profit la finele anului financiar anterior, dar acesta nu a fost repartizat pentru dividende cuvenite acționarilor (regăsindu-se în rezultatul reportat la 31.12.2019).
- **Dividendul net pe acțiune**, respectiv nivelul dividendului care revine unei acțiuni este 0 lei/acțiune, aflat în scădere față de anul financiar precedent. Este vorba despre dividendele plătite în anul 2019, dar repartizate în anii precedenți.

Valorile calculate pentru ratele analizate mai sus arată randamentul relativ scăzut al acțiunilor la 31.12.2019, în situația societății PALACE S.A., dar se observă o ameliorare acestor rate comparativ cu anul financiar precedent.

13. RECOMANDĂRI PENTRU CONDUCEREA ENTITĂȚII

În planificarea și exercitarea auditului nostru asupra situațiilor financiare ale societății PALACE S.A., pentru anul care se încheie la 31 decembrie 2019, am avut în vedere sistemul de control intern pentru a putea stabili procedurile noastre de audit cu scopul de a ne exprima opinia în ceea ce privește situațiile financiare ale societății. Auditul nu include examinarea eficacității controlului intern și nu oferă siguranță în ceea ce privește controalele interne.

Procedurile noastre au fost concepute în principal pentru ne ajuta să ne formăm o părere privind situațiile financiare, neexpunând prin urmare toate punctele slabe din cadrul potențialelor politici sau proceduri și nu ar trebui considerate fiabile în ceea ce privește identificarea erorilor sau neconcordanțelor nerelevante pentru situațiile financiare. Scopul nostru este de a ne folosi cunoștințele privind societatea, cunoștințe asimilate pe durata perioadei de interimat din cadrul auditului pentru a face observații și a da sugestii care, sperăm, vă vor fi utile.

1. **Recomandare:** solicitarea (la sfârșitul exercițiului financiar) de confirmări de sold de la următoarele grupe de terți:

- clienți interni;
- clienți externi;
- furnizori interni;
- furnizori externi;
- bănci.

2. **Recomandare:** organizarea activității de audit intern.

Dorim să vă atragem atenția cu privire la cerințele stabilite prin Legea nr. 162/2017, privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative, în ceea ce privește organizarea activității de audit intern la entitățile ale căror situații financiare anuale sunt supuse auditului statutar și organizarea comitetului de audit la entitățile de interes public.

Astfel, potrivit art. 65 alin. (7) din Legea nr. 162/2017, **entitățile ale căror situații financiare anuale sunt supuse, potrivit legii, auditului statutar (respectiv entitățile de interes public definite conform art. 2 pct. 12 din Legea nr. 162/2017 și entitățile care îndeplinesc criteriile de mărime pentru auditare) sunt obligate să organizeze și să asigure**

Întocmit: QUANTUM EXPERT S.R.L.

- societate de expertiză contabilă și audit financiar -

Sediul social: Deva, Str. Mărăști, Bl. D3, sc. 4, ap. 44, cod 330099, jud. Hunedoara.

Nr. ORC: J20/40/2000. CUI: RO 12600149.

E-mail: quantum_ro@yahoo.com . Tel./fax: 0254-231.680

exercitarea activității de audit intern. Totodată, pentru entitățile de interes public se prevede obligația organizării unui comitet de audit, conform legii.

Subliniem faptul că, potrivit **art. 44 din Legea nr. 162/2017, constituie contravenție nerespectarea cerințelor privind organizarea activității de audit intern și a comitetului de audit, și se sancționează cu amendă de la 50.000 lei la 100.000 lei.**

De asemenea, conform OUG nr. 75/1999, republicată, privind activitatea de audit financiar, **responsabilii pentru organizarea activității de audit intern, coordonarea lucrărilor / angajamentelor și semnarea rapoartelor de audit intern trebuie să aibă calitatea de auditor financiar activ.** Exercițarea activității de audit intern se realizează în conformitate cu standardele internaționale de audit intern emise de Institutul Auditorilor Interni din Statele Unite ale Americii și adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România (CAFR) și cu respectarea tuturor reglementărilor emise de CAFR privind activitatea de audit financiar, pentru care Camera este competentă, potrivit legii.

**Auditor financiar
QUANTUM EXPERT S.R.L.**

**Administrator,
Ec. ALIC Deli Maria – auditor financiar**



**Întocmit,
Ec. SURUGIU Lorena Bianca – auditor financiar**

A handwritten signature in blue ink, corresponding to the name Ec. SURUGIU Lorena Bianca mentioned in the text above.

OPIS ANEXE

- Situațiile financiare ale PALACE S.A. la 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018
- ANEXA PROFIL – Profilograma situației financiare a PALACE S.A. la 31.12.2019, pe baza indicatorilor financiari
- ANEXA SIG – Soldurile intermediare de gestiune la 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018
- ANEXA IND1 – Ratele de structură ale bilanțului, ratele de finanțare și echilibrul financiar la 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018
- ANEXA IND2 – Ratele de gestiune și ratele de rentabilitate la 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018
- ANEXA SOLV-CAF-LICH – Analiza solvabilității, capacitatea de autofinanțare, analiza lichidității la 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018
- ANEXA ACT – Ratele de randament al acțiunilor la 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018
- ANEXA LEV – Riscul financiar – riscul de îndatorare (efectul de levier) la 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018
- ANEXA ALT – Riscul de faliment – modelul Altman la 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018
- ANEXA CH – Riscul de faliment – modelul Conan-Holder la 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018

SITUATIA COMPARATIVA A PATRIMONIULUI IN PERIOADA ANALIZATA			REF.	
			DATA	
CLIENT:	PALACE S.A.	INTOCMIT DE:	SL	10.04.2020
PERIOADA:	2019	REVIZUIT DE:	SL	10.04.2020

BILANT

incheiat la data de 31 decembrie 2019

- RON -

	NR. RD	SOLD LA	
		31.12.2018	31.12.2019
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 2051+2052+208-2805-2808-2905-2908)	3	0	0
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907-2075)	4	0	0
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct. 233+234-2933)	5	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	0	0
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	11.458.402	10.967.172
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	838.034	819.368
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	177.187	72.610
4. Imobilizari corporale in curs (ct. 231-2931)	10	367.986	707.417
5. Avansuri (ct. vechi 232 / ct. nou 4093) + Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 2816)	10bis	-199.968	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	12.641.641	12.566.567
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului (ct. 261-2961)	12	0	0
2. Creante asupra societatilor din cadrul grupului (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
3. Titluri sub forma de interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. Creante din interese de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. Titluri detinute ca imobilizari (ct. 262+264+265-2962-2964)	16	686.500	686.500
6. Alte creante (ct. 2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	0	0
7. Actiuni proprii (ct. 2677-2968)	18	0	0
TOTAL: (rd. 12 la 18)	19	686.500	686.500
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+19)	20	13.328.141	13.253.067
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+3021+3022+3023+3024+3025+3026+)	21	302.966	35.537

3028+303+/-308+351+358+381+/-388-391-3921 -3922-3951-3958-398)			
2. Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-3481+3541-393-3941-3952)	22	0	0
3. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+/-3485+/-3486+3545+3546+356 +357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953 -3954-3956-3957-396-397-4428)	23	24.538	14.673
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	24	0	0
TOTAL: (rd. 21 la 24)	25	327.504	50.210
II. CREANTE			
1. Creante comerciale (ct. 4092+4111+4118+413+418-491)	26	2.218.802	2.081.597
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului (ct. 4511+4518-4951)	27	0	0
3. Sume de incasat din interese de participare (ct. 4521+4528-4952)	28	0	0
4. Alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428 +444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	29	805.652	1.184.753
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	30	0	0
TOTAL: (rd. 26 la 30)	31	3.024.454	3.266.350
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Titluri de participare detinute la soc.din cadrul grupului (ct. 501-591)	32	0	0
2. Actiuni proprii (ct. 502-592)	33	0	0
3. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031+5032+505+5061+5062+5081+5088-593 -595-596-598+5113+5114)	34		
TOTAL: (rd. 32 la 34)	35	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	36	462.598	651.217
(ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322 +5323+5328+5411+5412+542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 25+31+35+36)	37	3.814.556	3.967.777
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	38	20.549	0
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE 1 AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	1.299.297	0
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	41	402.744	713.776
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	42	1.051.191	928.230
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	43	0	0
6. Sume datorate societatilor din cadrul grupului (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	44	0	0
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+4521+4528)	45	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pt.asig soc. (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424 +426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428 +444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+ 462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	46	151.848	142.746
TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	2.905.080	1.784.752
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE			

NETE (rd. 37+38-47-64)	48	930.025	1.705.774
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+48-63)	49	14.258.166	14.958.841
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	50	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51	0	0
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	52	0	0
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	53	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	54	0	0
6. Sume datorate societatilor din cadrul grupului (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	55	0	0
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+4521+4528)	56	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	57	0	0
TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	0	0
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	0	0
2. Alte provizioane(ct 151)	60	0	0
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59 + 60)	61	0	0
I. VENITURI IN AVANS (ct 131+472) (rd. 63+64)	62	0	477.251
Subventii pentru investitii (ct. 131)	63	0	0
Venituri in avans (ct. 472)	64	0	477.251
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 66 la 68), din care:	65	3.780.095	3.780.095
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	66	0	0
- capital subscris varsat (ct. 1012)	67	3.780.095	3.780.095
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	68	0	0
II. PRIME DE CAPITAL (ct.1041+1042+4043+4044)	69	3.512.326	3.512.326
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105) sold creditor (ct. 105)Sold D	70	4.095.505	4.095.505
	71	0	0
IV. REZERVE (ct. 106) (rd. 73 la 76)	72	573.026	573.026
1. Rezerve legale (ct. 1061)	73	82.512	82.512
2. Rezerve pentru actiuni proprii (ct.1062)	74	0	0
3. Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	75	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068+/-107) + Rezerve din evaluare (ct. 1065)	76	490.514	490.514
V. REZULTATUL REPORTAT (ct 117) sold creditor (ct. 117) Sold D	77	1.836.058	2.297.214
	78	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI (ct.121) sold creditor (ct. 121) Sold D	79	461.156	700.675
	80	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	81	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 65+69+70-71+72+77-78+79-80-81)	82	14.258.166	14.958.841
Patrimoniul public (ct. 1016)	83	0	0
TOTAL CAPITALURI (rd. 82+83)	84	14.258.166	14.958.841

ADMINISTRATOR
Numele, prenumele ,semnatura

si stampila unitatii

ACTIV	17.163.246	17.220.844
PASIV	17.163.246	17.220.844
	0	0
DTS:	2.905.080	1.784.752
DTML:	0	0
DATORII TOTALE:	2.905.080	1.784.752
CAPITAL PERMANENT:	14.258.166	14.958.841
Nr. mediu salariat:	9	9
Nr. efectiv salariat:	9	8

SITUATIA COMPARATIVA A CONTULUI DE REZULTATE IN PERIOADA ANALIZATA			REF.	
			DATA	
CLIENT	PALACE S.A.	INTOCMIT DE:	SL	10.04.2020
PERIOADA.	2019	REVIZUIT DE :	SL	10.04.2020

