

**RAPORTUL DE GESTIUNE**  
**AL DIRECTORATULUI ARO-PALACE SA**  
pentru exercițiul financiar 2017

**CAPITOLUL 1 PREZENTAREA GENERALĂ**

**1.1 ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR LEGALE DE FUNCȚIONARE**

Aro-Palace SA este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J08/13/1991, având cod unic de înregistrare nr. RO 1102041.

Funcționează ca o societate pe acțiuni conform Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, având drept activitate de bază prestarea de servicii turistice pentru turismul intern și internațional. Obiectul de activitate este prevăzut în din Actul Constitutiv al societății și potrivit clasificării CAEN activitatea principală este Hoteluri și alte facilități de cazare similare – cod CAEN 5510.

Aro-Palace SA a fost înființată în anul 1991, prin divizarea fostului ONT Carpați luând inițial denumirea de Postăvarul SA Turism, funcționând ca și societate pe acțiuni conform Legii 31/1990 republicată.

Din punct de vedere al întocmirii situațiilor financiare societatea aplică Ordinul 1802/2014 emis de Ministerul Finanțelor Publice. Activitatea de auditare a situațiilor financiare ale anului 2017 a fost realizată de către A.B.A. Audit S.R.L. în baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor Aro-Palace. În timpul exercițiului financiar 2017 nu au fost evenimente de natura fuziunii sau reorganizării.

**1.2 SITUAȚIA ACTIVELOR**

Societatea dispune de hoteluri și restaurante de diverse categorii (1-5 stele) care pot satisface unele dintre cele mai exigente gusturi din partea tuturor categoriilor de turiști, oferă posibilitatea petrecerii unor minunate sejururi, concedii, week-end-uri sau a desfășurării de

conferințe, simpozioane, congrese, întâlniri de afaceri etc. Aro-Palace SA mai dispune de spații de producție: laborator de cofetărie, spălătorie, etc., toate destinate activității de prestări servicii pentru clienți.

Astfel, societatea are în patrimoniu următoarele:

Complexul Aro Palace,

- spațiile de cazare oferă o priveliște unică asupra orașului vechi, a Tâmppei și a drumului către Poiana Brașov. Aripa nouă are 392 locuri, iar aripa veche construită din anul 1939, are opt niveluri, monumentală, de 197 locuri. Complexul dispune de mai multe restaurante astfel: Salonul Mare cu 210 locuri, Salonul Alb cu o capacitate de 86 locuri, Salonul Albastru cu o capacitate de 80 locuri și Salonul de Mic Dejun cu 200 locuri. Tot în aceeași locație cu Salonul de Mic Dejun se află și Barul de Zi. În subsol se află Barul de Noapte cu 190 locuri. Complexul dispune de o sală de conferințe modulară și un complex de agrement și sport dat în folosință în luna martie 2008.

Complexul Capitol,

- este situat în centrul comercial, istoric și administrativ al Brașovului și complexul dispune de un hotel cu 366 locuri/183 camere duble și de un restaurant cu 220 de locuri;

Complex Coroana,

- este amplasat în centrul istoric al Brașovului; complexul dispune de un hotel cu 152 locuri, dispuse în 2 apartamente, 2 garsoniere și 69 camere duble și o sală de conferințe și recepții cu 30 de locuri.

Stilul arhitecturii începutului de secol XX conferă o notă aparte spațiilor de cazare, care oferă turiștilor o ambianță generoasă și elegantă. Este cel mai vechi edificiu al turismului brașovean, construit în 1905, amplasat într-o veche și pitorească zonă comercială.

Hotel Postăvarul,

- se află lângă Hotelul Coroana, are 105 locuri de cazare.

Complexul Cerbul Carpatin

- este situat în Piața Sfatului; monument de arhitectură din secolul al XVI-lea, construit între anii 1541-1547 sub denumirea de „Casa Hirscher”. Subsolul adăpostește pivnița și săli pentru degustări de vinuri, parterul are o cramă cu specific național, de 170 locuri.

Hotelul Aro-Sport,

- este localizat în spatele aripii vechi a Complexului Aro Palace, dispune de 36 camere cu 58 locuri;

#### Complexul turistic Cetate

- este situat pe dealul Cetățuia, construit în urmă cu peste patru secole, oferă o splendidă panoramă asupra orașului Brașov și a masivului Tâmpa, dispune de două saloane: Salonul Medieval cu 140 de locuri și Salonul Transilvănean cu 110 locuri, precum și de o terasă cu 40 locuri, în prezent fiind în litigiu cu Primăria Brașov care solicită instanței constatarea faptului că imobilul este de interes public și trebuie trecut în domeniul public. Activul în prezent are activitatea suspendată și este trecut în conservare.

#### Restaurantul Panoramic,

- este situat la 960 m altitudine și la 375 m înălțime față de oraș, accesul făcându-se cu telecabina, dispune de 240 locuri, din care 200 în restaurant.

## **CAPITOLUL 2 ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE**

### **2.1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE**

a) Descrierea activității de baza a societății comerciale;

ARO-PALACE SA are ca obiect de activitate prestarea de servicii hoteliere, servicii de alimentație publică și agrement, vânzarea de pachete turistice, vânzarea de produse cu amănuntul în unitățile proprii, închirieri de spații comerciale, servicii de redistribuire a energiei termice, electrice, apa și canal, etc.

b) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Elemente de evaluare generală:

- profit brut

Tabelul nr. 1

An	2016	2017

Valori - lei	1.112.156	1.490.820
--------------	-----------	-----------

Profitul aferent exercițiului 2017 provine din profitul din activitatea operațională în valoare de 1.402.262 lei și profitul din activitatea financiară în valoare de 88.558 lei.

- lichiditate (disponibil în cont etc.)

Disponibilul în conturile societății la 31.12.2017 era de 10.708.417 lei.

Tabelul nr. 2

		LEI
<b>Numerar și echivalente în numerar</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
Conturi la bănci în lei	4.409.699	4.226.298
Conturi la bănci în valută	2.376.831	4.951.082
Numerar în „casă” lei	50.097	31.064
Numerar în „casă” valuta	0	0
Alte echivalente de numerar	654.768	499.973
<b>Valoare numerar și echivalente în numerar</b>	<b>7.491.404</b>	<b>10.708.417</b>

- cifra de afaceri

Tabelul nr. 3

An	2016	2017
Valori - lei	25.782.068	28.974.931

c) Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala

Majoritatea furnizorilor sunt certificați ISO/HCCP sau sunt în curs de certificare. Furnizorii acceptați au fost evaluați în baza ISO9001. Toate mărfurile alimentare și materialele aprovizionate sunt însoțite de certificate de calitate, declarație de conformitate, fișă de securitate, certificat sanitar veterinar în funcție de specificul fiecărui produs. Aprovizionarea cu materii prime

se face direct de la furnizori sau distribuitori direcți, reușindu-se astfel negocierea unor prețuri avantajoase pentru societate. Prețurile sunt bine corelate în raport cu calitatea.

Stocurile de materii prime și materiale sunt la nivelul minimului necesar. Datorită aprovizionării sistematice nu se creează goluri în stocul de materii prime și materiale. Acest lucru determină o bună viteză de rotație a stocurilor

Furnizorii de materii prime și materiale manifestă încredere în soliditatea financiară și seriozitatea societății. S-au negociat condiții de plată în conformitate cu prevederile Codului comercial cu termene între 30 și 60 de zile.

d) Evaluarea activității de vânzare - gradul mediu de ocupare a capacității de cazare

Coeficientul de utilizare a capacității de cazare a structurilor noastre turistice s-a situat la nivelul de 45,13%, în perioada analizată.

Tabelul nr. 4

UNITATEA	Realizat cumulativ la 31 decembrie 2017			Realizat cumulativ la 31 decembrie 2016
	Capacitate de cazare vandabila (locuri x zi)	Număr locuri x zile turist realizate	Gradul de ocupare	Gradul de ocupare
0	1	2	3	4
Hotel Aro-Palace	142.774	86.930	61%	53%
Hotel Capitol	112.782	22.759	20%	25%
Hotel Coroana	53.848	27.342	51%	51%
Hotel Postăvarul	38.325	19.916	52%	57%
<b>TOTAL</b>	<b>347.729</b>	<b>156.947</b>	<b>45,13%</b>	<b>45,02%</b>

Datele din tabel evidențiază o îmbunătățire a valorificării capacităților de primire turistică existente, de la 45,02% în 2016, la 45,13% în anul 2017. Capacitatea de cazare vandabilă nu include camerele indisponibile la vânzare pe parcursul anului, din diferite motive: defecțiuni temporare ale instalațiilor și dotărilor interioare, lucrări de reparații și zugrăveli, camerele din tronsoanele neîncălzite în sezonul rece, uzura fizică și morală a camerelor din aripa veche a Hotelului Aro Palace.

e) evaluarea aspectelor legate de angajați/personal

Numărul de salariați din Aro-Palace Brașov la 31.12.2017 este de 277 salariați.

Tabelul nr. 5

<b>Nr. crt.</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>1</b>	Nr. pers. existent la începutul anului	303	288
<b>5</b>	Nr. pers. existent la sfârșitul anului	288	277

Din analiza tabelului se observă o scădere a numărului de salariați existent la sfârșitul anului 2017 cu 3,82 % față de aceeași perioadă a anului precedent.

Încheierea contractelor de muncă (angajările) în cursul anului 2017 au avut ca scop, asigurarea numărului necesar de personal direct productiv.

În ceea ce privește variația indicatorului productivitatea muncii pe anul 2016 și respectiv 2017, acesta se reflectă în tabelul 6:

Tabelul nr. 6

<b>Nr. crt.</b>	<b>Indicatori operaționali</b>	<b>2016 (pe 12 luni)</b>	<b>2017 (pe 12 luni)</b>	<b>% (col 3/col 2)</b>
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>1</b>	Venituri totale	29.203.705	29.575.107	101,27
<b>2</b>	Nr. mediu de salariați	283	277	97,88
<b>3</b>	Productivitatea muncii	103.193	106.769	103,46

Cheltuiala realizată cu salariile pe 12 luni ale anului 2017 s-a încadrat în fondul programat (tabelul 7), în condițiile în care cifra de afaceri a fost cu 12,35% mai mare decât cea realizată în 2016 și cu 18,05% față de cea programată.

Tabelul nr. 7

Indicatori operaționali	2016			2017		
	Programat (12luni)	Realizat (12 luni)	% (col 2/ col 1)	Programat (12luni)	Realizat (12 luni)	% (col 5/ col 4)
0	1	2	3	4	5	6
Cheltuiala cu salariile	9.236.000	9.515.670	103,03	11.141.000	10.185.894	91,43%

Politica investițiilor sistematice în formarea și motivarea personalului permite organizației să acumuleze o considerabilă sumă de competențe profesionale, de cunoștințe și abilități tehnice transmisibile doar în interiorul acesteia.

Strategia de resurse umane este integrată în strategia societății și urmărește ca prin intervențiile asupra resurselor umane sub aspectul organizării, recrutării, selecției și performanței, dezvoltarea serviciilor din societate, să răspundă cerințelor generale de atingerea obiectivelor manageriale.

Managementul resurselor umane se dorește a fi un proces dinamic de optimizare organizațională ce derivă din necesitatea structurării și implementării unui model de succes, care să asigure: performanța, valorificarea expertizei conducătorilor și salariaților, capacitatea crescută

de reacție la oportunități, responsabilitatea individual și colectivă, conformitatea (prin reglementări interne, proceduri de sistem, operaționale și de lucru, cadrul legal specific).

## **2.2. EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE IMPACTUL ACTIVITĂȚII DE BAZĂ A SOCIETĂȚII ASUPRA MEDIULUI ÎNCONJURĂTOR**

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

Societatea își desfășoară activitatea curentă în condițiile unei reale protecții a mediului înconjurător, obținându-se autorizațiile de mediu necesare pentru fiecare tip de activitate.

## **2.3. PREZENTAREA ȘI ANALIZA EFECTELOR CHELTUIELILOR DE CAPITAL, CURENTE SAU ANTICIPATE ASUPRA SITUAȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII COMERCIALE COMPARATIV CU ACEEAȘI PERIOADĂ A ANULUI TRECUT.**

Situația modificărilor capitalului propriu în anul 2017 se prezintă astfel:

Tabelul nr. 8

PASIV	REALIZAT		Diferență	%
	01-01-17	31-12-17	2017-2016	2017/2016
- Capital social	40,320,157	40,320,157	0	100.00%
- Rezerve și prime de capital	56,499,919	42,718,840	-13,781,079	75.61%
- Profit nerepartizat	-55608	-67680	-12,072	121.71%
-Profit sau pierderea reportata	1,550,253	15,870,878	14,320,625	1023.76%



- Profit/Pierderi	527,474	517,838	-9,636	98.17%
1. TOTAL CAPITAL PROPRIU	98,842,195	99,360,033	517,838	100.52%

### CAPITOLUL 3 SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Pentru exercițiul financiar al anului 2017, situațiile financiare anuale individuale au fost întocmite în baza Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014.

Capitalul social subscris în valoare de 40.320.157 lei nu a suferit modificări în cursul anului 2017.

Profitul net înregistrat în anul 2017 este de 517.838 lei.

Prezentarea analizei situației economico - financiare pe anul 2017 comparativ cu anul 2016:

a) Elemente de bilanț:

b)

Valoarea imobilizărilor înregistrate în evidențele contabile la data de 31.12.2017, aflate în patrimoniu, este reflectată la costul de achiziție și conform valorilor reevaluate pentru imobilizările corporale.

Amortizarea este liniară, duratele de amortizare sunt stabilite între 8–60 ani. Imobilizările corporale ieșite din patrimoniu prin vânzare, casare sau alte moduri de ieșire, se reflectă în contul de profit și pierdere la valoarea contabilă netă. Diferența de reevaluare aferentă acestora se consideră realizată doar la vânzarea sau casarea imobilizărilor și se transferă în rezultatul reportat.

În anul 2017 au fost ieșiri de mijloace fixe prin casările efectuate în cadrul normelor legale.

Tabelul nr.9

-LEI-			
ACTIV	REALIZAT	Diferență	%

	01-01-17	31-12-17	2017-2016	2017/2016
- Imobilizări necorporale	87,003	80,757	-6,246	92.82%
- Imobilizări corporale	93,360,728	90,953,097	-2,407,631	97.42%
- Imobilizări financiare	625,490	625,490	0	100.00%
<b>1. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>94,073,221</b>	<b>91,659,344</b>	<b>-2,413,877</b>	<b>97.43%</b>
- Stocuri	609,912	647,466	37,554	106.16%
- Creanțe, clienți și conturi asimilate	1,705,543	1,923,685	218,142	112.79%
- Casa și conturi la bănci	7,491,404	10,708,417	3,217,013	142.94%
<b>2. TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>9,806,859</b>	<b>13,279,568</b>	<b>3,472,709</b>	<b>135.41%</b>
- Conturi de regularizare și asimilate	864,416	768,581	-95,835	88.91%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>104,744,496</b>	<b>105,707,493</b>	<b>962,997</b>	<b>100.92%</b>

Tabelul nr.10

-LEI-				
PASIV	REALIZAT		Diferență	%
	01-01-17	31-12-17	2017-2016	2017/2016
- Capital social	40,320,157	40,320,157	0	100.00%
- Rezerve și prime de capital	56,499,919	42,718,840	-13,781,079	75.61%
- Profit nerepartizat	-55608	-67680	-12,072	121.71%
-Profit sau pierderea reportata	1,550,253	15,870,878	14,320,625	1023.76%
- Profit/Pierderi	527,474	517,838	-9,636	98.17%
<b>1. TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>	<b>98,842,195</b>	<b>99,360,033</b>	<b>517,838</b>	<b>100.52%</b>
- Furnizori	1,363,044	1,414,565	51,521	103.78%
- Alte datorii	1,228,968	1,549,212	320,244	126.06%
<b>TOTAL PASIVE CURENTE</b>	<b>2,592,012</b>	<b>2,963,777</b>	<b>371,765</b>	<b>114.34%</b>
<b>2. TOTAL DATORII (TOTAL CAPITAL STRĂIN)</b>	<b>2,592,012</b>	<b>2,963,777</b>	<b>371,765</b>	<b>114.34%</b>

- Conturi de regularizare și asimilate	3,310,289	3,383,683	73,394	102.22%
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>104,744,496</b>	<b>105,707,493</b>	<b>962,997</b>	<b>100.92%</b>

Valoarea brută contabilă este recuperată prin metoda amortizării liniare, conform normelor legale în vigoare, creșterile din cursul anului au fost influențate de achiziții și modernizări la mijloacele fixe existente.

Ponderea ridicată a activelor corporale în totalul imobilizărilor este normală având în vedere specificul activității.

Politica contabilă a societății pentru activele corporale reevaluate a fost tratamentul contabil alternativ, respectiv prezentarea în situațiile financiare a mijloacelor fixe la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată.

Inventarierea anuală s-a desfășurat în conformitate cu prevederile legale privind organizarea și efectuarea inventarierii patrimoniului, rezultatele fiind valorificate 100%, diferențele constatate fiind recunoscute în situațiile financiare fără a avea un impact semnificativ.

#### Provizioane

În anul 2017 societatea a constituit ajustări pentru creanțe în valoare de 242.152 lei.

#### b) Creanțe și datorii

##### 1. Creanțe

Creanțele din activitatea curentă se ridică la 31.12.2017, la suma de 1.579.499 lei, comparativ cu finele anului 2016 când erau de 1.369.617 lei.

Tabelul nr.11

Nr. crt	Creanțe	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Diferențe (2017-2016)	% 2017/2016
0	1	4	4	5	6
1	Clienți turism interni	549,554	684,666	135,112	124.59%
2	Clienți laborator cofetărie	27,318	45,912	18,594	168.07%
3	Clienți turism externi în valuta	20,966	24,123	3,157	115.06%

4	Clienți contracte de închiriere	771,778	780,972	9,193	101.19%
	Clienții din activitatea curenta	1,369,617	1,535,673	166,056	112.12%
5	Clienți incerți sau in litigiu	3,659,166	1,798,986	-1,860,180	49.16%
6	Efecte de primit – carduri	124,996	128,820	3,823	103.06%
7	Prestații in curs	6,259	0	-6,259	0.00%
8	Creanțe cu bugetul statului si al asigurărilor sociale	122,109	157,716	35,607	129.16%
9	Debitori	2,131,289	2,150,206	18,917	100.89%

Ajustări pentru depreciere creanțe: debitori clienți

10	- clienți	3,659,166	1,798,986	-1,860,180	49.16%
11	- debitori	2,048,729	2,048,729	0	100.00%
12	TOTAL	1,705,541	1,923,686	218,144	112.79%

În urma elaborării unei proceduri interne de recuperare creanțe, societatea a reușit să aducă aproape toți clienții în limitele de plată prevăzute de contracte, atât cele turistice cât și cele de închiriere. În situația în care recuperarea amiabila a creanței nu este posibilă, societatea face demersurile necesare în vederea executării silite a debitorilor.

Pentru clienții cu datorii importante s-au luat măsuri de recuperare a creanțelor fie prin contactarea lor directă, cu încercări de eșalonare cu termene scurte, fie conform legii, prin somații de plată și ordonanța de plată în instanță conform procedurii amintite mai sus.

Clienții de încasat din activitatea turistică au crescut cu 24,59%, respectiv cu 135.112 lei. Soldul clienților din activitatea laboratorului de cofetărie a crescut cu 68,07%, contractele fiind la un termen de plată de 21 de zile iar suma absolută în sold la 31 decembrie de 45.912 lei reprezintă doar 2,90% din restanțele clienților din activitatea curentă.

Clienții cu contracte de închirieri au un sold la 31 decembrie 2017 de 780.972 lei.

La capitolul „Efecte de primit-carduri” în suma de 128.820 lei se regăsesc în creanțele lunii decembrie 2017 cardurile bancare încasate la sfârșitul acestei luni cu scadență în următoarele zile a lunii ianuarie 2018. Diferențele față de perioada precedentă nu sunt relevante în urma faptului că volumul de încasări prin card nu este similar. Ca și volum vânzările prin card au crescut cu

119,76% de la 7.797.096 lei în 2016 la 9.338.098 lei în 2017. Soldul la 31 decembrie reprezintă 1,38% din rulajul efectuat în anul 2017, cardurile decontându-se fără incidente.

La „Creanțe cu bugetul statului și al asigurărilor sociale” se regăsește debitul din Fondul unic de sănătate 0,85% solicitat la CASS Brasov din care mai avem de recuperat la 31 decembrie 2017 suma de 86.584 lei, diferența fiind reprezentată de TVA de recuperat, TVA-ul neexigibil aferent achizițiilor cu TVA la încasare și impozitul pe profit.

Debitorii se ridică la valoarea de 2.150.206, din care ponderea cea mai mare o reprezintă creanța de la Prescon SRL în sumă de 1.800.000 lei, pentru aceasta societatea efectuând ajustări încă din anul 2013.

## 2. Datorii

Tabelul nr.12

Nr. crt	Datorii	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Diferențe (2017-2016)	% 2017/2016
0	1	4	4	5	6
1	Datorii comerciale	1,524,924	1,582,380	57,456	103.77%
2	Datorii in legătura cu personalul	663,343	678,931	15,588	102.35%
3	Datorii în bugetele statului si ale asig. sociale	366,379	702,467	336,088	191.73%
4	Alte datorii	37,366	0	-37,366	0.00%
5	Datorii curente-total	2,592,012	2,963,778	371,766	114.34%

Datoriile totale se ridică la suma de 2.963.778 lei, tendința fiind de creștere față de 01 ianuarie 2017 cu 14,34%, respectiv cu 371.766 lei.

Datoriile comerciale au crescut cu 3,77%, societatea utilizând în mod eficient disponibilitățile bănești intrate din unitățile productive.

Din suma de 1.582.380 lei ponderea cea mai mare o au datoriile către furnizori în valoare de 1.291.709 lei care reprezintă în cea mai mare parte datorii curente neajunse la scadență. Suma de 122.856 lei reprezintă soldul contului “Furnizori -facturi nesosite” utilizat pentru înregistrarea facturilor de utilități în luna căreia le aparțin costurile, respectiv cheltuielile aferente lunii decembrie facturate în luna ianuarie de către furnizori de utilități. La data de 31.12.2017 societatea nu are în derulare procese privind neplata la termen a furnizorilor.

Avansurile primite de la clienți în sumă de 167.815 lei, reprezintă garanțiile privind contractele de închiriere și avansurile privind prestațiile în curs.

Datoriile în legătură cu personalul au crescut cu 2,35% prin modificarea fondului de salarii, dar și a constituirii de garanții materiale.

Datoriile la bugetele statului, asigurărilor sociale și locale fiscale au cunoscut o creștere prin introducerea impozitului specific cu un sold de 260.015 lei la 31 decembrie. La Bugetul Statului, Bugetul Asigurărilor Sociale și Bugetul Local societatea nu are întârzieri la plată.

c) Indicatori economico-financiari la data de 31.12.2017 comparativ cu prevederile bugetului de venituri și cheltuieli precum și realizările perioadei similare precedente

#### 1. Realizarea principalilor indicatori față de exercițiul precedent

Din analiza principalilor indicatori comparativ cu realizările anului trecut se pot desprinde o serie de elemente pozitive, care au dus la o creștere a cifrei de afaceri cu 12,38%, față de realizările anului precedent.

Tabelul nr.13

### SITUAȚIA REALIZĂRII INDICATORILOR PE ANUL 2017 FAȚĂ DE 2016

LEI

INDICATOR	2016	2017	Diferența	%
			2017-2016	2017/2016
VENITURI - total	29,203,705	29,620,528	416,823	101.43%
Venituri din exploatare, total din care:	29,144,780	29,481,578	336,798	101.16%
Cifra de afaceri neta	25,782,068	28,974,931	3,192,863	112.38%
Venituri din cazare	12,261,601	15,040,636	2,779,035	122.66%
Venituri din alimentație publica	9,755,862	10,134,378	378,516	103.88%
Venituri din închirieri	3,491,567	3,597,142	105,575	103.02%
Alte venituri af.cifrei de afaceri	273,038	202,774	-70,264	74.27%

Alte venituri din exploatare	3,362,712	506,647	-2,856,065	15.07%
Venituri financiare	58,925	138,951	80,026	235.81%

CHELTUIELI – total din care:	28,091,549	28,129,709	38,160	100.14%
------------------------------	------------	------------	--------	---------

Cheltuieli de exploatare	28,013,961	28,079,317	65,356	100.23%
cheltuieli cu materiile prime	1,963,483	2,290,073	326,590	116.63%
cheltuieli cu utilitățile	1,994,047	1,908,236	-85,811	95.70%
cheltuieli privind mărfurile	2,511,217	2,691,320	180,103	107.17%
cheltuieli cu personalul	9,515,670	10,185,894	670,224	107.04%
# salarii si indemnizații	7,775,757	8,331,486	555,729	107.15%
# asigurări si protecție sociala	1,739,913	1,854,408	114,495	106.58%
amortizare	2,618,165	2,467,516	-150,649	94.25%
ajustări - active circulante	870,907	220,709	-650,198	25.34%
cheltuieli privind prestațiile externe	4,652,920	6,362,698	1,709,778	136.75%
cheltuieli cu impozite si taxe	1,799,857	1,777,861	-21,996	98.78%
cheltuieli activele cedate	2,071,414	0	-2,071,414	
alte cheltuieli de exploatare	16,281	175,010	158,729	1074.93%
Cheltuieli financiare	77,588	50,392	-27,196	64.95%

Rezultat din exploatare	1,130,819	1,402,261	271,442	124.00%
Rezultat financiar	-18,663	88,559	107,222	-%
Rezultatul brut al exercițiului	1,112,156	1,490,820	378,664	134.05%
Impozit pe profit	584,682	972,982	388,300	166.41%
Rezultatul net al exercițiului	527,474	517,838	-9,636	98.17%

Veniturile totale realizate în anul 2017 sunt de 29.620.528 lei și înregistrează o creștere cu 1,43% față de anul 2016.