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

incheiat la data de 31 decembrie 2019

- RON -

DENUMIRE INDICATOR	NR RD	EX. FINANCIAR	
		31.12.2018	31.12.2019
1. Cifra de afaceri neta (rd.02+03-04+04bis)	1	9.514.078	12.610.010
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2	9.497.230	11.785.029
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707). Reduceri comerciale acordate (709)	3	16.848	824.981
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	4	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411) Sold C	4bis	0	0
2. Variatia stocurilor (ct. 711) Sold C	5	0	0
(ct. 711) Sold D	6	0	0
3. Productia imobilizata (ct. 721+722)	7	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	8	54.318	664
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+05-06+07+08)	9	9.568.396	12.610.674
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	10	567.035	564.498
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	11	164.196	282.990
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	12	871.307	1.147.663
Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	13	63.849	733.610
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	13a	0	0
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16)	14	538.132	578.503
a) Salarii (ct. 641-7414)	15	524.843	564.818
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	16	13.289	13.685
7.a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale			
si necorporale (rd. 18-19)	17	653.887	539.197
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	18	653.887	539.197
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	19	0	0
7.b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)	20	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	21	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	22	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	23	6.391.154	7.888.902
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625 +626+627+628-7416)	24	6.128.556	7.711.229
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	25	108.737	124.181
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	26	153.861	53.492
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 28-29)	27	0	0
Cheltuieli (ct. 6812)	28	0	0
Venituri (ct. 7812)	29	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 10 la 14-13a+17+20+23+27)	30	9.249.560	11.735.363
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 09-30)	31	318.836	875.311
- Pierdere (rd. 30-09)	32	0	0
9. Venituri din interese de participare	33	0	0

(ct. 7613+7614+7615+7616)			
- din care, in cadrul grupului	34	0	0
10. Venituri din alte investitii financiare si creante ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	35	0	0
- din care, in cadrul grupului	36	0	0
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	37	3	3
- din care, in cadrul grupului	38	0	0
Alte venituri financiare (ct. 7617+762+763+764+765+767+768+788)	39	327.996	13.522
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33+35+37+39)	40	327.999	13.525
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 42-43)	41	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	42	0	0
Venituri (ct. 786)	43	0	0
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	44	69.343	59.756
- din care, in cadrul grupului	45	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668+688)	46	6.535	16.747
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 41+44+46)	47	75.878	76.503
REZULTATUL FINANCIAR:			
- Profit (rd. 40-47)	48	252.121	0
- Pierdere (rd. 47-40)	49	0	62.978
14. REZULTATUL CURENT:			
- Profit (rd. 31+48)	50	570.957	812.333
- Pierdere (rd. 32+49)	51	0	0
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	52	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	53	0	0
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR:			
- Profit (rd. 52-53)	54	0	0
- Pierdere (rd. 53-52)	55	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 09+40+52)	56	9.896.395	12.624.199
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)	57	9.325.438	11.811.866
REZULTATUL BRUT:			
- Profit (rd. 56-57)	58	570.957	812.333
- Pierdere (rd. 57-56)	59	0	0
18. IMPOZITUL PE PROFIT (rd. 61+62-63)	60	12.539	14.396
-Cheltuieli cu impozitul pe profit curent (ct. 6911)	61	12.539	14.396
-Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat (ct. 6912)	62	0	0
-Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 791)	63	0	0
19. Impozit specific unor activități (ct. 695)	64	97.262	97.262
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	65	0	0
21. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit	66	461.156	700.675
- Pierdere	67	0	0
22. Rezultatul pe actiune			
- de baza	68	0,01	0,02
- diluat	69	0	0

ADMINISTRATOR
Numele, prenumele ,semnatura
si stampila unitatii

Numar actiuni: 37.800.947 37.800.947

PROFILOGRAMA SITUATIEI FINANCIARE A SOCIETATII LA 31.12.2019 PE BAZA INDICATORILOR FINANCIARI

DENUMIRE INDICATOR	U.M.	VALOARE CALCULATA	VALOARE CALCULATA	VALOARE MINIM ACCEPTABILA	VALOARE CALCULATA	VALOARE MAXIM ACCEPTABILA	VALOARE CALCULATA
I. Ratele de structura ale activului							
Rata activelor imobilizate	%	76,96				60,00	X
*Rata imobilizărilor necorporale	%	0,00					
*Rata imobilizărilor corporale	%	94,82		85,00	X		
*Rata imobilizărilor financiare	%	5,18					
Rata activelor circulante	%	23,04	X	40,00			
*Rata stocurilor	%	1,27	X			50,00	
*Rata creanțelor	%	82,32					
*Rata disponibilităților bănești	%	16,41		5,00	X	25,00	
II. Ratele de structura ale pasivului							
Rata stabilității financiare	%	86,86		50,00			X
Rata autonomiei financiare globale	%	86,86		33,00			X
Rata autonomiei financiare la termen	%	100,00		50,00			X
Rata îndatorării globale	%	10,36	X			66,00	
Rata îndatorării la termen	%	0,00	X			50,00	
III. Ratele de finanțare							
Rata de finanțare a activelor imobilizate din surse permanente	%	112,87				> 100,00	X
Rata de finanțare a activelor imobilizate din capitaluri proprii	%	112,87				> 100,00	X
Rata de finanțare a necesarului de fond de rulment	%	161,75				> 100,00	X
Rata de acoperire a riscului	%	0,00					
IV. Indicatori de echilibru							
Fondul de rulment	lei	1.705.774	X	1/3 din CA			
Necesar de fond de rulment	lei	1.054.557			X	15% din CA	
Trezoreria netă	lei	651.217					
V. Indicatori de gestiune							
Viteza de rotație a datoriilor totale							
*număr rotații	rotații	7,07		4,00	X		
*durata în zile	zile	52			X	60,00	
Viteza de rotație a activelor imobilizate							
*număr rotații	rotații	0,95	X	4,00			
*durata în zile	zile	384				60,00	X
Viteza de rotație a activelor circulante							
*număr rotații	rotații	3,18	X	4,00			
*durata în zile	zile	115				60,00	X
Viteza de rotație a stocurilor							
*număr rotații	rotații	251,15		8,00			X
*durata în zile	zile	1,45	X			45,00	
Viteza de rotație a creanțelor clienți							
*număr rotații	rotații	6,06		5,00			X
*durata în zile	zile	60			X	30,00	
Viteza de rotație a creditului furnizor							
*număr rotații	rotații	13,59		5,00	X		
*durata în zile	zile	27				30,00	X
VI. Indicatori de rentabilitate							
Rata profitabilității resurselor consumate	%	6,88	X	20,00			
Rata rentabilității veniturilor	%	6,43	X	15,00			
Rata profitabilității comerciale	%	6,94	X	25,00			
Rata rentabilității economice	%	4,72	X	25,00			
Rata rentabilității financiare	%	4,68	X	25,00			
VII. Indicatori de solvabilitate și lichiditate							
Solvabilitatea patrimonială	%	100,00		30,00			X
Solvabilitatea generală	-	9,65		1,66			X
Raportul de solvabilitate	%	86,86		35,00			X
Capacitatea de rambursare a datoriilor la termen	%	69,47		50,00	X		
Lichiditatea curentă	-	2,22		1,00		2,00	X
Lichiditatea rapidă	-	2,20		0,60		1,00	X
Lichiditatea imediată	-	0,36		0,20		0,30	X

TABLOUL SOLDURILOR INTERMEDIARE DE GESTIUNE

RON

ELEMENTE		PERIOADA DE ANALIZA		SIMBOL	
		31.12.2018	31.12.2019		
	+	Venituri din vânzarea mărfurilor	16.848	824.981	Vvmf
	-	Costul de cumpărare al mărfurilor	63.849	733.610	Chmf
+	-	Marja comercială	-47.001	91.371	Mc
	+	Producția vândută	9.497.230	11.785.029	Qv
	-	Reduceri comerciale acordate	0	0	Red
	+	Producția stocată	0	0	Qs
	-	Producția destocată	0	0	Qd
	+	Producția imobilizată	0	0	Qi
+	=	Producția exercițiului	9.497.230	11.785.029	Qex
	+	Cheltuieli materiale totale	1.602.538	1.995.151	Chm
	+	Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	6.128.556	7.711.229	Chlst
	-	Reduceri comerciale primite	0	0	Rcp
-	=	Consumuri de la terți (consum intermediar)	7.731.094	9.706.380	Cint
=		Valoarea adăugată	1.719.135	2.170.020	VA
	+	Subvenții de exploatare	0	0	Se
	-	Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	108.737	124.181	Itv
	-	Cheltuieli de personal	538.132	578.503	Chp
=		Excedent brut de exploatare	1.072.266	1.467.336	EBE
	+	Venituri din provizioane privind exploatarea	0	0	Vpe
	+	Alte venituri din exploatare	54.318	664	Ave
	-	Ch. cu amortizări și provizioane	653.887	539.197	Cap
	-	Alte cheltuieli de exploatare	153.861	53.492	Ace
=		Rezultatul exploatării	318.836	875.311	Re
	+	Venituri financiare	327.999	13.525	Vf
	-	Cheltuieli financiare	75.878	76.503	Chf
+	=	Rezultatul financiar	252.121	-62.978	Rf
=		Rezultatul curent	570.957	812.333	Rc
	+	Venituri extraordinare	0	0	Vx
	-	Cheltuieli extraordinare	0	0	Chx
+	=	Rezultatul extraordinar	0	0	Rx
=		Rezultatul brut al exercițiului	570.957	812.333	Rb
	-	Impozit pe profit	12.539	14.396	Imp
	-	Impozit specific unor activități	97.262	97.262	Imps
=		Rezultatul net al exercițiului	461.156	700.675	Rn

ELEMENTE	VALOARE		FORMULA	VALOARE DE REFERINȚA
	31.12.2018	31.12.2019		
RATELE DE STRUCTURA ALE ACTIVULUI %				
Rata activelor imobilizate	77,66	76,96	Active imobilizate/Activ total	Max. 60%
*Rata imobilizărilor necorporale	0,00	0,00	Imobilizari necorporale/Active imobilizate	
*Rata imobilizărilor corporale	94,85	94,82	Imobilizari corporale/Active imobilizate	Min. 85%
*Rata imobilizărilor financiare	5,15	5,18	Imobilizari financiare/Active imobilizate	
Rata activelor circulante	22,23	23,04	Active circulante/Activ total	Min. 40%
*Rata stocurilor	8,59	1,27	Stocuri/Active circulante	Max. 50%
*Rata creanțelor	79,29	82,32	Creanțe/Active circulante	
*Rata disponibilităților bănești	12,13	16,41	Disponibilități bănești și plasamente/Active circulante	Min. 5%; Max. 25%
RATELE DE STRUCTURA ALE PASIVULUI %				
Rata stabilității financiare	83,07	86,86	Capital permanent/Pasiv total	Min. 50%
Rata autonomiei financiare globale	83,07	86,86	Capital propriu/Pasiv total	Min. 33%
Rata autonomiei financiare la termen	100,00	100,00	Capital propriu/Capital permanent	Min. 50%
Rata îndatorării globale	16,93	10,36	Datorii totale/Pasiv total	Max. 66%
Rata îndatorării la termen	0,00	0,00	Datorii pe TML/Capital permanent	Max. 50%
RATELE DE FINANȚARE %				
Rata de finanțare a activelor imobilizate din surse permanente	106,98	112,87	Capital permanent/Active imobilizate	
Rata de finanțare a activelor imobilizate din capitaluri proprii	106,98	112,87	Capital propriu/Active imobilizate	
Rata de finanțare a necesarului de fond de rulment	198,97	161,75	Fond de rulment/Necesar de fond de rulment	
Rata de acoperire a riscului	0,00	0,00	Imprumuturi pe TML/(Profit net+Amortizare)	
ECHILIBRUL FINANCIAR (RON)				
Fondul de rulment	930.025	1.705.774	Active circulante + Ch. in avans - Datorii pe TS - V. in avans	Optim 1/3*cifra de afaceri
Necesar de fond de rulment	467.427	1.054.557	Fondul de rulment-Trezoreria netă	Max. 10-15%*cifra de afaceri
Trezoreria netă	462.598	651.217	Disponibilități bănești	