Veniturile realizate de activitatea hotelurilor și a altor prestări de servicii turistice în anul 2017 au fost în sumă de 15.040.636 lei, și înregistrează o creștere cu 22,66% față de anul 2016.

Volumul veniturilor realizate din activitatea de alimentație publică și vânzare de mărfuri au o tendință de creștere de la 9.755.862 lei în anul 2016 la 10.134.378 lei în anul 2017.

Analiza veniturilor din chirii arată o creștere a acestora față de anul precedent, astfel aceste venituri au crescut față de anul 2016 cu 3,02%, de la 3.491.567 lei la 3.597.142 lei.

Valoarea totală a cheltuielilor în anul 2017 a fost de 28.129.709 lei, înregistrând o creștere nesemnificativă cu 0,14% față de anul 2016.

Analiza ponderii cheltuielilor pe principalele grupe de cheltuieli față de total cheltuieli de exploatare are o importanță deosebită din punct de vedere al managementului financiar, deoarece fiecare din aceste grupe trebuie să se încadreze în limite normale. Limitele considerate normale sunt cele publicate ca medii statistice în studii de specialitate din străinătate coroborate cu cele ce se înregistrează în medie în bilanțurile contabile ale unităților de turism din România în perioada actuală. Încadrarea în aceste limite considerate normale permite realizarea unor nivele ale profitului brut ce caracterizează activitatea din unitățile de turism cu o rentabilitate normală. Analiza cheltuielilor pe principalele grupe are un caracter permanent având în vedere că activitatea este condusă și urmărită pe bază de planuri financiare operative ce sunt întocmite și urmărite la fiecare loc unde se creează venituri și se suportă cheltuieli, deci pe fiecare activitate în parte.

Cheltuielile cu materiile prime sunt relativ scăzute și sunt constituite în principal din costurile de aprovizionare ale materiilor prime necesare laboratorului de cofetărie, ale materialelor consumabile personalizate pentru hoteluri și al combustibilului utilizat de sectorul de transporturi. Aceste cheltuieli reprezintă 8,17% din totalul cheltuielilor de exploatare în anul 2017, cu o menținere constantă față de anul 2016 când această pondere a reprezentat 7,01%. În valoare absolută, cheltuielile cu materiile prime au crescut cu 326.590 lei față de anul 2016. Această grupă de cheltuieli are o contribuție importantă în practicarea unor servicii de calitate, motiv pentru care se va urmări și în perioada următoare modul de gestionare a materialelor consumabile.

Cheltuielile cu energia electrică, gazele naturale și apa dețin o pondere de 6,68% în totalul cheltuielilor de exploatare, înregistrând o scădere față de anul 2016 de la 1.994.047 lei în anul 2016 la 1.908.236 lei în anul 2017 utilizând un plan urmărit cu atenție de diminuarea a consumurilor.

Cheltuielile cu mărfurile în valoare absolută au fost în anul 2017, 2.691.320 lei, respectiv 2.511.217 lei în anul 2016. Creșterea de 180.103 lei înregistrată la această grupă de cheltuieli, este corelată cu creșterea veniturilor din alimentație cu 3,88% și are ca principală cauză utilizarea unor adaosuri comerciale flexibile care au dus la creșterea adaosului comercial din această activitate de la 7.244.645 lei în anul 2016 la 7.443.057 lei în anul 2017, cu 2,74%. Din punct de vedere al ponderii în totalul cheltuielilor de exploatare în anul 2017 acestea au fost de 9,60%.

Cheltuielile cu amortizarea, în anul 2017, au fost în sumă de 2.467.516 lei, ceea ce reprezintă o pondere de 8,80% din totalul cheltuielilor de exploatare.

Cheltuielile cu lucrări și servicii executate de terți cresc în valoare absolută, de la 4.652.918 lei cât se înregistra în anul 2016, la 6.362.698 lei în anul 2017. Necesarul de investiții ale societății sunt mult mai mari, dar sumele cheltuite sunt limitate de resursele financiare de care dispune societatea.



Cheltuielile cu personalul înregistrează în anul 2017 o creștere față de valoarea înregistrată în anul 2016, de la 9.515.670 lei cât se înregistra în anul 2016, la 10.185.894 lei în anul 2017.

Cu toate greutățile întâmpinate, atât în derularea procesului de restructurare a societății cât și din cauza nivelului scăzut al pieței turistice, a fost obținut un rezultat pozitiv din exploatare, de 1.402.261 lei, față de profitul din exploatare de la finele anului precedent, de 1.130.819 lei.

La acesta se adaugă profitul financiar de 88.559 lei, ca rezultat al influențelor de curs valutar și al dobânzilor la depozite.

Rezultatul final brut este de 1.490.820 lei, cu 378.664 lei mai mare față de 2016.

Trebuie avut în vedere la analiza veniturilor că societatea în anul 2016 a vândut activul Casa Pădurarului cu un rezultat brut de 385.973 lei, provenit din venituri din vânzarea activelor în valoare de 2.457.345 lei și cheltuieli privind activele cedate de 2.071.372 lei.

## 2. Realizarea principalilor indicatori prevăzuți în Bugetul de venituri și cheltuieli

Societatea a depășit nivelul prognozat al veniturilor și al cheltuielilor cu 115,89%.

Tabelul nr.14

### SITUAȚIA REALIZĂRII INDICATORILOR BVC PE ANUL 2017

LEI

INDICATOR	BVC	REALIZAT	Diferența	%
			2017-BVC	2017/BVC
VENITURI - total	25,519,000	29,620,528	4,101,528	116.07%
Venituri din exploatare, total din care:	25,503,000	29,481,578	3,978,578	115.60%
Cifra de afaceri neta	24,893,000	28,974,931	4,081,931	116.40%
Venituri din cazare	11,071,000	15,040,636	3,969,636	135.86%
Venituri din alimentație publică	10,130,000	10,134,378	4,378	100.04%
Venituri din închirieri	3,337,000	3,597,142	260,142	107.80%
Alte venituri af.cifrei de afaceri	355,000	202,774	-152,226	57.12%
Alte venituri din exploatare	610,000	506,647	-103,353	83.06%

Venituri financiare	16,000	138,951	122,951	868.44%
---------------------	--------	---------	---------	---------

CHELTUIELI – total din care:	24,950,000	28,129,709	3,179,709	112.74%
------------------------------	------------	------------	-----------	---------

Cheltuieli de exploatare	24,938,000	28,079,317	3,141,317	112.60%
cheltuieli cu materiile prime	1,595,000	2,290,073	695,073	143.58%
cheltuieli cu utilitățile	1,732,000	1,908,236	176,236	110.18%
cheltuieli privind mărfurile	2,545,000	2,691,320	146,320	105.75%
cheltuieli cu personalul	11,141,000	10,185,894	-955,106	91.43%
# salarii si indemnizații	8,690,000	8,331,486	-358,514	95.87%
# asigurări si protecție sociala	2,451,000	1,854,408	-596,592	75.66%
amortizare	2,426,000	2,467,516	41,516	101.71%
ajustări - active circulante	0	220,709	220,709	0.00%
cheltuieli privind prestațiile externe	3,464,000	6,362,698	2,898,698	183.68%
cheltuieli cu impozite si taxe	1,870,000	1,777,861	-92,139	95.07%
cheltuieli activele cedate	0	0	0	0.00%
alte cheltuieli de exploatare	165,000	175,010	10,010	106.07%
Cheltuieli financiare	12,000	50,392	38,392	419.93%

Rezultat din exploatare	565,000	1,402,261	837,261	248.19%
Rezultat financiar	4,000	88,559	84,559	-%
Rezultatul brut al exercițiului	569,000	1,490,820	921,820	262.01%
Impozit pe profit	91,040	972,982	881,942	1068.74%
Rezultatul net al exercițiului	477,960	517,838	39,878	108.34%

Veniturile realizate de activitatea hotelurilor și a altor prestări de servicii turistice în anul 2017 au fost în sumă de 15.040.636 lei, și înregistrează o creștere cu 35,86% față de buget.

Veniturilor din chirii au crescut cu 7,53% față de nivelul prognozat.

Valoarea totală a cheltuielilor în anul 2017 a fost de 28.129.709 lei, înregistrând o creștere cu 12,74% față de buget. Aceste creșteri sunt corelate însă cu creșterea veniturilor.

Nivelul cheltuielilor a avut un nivel constant, nefiind creșteri sau scăderi relevante față de bugetul aprobat.

#### **CAPITOLUL 4 GUVERNANȚA CORPORATIVĂ**

Consiliul de Administrație, respectiv Consiliul de Supraveghere a monitorizat performanțele operaționale și financiare ale conducerii executive prin intermediul indicatorilor și criteriilor de performanță stabilite în Bugetul de venituri și cheltuieli și a altor programe aprobate.

În anul 2017, o preocupare constantă a Consiliului de Administrație și a Consiliului de Supraveghere a fost optimizarea procesului decizional la nivelul conducerii executive și îmbunătățirea comunicării în vederea aplicării măsurilor și hotărârilor Consiliului de Administrație și ale Consiliului de Supraveghere cu operativitate și eficiență sporită, în vederea maximizării rezultatelor obținute în activitatea desfășurată și minimizarea efectelor crizei economice. Urmare a schimbării formei de organizare, Consiliul de Supraveghere a monitorizat activitatea Consiliului Director.

Consiliul de Administrație s-a întrunit periodic în ședințe, potrivit prevederilor Legii 31/1990 republicată și ori de câte ori a fost nevoie, atribuțiile acestuia fiind prevăzute în Actul Constitutiv. Consiliul de Administrație, respectiv Consiliul de Supraveghere, a monitorizat performanțele operaționale și financiare ale conducerii executive, prin intermediul indicatorilor și criteriilor de performanță stabiliți în Bugetul de venituri și cheltuieli și a programului de activitate propus pentru anul 2017, execuția bugetului de venituri și cheltuieli lunar și trimestrial și a programelor de investiții și reparații aprobate. Pe parcursul anului 2017 activitatea Consiliului de Administrație, respectiv Consiliul de Supraveghere, a fost concentrată pe realizarea obiectului de activitate al societății în conformitate cu hotărârile A.G.A., prevederile legale și prevederile Actului Constitutiv.

Una din preocupările constante ale membrilor Consiliului de Administrație, ale Consiliului de Supraveghere și a executivului, a fost creșterea vânzărilor, identificarea de noi clienți și fidelizarea clienților tradiționali. De asemenea, s-a avut în vedere îmbunătățirea politicii de promovare a produselor turistice, prin lansarea de oferte speciale și oferte personalizate, pentru categorii specifice de turiști. De asemenea, Consiliul de Administrație s-a preocupat de vânzările de active (Restaurantul Panoramic, fostul sediu social, Grupul Gospodăresc), aprobând prețurile minime și condițiile de vânzare a acestora. Societatea a căutat activ potențiali clienți și a efectuat o publicitate adecvată unor astfel de tranzacții. Litigiile societății sunt monitorizate sistematic de administrație, astfel că, fiecare ședință a consiliului a avut pe ordinea de zi cel puțin un punct referitor la principalele litigii ale societății. Consiliul de Administrație a analizat opțiunile pe care societatea le are în aceste cauze.