RATELE DE GESTIUNE ȘI RATELE DE RENTABILITATE

ELEMENTE	VALOARE		FORMULA	VALOARE DE REFERINȚA
	31.12.2018	31.12.2019		
RATELE DE GESTIUNE A RESURSELOR				
Viteza de rotație a datoriilor totale				
*număr rotații	3,27	7,07	Cifra de afaceri/Datorii totale	Min. 4 rotații
*durata în zile	111	52	Datorii totale/Cifra de afaceri*365	Max. 60 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate				
*număr rotații	0,71	0,95	Cifra de afaceri/Active imobilizate	Min. 4 rotații
*durata în zile	511	384	Active imobilizate/Cifra de afaceri*365	Max. 60 zile
Viteza de rotație a activelor circulante				
*număr rotații	2,49	3,18	Cifra de afaceri/Active circulante	Min. 6 rotații
*durata în zile	146	115	Active circulante/Cifra de afaceri*365	Max. 60 zile
Viteza de rotație a stocurilor				
*număr rotații	29,05	251,15	Cifra de afaceri/Stocuri	Min. 8 rotații
*durata în zile	13	1,45	Stocuri/Cifra de afaceri*365	Max. 45 zile
Viteza de rotație a creanțelor clienți				
*număr rotații	4,29	6,06	Cifra de afaceri/Creanțe clienți	Min. 5 rotații
*durata în zile	85	60	Creanțe clienți/Cifra de afaceri*365	Max. 30 zile
Viteza de rotație a creditului furnizor				
*număr rotații	9,05	13,59	Cifra de afaceri/Furnizori	Min. 5 rotații
*durata în zile	40	27	Furnizori/Cifra de afaceri*365	Max. 30 zile
RATELE DE RENTABILITATE ȘI PROFITABILITATE %				
Rata profitabilității resurselor consumate	6,12	6,88	Rezultat brut/Cheletuiei totale	Min. 20%
Rata rentabilității veniturilor	5,77	6,43	Rezultat brut/Venituri totale	Min. 15%
Rata profitabilității comerciale	3,35	6,94	Rezultatul exploatării/Cifra de afaceri	Min. 25%
Rata rentabilității economice	3,33	4,72	Rezultat brut/Activ total	Min. 25%
Rata rentabilității financiare	3,23	4,68	Rezultat net/Capital propriu	Min. 25%

ANALIZA SOLVABILITATII

ELEMENTE	VALOARE		FORMULA	VALOARE DE REFERINȚĂ
	31.12.2018	31.12.2019		
Solvabilitatea patrimoniala	100,00	100,00	Capital social / (Capital social+ITML)*100	Min. 30% Nivel asiguratoriu: 40-60%
Solvabilitatea generala	5,91	9,65	Activ total / Datorii totale	Min. 1,66 Nivel asiguratoriu: 3,00-4,00
Raportul de solvabilitate	83,07	86,86	Activ net contabil / Activ total * 100	Min. 35%
Capacitatea de rambursare a datoriilor la termen	38,38	69,47	Capacitatea de autofinantare / Datorii totale*100	Min. 50% Optim 100%

*ITML = imprumuturi pe termen mediu si lung

Solvabilitatea patrimoniala	83,07	86,86	Capital propriu/Total pasiv*100	Min. 30% Nivel asiguratoriu: 50%
-----------------------------	-------	-------	---------------------------------	-------------------------------------

CAPACITATEA DE AUTOFINANTARE

ELEMENTE	VALOARE		FORMULA	
	31.12.2018	31.12.2019		
Profit net	461.156	700.675	Profit net	+
Cheltuieli cu amortizari si provizioane	653.887	539.197	Cheltuieli cu amortizari si provizioane	-
Venituri din provizioane	0	0	Venituri din provizioane	=
Capacitatea de autofinantare	1.115.043	1.239.872	Capacitatea de autofinantare	

Rata profitului brut	6,00	6,44	Profit brut / Cifra de afaceri *100
Rata profitului net	4,85	5,56	Profit net / Cifra de afaceri *100

ANALIZA LICHIDITĂȚII pe baza bilanțului contabil

ELEMENTE	VALOARE		FORMULA	VALOARE DE REFERINȚĂ
	31.12.2018	31.12.2019		
Lichiditatea curenta	1,31	2,22	Active circulante / Datorii pe TS	Min. 1,00 Max. 2,00
Lichiditatea rapida	1,20	2,20	(Creanțe+Disponibilități bănești) / Datorii pe TS	Min. 0,60 Max. 1,00
Lichiditatea imediata	0,16	0,36	Disponibilități bănești / Datorii pe TS	Min. 0,20 Max. 0,30

RATELE DE RANDAMENT AL ACTIUNILOR

ELEMENTE	VALOARE		FORMULA
	31.12.2018	31.12.2019	
EVALUAREA ACTIUNILOR			
Nr.actiuni emise	37.800.947	37.800.947	-
Valoarea nominala pe actiune (lei)	0,10	0,10	(Capital social-Active intangibile)/Nr.actiuni emise
RATELE DE RANDAMENT AL ACTIUNILOR PE BAZA PROFITULUI NET			
Rezultatul exercitiului pe actiune	0,01	0,02	Rezultatul net al exercitiului/Nr.actiuni emise
Capacitatea de autofinantare pe o actiune	0,03	0,03	Capacitatea de autofinantare/Nr.actiuni emise
Valoarea matematica a actiunii	0,38	0,40	Activul net contabil/Nr.actiuni emise
Valoarea intrinseca a actiunii	0,30	0,35	(Activul net corectat-Datorii catre terti)/Nr.actiuni emise
RATELE DE RANDAMENT AL ACTIUNILOR PE BAZA DIVIDENDELOR			
Rata distribuirii dividendelor	0,00	0,00	Dividende anuale/Rezultatul net al exercitiului
Dividendul net pe actiune	0,00	0,00	Dividende anuale repartizate/Nr.actiuni emise
Capacitatea de acoperire a dividendelor	#DIV/0!	#DIV/0!	Rezultatul net al exercitiului/Suma dividendelor de platit
Valoarea financiara a unei actiuni			Dividende/Rata medie a dobanzii

Numar actiuni:

37.800.947

37.800.947

*Ratele de randament al actiunilor exprima rentabilitatea prin prisma remunerarii investitorilor in actiuni, prezentand interes, in primul rand, pentru actionari.

*Remunerarea actiunilor se poate face fie prin acordarea de dividende, fie prin majorarea rezervelor, care reprezinta o crestere a averii actionarilor prin cresterea valorii intrinseci a actiunilor.

RISCU L FINANCIAR - RISCU L DE ÎNDATORARE (EFECTU L DE LEVIER)

Nr. crt.	SPECIFICATIE	UM	31.12.2018		31.12.2019		FORMULA
1.	Rezultat brut	lei	570.957	812.333			Rezultat brut
2.	Activ total	lei	17.163.246	17.220.844			Activ total
3.	Datorii totale	lei	2.905.080	1.784.752			Datorii totale
4.	Capital propriu	lei	14.258.166	14.958.841			Capital propriu
5.	Gradul de îndatorare	%	20,37	11,93			$R\hat{I} = \text{Datorii totale} / \text{Capitaluri proprii}$
6.	Rata dobanzii la împrumuturile contractate	%	2,61	2,99			Rata dobanzii
7.	Rata rentabilității economice	%	3,33	4,72			$Re = \text{Rezultat brut} / \text{Activ total}$
8.	$Rf = Re + (Re - Rd) * D\hat{I}/Cpr * 100$	%	3,47	4,92			Rata rentabilității financiare
9.	DIAGNOSTIC	-	Efect de levier!	Efect de levier!			

Interpretare: încadrarea întreprinderii în zona de risc

Efectul de levier reflectă incidența îndatorării întreprinderii asupra rentabilității financiare, care poate fi pozitivă, negativă sau nulă.

Re versus Rd	Efect generat	Situația întreprinderii	Explicații
Re > Rd	Efect de levier	Riscul este redus	Rf este cu atât mai mare cu cât gradul de îndatorare crește
Re = Rd	Efect zero	Indiferență	Apelarea la credite nu influențează gradul de risc al întreprinderii
Re < Rd	Efect de bumerang	Situația este riscantă	Rf este influențată negativ de îndatorare

RIScul DE FALIMENT - MODELUL ALTMAN

Nr. crt.	SPECIFICATIE	UM	PERIOADA DE ANALIZA		FORMULA
			31.12.2018	31.12.2019	
1.	Activ circulant	RON	3.814.556	3.967.777	Active circulante
2.	Activ total	RON	17.163.246	17.220.844	Activ total
3.	Rezerve	RON	573.026	573.026	Rezerve
4.	Capital propriu	RON	14.258.166	14.958.841	Capital propriu
5.	Cifra de afaceri	RON	9.514.078	12.610.010	Cifra de afaceri
6.	Datorii totale	RON	2.905.080	1.784.752	Datorii totale
7.	Profit brut	RON	570.957	812.333	Profit brut
8.	R_1 – rata rentabilității economice	%	0,03	0,05	$R_1 = \text{Profit brut}/\text{Activ total}$
9.	R_2 – viteza de rotație a activului	%	0,55	0,73	$R_2 = \text{Cifra de afaceri}/\text{Activ total}$
10.	R_3 – autonomia financiară	%	4,91	8,38	$R_3 = \text{Capital propriu}/\text{Datorii totale}$
11.	R_4 – ponderea rezervelor în total pasiv	%	0,03	0,03	$R_4 = \text{Rezerve}/\text{Pasiv total}$
12.	R_5 – rata activelor circulante	%	0,22	0,23	$R_5 = \text{Active circulante}/\text{Activ total}$
13.	$Z = 3,3 R_1 + 1,0 R_2 + 0,6 R_3 + 1,4 R_4 + 1,2 R_5$	-	3,9224	6,2399	Funcția Z

Interpretare:

* $Z < 1,8$: situație critică, spre faliment. Starea de faliment este iminentă.

* $1,8 \leq Z \leq 3$: riscul de faliment este într-o marjă normală. Situația financiară a întreprinderii este dificilă, cu performanțe vizibil diminuate și apropiate de pragul stării de faliment. Aflată în această situație, întreprinderea își poate relansa activitatea, dacă adoptă o strategie financiară corespunzătoare.

* $Z > 3$: riscul de faliment este aproape inexistent. Situația financiară este bună și bancherul poate avea încredere în întreprinderea respectivă, aceasta fiind solvabilă.

RISCU DE FALIMENT - MODELUL CONAN-HOLDER

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	UM	PERIOADA DE ANALIZA		FORMULA
			31.12.2018	31.12.2019	
1.	Creanțe	RON	3.024.454	3.266.350	Creanțe
2.	Disponibilități	RON	462.598	651.217	Disponibilități bănești
3.	Datorii totale	RON	2.905.080	1.784.752	Datorii totale
4.	Capital permanent	RON	14.258.166	14.958.841	Capital permanent
5.	Cheltuieli financiare	RON	75.878	76.503	Cheltuieli financiare
6.	Pasiv total	RON	17.163.246	17.220.844	Pasiv total
7.	Cifra de afaceri	RON	9.514.078	12.610.010	Cifra de afaceri
8.	Cheltuieli de personal	RON	538.132	578.503	Cheltuieli de personal
9.	Valoarea adăugată	RON	1.719.135	2.170.020	Valoarea adăugată
10.	Excedent brut de exploatare	RON	1.072.266	1.467.336	Excedent brut de exploatare
11.	Activ total	RON	17.163.246	17.220.844	Activ total
12.	R ₁ – lichiditatea curentă	-	0,20	0,23	$R_1 = (\text{Creanțe} + \text{Disponibilități}) / \text{Activ total}$
13.	R ₂ – rata stabilității financiare	%	0,83	0,87	$R_2 = \text{Capital permanent} / \text{Pasiv total}$
14.	R ₃ – raport de poziție	-	0,01	0,01	$R_3 = \text{Cheltuieli financiare} / \text{Cifra de afaceri}$
15.	R ₄ – ponderea cheltuielilor cu personalul în VA	%	0,31	0,27	$R_4 = \text{Cheltuieli de personal} / \text{Valoarea adăugată}$
16.	R ₅ – capacitatea brută de rambursare	-	0,37	0,82	$R_5 = \text{Excedent brut de exploatare} / \text{Datorii totale}$
17.	Z = 0,16 R ₁ + 0,22 R ₂ - 0,87 R ₃ - 0,10 R ₄ + 0,24 R ₅	-	0,2656	0,3929	Funcția Z

Interpretare: încadrarea întreprinderii în zona de risc

Valoarea scorului	Situația întreprinderii	Probabilitatea de faliment
* Z < -0,05	Situație catastrofală	> 90%
* -0,05 < Z < 0,04	Situație nefavorabilă (pericol)	65% - 90%
* 0,04 < Z < 0,1	Situație incertă (alertă)	30% - 65%
* 0,1 < Z < 0,16	Situație bună	10% - 30%
* Z > 0,16	Situație foarte bună	< 10%

Societate: PALACE SA
 CIF: RO1332822
 Adresa: Str. OCTAVIAN GOGA 4, Nr. 4, 106100, SINAIA, Judet Prahova, Romania
 Nr. reg. com. J29/163/1991

BALANTA ANALITICA

Perioada de la 01.01.2019 la 31.12.2019

- RON -

Simbol cont	Denumire cont	Solduri initiale		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
10	CAPITAL SI REZERVE	0.00	11,960,951.10	0.00	0.00	0.00	11,960,951.10	0.00	11,960,951.10
101	Capital	0.00	3,780,094.70	0.00	0.00	0.00	3,780,094.70	0.00	3,780,094.70
1012	Capital subscris varsat	0.00	3,780,094.70	0.00	0.00	0.00	3,780,094.70	0.00	3,780,094.70
104	Prime de capital	0.00	3,512,325.65	0.00	0.00	0.00	3,512,325.65	0.00	3,512,325.65
1041	Prime de emisiune	0.00	3,512,325.65	0.00	0.00	0.00	3,512,325.65	0.00	3,512,325.65
105	Rezerve din reevaluare	0.00	4,095,505.23	0.00	0.00	0.00	4,095,505.23	0.00	4,095,505.23
1058	REZERVA DIN REEVALUARE DISPUSA	0.00	4,095,505.23	0.00	0.00	0.00	4,095,505.23	0.00	4,095,505.23
106	Rezerve	0.00	573,025.52	0.00	0.00	0.00	573,025.52	0.00	573,025.52
1061	Rezerve legale	0.00	82,512.06	0.00	0.00	0.00	82,512.06	0.00	82,512.06
1068	Alte rezerve	0.00	490,513.46	0.00	0.00	0.00	490,513.46	0.00	490,513.46
11	REZULTATUL REPORTAT	0.00	1,836,058.02	0.00	461,155.58	0.00	2,297,213.60	0.00	2,297,213.60
117	Rezultatul reportat	0.00	1,836,058.02	0.00	461,155.58	0.00	2,297,213.60	0.00	2,297,213.60
117_2016	Rezultat reportat an 2016	0.00	329,825.88	0.00	0.00	0.00	329,825.88	0.00	329,825.88
1171	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	0.00	731,571.85	0.00	461,155.58	0.00	1,192,727.43	0.00	1,192,727.43
1175	Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0.00	774,660.29	0.00	0.00	0.00	774,660.29	0.00	774,660.29
12	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	0.00	461,155.58	12,384,679.38	12,624,198.78	12,384,679.38	13,085,354.36	0.00	700,674.98
121	Profit sau pierdere	0.00	461,155.58	12,384,679.38	12,624,198.78	12,384,679.38	13,085,354.36	0.00	700,674.98
121_2018	Profit si pierdere an 2018	0.00	461,155.58	461,155.58	0.00	461,155.58	461,155.58	0.00	0.00
121_2019	PROFIT SI PIERDERE AN 2019	0.00	0.00	11,923,523.80	12,624,198.78	11,923,523.80	12,624,198.78	0.00	700,674.98
TOTAL CLASA	1 - CONTURI DE CAPITALURI	0.00	14,258,164.70	12,384,679.38	13,085,354.36	12,384,679.38	27,343,519.06	0.00	14,956,839.68
20	IMOBILIZARI NECORPORALE	12,431.86	0.00	0.00	0.00	12,431.86	0.00	12,431.86	0.00
208	Alte imobilizari necorporale	12,431.86	0.00	0.00	0.00	12,431.86	0.00	12,431.86	0.00
21	IMOBILIZARI CORPORALE	17,072,721.61	0.00	210,579.62	85,888.21	17,283,301.23	85,888.21	17,197,413.02	0.00
211	Terenuri si amenajari de terenuri	4,470,370.55	0.00	0.00	0.00	4,470,370.55	0.00	4,470,370.55	0.00
2111	Terenuri	4,470,370.55	0.00	0.00	0.00	4,470,370.55	0.00	4,470,370.55	0.00
2111.1	TERENURI - HOTEL PALACE	1,283,490.70	0.00	0.00	0.00	1,283,490.70	0.00	1,283,490.70	0.00
2111.10	TERENURI VILA BUCEGI	68,460.69	0.00	0.00	0.00	68,460.69	0.00	68,460.69	0.00
2111.11	TERENURI - VILA CARPATI	228,779.19	0.00	0.00	0.00	228,779.19	0.00	228,779.19	0.00
2111.12	TERENURI - VILA EXCELSIOR	301,761.71	0.00	0.00	0.00	301,761.71	0.00	301,761.71	0.00

Simbol cont	Denumire cont	Solduri initiale		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
2111.13	TERENURI - RESTAURANT SELECT-CAROLA	439,423.23	0.00	0.00	0.00	439,423.23	0.00	439,423.23	0.00
2111.14	TERENURI - VILA JEPI	249,878.58	0.00	0.00	0.00	249,878.58	0.00	249,878.58	0.00
2111.15	TERENURI - VILA ARIESUL	316,306.66	0.00	0.00	0.00	316,306.66	0.00	316,306.66	0.00
2111.2	TERENURI - HOTEL CARAIMAN	1,488,003.76	0.00	0.00	0.00	1,488,003.76	0.00	1,488,003.76	0.00
2111.4	TERENURI - FLORARIE PALACE	94,266.03	0.00	0.00	0.00	94,266.03	0.00	94,266.03	0.00
212	Constructii	8,625,265.64	0.00	0.00	0.00	8,625,265.64	0.00	8,625,265.64	0.00
2121	CONSTRUCTIILE	8,625,265.64	0.00	0.00	0.00	8,625,265.64	0.00	8,625,265.64	0.00
213	Instalatii tehnice si mijloace de transport	2,777,501.38	0.00	31,908.40	0.00	2,809,409.78	0.00	2,809,409.78	0.00
2131	Echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru)	2,094,152.22	0.00	3,108.40	0.00	2,097,260.62	0.00	2,097,260.62	0.00
2132	Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	61,912.50	0.00	0.00	0.00	61,912.50	0.00	61,912.50	0.00
2133	Mijloace de transport	621,436.66	0.00	28,800.00	0.00	650,236.66	0.00	650,236.66	0.00
214	Mobilier, aparatura birou, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	1,199,584.04	0.00	178,671.22	85,888.21	1,378,255.26	85,888.21	1,292,367.05	0.00
23	IMOBILIZARI IN CURS SI AVANSURI PENTRU IMOBILIZARI	367,986.15	0.00	339,431.30	0.00	707,417.45	0.00	707,417.45	0.00
231	Imobilizari corporale in curs de executie	367,986.15	0.00	339,431.30	0.00	707,417.45	0.00	707,417.45	0.00
231.1	AMENAJARI CONSTRUCTII HOTEL PALACE	367,986.15	0.00	339,431.30	0.00	707,417.45	0.00	707,417.45	0.00
26	IMOBILIZARI FINANCIARE	691,500.00	0.00	0.00	0.00	691,500.00	0.00	691,500.00	0.00
262	Actiuni deținute la entități asociate	5,000.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	5,000.00	0.00
262.1	TITL. DE PARTICIP. LA RIP PRAHOVA	5,000.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	5,000.00	0.00
263	Actiuni deținute la entități controlate în comun	686,500.00	0.00	0.00	0.00	686,500.00	0.00	686,500.00	0.00
2631	actiuni deținute la entități controlate în comun -numerar	10,000.00	0.00	0.00	0.00	10,000.00	0.00	10,000.00	0.00
2632	actiuni deținute la entități controlate în comun -sport în natura	676,500.00	0.00	0.00	0.00	676,500.00	0.00	676,500.00	0.00
28	AMORTIZARI PRIVIND IMOBILIZARILE	0.00	4,811,498.94	200,685.15	739,881.69	200,685.15	5,551,380.63	0.00	5,350,695.48
280	Amortizari privind imobilizarile necorporale	0.00	12,431.86	0.00	0.00	0.00	12,431.86	0.00	12,431.86
2808	Amortizarea altor imobilizari necorporale	0.00	12,431.86	0.00	0.00	0.00	12,431.86	0.00	12,431.86
281	Amortizari privind imobilizarile corporale	0.00	4,799,067.08	200,685.15	739,881.69	200,685.15	5,538,948.77	0.00	5,338,263.62
2812	Amortizarea constructiilor	0.00	1,637,234.75	0.00	491,230.44	0.00	2,128,465.19	0.00	2,128,465.19
2813	Amortizarea instalatiilor si mijloacelor de transport	0.00	1,939,467.02	0.00	50,574.30	0.00	1,990,041.32	0.00	1,990,041.32
2814	Amortizarea altor imobilizari corporale	0.00	1,022,397.04	0.00	197,360.07	0.00	1,219,757.11	0.00	1,219,757.11
2816	Amortizarea activelor corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	0.00	199,968.27	200,685.15	716.88	200,685.15	200,685.15	0.00	0.00
29	AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA SAU PIERDEREA DE VALOARE A IMOBILIZARILOR	0.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	5,000.00
296	Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarii financiare	0.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	5,000.00