Până la data de 20 noiembrie 2017 societatea a funcționat în sistem unitar, fiind administrată de un Consiliu de Administrație format din trei membri numiți în baza unui contract

de administrare, pentru mandatul 2016 - 2020, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1 din 19 februarie 2016 și nr.2 din 04 aprilie 2016, după cum urmează:

- dr. ec. Mihai Fercală – Președinte
- ec. Marius Modovan – Membru
- ing. Mircea Constantin – Membru.

Conducerea executivă a societății a fost asigurată până la 20 noiembrie 2017 de către echipa managerială numită la data de 01 august 2013, respectiv doamna Daniela Tibeică și doamna Radu Popa, la care s-a adăugat în data de 23 octombrie 2015, doamna Luminița Puiu.

Începând cu data de 20 noiembrie 2017, societatea a schimbat sistemul de conducere unitar cu cel dualist, astfel, societatea a fost administrată de un Consiliu de Supraveghere format din trei membri numiți în baza unui contract de administrare pentru mandatul 2017 - 2021, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.5 din 20 noiembrie 2017, după cum urmează:

- dr. ec. Mihai Fercală – Președinte
- ec. Florin-Dănuț Buzatu – Membru
- ing. Mircea Constantin – Membru.

Consiliul de Supraveghere a înființat două comitete, cu următoarea componență:

- Comitetul de audit: Mihai Fercală și Mircea Constantin;
- Comitetul de nominalizare și remunerare: Mihai Fercală și Florin Dănuț Buzatu.

În anul 2017, Consiliul de Administrație s-a întrunit trimestrial, în ședințe de consiliu și a emis 26 de decizii privind administrarea societății. Consiliul de supraveghere s-a întrunit o singură dată, în 20 noiembrie, când a emis 4 decizii. Măsurile și deciziile luate au vizat toate activitățile desfășurate în societate, respectiv activitatea de cazare, alimentație, activitatea de producție și comercială, investițională și de reparații, resurse umane, activitatea economica-financiară, audit intern și control.

Odată cu modificarea formei de organizare, în Directorat numit la 20 noiembrie 2017, echipa de conducere executivă a fost păstrată pentru încă un mandat de patru ani, respectiv:

- ec. Daniela Tibeică Președinte executiv/director general
- ec. Luminița Puiu – membru directorat
- ec. Radu Popa – membru directorat

Atribuțiile Directoratului sunt clar stabilite, fiind prevăzute în contractele de mandat încheiate cu societatea. Precizăm că societatea nu are cunoștință ca persoanele prezentate să fi fost implicate în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani sau să fi avut restricții privind ocuparea de funcții de conducere în cadrul societății. Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între membrii consiliului de administrație și membrii conducerii executive.

Societatea conduce contabilitatea în conformitate cu legislația în vigoare și deține un sistem informatic integrat care stochează toate tranzacțiile. Există persoane special desemnate și calificate care au ca responsabilitate elaborarea rapoartelor financiare cu respectarea politicilor contabile legal adoptate de către societate.

Rapoartele financiare sunt verificate și aprobate de Directorat și, acolo unde este cazul, de către Consiliul de Supraveghere. Societatea are contract cu un auditor financiar autorizat, conform cerințelor legale. Acesta verifică raportările financiare în toate situațiile prevăzute de legislația în vigoare.

Adunarea Generală are atribuțiile prevăzute de Legea 31/1990 cu modificările aferente și de actul constitutiv al societății în vigoare la data ținerii adunării generale respective.

În cadrul societății există implementat un sistem de control intern, pentru principalele activități fiind stabilite proceduri de lucru. Atribuțiile pe care controlul intern le exercită în societate, fără să se limiteze însă la acestea, sunt:

- examinarea legalității, regularității și conformității operațiunilor, identificarea erorilor, risipei, gestiunii defectuoase și frauduloase și pe aceste baze, propunerea de măsuri și soluții pentru recuperarea pagubelor și sancționarea celor vinovați, după caz;
- supravegherea funcționării sistemelor de fundamentare a deciziei, planificare, programare, organizare, coordonare, urmărire și control al îndeplinirii deciziilor;
- evaluarea eficienței și eficacității cu care, sistemele de conducere și de execuție existente la nivelul companiei, utilizează resursele financiare, umane și materiale pentru îndeplinirea obiectivelor și obținerea rezultatelor stabilite;
- identificarea punctelor slabe ale sistemelor de conducere și de control, precum și a riscurilor asociate unor astfel de sisteme, a unor programe/proiecte sau a unor operațiuni și propunerea de măsuri pentru corectarea acestora și pentru diminuarea riscurilor.

Controlul intern se asigură la toate nivelele, în cadrul societății fiind organizat un birou de control financiar de gestiune. Activitatea de audit intern este externalizată, în acest sens fiind încheiat un contract cu Associated Business Auditors S.R.L. Timișoara. Auditul intern este în directă subordonare Consiliului de Supraveghere. Societatea a aderat la un Cod de Governanță

Corporativă, întocmind anual Declarația de conformitate prevăzută de Cod de Guvernanta Corporativa. Raportările financiar-contabile ale societății sunt transmise către autoritățile fiscale și organismele de piață, la termenele prevăzute de lege.

Societatea înregistrează la data de 31.12.2017 un capital social în valoare de 40.320.157,10 lei, capital social subscris și vărsat, reprezentând un număr de 403.201.571 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate și indivizibile, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Societatea respectă astfel prevederile articolului 10 din Legea 31/1990, privind societățile comerciale, cu privire la nivelul minim al capitalului social pentru societățile pe acțiuni. Toate acțiunile pot fi tranzacționate liber la Bursa de Valori București, sistemul alternativ AeRo, fără limitări cu privire la deținerea de titluri de valoare, necesitatea de a obține aprobarea emitentului sau a altor deținători de valori mobiliare. În cursul anului 2017 capitalul social subscris și vărsat nu s-a modificat, structura acționarilor la 31.12.2017 se prezintă astfel:

Nr. Crt.	ACȚIONARII	NR. ACȚIUNI	PROCENT %	VALOARE
1.	SIF Transilvania	345.704.600	85,7398941	34.570.460
2.	SIF Muntenia	41.825.500	10,3733474	4.182.550
3.	Total acționari > 1%	387.530.100	96,1132415	38.753.010
4.	Alți acționari	15.671.471	3,8867584	1.567.147
5.	Total	403.201.571	100,00	40.320.157

La sfârșitul anului 2017, membrii directoratului dețineau împreună un număr de 1.050 acțiuni.

Societatea nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță în anul 2017 și nici anterior acestui an, astfel încât, nu are nici un fel de obligații față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Societatea nu are scheme de acordare de acțiuni salariaților și nu există restricții privind drepturile de vot. De asemenea, nu are cunoștință de acorduri între acționari care pot avea ca rezultat restricții referitoare la transferul valorilor mobiliare și/sau a drepturilor de vot. Numirea sau înlocuirea membrilor conducerii societății, precum și modificarea actelor constitutive se fac conform prevederilor legale, fără ca societatea să aibă reguli speciale în acest sens. Până în prezent propunerile de membri în Consiliul de Supraveghere s-au făcut de către acționarul majoritar S.I.F. Transilvania și acționarul S.I.F. Muntenia, numirea fiind hotărâta de către Adunarea Generală a

Acționarilor. Președintele Consiliului de Supraveghere este ales prin vot de către membrii Consiliului de Supraveghere. Ședințele adunărilor generale ale acționarilor se desfășoară astfel:

- se verifică lista de prezență a acționarilor, capitalul social pe care îl reprezintă fiecare și constatarea îndeplinirii cerințelor legale și a prevederilor Actului Constitutiv pentru ținerea adunării generale;

- se prezintă punctele de pe ordinea de zi a convocatorului și se supun la vot;

- hotărârile AGA se iau prin vot deschis, cu excepția numirii membrilor Consiliului de Supraveghere și auditorului financiar pentru care este obligatoriu votul secret;

- se verifică rezultatul voturilor și se consemnează în procesul verbal al ședinței. Acționarii au drepturi nepatrimoniale (dreptul de a participa la adunările generale ale acționarilor, dreptul de vot, dreptul de informare) și drepturi patrimoniale (dreptul la dividende și dreptul de a înstrăina acțiunile).

**Declarația privind conformarea cu prevederile  
Codului de Governanță Corporativa (CGC) al BVB la  
data de 31.12.2017**

	<b>Prevederi ce trebuie respectate</b>	<b>Conform. DA/NU</b>	<b>Explicații</b>
	<b>Sectiunea A - Responsabilități</b>		
A1	Regulament intern al CS	DA	
A2	Prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese sunt incluse in Regulamentul Consiliului de Supraveghere.	DA	
A3	Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	NU	E format din 3 membri, cf L31/90

A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Supraveghere trebuie să nu aibă funcție executivă.	DA	
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului sau.	DA	
A6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot	DA	
A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	
A8	Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul,	NU	Politica-ghid va fi întocmită și evaluarea va avea loc în 2018



	criteriile și frecvența procesului de evaluare		
A9	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an.	NU	A avut loc o singură întrunire a CS.
A10	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Supraveghere.	DA	
	<b>Secțiunea B – Sistemul de gestiune a riscului și control intern</b>		
B1	Consiliul trebuie să înființeze un Comitet de audit	DA	
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent	DA	
B3	Comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern	DA	
B5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA	
B6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA	
B7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit	DA	

	intern.		
B9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora	DA	
B10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare	DA	
B11	Auditurile interne sunt efectuate de o entitate terță independentă	DA	
B12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA	
	<b>Secțiunea C - Justa recompensa și motivare</b>		
C1	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în	NU	Politica de remunerare este cuprinsă în actul

	raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		constitativ, publicat pe site.
	<b>Secțiunea D – Adaugând valoare prin relația cu investitorii</b>		
D1	În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu  toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA	Numai în limba română
D11	Principalele reglementări corporative:  actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA	
D12	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non -profit;	DA	
D13	Rapoartele curente și rapoartele periodice	DA	
	Informații referitoare la adunările generale ale	DA	

D14	<p>acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate</p>		
D16	<p>Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p>	DA	
D17	<p>Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale</p>	DA	
D2	<p>Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende</p>	DA	In curs de realizare
D3	<p>Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu</p>	DA	In curs de realizare
D4	<p>Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora</p>	DA	
D5	<p>Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt</p>	DA	

	prezentate în cadrul acestor adunări		
D6	Consiliul va prezenta adunării general e anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale	DA	
D8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul	DA	In limba româna

## **CAPITOLUL 5 CONCLUZII ȘI PROPUNERE DE REPARTIZARE A PROFITULUI SOCIETĂȚII**

În anul 2017 compania și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, ale hotărârilor A.G.A., ale B.V.C., cu respectarea legislației în vigoare privind organizarea și reflectarea în contabilitate a activității specifice, precum și a reglementărilor pieței de capital.

La finele anului 2017 Societatea înregistrează un profit net de 517.838 lei. Directoratul propune următoarea repartizare a profitului înregistrat la 31 decembrie 2017:

- la rezerva legală, conform art. 183 din Legea 31/1990 a societăților comerciale, republicată, o valoare de 67.680 lei

- repartizarea la alte rezerve surse proprii de finanțare, o valoare de 450.158 lei.

Politicile administrației și managementului societății au dus la optimizarea sosirilor în structurile de primire turistică, realizându-se un grad de ocupare care a permis exploatarea acestora în condiții de eficiență. Dezvoltarea și promovarea continuă a pachetelor de servicii, prin

intensificarea activității de marketing, a condus la creșterea satisfacției clientului, în condiții de rentabilitate economică

S-au implementat politici de vânzare a serviciilor de agrement, în vederea atragerii de noi turiști din zonele limitrofe, interne și externe.

S-a avut în vedere reducerea și optimizarea consumurilor de utilități, aprovizionarea ritmică și stocajul minim al mărfurilor, materiilor prime și materialelor consumabile.

Deși s-a avut în vedere gestionarea eficientă a resursei umane, în corelare cu capacitățile în funcțiune la cel mai mic cost realizabil, evaluarea, înnoirea și restructurarea personalului și echilibrarea salariilor, un obiectiv principal rămâne completarea și, mai ales, stabilizarea personalului, fiind încă mari probleme cu recrutarea, dar și cu fluctuația acestuia.

S-au făcut eforturi pentru eficientizarea fluxurilor de numerar prin măsuri de urmărire a scadenței creanțelor și datoriilor.

Directoratul societății consideră că principiul concentrării activității trebuie păstrat, vânzarea activelor disponibile fiind o prioritate. Aceasta ar duce, atât la obținerea unor fonduri necesare reabilitării capacităților în funcțiune, cât și la eliminarea cheltuielilor generate de unitățile închise ( pază, amortizare, un minim de utilități).

## NOTE EXPLICATIVE

### NOTA NR.1

#### 1.1 Imobilizări corporale și necorporale

În 2017 societatea nu a înregistrat în contabilitate reevaluări, nici nu a efectuat reevaluări de natură fiscală. Ultima reevaluare contabilă la clădiri s-a efectuat în 2013, iar la terenuri în 2016. Ultima reevaluare fiscală s-a efectuat la 31 decembrie 2016. Reevaluarea a fost efectuată cu un evaluator autorizat ANEVAR.

Imobilizările necorporale sunt incluse în bilanț la costul de achiziție, mai puțin amortizarea cumulată. Mijloacele fixe aflate în funcțiune la 31.12.2017 sunt prezentate în bilanț la cost de achiziție ajustat cu amortizarea cumulată.

Valoarea brută -lei-

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale	346.855	31.054	3.054	374.855
Terenuri	27.565.076	0	0	27.565.076
Constructii	71.682.747	0	0	71.682.747
Instalatii tehnice si masini	7.677.161	201.363	110.043	7.768.481
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.827.104	44.178	37.800	2.833.482
Avansuri si imobilizari corporale in curs	389.947	639.460	860.416	168.991
Imobilizari corporale	110.142.035	885.001	1.008.259	110.018.777
Imobilizari financiare	625.490	0	0	625.490
TOTAL	111.114.380	916.055	1.011.313	111.019.122

În urma deciziei Președintelui executiv/Director General s-a inventariat patrimoniul societății la 31 decembrie 2017 inclusiv investițiile în curs care au fost înregistrate pe capitolele corespunzătoare.

Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare):

Denumirea elementului de imobilizare	Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale	259.852	36.243	1.997	294.098
Terenuri	0	0	0	0
Constructii	6.646.588	2.284.911	0	8.931.499
Instalatii tehnice si masini	7.414.091	116.131	109.099	7.421.123
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.720.628	30.231	37.801	2.713.058
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0
Imobilizari corporale	16.781.307	2.431.273	146.900	19.065.680
Imobilizari financiare	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>17.041.159</b>	<b>2.467.516</b>	<b>148.897</b>	<b>19.359.778</b>

## NOTA NR.2

### Provizioane

Societatea nu a constituit în anul 2017 provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

## NOTA NR.3

### Repartizarea profitului

Societatea a respectat normele în vigoare cu privire la repartizarea profitului, înregistrând în conformitate cu precizările punctelor 169 și 122 din Reglementările Contabile cu Directiva a IV -a a Comunității Economice Europene.

Potrivit pct.222, alineatelor 3 și 4 din aceleași reglementări, cu excepția rezervelor constituite în baza unor prevederi legale, repartizarea profitului se înregistrează în contabilitate pe destinații, după aprobarea situațiilor financiare anuale. Repartizarea profitului se efectuează în



conformitate cu prevederile legale în vigoare. Profitul rămas după constituirea rezervelor legale se repartizează pe destinații.

Contul de profit și pierdere este prezentat în anexa 20 la bilanț, iar Directoratul societății Aro-Palace SA propune Adunării Generale a Acționarilor repartizarea profitului realizat în anul 2017 în valoare de 517.838 lei, în conformitate cu Legea 82/1991 republicată, Legea 571/2003 cu modificările ulterioare și OMFP 1802/2014, respectiv:

- fondul de rezervă legală conform art.183 din Legea 31/1990 a societăților comerciale, republicată: 67.680 lei;

- alte rezerve – surse de finanțare: 450.158 lei.

#### NOTA NR.4

##### Analiza rezultatului din exploatare

LEI

INDICATOR	2016	2017	Diferenta	%
			2017-2016	2017/2016
Venituri din exploatare, total din care:	29.144.780	29.481.578	336.798	101,16%
Cifra de afaceri neta	25.782.068	28.974.931	3.192.863	112,38%
Venituri din cazare	12.261.601	15.040.636	2.779.035	122,66%
Venituri din alimentatie publica	9.755.862	10.134.378	378.516	103,88%
Venituri din inchirieri	3.491.567	3.597.142	105.575	103,02%
Alte venituri af.cifrei de afaceri	273.038	202.774	-70.264	74,27%
Alte venituri din exploatare	3.362.712	506.647	-2.856.065	15,07%
Cheltuieli de exploatare	28.013.961	28.079.317	65.356	100,23%
cheltuieli cu materiile prime	1.963.483	2.290.073	326.590	116,63%

cheltuieli cu utilitatile	1.994.047	1.908.236	-85.811	95,70%
cheltuieli privind marfurile	2.511.217	2.691.320	180.103	107,17%
cheltuieli cu personalul	9.515.670	10.185.894	670.224	107,04%
# salarii si indemnizatii	7.775.757	8.331.486	555.729	107,15%
# asigurari si protectie sociala	1.739.913	1.854.408	114.495	106,58%
amortizare	2.618.165	2.467.516	-150.649	94,25%
ajustari - active circulante	870.907	220.709	-650.198	25,34%
cheltuieli privind prestatiile externe	4.652.920	6.362.698	1.709.778	136,75%
cheltuieli cu impozite si taxe	1.799.857	1.777.861	-21.996	98,78%
cheltuieli activele cedate	2.071.414	0	-2.071.414	
alte cheltuieli de exploatare	16.281	175.010	158.729	1074,93%
Rezultat din exploatare	1.130.819	1.402.261	271.442	124,00%

Se constată o creștere a veniturilor din exploatare cu 1,16%, în valoare absolută de 336.798 lei. Se constată totodată și la cheltuieli aferente bunurilor vândute și al serviciilor prestate tendința de menținere în raport cu anul precedent. În ceea ce privește rezultatul din exploatare, în anul 2017 societatea a înregistrat un profit din exploatare de 1.402.261 lei.

## NOTA NR.5

### Creanțe și datorii

#### 5.1 Creanțe

- lei -

Nr. crt	Creanțe	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Diferențe (2017-2016)	% 2017/2016
0	1	4	4	5	6
1	Clienți turism interni	549,554	684,666	135,112	124.59%

2	Clienți laborator cofetărie	27,318	45,912	18,594	168.07%
3	Clienți turism externi in valuta	20,966	24,123	3,157	115.06%
4	Clienți contracte de închiriere	771,778	780,972	9,193	101.19%
	Clienții din activitatea curenta	1,369,617	1,535,673	166,056	112.12%
5	Clienți incerti sau in litigiu	3,659,166	1,798,986	-1,860,180	49.16%
6	Efecte de primit – carduri	124,996	128,820	3,823	103.06%
7	Prestații in curs	6,259	0	-6,259	0.00%
8	Creanțe cu bugetul statului si al asigurărilor sociale	122,109	157,716	35,607	129.16%
9	Debitori	2,131,289	2,150,206	18,917	100.89%

Ajustări pentru depreciere  
creanțe: debitori clienți

10	- clienți	3,659,166	1,798,986	-1,860,180	49.16%
11	- debitori	2,048,729	2,048,729	0	100.00%
12	TOTAL	1,705,541	1,923,686	218,144	112.79%

Creanțele pe total societate s-au menținut constant față de aceeași perioadă a anului trecut.

În urma elaborării unei proceduri interne de recuperare creanțe, societatea a reușit să aducă aproape toți clienții în limitele de plată prevăzute de contracte, atât cele turistice cât și cele de închiriere. În situația în care recuperarea amiabila a creanței nu este posibilă, societatea face demersurile necesare în vederea executării silite a debitorilor.

Pentru clienții cu datorii importante s-au luat masuri de recuperare a creanțelor fie prin contactarea lor directă, cu încercări de eșalonare cu termene scurte, fie conform legii, prin somații de plată și ordonanța de plată în instanță conform procedurii amintite mai sus.

Clienții de încasat din activitatea turistică au crescut cu 24,59%, respectiv cu 135.112 lei. Soldul clienților din activitatea laboratorului de cofetărie a crescut cu 68,07%, contractele fiind la un termen de plată de 21 de zile iar suma absoluta în sold la 31 decembrie de 45.912 lei reprezintă doar 2,90% din restanțele clienților din activitatea curentă.

Clienții cu contracte de închirieri au un sold la 31 decembrie 2017 de 780.972 lei.

La capitolul „Efecte de primit-carduri” în suma de 128.820 lei se regăsesc în creanțele lunii decembrie 2017 cardurile bancare încasate la sfârșitul acestei luni cu scadență în următoarele zile a lunii ianuarie 2018. Diferențele față de perioada precedentă nu sunt relevante în urma faptului că volumul de încasări prin card nu este similar. Ca și volum vânzările prin card au crescut cu 119,76% de la 7.797.096 lei în 2016 la 9.338.098 lei în 2017. Soldul la 31 decembrie reprezintă 1,38% din rulajul efectuat în anul 2017, cardurile decontându-se fără incidente.

La „Creanțe cu bugetul statului și al asigurărilor sociale” se regăsește debitul din Fondul unic de sănătate 0,85% solicitat la CASS Brasov din care mai avem de recuperat la 31 decembrie 2017 suma de 86.584 lei, diferența fiind reprezentată de TVA de recuperat, TVA-ul neexigibil aferent achizițiilor cu TVA la încasare și impozitul pe profit.

Debitorii se ridică la valoarea de 2.150.206, din care ponderea cea mai mare o reprezintă creanța de la Prescon SRL în sumă de 1.800.000 lei, pentru aceasta societatea efectuând ajustări încă din anul 2013.

## 5.2 Datorii

-lei-

Nr. crt	Datorii	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Diferențe (2017-2016)	% 2017/2016
0	1	4	4	5	6
1	Datorii comerciale	1,524,924	1,582,380	57,456	103.77%
2	Datorii in legătura cu personalul	663,343	678,931	15,588	102.35%

3	Datorii in bugetele statului si ale asig. sociale	366,379	702,467	336,088	191.73%
4	Alte datorii	37,366	0	-37,366	0.00%
5	Datorii curente-total	2,592,012	2,963,778	371,766	114.34%

Datoriile totale se ridică la suma de 2.963.778 lei, tendința fiind de creștere față de 01 ianuarie 2017 cu 14,34%, respectiv cu 371.766 lei.

Datoriile comerciale au crescut cu 3,77%, societatea utilizând în mod eficient disponibilitățile bănești intrate din unitățile productive.

Din suma de 1.582.380 lei ponderea cea mai mare o au datoriile către furnizori în valoare de 1.291.709 lei care reprezintă în cea mai mare parte datorii curente neajunse la scadență. Suma de 122.856 lei reprezintă soldul contului “Furnizori -facturi nesosite” utilizat pentru înregistrarea facturilor de utilități în luna căreia le aparțin costurile, respectiv cheltuielile aferente lunii decembrie facturate în luna ianuarie de către furnizori de utilități. La data de 31.12.2017 societatea nu are în derulare procese privind neplata la termen a furnizorilor.

Avansurile primite de la clienți în sumă de 167.815 lei, reprezintă garanțiile privind contractele de închiriere și avansurile privind prestațiile în curs.

Datoriile în legătură cu personalul au crescut cu 2,35% prin modificarea fondului de salarii, dar și a constituirii de garanții materiale.

Datoriile la bugetele statului, asigurărilor sociale și locale fiscale au cunoscut o creștere prin introducerea impozitului specific cu un sold de 260.015 lei la 31 decembrie. La Bugetul Statului, Bugetul Asigurărilor Sociale și Bugetul Local societatea nu are întârzieri la plată.

## **NOTA NR.6**

### **Principii, politici și metode contabile**

#### **Considerente generale**

Începând cu 01.01.2015 Aro-Palace S.A. aplică reglementările contabile conforme cu directivele europene, respectiv Ordinul nr. 1802/2014.

Situațiile financiare ale anului 2017 au fost întocmite conform Directivei a IV-a C.E.E.

### **A. Principii contabile**

Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

**Principiul continuității activității** - societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

**Principiul permanenței metodelor** - aplicarea acelorași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

**Principiul prudenței** - s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

**Principiul independenței exercițiului** - au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

**Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv** - în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

**Principiul intangibilității exercițiului** - bilanțul de deschidere al exercițiului curent corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent.