Simbol cont	Denumire cont	Solduri initiale		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
2962	Ajustari pentru pierderea de valoare a activelor deținute la entități asociate și entități controlate în comun	0.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	5,000.00
TOTAL CLASA	2 - CONTURI DE IMOBILIZARI	18,144,639.62	4,816,498.94	750,696.07	825,769.90	18,895,335.69	5,642,268.84	18,608,762.33	5,355,695.48
30	STOCURI DE MATERII PRIME SI MATERIALE	302,965.59	0.00	710,024.29	977,452.71	1,012,989.88	977,452.71	35,837.17	0.00
302	Materiale consumabile	190,703.56	0.00	493,036.48	648,202.87	683,740.04	648,202.87	35,537.17	0.00
3021	Materiale auxiliare	182,055.46	0.00	290,655.34	450,886.46	472,710.80	450,886.46	21,824.34	0.00
3021.11	MAT.AUXILIARE HOTEL PALACE	90,634.83	0.00	244,735.45	335,370.28	335,370.28	335,370.28	0.00	0.00
3021.21	MAT.AUXILIARE HOTEL CARAIMAN	0.00	0.00	8,436.51	8,436.51	8,436.51	8,436.51	0.00	0.00
3021.4	MAT.AUXILIARE SPALATORIE	807.97	0.00	16,934.03	16,467.01	17,742.00	16,467.01	1,274.99	0.00
3021.5	MAT - AUXILIAREAL ALTE SPATII	0.00	0.00	20,549.35	0.00	20,549.35	0.00	20,549.35	0.00
3021.6	MATERIALE AUXILIARE HOTEL	90,612.66	0.00	0.00	90,612.66	90,612.66	90,612.66	0.00	0.00
3024	Piese de schimb	0.00	0.00	21,607.33	21,607.33	21,607.33	21,607.33	0.00	0.00
3024.11	PIESE DE SCHIMB HOTEL PALACE	0.00	0.00	10,802.27	10,802.27	10,802.27	10,802.27	0.00	0.00
3024.21	PIESE DE SCHIMB HOTEL CARAIMAN	0.00	0.00	650.62	650.62	650.62	650.62	0.00	0.00
3024.3	PIESE SCHIMB DEPOZIT CENTRAL	0.00	0.00	574.79	574.79	574.79	574.79	0.00	0.00
3024.5	PIESE DE SCHIMB CENTRALA TERMICA	0.00	0.00	6,888.00	6,888.00	6,888.00	6,888.00	0.00	0.00
3024.6	PIESE DE SCHIMB PISCINA	0.00	0.00	2,891.65	2,891.65	2,891.65	2,891.65	0.00	0.00
3028.11	ALTE MAT.CONS.-HOTELPALACE	0.00	0.00	41,859.40	41,859.40	41,859.40	41,859.40	0.00	0.00
3028.21	ALTE MAT.CONS.HOTEL CARAIMAN	0.00	0.00	3,020.34	3,020.34	3,020.34	3,020.34	0.00	0.00
3028.211	LEMNE HOTEL CARAIMAN	0.00	0.00	8,265.80	8,265.80	8,265.80	8,265.80	0.00	0.00
3028.3	ALTE MAT.CONS.-DEPOZIT CENTRAL	8,648.10	0.00	127,628.27	122,563.54	136,276.37	122,563.54	13,712.83	0.00
303	Materiale de natura obiectelor de inventar	112,262.03	0.00	216,987.81	329,249.84	329,249.84	329,249.84	0.00	0.00
303.11	OBIECTE DE INV.HOTEL PALACE	12,600.00	0.00	28,627.67	41,227.67	41,227.67	41,227.67	0.00	0.00
37	MARFURI	38,243.56	13,705.54	760,239.44	770,104.27	798,483.00	783,809.81	29,578.91	14,905.72
371	Marfuri	38,243.56	0.00	760,239.44	768,904.09	798,483.00	768,904.09	29,578.91	0.00
371.1	Marfuri refacturate	0.00	0.00	688,154.41	688,154.41	688,154.41	688,154.41	0.00	0.00
371.124	MARF.MINIBAR PALACE	36,825.91	0.00	48,352.00	55,599.00	85,177.91	55,599.00	29,578.91	0.00
378	Diferente de pret la marfuri	0.00	13,705.54	0.00	1,200.18	0.00	14,905.72	0.00	14,905.72
TOTAL CLASA	3 - CONTURI DE STOCURI SI PRODUCTIE IN CURS DE EXECUTIE	341,209.15	13,705.54	1,470,263.73	1,747,556.98	1,811,472.88	1,761,262.52	65,116.08	14,905.72
40	FURNIZORI SI CONTURI ASIMILATE	934,595.11	1,051,191.36	11,346,389.96	11,407,506.75	12,280,985.07	12,458,698.11	750,516.59	928,229.63
401	Furnizori	0.00	1,024,910.17	11,306,160.53	11,192,474.56	11,306,160.53	12,217,384.73	0.00	911,224.20
401FLORICICA	FLORICICA ALEXANDRA MARIA	0.00	0.00	2,640.00	2,640.00	2,640.00	2,640.00	0.00	0.00
401MOZA	MOZA DOREL ANTON VENITURI ASIMILATE SALARIILOR	0.00	0.00	90,966.00	90,966.00	90,966.00	90,966.00	0.00	0.00
404	Furnizori de imobilizari	0.00	26,281.19	225,593.51	216,317.75	225,593.51	242,598.94	0.00	17,005.43
409	Furnizori - debitori	934,595.11	0.00	-185,364.08	-1,285.56	749,231.03	-1,285.56	750,516.59	0.00
409 MARGE	MARGE HOME COLLECTIONS	0.00	0.00	9,338.84	0.00	9,338.84	0.00	9,338.84	0.00
409 PAS	PAS CONCEPT	0.00	0.00	18,524.37	0.00	18,524.37	0.00	18,524.37	0.00
409 ROK	ROK STAR CONSTRUCT	0.00	0.00	0.15	0.15	0.15	0.15	0.00	0.00

Simbol cont	Denumire cont	Solduri initiale		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
409ALEXIE	ALEXIE IMPERIAL TOURING SRL	12,004.72	0.00	0.00	0.00	12,004.72	0.00	12,004.72	0.00
409AXELEN	AXELEN IMPEX SRL	0.00	0.00	3,065.00	0.00	3,065.00	0.00	3,065.00	0.00
409COMSERV	COM SERV ARIMPEX	0.00	0.00	0.00	-1,285.71	0.00	-1,285.71	1,285.71	0.00
409ELECT	ELECTRO & CONSTRUCT	15,000.00	0.00	0.00	0.00	15,000.00	0.00	15,000.00	0.00
409ELECTRICA	ELECTRICA FURNIZARE SA	13,400.73	0.00	2,126.16	0.00	15,526.89	0.00	15,526.89	0.00
409ELMACO	ELMACO IMPEX SRL	52,744.76	0.00	0.00	0.00	52,744.76	0.00	52,744.76	0.00
409JSB	JSB MUSIC PREST	0.00	0.00	15,000.00	0.00	15,000.00	0.00	15,000.00	0.00
409KUMA	KUMA ROMANIA	0.00	0.00	4,808.22	0.00	4,808.22	0.00	4,808.22	0.00
409MOBEXPERB	MOBEXPERT BANEASA SRL	0.00	0.00	-6,564.27	0.00	-6,564.27	0.00	-6,564.27	0.00
409PALMONT	PALACE MOUNTAIN PREST SRL	217,754.96	0.00	-2,373.11	0.00	215,381.85	0.00	215,381.85	0.00
409SARMISARTMOB	SARMIS ARTMOB S.R.L.	623,689.94	0.00	-229,289.44	0.00	394,400.50	0.00	394,400.50	0.00
41	CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE	1,284,207.32	402,743.75	14,151,140.81	14,415,300.36	15,435,348.13	14,818,044.11	1,331,080.21	713,776.19
411	Cilienti	1,284,207.32	0.00	14,151,140.81	14,104,267.92	15,435,348.13	14,104,267.92	1,331,080.21	0.00
4111	Cilienti	1,199,167.22	0.00	14,151,140.81	14,104,267.92	15,350,308.03	14,104,267.92	1,246,040.11	0.00
4118	Cilienti incerti sau in litigiu	85,040.10	0.00	0.00	0.00	85,040.10	0.00	85,040.10	0.00
419	Cilienti - creditorii	0.00	402,743.75	0.00	311,032.44	0.00	713,776.19	0.00	713,776.19
42	PERSONAL SI CONTURI ASIMILATE	500.00	22,769.00	869,252.20	869,281.20	869,752.20	892,050.20	0.00	22,286.00
421	Personal - salarii datorate	0.00	9,569.00	573,835.00	571,714.00	573,835.00	581,283.00	0.00	7,448.00
423	Personal - ajutoare materiale datorate	0.00	0.00	35,543.00	35,543.00	35,543.00	35,543.00	0.00	0.00
425	Avansuri acordate personalului	500.00	0.00	227,324.20	227,824.20	227,824.20	227,824.20	0.00	0.00
426	Drepturi de personal neridicate	0.00	13,200.00	32,550.00	34,200.00	32,550.00	47,400.00	0.00	14,850.00
43	ASIGURARI SOCIALE, PROTECTIA SOCIALA SI CONTURI ASIMILATE	-1,727.00	13,585.00	285,540.00	241,770.00	283,813.00	255,355.00	46,312.00	17,854.00
431	Asigurari sociale	0.00	13,585.00	224,497.00	228,766.00	224,497.00	242,351.00	0.00	17,854.00
4312	Contributia personalului la asigurarile sociale	0.00	20,873.00	20,873.00	0.00	20,873.00	20,873.00	0.00	0.00
4314	Contributia angajatilor pentru asigurarile sociale de sanatate	0.00	8,085.00	8,085.00	0.00	8,085.00	8,085.00	0.00	0.00
4315	CAS	0.00	-15,373.00	137,801.00	165,925.00	137,801.00	150,552.00	0.00	12,751.00
4316	CASS	0.00	0.00	57,738.00	62,841.00	57,738.00	62,841.00	0.00	5,103.00
436	Contributia asiguratorie pt.munca	-1,727.00	0.00	11,817.00	10,945.00	10,090.00	10,945.00	-855.00	0.00
438	Alte datorii si creante sociale	0.00	0.00	49,226.00	2,059.00	49,226.00	2,059.00	47,167.00	0.00
4382	Alte creante sociale	0.00	0.00	49,226.00	2,059.00	49,226.00	2,059.00	47,167.00	0.00
44	BUGETUL STATULUI, FONDURI SPECIALE SI CONTURI ASIMILATE	706,522.21	113,766.00	3,451,880.89	3,248,750.72	4,158,403.10	3,362,516.72	897,626.04	101,739.66
441	Impozit pe profit si alte impozite	0.00	61,170.00	122,828.00	111,658.00	122,828.00	172,828.00	0.00	50,000.00
4411	Impozitul pe profit	0.00	12,539.00	25,566.00	14,396.00	25,566.00	26,935.00	0.00	1,389.00
4415	IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	0.00	48,631.00	97,262.00	97,262.00	97,262.00	145,893.00	0.00	48,631.00
442	Taxa pe valoarea adaugata	706,522.21	0.00	2,671,823.02	2,480,719.19	3,378,345.23	2,480,719.19	897,626.04	0.00
4423	TVA de plata	0.00	0.00	136,273.61	136,273.61	136,273.61	136,273.61	0.00	0.00
4424	TVA de recuperat	663,145.16	0.00	316,333.41	136,273.61	979,478.57	136,273.61	843,204.96	0.00
4426	TVA deductibila	0.00	0.00	1,150,737.26	1,150,737.26	1,150,737.26	1,150,737.26	0.00	0.00
4426_19	tva deductibil 19%	0.00	0.00	937,626.83	937,626.83	937,626.83	937,626.83	0.00	0.00