**Principiul necompensării** - valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

### **B. Politici contabile semnificative**

#### **(a) Structura situațiilor financiare**

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Legea 82/1991 a Contabilității, cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1802/2014.

Întrucât Aro-Palace S.A. îndeplinește toate cele trei condiții de mărime conform art. 3 alin. (1) din ordinul 1802/2014, situațiile financiare anuale cuprind:

- Bilanț;
- Cont de profit și pierdere;
- Situația modificărilor capitalului propriu;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Note explicative la situațiile financiare.

#### **(b) Moneda de raportare**

Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei.

#### **(c) Tranzacții în monedă străină**

Tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La sfârșitul exercițiului creanțele și datoriile exprimate în valută precum și disponibilitățile monetare în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data bilanțului și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

#### **(d) Active imobilizate**

##### **(i) Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale deținute de Aro-Palace S.A. sunt evidențiate la valoarea de cumpărare, mai puțin amortizarea cumulată. Costul istoric a fost reevaluat în conformitate cu OMF 1802/2014 în anul 2017 la un nivel care să reflecte mai bine valoarea lor justă.

Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații a mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada rămasă de amortizare a respectivului mijloc fix.

Câștigurile sau pierderile obținute în urma casării sau cedării unei imobilizări corporale sunt determinate ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile generate de acestea și sunt prezentate ca venit sau cheltuială după caz, în contul de profit și pierdere.

Amortizarea este calculată pe baza unui plan de amortizare, de la data punerii în funcțiune a acestora și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare, conform duratelor de utilizare economică și condițiilor de utilizare a acestora.

În cazul Aro-Palace S.A., amortizarea este calculată utilizând metoda liniară pe durata de funcționare a mijloacelor fixe.

Duratele estimate, pe grupe principale de imobilizări, sunt următoarele:

Clădiri 8-60 ani

Echipamente tehnice 3-12 ani

Mijloace de transport 5 ani

Mobilier, aparatură de birou și altele 5-15 ani

Imobilizările în curs nu se amortizează.

Terenurile deținute de Aro-Palace S.A. au fost reevaluate în anul 2016.

Imobilizările corporale în curs reprezintă investiții neterminate efectuate în regie proprie sau în antrepriză. Acestea sunt evaluate la costul de producție sau de achiziție, după caz, și se trec în categoria imobilizărilor după recepția, darea în folosință sau punerea în funcțiune a acestora.

#### (ii) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate de Aro-Palace S.A. sunt prezentate la cost, mai puțin amortizarea cumulată.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale.

(iii) Imobilizările financiare sunt recunoscute ca active și sunt evaluate la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Acestea sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderea de valoare.

Imobilizările financiare reprezintă acțiuni, interese de participare la alte entități.

Aro-Palace S.A. deține titluri de participare la Transilvania Hotels & Travel S.A.

#### (e) Active circulante

Sunt achiziționate sau produse pentru consum propriu și în scopul comercializării, sunt reprezentate de creanțe aferente ciclului de exploatare și de trezorerie sau echivalente de trezorerie, a căror utilizare nu este restricționată.

Activele circulante cuprind:

- stocuri;
- creanțe;
- investiții pe termen scurt;



– casa și conturi la bănci.

(i) Stocurile sunt active circulante deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității, în curs de producție și sub formă de materii prime, materiale consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și locul în care se găsesc.

Costul stocurilor se bazează pe principiul Primul intrat primul ieșit (First In First Out). Valoarea netă realizabilă reprezintă prețul de vânzare estimat în condițiile desfășurării normale a activității, mai puțin costurile aferente vânzării.

(ii) Creanțe comerciale și alte creanțe

Conturile de creanțe comerciale și alte creanțe sunt evidențiate în bilanț la valoarea lor recuperabilă. Creanțele în valută au fost reevaluate la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de B.N.R. din data de 31 decembrie 2016 și înregistrate conform prevederilor legale.

(iii) Disponibilități bănești și echivalente

Disponibilitățile bănești includ conturile curente în lei și în valută, și disponibilul din casă. Disponibilitățile bănești au fost reevaluate la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de B.N.R. din data de 31 decembrie 2016 și înregistrate conform prevederilor legale.

**(f) Ajustări pentru depreciere/ reluare ajustări pentru depreciere**

Valoarea netă a activelor Societății, este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina dacă există scăderi de valoare. Dacă o asemenea scădere este probabilă, este estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. Un provizion pentru depreciere este recunoscut în contul de profit și pierdere când valoarea contabilă a activului este superioară valorii sale recuperabile. Valoarea recuperabilă este estimată ca fiind maximumul dintre valoarea lor de piață și valoarea lor economică pentru societate.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reversată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reversarea unei ajustări pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea netă contabilă istorică, ținând cont de depreciere și fără a lua în calcul ajustarea.

**(g) Împrumuturi**

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la cost, mai puțin costurile aferente tranzacției. Împrumuturile în devize au fost reevaluate la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de B.N.R. din data de 31 decembrie 2017 și înregistrate conform prevederilor legale.

#### **(h) Furnizori și alte datorii**

Conturile de furnizori și alte datorii sunt evidențiate la cost.

#### **(i) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru o societate apare o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea adecvată.

#### **(j) Recunoașterea veniturilor**

Prestări de servicii

Veniturile din prestarea serviciilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura efectuării acestora.

Veniturile din vânzări de bunuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care riscurile și beneficiile asociate proprietății asupra bunurilor respective sunt transferate cumpărătorului.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional pe măsura generării venitului respectiv.

Veniturile în avans cuprind avansurile încasate pentru prestații viitoare.

#### **(k) Recunoașterea cheltuielilor**

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura efectuării acestora.

Cheltuielile în avans înregistrate la Aro-Palace S.A. cuprind uzura aferentă obiectelor de inventar date în folosință eșalonată pe o perioadă de trei ani de la data intrării.

#### **(l) Rezultatul financiar**

Acesta include dobânda aferentă împrumuturilor primite, dobânda de primit pentru depozitele la bănci și pentru conturile curente, diferențele de curs valutar, ajustări de valoare aferente imobilizărilor financiare, sconturi obținute și acordate, dividendele încasate și alte

venituri financiare. Principiul separării exercițiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor elemente.

### **(m) Impozitul pe profit și impozit specific**

Impozitul pe profit este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit în vigoare la data bilanțului, iar cel specific conform normelor de aplicare.

### **(n) Estimări**

Pentru întocmirea situațiilor financiare conducerea Societății face anumite estimări și presupuneri care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor la data bilanțului, precum și veniturile și cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate. Estimările sunt utilizate pentru înregistrarea provizioanelor; la Aro-Palace S.A. s-au utilizat ajustări de valoare pentru: deprecierea creanțelor clienți și amortizare.

Efectul schimbării estimărilor contabile este calculat anticipat și este inclus în determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei în care s-a realizat schimbarea, dacă ea este singura perioadă afectată;
- perioadei în care s-a realizat schimbarea și perioadelor ulterioare, dacă schimbarea le afectează pe toate.

### **(o) Informații comparative**

Informațiile sunt prezentate în dinamică, comparativ cu cele realizate în anul anterior.

## **NOTA NR.7**

### **Participații și surse de finanțare**

#### **7.1. Structura acționariatului**

Capitalul social subscris și vărsat la data de 31.12.2017 însumează 40.320.157 lei și este divizat în 403.201.571 acțiuni comune, nominative, dintr-o singură clasă, dematerializate, emise la o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Evidența acțiunilor și a acționarilor societății a fost ținută în anul 2017 în condițiile legii, pe bază de contract, de către Depozitarul Central. Toate acțiunile pot fi tranzacționate liber la Bursa de Valori București, sistemul alternativ AeRo, fără limitări cu privire la deținerea de titluri de valoare, necesitatea de a obține aprobarea emitentului sau a altor deținători de valori

mobiliare.Sibex. La data de referință, respectiv 31.12.2017, în registrul consolidat al acționarilor erau înscrși acționarii conform tabelului 1.

Tabelul 1

<b>Nr. crt.</b>	<b>ACȚIONARIII</b>	<b>NR. ACȚIUNI</b>	<b>Valoare</b>	<b>PROCENT %</b>
1.	SIF Transilvania	345.704.600	34.570.460,00	85,7398941
2.	SIF Muntenia	41.825.500	4.182.550,00	10,3733474
3.	Total acționari > 1%	387.530.100	38.753.010,00	96,1132415
4.	Alți acționari	15.671.471	1.567.147,10	3,8867584
5.	Total	403.201.571	40.320.157,10	100,00

Titluri de participare deținute la 31.12.2017

Participațiile sunt constituite din acțiunile deținute de ARO-PALACE S.A. la Transilvania Hotels & Travel S.A. București.

Denumirea societății	Valoarea titlurilor imobilizate
Transilvania Hotels & Travel S.A.	625.490

#### NOTA NR.8

Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere.

În cursul anului 2017, numărul mediu de salariați ai societății a fost 275.

Cheltuielile salariale ale societății au fost:

-lei-

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		31.12.16	31.12.17
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:	15	9.515.670	10.185.894
a) Salarii si indemnizații (ct.641+642-7414)	16	7.775.757	8.331.486
b) Cheltuieli cu asigurările si protecția sociala (ct.645-7415)	17	1.739.913	1.854.408

Contribuția unității la fondul de risc și accidente a fost încadrată în contul “Contribuția unității la asigurările sociale”. Forma de salarizare a angajaților direct productivi este acordul individual. Cheltuielile cu protecția socială au fost plătite la zi și în termenele de plată conform legilor în vigoare.

În anul 2017, până la data de 20 noiembrie 2017 societatea a funcționat în sistem unitar, fiind administrată de un Consiliu de Administrație format din trei membrii numiți în baza unui contract de administrare, pentru mandatul 2016 - 2020, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1 din 19 februarie 2016 și nr.2 din 04 aprilie 2016, după cum urmează:

- dr. ec. Mihai Fercală – Președinte
- ec. Marius Modovan – Membru
- ing. Mircea Constantin – Membru.

Începând cu data de 20 noiembrie 2017, societatea a schimbat sistemul de conducere unitar cu cel dualist, astfel, societatea a fost administrată de un Consiliu de Supraveghere format din trei membrii numiți în baza unui contract de administrare pentru mandatul 2017 - 2021, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.5 din 20 noiembrie 2017, după cum urmează:

- dr. ec. Mihai Fercală – Președinte

- ec. Florin-Dănuț Buzatu – Membru
- ing. Mircea Constantin – Membru.

Conducerea executivă a fost asigurată în perioada 01.01-19.11.2017 de:

- 1.Ec. Tibeică Daniela – Director General,
- 2.Ec. Popa Radu – Contabil Șef,
- 3.Ec. Puiu Luminita Ana – Director Comercial,

Odată cu modificarea formei de organizare, în noul Consiliu Director numit la 20 noiembrie 2017, echipa de conducere executivă a fost păstrată pentru încă un mandat de patru ani, respectiv:

- ec. Daniela Tibeică Președinte executiv/director general
- ec. Luminița Puiu – membru directorat
- ec. Radu Popa – membru directorat

Salarizarea administratorilor a fost stabilită de Adunarea Generală a Acționarilor, iar a directorilor executivi de către Consiliul de Supraveghere.

Societatea nu a avut obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii membri ai organelor de administrație, conducere și supraveghere.

Societatea nu a avut avansuri și credite acordate membrilor organelor de administrație și conducere în timpul exercițiului:

În decursul activității normale, societatea efectuează plăți către statul român pentru angajații săi. Toți angajații sunt membri ai fondului de pensie al statului român.

## **NOTA NR.9**

### **INDICATORI ECONOMICI FINANCIARI**

#### **CALCULAȚI PE BAZA BILANȚULUI CONTABIL LA**

**31 DECEMBRIE 2017**

## I.INDICATORI DE LICHIDITATE

### I.1.Lichiditatea curente Lc

$$L_c = \frac{\text{Active curente}}{\text{Pasive curente}} \geq 2$$

$$2016 Lc = \frac{9.806.859}{2.592.012} = 3,78 > 2$$

$$2017 Lc = \frac{13.279.568}{2.963.777} = 4,48 > 2$$

### I.2.Lichiditatea imediată Li

$$L_i = \frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Pasive curente}} \geq 1$$

$$2016 Li = \frac{9.806.859 - 609.912}{2.592.012} = 3,55 > 1$$

$$2017 Li = \frac{13.279.568 - 647.466}{2.963.777} = 4,26 > 1$$

## II.INDICATORI DE RISC

Gradul de îndatorare Gi

$$G_i = \frac{\text{Datorii pe termen lung}}{\text{Capital propriu}} \times 100$$

$$2016 Gi = \frac{0}{98.842.195} \times 100 = 0,00$$

$$2017 Gi = \frac{0}{99.360.033} \times 100 = 0,00$$

### III.INDICATORI DE GESTIUNE

#### III.1.Viteza de rotație a stocurilor

$$Dz.St. = \frac{Stocuri}{Cifra\ de\ afaceri} \times 365$$

$$2016 Dz.St. = \frac{609.912}{25.782.068} \times 365 = 8,63$$

$$2017 Dz.St. = \frac{647.466}{28.974.931} \times 365 = 8,16$$

#### III.2.Viteza de rotație a creanțelor comerciale

$$Dz.Cl. = \frac{Clienți}{Cifra\ de\ afaceri} \times 365$$

$$2016 Dz.Cl. = \frac{1.500.873}{25.782.068} \times 365 = 21,25$$

$$2017 Dz.Cl. = \frac{1.664.492}{28.974.931} \times 365 = 20,97$$



### III.3. Viteza de rotație a datoriilor comerciale

$$Dz.Fz. = \frac{Furnizori}{Cifra\ de\ afaceri} \times 365$$

$$2016\ Dz.Fz. = \frac{1.363.044}{25.782.068} \times 365 = 19,30$$

$$2017\ Dz.Fz. = \frac{1.414.565}{28.974.931} \times 365 = 17,82$$

### III.4. Viteza de rotație a imobilizărilor

$$Dz.AI = \frac{Active\ Imobilizate}{Cifra\ de\ afaceri} \times 365$$

$$2016\ Dz.AI = \frac{97.073.221}{25.782.068} \times 365 = 1.374$$

$$2017\ Dz.AI = \frac{91.659.344}{28.974.931} \times 365 = 1.155$$

### III.5. Viteza de rotație a activelor totale

$$Dz.A = \frac{Active\ Totale}{Cifra\ de\ afaceri} \times 365$$

$$2016\ Dz.A = \frac{104.744.496}{25.782.068} \times 365 = 1.482$$

$$2017 Dz. A = \frac{105.707.493}{28.974.931} \times 365 = 1.332$$

#### IV.INDICATORI DE PROFITABILITATE

Marja brută din vânzări(Rentabilitatea comercială)

$$Rcom = \frac{\text{Profit brut aferent vânzărilor}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$$

$$2016 Rcom = \frac{7.148.075}{25.782.068} \times 100 = 27,72$$

$$2017 Rcom = \frac{7.443.057}{28.974.931} \times 100 = 25.69$$

#### **NOTA NR.10**

#### **Alte informații**

##### **10.1. Prezentarea societății**

Denumirea societății comerciale: Aro-Palace SA;

Sediul social: B-dul Eroilor nr.27, Brașov, județul Brașov;

Numărul de telefon/fax: 0268 – 477.664/ 0268 – 475.250;

Codul unic de înregistrare: 1102041, atribut fiscal RO;

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J08/13/1991;

Capitalul social subscris și vărsat: 40.320.157,10 lei.

Activitatea principală a societății este „Hoteluri și alte facilități de cazare similare” – cod C.A.E.N. 5510

## 10.2. Impozitul pe profit și specific

Societatea a înregistrat un profit net în anul 2017 în valoare de 517.838 lei.

Societatea a calculat impozit pe profit în valoare de 452.952 lei, și impozit specific aferent activității de turism în valoare de 520.030.

## 10.3. Angajamente primite

În anul 2017 nu s-au înregistrat „angajamente primite”

## 10.4. Inventarierea patrimoniului

La 31 decembrie 2017, în urma dispoziției nr.38/23.12.2017 a Președintelui executiv/Director General s-a efectuat inventarierea patrimoniului societății. Cele 6 comisii constituite au verificat toate elementele patrimoniale existente la data de referință. Toate diferențele constatate au fost înregistrate conform legii.

## 10.5. Conturi în afara bilanțului

Simbol cont	Titlu cont	Sold la 31.12.2017
80211	Garanții clienti chirii	168.770,37
8032	Amenajări spatii închiriate	359.600,36
8033	Valori materiale primite in păstrare sau custodie	9.535,20
8035	Obiecte de inventar in folosința	7.887.682,52
80381	Operațiuni in curs de lămurire Prescon SA	10.128.987,60

80382	Alte valori in afara bilanțului	44.936,12
803851	Tichete restaurant in depozit	165.613,00
803852	Tichete restaurant in unități	4.502,00
Total		18.769.627,17

## 10.6.Auditorii

Conform prevederilor Actului constitutiv, gestiunea societății este controlată, în condițiile legii și actului constitutiv, de către acționari, de către auditorul financiar și auditori interni.

Desemnarea auditorului financiar se face de către Adunarea generală ordinară a acționarilor societății, la propunerea Consiliului de administrație. Potrivit acestei prevederi, prin Hotărârea A.G.O.A. nr.5 din 20.11.2017, auditorul financiar al societății este:

A.B.A.Audit S.R.L. Timișoara, C.U.I. RO 14907434, J35/1537/2002, cu sediul în Timișoara, str. Moise Nicoară nr. 11B, județul Timiș, reprezentată prin d-l Bunget Ovidiu d-l Dumitrescu Alin.

De asemenea, actul constitutiv stipulează că societatea își organizează auditul intern potrivit prevederilor legale. Prin Hotărârea A.G.O.A. nr.4 din 18.07.2007, auditorul intern al societății este:

Associated Business Auditors S.R.L., C.U.I. RO 22793357, J35/4310/2007, cu sediul în Timișoara, str. Stuparilor nr. 10, Jud. Timiș, reprezentantă prin d-ul Daniel Iovescu;

## 10.7.Litigii

Obiectul litigiilor în care Aro Palace S.A. a fost parte au vizat recuperarea debitelor de la clienții care nu și-au îndeplinit obligațiile contractuale, contestații ale deciziilor prin care s-a refuzat acordarea de despăgubiri prin compensare cu bunuri sau servicii în condițiile Legii 10/2001, rezilieri a unor contracte de închiriere și evacuări.

S-a acordat atenția cuvenită întocmirii și/sau avizării contractelor comerciale, actelor privind raporturile de muncă și dispozițiilor directorului general. Procedurile formale necesare

aplicării noului Cod al muncii au fost elaborate corect, autoritățile publice abilitate semnalând doar abateri minime cu ocazia controalelor și neînregistrându-se nici un litigiu de muncă.

În analitic situația litigiilor este următoarea:

<b>SC ARO PALACE SA - pârâtă</b>
----------------------------------

<b>Reclamant</b>	<b>Nr.dosar</b>	<b>Obiect dosar</b>	<b>Debit reclamat (lei)</b>	<b>Probabilitate de câștig</b>	<b>Stadiul</b>	<b>Obs.</b>
<b>Primaria Brasov.</b>  <b>Statul Roman-Intervenient in nume propriu.</b>	1886/62/2015	Actiune in constatare-Revendicare activ Complex Cetate	Valoare imobil	50%	Solutionat la fond si in apel. Instantele au dat castig de cauza Statului Roman. Hot C.A. Brasov 1067/2017	Aro-Place a facut recurs.  Dosarul se afla la ICCJ in procedura prealabila
<b>Biserica Evanghelic a</b>	13586/197/2015	Revendicare parte din teren H.Capitol	Valoare imobil	50%	Instanta de judecata consfinteste tranzactia partilor. Hot. Jud.Brasov 2826/2017	S-a ajuns la o intelegere intre parti. Tranzactie cu privire la terenurile de sub H.Capitol.
<b>Kronbel SRL</b>	29043/197/2014	Obligatia de a face	Valoare investitie spatiu	50%	In judecata.	Nu s-a ajuns la o intelegere. S-

			inchiriat H.Capitol		Termen 28.03.2018	a facut expertiza tehnica si okbiectiuni la expertiza
<b>Poiana Brasov</b>	9639/197/201 6	Rectificare carte funciara	Terenul aferent Libraria Ralu-parte din sediul vechi	10%	In judecata. In vederea stingerii amiabile a litigiului se acorda termen: 30.04.2018	In dosar se efectueaza o expertiza tehnica in vederea stingerii amiabile a litigiului
<b>Primaria Brasov</b>	16593/197/20 17	Achitare cheltuieli de judecata	3720 lei	0%	In judecata	

**SC ARO PALACE SA – reclamanta**

Parat	Nr.dos ar	Obiect	Debit lei		Proba bilitat e de castig	Stadiul	Obs.
			Initial	Total			
<b>Mistery Games SRL</b>	1454/6 2/2015	Ordonanta de plata	282.434	282.434	100%	Admite cererea. Solutionat definitiv. Hot Tr.Bv 382/2015	Debitorul a fost pus in executare silita. Lipsa bunuri de executat

<b>Asociatia Fotbal Club Astra</b>	10669/236/2015	Ordonanta de plata	26.113	26.113	100%	Admite cererea. Solutionat definitiv. Hot Jud.Giurgiu 4904/2015	Debitorul a fost pus in executare silita. Suma a fost recuperate in anul 2016
<b>Radio SRL</b>	16792/197/2015	Ordonanta de plata	176.639	176.639	50%	Admite cererea. Solutionat definitiv. Hot Jud.Brasov 12504/2015	Debitorul se afla in executare silita. Are si alte executari
<b>Info Curier SRL</b>	23519/197/2015	Anulare incident plata	25.084	25.084	100%	Admite cererea. Solutionat definitiv. Hot Jud.Brasov 12504/2015	Debitorul se afla in executare silita.Lipsa bunuri
<b>Hidromecanica</b>	13780/197/2010	Superficie. Terenuri H.Capitol valoare 84.429 lei	Valoare terenuri	Valoare terenuri	50%	Solutionat definitiv. Aro-Palace renunta la judecata si cumpara terenurile de la Hidromecanica. Hot Tr.Brasov 686/2017	Aro Palace a cumparat terenurile Hidromecanica aflate sub H.Capitol.
<b>Florea Emil</b>	2489/197/2017	Legea 112/1995. Stabilire pret	Valoare apartament	Valoare apartament	100%	Solutionat definitiv. Cauza ramasa fara obiect. Hot	Aro Palace a fost obligata sa vanda apartamentul catre Florea. Florea a

		achizitie apartament				Jud.Brasov 11443/2017	achitat pretul stabilit.
--	--	-------------------------	--	--	--	--------------------------	-----------------------------

**SC ARO PALACE SA – reclamanta**

<b>Parat (Debitor)</b>	<b>Nr.dosar</b>	<b>Obiect</b>	<b>Debit lei</b>	<b>Probabilitate de castig</b>	<b>Stadiul</b>	<b>Obs.</b>
<b>Ecosez SRL</b>	2622/62/2013	Insolventa- Faliment	63.152,71	0%	Solutionat definitiv. Hot Tr Brasov nr.1373/2017	Faliment. Societate radiata
<b>Vega Real SRL</b>	509/62/2010	Insolventa- Faliment	474.429	0%	Procedura inchisa  Hot. Tr.Bv 560/2016	Radiata
<b>Secont SRL</b>	10692/62/2011	Insolventa- Faliment	223.097,48	0%	Procedura inchisa  Hot Tr.Brasov 236/2017	Radiata
<b>Lefrumarin SRL</b>	5844/62/2016	Insolventa	3.078,21	50%	Procedura de insolventa deschisa. Termen: 28.03.2018	In vederea comunicarii tabelului definitiv al creantelor



<b>Gotic SA</b>	895/62/2015	Insolventa	27.888	0%	Procedura deschisa. Termen: 02.05.2018	Expertiza judiciara cu privire la bunuri
-----------------	-------------	------------	--------	----	--	--

<b>Davicani SRL</b>	3107/62/2012	Faliment	10.250	0%	Procedura deschisa. Termen 14.03.2018	Continuare valorificare bunuri
<b>Transilvania Hotels&amp; Travel SA</b>	17877/3/2017	Insolventa-Reorganizare	37.251,66	50%	Procedura deschisa Termen: 15.06.2018	Plan reorganizare
<b>Perfect Tour SRL</b>	15349/3/2016	Insolventa-Reorganizare	5.859,11	50%	Procedura deschisa Termen: 20.03.2018	Continuarea procedurii insolventei