Symbol cont	Denumire cont	Solduri initiale		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
4426_5	tva deductibil 5%	0.00	0.00	193,425.54	193,425.54	193,425.54	193,425.54	0.00	0.00
4426_9	tva deductibil 9%	0.00	0.00	19,684.89	19,684.89	19,684.89	19,684.89	0.00	0.00
4427	TVA colectata	0.00	0.00	970,677.46	970,677.46	970,677.46	970,677.46	0.00	0.00
4427_19	tva colectat 19 %	0.00	0.00	425,794.15	425,794.15	425,794.15	425,794.15	0.00	0.00
4427_5	TVA COLECTATA 5%	0.00	0.00	540,547.58	540,547.58	540,547.58	540,547.58	0.00	0.00
4427_9	tva colectat 9	0.00	0.00	4,335.73	4,335.73	4,335.73	4,335.73	0.00	0.00
4428	TVA neexigibila	43,377.05	0.00	97,801.28	86,757.25	141,178.33	86,757.25	54,421.08	0.00
4428C	TVA neexigibila Cumparare	48,936.84	0.00	97,801.28	92,258.30	146,738.12	92,258.30	54,479.82	0.00
4428C_19	tva neexigibili 19%	47,795.27	0.00	97,801.28	92,211.18	145,596.55	92,211.18	53,385.37	0.00
4428C_20	tva neexigibili 20%	1,094.45	0.00	0.00	0.00	1,094.45	0.00	1,094.45	0.00
444	Impozitul pe veniturile de natura salariilor	0.00	5,557.00	44,982.00	42,849.00	44,982.00	48,406.00	0.00	3,424.00
446	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00	47,039.00	612,247.87	613,524.53	612,247.87	660,563.53	0.00	48,315.66
446IMPOZCLA	IMPOZIT PE CLADIRI	0.00	0.00	104,679.00	104,679.00	104,679.00	104,679.00	0.00	0.00
446IMPOZTER	IMPOZIT PE TEREN	0.00	0.00	14,274.00	14,274.00	14,274.00	14,274.00	0.00	0.00
446TAXA AUT	TAXA AUTO	0.00	0.00	2,370.00	2,370.00	2,370.00	2,370.00	0.00	0.00
446TXFIRMA	TAXA PUBLICITARA FIRMA	0.00	0.00	64.00	64.00	64.00	64.00	0.00	0.00
446TXSALV	TAXA SALVAMONT	0.00	18,620.00	155,891.00	158,942.32	155,891.00	177,562.32	0.00	21,671.32
446TXSALV.16	TAXA SALVAMONT HOTEL PALACE	0.00	0.00	67,228.01	67,228.01	67,228.01	67,228.01	0.00	0.00
446TXSALV.26	TAXA SALVAMONT HOTEL CARAIMAN	0.00	0.00	20,552.69	20,552.69	20,552.69	20,552.69	0.00	0.00
446TXSTAT	TAXA PROMOVARE TURISTICA	0.00	28,419.00	155,817.22	154,042.56	155,817.22	182,461.56	0.00	26,644.34
446TXSTAT.15	TAXA STATIUNE HOTEL PALACE	0.00	0.00	68,964.13	68,964.13	68,964.13	68,964.13	0.00	0.00
446TXSTAT.25	TAXA STATIUNE HOTEL CARAIMAN	0.00	0.00	22,407.82	22,407.82	22,407.82	22,407.82	0.00	0.00
46	DEBITORI SI CREDITORI DIVERSI	183,667.81	0.00	594,952.13	453,620.74	778,619.94	453,620.74	324,999.20	0.00
461	Debitori diversi	183,667.81	0.00	566,152.13	424,820.74	749,819.94	424,820.74	324,999.20	0.00
461.1	DEBITORI DIVERSI	176,067.81	0.00	566,152.13	424,820.74	742,219.94	424,820.74	317,399.20	0.00
461BALCANGIU	BALCANGIU HORATIU	7,600.00	0.00	0.00	0.00	7,600.00	0.00	7,600.00	0.00
462	Creditori diversi	0.00	0.00	28,800.00	28,800.00	28,800.00	28,800.00	0.00	0.00
47	CONTURI DE SUBVENTII, REGULARIZARE SI ASIMILATE	20,549.35	0.00	14,095.00	511,895.69	34,644.35	511,895.69	0.00	477,251.34
471	Cheltuieli inregistrate in avans	20,549.35	0.00	0.00	20,549.35	20,549.35	20,549.35	0.00	0.00
471CONSULTTEAM EXPERT	CONSULTTEAM EXPERT	20,549.35	0.00	0.00	20,549.35	20,549.35	20,549.35	0.00	0.00
472	Venituri inregistrate in avans	0.00	0.00	0.00	477,251.34	0.00	477,251.34	0.00	477,251.34
47210	venituri inregistrate in avans	0.00	0.00	0.00	301,761.71	0.00	301,761.71	0.00	301,761.71
4725	MASA PALACE IAN 2020	0.00	0.00	0.00	21,490.45	0.00	21,490.45	0.00	21,490.45
4727	cazare caraiman ian.2020	0.00	0.00	0.00	42,672.57	0.00	42,672.57	0.00	42,672.57
4728	masa caraiman ian.2020	0.00	0.00	0.00	12,757.23	0.00	12,757.23	0.00	12,757.23
4729	CAZARE PALACE IAN.2020	0.00	0.00	0.00	98,569.38	0.00	98,569.38	0.00	98,569.38
473	Decontari din operatii in curs de clarificare	0.00	0.00	14,095.00	14,095.00	14,095.00	14,095.00	0.00	0.00
49	AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA CREAMTELOR	0.00	85,040.10	0.00	0.00	0.00	85,040.10	0.00	85,040.10

Simbol cont	Denumire cont	Solduri initiale		Rulajele curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
491	Ajustari pentru deprecierea creantelor - clienti	0.00	85,040.10	0.00	0.00	0.00	85,040.10	0.00	85,040.10
TOTAL CLASA	4 - CONTURI DE TERTI	3,128,314.80	1,689,095.21	30,713,250.99	31,148,125.46	33,841,565.79	32,837,220.67	3,350,534.04	2,346,188.92
51	CONTURI LA BANCI	401,866.58	1,299,297.39	40,957,189.31	39,450,559.17	41,369,055.89	40,749,856.56	609,199.33	0.00
512	Conturi curente la banci	401,866.58	0.00	35,462,967.06	35,255,634.31	35,864,833.64	35,255,634.31	609,199.33	0.00
5121	Conturi la banci in lei	401,866.58	0.00	22,372,387.70	22,165,054.95	22,774,254.28	22,165,054.95	609,199.33	0.00
5121BCR	CONT LA BCR IN LEI	14.25	0.00	0.00	14.25	14.25	14.25	0.00	0.00
5121BRD	CONT LA BRD IN LEI	389,785.38	0.00	20,070,163.49	19,864,150.62	20,459,948.87	19,864,150.62	595,798.25	0.00
5121BRD1	CONT CURENT BRD	389,785.38	0.00	2,881,327.81	3,271,113.19	3,271,113.19	3,271,113.19	0.00	0.00
5121CARDBRD	CONT CARD	142.36	0.00	45,900.00	44,509.54	46,042.36	44,509.54	1,532.82	0.00
5121CARDBRD1	CONT CARD NICOLAESCU	10,903.50	0.00	168,050.00	168,096.85	178,953.50	168,096.85	10,856.65	0.00
5121GARANTI	DEP GARANTII GESTIONARE COLECTIVE	954.45	0.00	0.00	0.00	954.45	0.00	954.45	0.00
5121POSBRD	DISP BRD POS CTSV5786433000	0.00	0.00	1,232,841.12	1,232,841.12	1,232,841.12	1,232,841.12	0.00	0.00
5121TREZ	CONT LA TREZORERIE IN LEI	66.64	0.00	855,433.09	855,442.57	855,499.73	855,442.57	57.16	0.00
5124	Conturi la banci in valuta	0.00	0.00	13,090,579.36	13,090,579.36	13,090,579.36	13,090,579.36	0.00	0.00
5124BRDEUR	DISP IN EUR LA BRD	0.00	0.00	13,088,420.58	13,088,420.58	13,088,420.58	13,088,420.58	0.00	0.00
5124BRDUSD	DISP IN USD LA BRD-CREDIT USD	0.00	0.00	2,158.78	2,158.78	2,158.78	2,158.78	0.00	0.00
519	Credite bancare pe termen scurt	0.00	1,299,297.39	5,494,222.25	4,194,924.86	5,494,222.25	5,494,222.25	0.00	0.00
5191	Credite bancare pe termen scurt	0.00	1,299,297.39	5,494,222.25	4,194,924.86	5,494,222.25	5,494,222.25	0.00	0.00
5191BRD	LINE DE CREDIT	0.00	1,299,297.39	5,494,222.25	4,194,924.86	5,494,222.25	5,494,222.25	0.00	0.00
53	CASA	60,731.63	0.00	3,402,105.17	3,420,818.78	3,462,836.80	3,420,818.78	42,018.02	0.00
531	Casa	10,553.43	0.00	2,946,395.59	2,946,409.04	2,956,949.02	2,946,409.04	10,539.98	0.00
5311	Casa in lei	10,553.43	0.00	1,811,410.05	1,813,335.22	1,821,963.48	1,813,335.22	8,628.26	0.00
5314	Casa in valuta	0.00	0.00	1,134,985.54	1,133,073.82	1,134,985.54	1,133,073.82	1,911.72	0.00
5314EUR	CASA EUR	0.00	0.00	1,134,985.54	1,133,073.82	1,134,985.54	1,133,073.82	1,911.72	0.00
532	Alte valori	50,178.20	0.00	455,709.58	474,409.74	505,887.78	474,409.74	31,478.04	0.00
5322	Bilete de tratament si odihna	50,178.20	0.00	423,265.50	444,712.74	473,443.70	444,712.74	28,730.96	0.00
5322CHE	CHEQUE DE JEUNER - TICHETE VACANTA	10,850.00	0.00	123,040.00	128,398.80	133,890.00	128,398.80	5,491.20	0.00
5322EDE	TICHETE DE VACANTA EDENRED	2,900.02	0.00	66,050.00	64,887.16	68,950.02	64,887.16	4,062.86	0.00
5322SOD	TICHETE DE VACANTA SODEXO	36,428.18	0.00	233,125.50	250,376.78	269,553.68	250,376.78	19,176.90	0.00
5328	Alte valori	0.00	0.00	32,444.08	29,697.00	32,444.08	29,697.00	2,747.08	0.00
5328.3	TICHETE MASA ADMINISTRATIE	0.00	0.00	30,194.08	27,447.00	30,194.08	27,447.00	2,747.08	0.00
5328.4	TICHETE CADOU	0.00	0.00	2,250.00	2,250.00	2,250.00	2,250.00	0.00	0.00
54	ACREDITIVE	0.00	0.00	873,717.41	873,717.41	873,717.41	873,717.41	0.00	0.00
542	Avansuri de trezorerie	0.00	0.00	873,717.41	873,717.41	873,717.41	873,717.41	0.00	0.00
542ANDRONE	ANDRONE EMILIAN	0.00	0.00	303.00	303.00	303.00	303.00	0.00	0.00
542BALCANG	BALCANGIU HORATIU	0.00	0.00	34,861.69	34,861.69	34,861.69	34,861.69	0.00	0.00
542BORFOAIA RALUCA	542BORFOR	0.00	0.00	18,619.80	18,619.80	18,619.80	18,619.80	0.00	0.00
542COSTACHE	COSTACHE AURELIAN	0.00	0.00	2,032.40	2,032.40	2,032.40	2,032.40	0.00	0.00
542DINU AD	DINU ADELA	0.00	0.00	76.98	76.98	76.98	76.98	0.00	0.00

Simbol cont	Denumire cont	Solduri initiale		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
542GHENEA	GHENEA CERASELA	0.00	0.00	770.00	770.00	770.00	770.00	0.00	0.00
542MOISE	MOISE CATALIN	0.00	0.00	1,430.12	1,430.12	1,430.12	1,430.12	0.00	0.00
542MOZA	MOZA DOREL	0.00	0.00	10,575.85	10,575.85	10,575.85	10,575.85	0.00	0.00
542NICOLAES	NICOLAESCU ELISA	0.00	0.00	240,964.00	240,964.00	240,964.00	240,964.00	0.00	0.00
542POPESCU	POPESCU CONSTANTIN	0.00	0.00	3,474.90	3,474.90	3,474.90	3,474.90	0.00	0.00
542POROJAN	POROJAN MARIANA	0.00	0.00	24,234.72	24,234.72	24,234.72	24,234.72	0.00	0.00
542PREDĂ	PREDĂ MUGUR	0.00	0.00	1,989.05	1,989.05	1,989.05	1,989.05	0.00	0.00
542RADU	RADU NICOLAE	0.00	0.00	2,962.56	2,962.56	2,962.56	2,962.56	0.00	0.00
542TUDOR	TUDOR ALEXANDRU	0.00	0.00	3,387.62	3,387.62	3,387.62	3,387.62	0.00	0.00
542TUDORACMADA	TUDORACHE MADALINA	0.00	0.00	528,034.72	528,034.72	528,034.72	528,034.72	0.00	0.00
58	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	28,529,536.45	28,529,536.45	28,529,536.45	28,529,536.45	0.00	0.00
581	Viramente interne	0.00	0.00	28,529,536.45	28,529,536.45	28,529,536.45	28,529,536.45	0.00	0.00
TOTAL CLASA	5 - CONTURI DE TREZORERIE	462,598.21	1,299,297.39	73,762,548.34	72,274,631.81	74,225,146.55	73,573,929.20	651,217.35	0.00
60	CHELTUIELI PRIVIND STOCURILE	0.00	0.00	2,728,761.93	2,728,761.93	2,728,761.93	2,728,761.93	0.00	0.00
602	Cheltuieli cu materialele consumabile	0.00	0.00	564,498.05	564,498.05	564,498.05	564,498.05	0.00	0.00
6021	Cheltuieli cu materialele auxiliare	0.00	0.00	293,116.93	293,116.93	293,116.93	293,116.93	0.00	0.00
6021.11	CHELT.CU MAT.AUXILIARE HOTEL PALAC	0.00	0.00	262,636.98	262,636.98	262,636.98	262,636.98	0.00	0.00
6021.12	CHELT.CU MAT.AUXILIARE REST.PALACE	0.00	0.00	1,918.58	1,918.58	1,918.58	1,918.58	0.00	0.00
6021.21	CHELT.CU MAT.AUXILIARE HOTEL CARAI	0.00	0.00	27,859.61	27,859.61	27,859.61	27,859.61	0.00	0.00
6021.4	CHELT.CU MAT.AUXILIARE SPALATORIE	0.00	0.00	701.76	701.76	701.76	701.76	0.00	0.00
6022	Cheltuieli privind combustibilii	0.00	0.00	67,718.63	67,718.63	67,718.63	67,718.63	0.00	0.00
6022.11	PH-10-KKL	0.00	0.00	635.40	635.40	635.40	635.40	0.00	0.00
6022.2	CHELT.COMB B 43 WV	0.00	0.00	99.89	99.89	99.89	99.89	0.00	0.00
6024	Cheltuieli privind piesele de schimb	0.00	0.00	26,708.33	26,708.33	26,708.33	26,708.33	0.00	0.00
6024.11	CHELT.CU PIESELE DE SCHIMB H.PALAC	0.00	0.00	10,802.27	10,802.27	10,802.27	10,802.27	0.00	0.00
6024.21	CHELT.CU PIESELE DE SCHIMB H.CARAI	0.00	0.00	650.62	650.62	650.62	650.62	0.00	0.00
6024.3	CHELT.CU PIESELE DE SCHIMB ADMINIS	0.00	0.00	574.79	574.79	574.79	574.79	0.00	0.00
6024.6	CHELT.CU PIESE SCHIMB CENTRALA TERMICA	0.00	0.00	2,891.65	2,891.65	2,891.65	2,891.65	0.00	0.00
6024.7	CHELTUIELI CU PIESE DE SCHIMB SPALATORIE	0.00	0.00	11,789.00	11,789.00	11,789.00	11,789.00	0.00	0.00
6028	Cheltuieli privind alte materiale consumabile	0.00	0.00	176,904.19	176,904.19	176,904.19	176,904.19	0.00	0.00
6028.11	CHELT.ALTE MAT.CONS.-HOTEL PALACE	0.00	0.00	131,575.73	131,575.73	131,575.73	131,575.73	0.00	0.00
6028.21	CHELT.ALTE MAT.CONS.HOTEL CARAIMAN	0.00	0.00	22,636.93	22,636.93	22,636.93	22,636.93	0.00	0.00
6028.3	CHELT.ALTE MAT.CONS.-ADMINISTRATIE	0.00	0.00	22,691.53	22,691.53	22,691.53	22,691.53	0.00	0.00
603	Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	0.00	0.00	279,054.51	279,054.51	279,054.51	279,054.51	0.00	0.00
603.11	CHELT.CU OB.INV.-HOTEL PALACE	0.00	0.00	267,957.39	267,957.39	267,957.39	267,957.39	0.00	0.00
603.21	CHELT.CU OB.INV.-H.CARAIMAN	0.00	0.00	605.04	605.04	605.04	605.04	0.00	0.00
604	Cheltuieli privind materialele nestocate	0.00	0.00	3,935.80	3,935.80	3,935.80	3,935.80	0.00	0.00
604.11	CHELT.MAT.NESTOCATE-HOTEL PALACE	0.00	0.00	3,025.85	3,025.85	3,025.85	3,025.85	0.00	0.00

Simbol cont	Denumire cont	Solduri initiale		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
604.3	CHELT.MAT.NESTOCATE ADMINISTRATIE	0.00	0.00	39.00	39.00	39.00	39.00	0.00	0.00
605	Cheltuieli privind energia si apa	0.00	0.00	1,147,663.31	1,147,663.31	1,147,663.31	1,147,663.31	0.00	0.00
605.11	CHELT. ENERGIE, APA, GAZE-HOTEL PA	0.00	0.00	439,465.42	439,465.42	439,465.42	439,465.42	0.00	0.00
605.12	CHELT. ENERGIE,APA,GAZE-REST.PALAC	0.00	0.00	359,563.03	359,563.03	359,563.03	359,563.03	0.00	0.00
605.21	CHELT. ENERGIE,APA,GAZE-HOTEL CARA	0.00	0.00	189,547.30	189,547.30	189,547.30	189,547.30	0.00	0.00
605.22	CHELT. ENERGIE,APA,GAZE-REST.CARAI	0.00	0.00	153,720.27	153,720.27	153,720.27	153,720.27	0.00	0.00
605.3	CHELT. ENERGIE..APA,GAZE- VILE	0.00	0.00	5,367.29	5,367.29	5,367.29	5,367.29	0.00	0.00
607	Cheltuieli privind marfurile	0.00	0.00	733,610.26	733,610.26	733,610.26	733,610.26	0.00	0.00
607.1	CHELTUIELI PRIVIND MARFURILE REVANDUTE	0.00	0.00	690,427.07	690,427.07	690,427.07	690,427.07	0.00	0.00
607.7	CHELT. CU MARF. MINIBAR	0.00	0.00	-4,788.03	-4,788.03	-4,788.03	-4,788.03	0.00	0.00
61	CHELTUIELI CU SERVICIILE EXECUTATE DE TERTI	0.00	0.00	6,017.54	6,017.54	6,017.54	6,017.54	0.00	0.00
613	Cheltuieli cu primele de asigurare	0.00	0.00	6,017.54	6,017.54	6,017.54	6,017.54	0.00	0.00
62	CHELTUIELI CU ALTE SERVICII EXECUTATE DE TERTI	0.00	0.00	7,705,211.08	7,705,211.08	7,705,211.08	7,705,211.08	0.00	0.00
621	Cheltuieli cu colaboratorii	0.00	0.00	93,606.00	93,606.00	93,606.00	93,606.00	0.00	0.00
621.3	CHELT. CU COLAB. - ADMINISTRATIE	0.00	0.00	93,606.00	93,606.00	93,606.00	93,606.00	0.00	0.00
622	Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	0.00	0.00	65,634.96	65,634.96	65,634.96	65,634.96	0.00	0.00
622.3	COMIS.0.75% ITM-ADMINISTRATIE	0.00	0.00	30.00	30.00	30.00	30.00	0.00	0.00
622.4	CHELTUIELI PRIVIND ONORARIILE	0.00	0.00	65,505.00	65,505.00	65,505.00	65,505.00	0.00	0.00
623	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	0.00	0.00	34,116.69	34,116.69	34,116.69	34,116.69	0.00	0.00
623.2	CHELT DE PROTOCOL	0.00	0.00	7,078.98	7,078.98	7,078.98	7,078.98	0.00	0.00
623.3	CHELT DE PROTOCOL	0.00	0.00	22,524.71	22,524.71	22,524.71	22,524.71	0.00	0.00
625	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	0.00	0.00	10,562.33	10,562.33	10,562.33	10,562.33	0.00	0.00
626	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	0.00	0.00	67,978.04	67,978.04	67,978.04	67,978.04	0.00	0.00
626.3	CH.POSTALE SI TAXE TELEC.ADMINISTR	0.00	0.00	67,420.66	67,420.66	67,420.66	67,420.66	0.00	0.00
627	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	0.00	0.00	59,869.39	59,869.39	59,869.39	59,869.39	0.00	0.00
628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00	0.00	7,373,443.67	7,373,443.67	7,373,443.67	7,373,443.67	0.00	0.00
628.11	ALTE CHELT.SERV.TERTI-HOTEL PALACE	0.00	0.00	215,794.15	215,794.15	215,794.15	215,794.15	0.00	0.00
628.21	ALTE CHELT.SERV.TERTI-HOTEL CARAIM	0.00	0.00	237,650.21	237,650.21	237,650.21	237,650.21	0.00	0.00
628.3	ALTE CHELT.SERV.TERTI-ADMINISTRATI	0.00	0.00	3,127,740.59	3,127,740.59	3,127,740.59	3,127,740.59	0.00	0.00
628.5	ALTE CHE SERV TERTI- R PALMONT	0.00	0.00	3,788,193.53	3,788,193.53	3,788,193.53	3,788,193.53	0.00	0.00
63	CHELTUIELI CU ALTE IMPOZITE, TAXE SI VARSAMINTE ASIMILATE	0.00	0.00	124,181.00	124,181.00	124,181.00	124,181.00	0.00	0.00
635	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00	0.00	124,181.00	124,181.00	124,181.00	124,181.00	0.00	0.00
635.4	CHELT. CU ALTE IMP.SI TAXE	0.00	0.00	121,387.00	121,387.00	121,387.00	121,387.00	0.00	0.00
64	CHELTUIELI CU PERSONALUL	0.00	0.00	578,503.00	578,503.00	578,503.00	578,503.00	0.00	0.00
641	Cheltuieli cu salariile personalului	0.00	0.00	536,171.00	536,171.00	536,171.00	536,171.00	0.00	0.00
641.11	CHELT.CU SAL. HOTEL PALACE	0.00	0.00	536,171.00	536,171.00	536,171.00	536,171.00	0.00	0.00

Simbol cont	Denumire cont	Solduri initiale		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
642	Cheltuieli cu avansurile in natura si tichetele acordate salariatilor	0.00	0.00	28,647.00	28,647.00	28,647.00	28,647.00	0.00	0.00
642.3	CHELT TICHETE MASA ADMINISTRATIE	0.00	0.00	27,447.00	27,447.00	27,447.00	27,447.00	0.00	0.00
6422	Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	0.00	0.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	0.00	0.00
645	Cheltuieli privind asigurările si protecția socială	0.00	0.00	2,740.00	2,740.00	2,740.00	2,740.00	0.00	0.00
6458	Alte cheltuieli privind asigurările si protecția socială	0.00	0.00	2,740.00	2,740.00	2,740.00	2,740.00	0.00	0.00
646	Cheltuieli privind contribuția asiguratorie pentru muncă	0.00	0.00	10,945.00	10,945.00	10,945.00	10,945.00	0.00	0.00
65	ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	0.00	0.00	53,491.53	53,491.53	53,491.53	53,491.53	0.00	0.00
658	Alte cheltuieli de exploatare	0.00	0.00	53,491.53	53,491.53	53,491.53	53,491.53	0.00	0.00
6581	Despagubiri, amenzi si penalitati	0.00	0.00	24,265.11	24,265.11	24,265.11	24,265.11	0.00	0.00
6588	Alte cheltuieli de exploatare	0.00	0.00	29,226.42	29,226.42	29,226.42	29,226.42	0.00	0.00
66	CHELTUIELI FINANCIARE	0.00	0.00	76,503.18	76,503.18	76,503.18	76,503.18	0.00	0.00
665	Cheltuieli din diferente de curs valutar	0.00	0.00	16,746.75	16,746.75	16,746.75	16,746.75	0.00	0.00
666	Cheltuieli privind dobanzile	0.00	0.00	59,756.43	59,756.43	59,756.43	59,756.43	0.00	0.00
68	CHELTUIELI CU AMORTIZARILE, PROVIZIUNILE SI AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SAU PIERDERE DE VALOARE	0.00	0.00	539,196.54	539,196.54	539,196.54	539,196.54	0.00	0.00
681	Cheltuieli de exploatare privind amortizarile, provizioanele si ajustările pentru deprecieri	0.00	0.00	539,196.54	539,196.54	539,196.54	539,196.54	0.00	0.00
6811	Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor	0.00	0.00	539,196.54	539,196.54	539,196.54	539,196.54	0.00	0.00
69	CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT SI ALTE IMPOZITE	0.00	0.00	111,658.00	111,658.00	111,658.00	111,658.00	0.00	0.00
691	Cheltuieli cu impozitul pe profit	0.00	0.00	14,396.00	14,396.00	14,396.00	14,396.00	0.00	0.00
695	CHELTUIELI CU IMPOZITUL SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	0.00	0.00	97,262.00	97,262.00	97,262.00	97,262.00	0.00	0.00
TOTAL CLASA	6 - CONTURI DE CHELTUIELI	0.00	0.00	11,923,523.80	11,923,523.80	11,923,523.80	11,923,523.80	0.00	0.00
70	CIFRA DE AFACERI NETA	0.00	0.00	12,610,009.69	12,610,009.69	12,610,009.69	12,610,009.69	0.00	0.00
704	Venituri din servicii prestate	0.00	0.00	7,526,627.00	7,526,627.00	7,526,627.00	7,526,627.00	0.00	0.00
704.11	V.DIN SERV.PREST.-HOTEL PALACE	0.00	0.00	4,797,291.94	4,797,291.94	4,797,291.94	4,797,291.94	0.00	0.00
704.13	PACHET SERVICII CARAIMAN	0.00	0.00	68,172.96	68,172.96	68,172.96	68,172.96	0.00	0.00
704.14	PACHET SERVICII PALACE	0.00	0.00	1,007,625.15	1,007,625.15	1,007,625.15	1,007,625.15	0.00	0.00
704.21	V.DIN SERV.PREST.-HOTEL CARAIMAN	0.00	0.00	1,652,406.47	1,652,406.47	1,652,406.47	1,652,406.47	0.00	0.00
707	Venituri din vanzarea marfurilor	0.00	0.00	824,981.03	824,981.03	824,981.03	824,981.03	0.00	0.00
707.10	V. DIN VANZ. MF. REST PALACE MOUNTAIN PREST	0.00	0.00	472.83	472.83	472.83	472.83	0.00	0.00
707.20	Venituri din vanzarea marfurilor 20%	0.00	0.00	37.82	37.82	37.82	37.82	0.00	0.00
707.6	produse aprovizionate	0.00	0.00	803,318.67	803,318.67	803,318.67	803,318.67	0.00	0.00
707.7	V. DIN MINIBAR HOTEL PALACE	0.00	0.00	18,074.03	18,074.03	18,074.03	18,074.03	0.00	0.00
707.71	MINIBAR PALACE 20%	0.00	0.00	3,066.67	3,066.67	3,066.67	3,066.67	0.00	0.00
708	Venituri din activități diverse	0.00	0.00	4,258,401.66	4,258,401.66	4,258,401.66	4,258,401.66	0.00	0.00

Simbol cont	Denumire cont	Solduri initiale		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
708.1	VENITURI DIN SERV PRESTATE PALACE MOUNTAIN PRET	0.00	0.00	1,879,630.73	1,879,630.73	1,879,630.73	1,879,630.73	0.00	0.00
708.12	V.DIN SPALATORIE PALACE	0.00	0.00	4,615.91	4,615.91	4,615.91	4,615.91	0.00	0.00
708.13	VENITURI DIN SERV PRESTATE PALACE MOUNTAIN PRET CARAIMAN	0.00	0.00	791,193.65	791,193.65	791,193.65	791,193.65	0.00	0.00
708.15	VENITURI DIN PROMOVARE TURISTICA PALACE	0.00	0.00	134.64	134.64	134.64	134.64	0.00	0.00
708.16	V. DIN TAXA SALVAMONT PALACE	0.00	0.00	162.00	162.00	162.00	162.00	0.00	0.00
708.20	VENITURI DIN INCHIRIERI ECHIPAMENT PISCINA	0.00	0.00	21,864.08	21,864.08	21,864.08	21,864.08	0.00	0.00
708.22	VENITURI DIN SERV REGAL	0.00	0.00	15,209.53	15,209.53	15,209.53	15,209.53	0.00	0.00
708.25	V. DIN TAXA PROMOVARE TURISTICA CARAIMAN	0.00	0.00	391.48	391.48	391.48	391.48	0.00	0.00
708.26	V. DIN TAXA SALVAMONT CARAIMAN	0.00	0.00	332.24	332.24	332.24	332.24	0.00	0.00
708.3	MASA PALACE MOUNTAIN PREST 19%	0.00	0.00	4,246.57	4,246.57	4,246.57	4,246.57	0.00	0.00
708.5	V. DIN ALTE ACTIVITATI DIVERSE	0.00	0.00	1,486,474.80	1,486,474.80	1,486,474.80	1,486,474.80	0.00	0.00
708.51	UTILITATI CF. CONTRACT 9% -HID	0.00	0.00	54,117.42	54,117.42	54,117.42	54,117.42	0.00	0.00
75	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	0.00	0.00	664.37	664.37	664.37	664.37	0.00	0.00
758	Alte venituri din exploatare	0.00	0.00	664.37	664.37	664.37	664.37	0.00	0.00
758.1	DAUNE HOTEL PALACE	0.00	0.00	29.41	29.41	29.41	29.41	0.00	0.00
7588	Alte venituri din exploatare	0.00	0.00	634.96	634.96	634.96	634.96	0.00	0.00
76	VENITURI FINANCIARE	0.00	0.00	13,524.72	13,524.72	13,524.72	13,524.72	0.00	0.00
765	Venituri din diferente de curs valutar	0.00	0.00	13,521.62	13,521.62	13,521.62	13,521.62	0.00	0.00
766	Venituri din dobanzi	0.00	0.00	3.10	3.10	3.10	3.10	0.00	0.00
TOTAL CLASA	7 - CONTURI DE VENITURI	0.00	0.00	12,624,198.78	12,624,198.78	12,624,198.78	12,624,198.78	0.00	0.00
	TOTAL BALANTA	22,076,761.78	22,076,761.78	143,629,161.09	143,629,161.09	165,705,922.87	165,705,922.87	22,675,629.80	22,675,629.80

Intocmit,

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,

Director,