**SC ARO PALACE SA – reclamanta**

<b>Parat (Debitor)</b>	<b>Nr.dosar</b>	<b>Obiect</b>	<b>Debit lei</b>	<b>Probabilitate de castig</b>	<b>Stadiul</b>	<b>Obs.</b>
<b>Fotbal Club Universitatea Cluj SA</b>	106/1258/2013	Insolventa-Faliment	13.689,49	20%	Termen: 14.06.2018	Pentru continuarea procedurii falimentului

<b>Level Activ Construct SA</b>	9181/62/2009	Insolventa-Faliment	12.814.985		0%	Termen: 28.03.2018	In vederea continuarii valorificarii bunurilor
<b>Riolio Com SRL</b>	1729/62/2013	Insolventa-Faliment	445.805,26		0%	Termen: 17.04.2018	In vederea valorificarii bunurilor
<b>ACF Gloria Bistrita</b>	90/112/2013	Insolventa-Faliment	81.829		0%	Termen: 15.05.2018	In vederea solutionarii contestatiilor la tabelul definitiv
<b>Global Events SRL</b>	42424/3/2014	Insolventa-Faliment	79.000		0%	Procedura inchisa Hot.Tr. Buc. 166/2016	Radiata

### Situatia litigiilor de munca la 31.12.2017

SC ARO PALACE SA - pârâtă

Reclamant	Nr.dosar	Obiect dosar	Debit reclamat (lei)	Probabilitate de câștig	Stadiul	Obs.
<b>Manole Angy s.a (22 reclamanti)</b>	7414/62/2013	Drepturi banesti. Restituire sume cu care au fost	227.226 brut +contributiile suportate	0%	<b>Solutionat definitiv. Admis in parte.</b>	Suma restituita cf hotarare  92.666 lei

		diminuate salariile. Contestatie decizii concediere	de angajator		Hotarâre C. A Brasov nr. 297/2016	
<b>Pecheanu Grigore s.a (15 reclamanti)</b>	6376/62/2014	Drepturi banesti. Restituire sume cu care au fost diminuate salariile	110.000 brut +contributii sociale suportate de angajator	50%	<b>Solutionat definitiv.</b> Admis in parte. Hotarare CA Brasov nr. 392/2016	Suma restituita cf. hotarare 34.488 lei
<b>Cozma Iuliana s.a (19 reclamanti)</b>	6372/62/2014	Drepturi banesti. Restituire sume cu care au fost diminuate salariile	160.000 brut +contributii sociale suportate de angajator	100%	<b>Solutionat definitiv. Constata perimarea cererii.</b> Hotarâre C. A Brasov 174/2016	<b>Castigat</b>
<b>Goga Mihail</b>	1148/62/2014	Drepturi banesti. Restituire sume cu care au fost diminuate salariile	4.486 lei	0%	<b>Solutionat definitiv.</b> Admis Hotarare CA Brasov nr. 256/2015	<b>Pierdut.</b> Achitat conform hotarare 4486 lei

<b>Sandru Gheorghe s.a (9 reclamanti)</b>	6374/62/2014	Drepturi banesti. Restituire sume cu care au fost diminuate salariile	70.000 brut +contributiile suportate de angajator	50%	<b>Solutionat definitiv. Respinge apelul</b>  Hotarâre C. A Brasov nr. 892/2016	Suma restituita cf. hotarare 16.277 lei
<b>Stanciu Mihai</b>	1269/62/2015	Drepturi banesti. Restituire sume cu care au fost diminuate salariile	6.400 brut +contributiile suportate de angajator	50%	<b>Solutionat definitiv. Respinge apelul</b>  Hotarâre C.A Brasov nr. 447/2016	Suma restituita cf. hotarare 4.076,60 lei
<b>Datcu Gabriela si altii (60 reclamanti)</b>	2577/62/2017	Drepturi banesti. Restituire sume cu care au fost diminuate salariile	necunoscut	50%	Instanta a decis disjungerea cauzelor pentru fiecare reclamant.  S-au format dosare /reclamant	Termen: 29.01.2018 pentru a se face dovada pretentiilor

PREȘEDINTE EXECUTIV/ DIRECTOR MEMBRU DIRECTORAT MEMBRU DIRECTORAT  
GENERAL,

Ec. Daniela Tibeică

Ec. Luminița Puiu

Ec. Radu Popa

SC ARO-PALACE SA

CUI: RO1102041

Adresa: Braşov, Braşov, b-dul Eroilor nr.27

CAEN: 5510 – Hoteluri și alte facilități de cazare similare

### **Declarație**

Situațiile financiare ale ARO-PALACE SA au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 și modificările ulterioare și Legii contabilității nr 82/1991 cu modificările și completările ulterioare.

Președintele executiv/Directorul general al societății, ec. Daniela Tibeică, își asuma răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31/12/2017 și confirmă că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Nume, ec. Daniela Tibeică

Semnătura,

Ștampila

**Consiliul de Supraveghere al SC ARO-PALACE S.A.**

**RAPORT ANUAL**  
**asupra situațiilor financiare individuale ale**  
**ARO-PALACE SA**

Situațiile financiare anuale individuale au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, în baza Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014, Legii 24/2017 privind piața de capital și Regulamentul ASF nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017,

Denumirea societății comerciale: ARO-PALACE SA

Sediul social: ROMÂNIA, JUDEȚUL BRASOV, MUNICIPIUL BRAȘOV, B-DUL EROILOR NR.27, COD POSTAL 500030

Numărul de telefon/fax: 0268/477664/0268/475250

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 1102041

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J08/13/1991

Capitalul social subscris și vărsat: 40.320.157 LEI

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Piața AeRO – Sistemul Alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București

Începând cu data de 20 noiembrie 2017, societatea a schimbat sistemul de conducere unitar cu cel dualist, astfel, societatea a fost administrată de un Consiliu de Supraveghere format din trei membri numiți în baza unui contract de administrare pentru mandatul 2017 - 2021, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.5 din 20 noiembrie 2017, după cum urmează:

- dr. ec. Mihai Fercală – Președinte
- ec. Florin-Dănuț Buzatu – Membru
- ing. Mircea Constantin – Membru.

Consiliul de Supraveghere a înființat două comitete, cu următoarea componență:

- comitetul de audit: Mihai Fercală și Mircea Constantin;
- comitetul de nominalizare și remunerare: Mihai Fercală și Florin Dănuț Buzatu.

Membrii Consiliului de Supraveghere au fost aleși la propunerea acționarilor S.I.F. Transilvania și S.I.F. Muntenia.

Societatea a aderat la un Cod de Guvernanță Corporativă, întocmind la sfârșitul anului 2017 Declarația de conformitate prevăzută de Codul de Guvernanță Corporativă.

La data emiterii prezentului Raport, Aro-Palace SA nu are cunoștință de existența unor acorduri, înțelegeri sau legături de familie ale membrilor Consiliului de Supraveghere și alte persoane datorită cărora aceștia să fi fost numiți administratori.

La data întocmirii prezentului Raport, Aro-Palace SA nu are cunoștință de existența unor litigii sau proceduri administrative împotriva Consiliului de Supraveghere, în legătură cu activitatea acestora în cadrul emitentului sau care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Consiliul de Supraveghere are la bază principiile guvernanței corporative, care statuează o atitudine responsabilă, profesionistă și etică a Companiei în raport cu principalele părți interesate. În cadrul Consiliului se analizează strategia Companiei și premisele mediului în care aceasta funcționează pentru a planifica evoluția Aro-Palace SA și performanțele acesteia, asigurând o formulare riguroasă a obiectivelor. În cadrul Consiliului de Supraveghere, Directoratul Companiei a furnizat informații detaliate referitoare la situațiile financiare ale anului 2017.

Consiliul de Supraveghere a fost interesat atât de îmbunătățirea profitabilității Companiei cât și de menținerea imaginii ei de partener solid și de încredere pentru toți colaboratorii.

Situațiile financiare și raportul de audit au fost prezentate pentru examinare Consiliului de Supraveghere.

Raportul Anual al Directoratului elaborat în conformitate cu cerințele legislației pieței de capital, a fost avizat de membrii Consiliului de Supraveghere. Raportul Directoratului oferă o imagine fidelă și corectă asupra rezultatelor Companiei pentru anul financiar 2017.

**Președinte al Consiliului de Supraveghere**  
**Dr.ec. Mihai Fercală**

**RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR EXTERN INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARI**

## ARO-PALACE S.A

### *Opinia cu rezerve*

1. Noi am auditat situațiile financiare anuale individuale atașate ale Societății Aro-Palace SA Brașov („Societatea”) întocmite la data de 31 decembrie 2017 formate din bilanț, cont de profit și pierdere și notele explicative la situațiile financiare, indentificate prin următorii indicatori:

- rezultat net (profit):	517.838 lei
- cifra de afaceri:	28.974.931 lei
- total active:	105.707.493 lei

2. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi determinate ca fiind necesare de situațiile descrise în paragrafele 4-7 și dacă am fi primit informații așa cum este prezentat la paragraful 8 din “*Baza opiniei cu rezerve*” situațiile financiare anuale ale Aro-Palace SA Brașov furnizează o imagine fidelă a situației financiare, a poziției financiare și rezultatelor Societății la 31 decembrie 2017, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, legea contabilității republicată și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare.

### *Baza opiniei cu rezerve*

3. Realizarea unor proceduri de audit pentru verificarea creanțelor comerciale în sold la data de 31 decembrie 2017, altele decât procedura de confirmare, ne-a condus la concluzia existenței unor creanțe incerte, probabil necolectabile, în sumă de 273.498 lei, pentru care Societatea nu și-a constituit ajustări pentru deprecieri, ca o consecință a aplicării principiului prudenței, ceea ce în opinia noastră nu este în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

4. La 31 decembrie 2017, Societatea nu a cuantificat și prezentat, la valoarea realizabilă (ex. pe baza activului net contabil calculat pe acțiuni) activele imobilizate financiare reprezentate de titlurile de participare deținute la Transilvania Hotels & Travel S.A. În opinia noastră aceste tratamente nu sunt în conformitate cu Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare care prevede ca imobilizările financiare să fie prezentate în bilanț la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderile de valoare. Valoarea estimată, cu care ar fi trebuit afectate capitalurile proprii, în sensul diminuării acestora, este de 625.490 lei.



5. Pe baza testelor de audit efectuate la data de 31 decembrie 2017 cu privire la estimările realizate de către Conducerea Aro Palace SA în ceea ce privește litigiile am constatat un risc de depreciere integrală a valorii imobilului denumit generic „Complex Cetate” pentru care Societatea ar fi trebuit să constituie o ajustare pentru deprecierea terenului și clădirii în cauză, în suma de 204.506 lei până la soluționarea definitivă a dosarului.

6. Societatea nu a recunoscut provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate la data de 31 decembrie 2017 în sumă estimată de noi de 245.566 lei, fapt care nu este în conformitate cu principiul prudenței prevăzut de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare și cu paragraful 338 al aceluiași ordin care prevede: „concediile de odihnă se înregistrează pe seama datoriilor atunci când suma lor este comensurată în baza statelor de salarii sau a altor documente care să justifice suma respectivă. În lipsa acestora, sumele reprezentând concedii de odihnă se recunosc pe seama provizioanelor.”

7. În timpul auditului, noi am putut obține confirmări doar pentru 33% din soldul conturilor de clienți, respectiv 52% din soldul conturilor de furnizori. Aplicarea procedurilor alternative de audit pentru verificarea acestor solduri a oferit informații insuficiente pentru confirmarea lor care să ne dea o asigurare rezonabilă că valorile prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale și nu ne-au permis să identificăm eventualele implicații asupra situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 sub forma unor ajustări pentru deprecierea creanțelor, respectiv provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

8. La data de 31 decembrie 2017, Societatea a evidențiat venituri în avans aferente serviciilor turistice în sumă de 551.337 lei pentru care noi nu am obținut o documentare care să ne permită obținerea unei asigurări rezonabile în privința aserțiunii de separare a exercițiilor în legătură cu recunoașterea veniturilor ca o consecință a aplicării principiului contabilității de angajamente prevăzut de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

9. 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 Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### *Evidențierea unor aspecte*

10. Fără a modifica opinia de audit și din perspectiva aspectelor menționate mai jos, considerăm că e necesar să facem unele precizări suplimentare referitoare la următoarele aspecte:

10.1. Anumite componente ale activelor și datoriilor Societății provin din tranzacții cu părți afiliate, iar o parte dintre veniturile și cheltuielile sale rezultă din acest tip de tranzacții. Părțile afiliate pot avea tranzacții pe care părțile neafiliate ar putea să nu le realizeze, iar tranzacțiile dintre părțile afiliate ar putea să nu producă aceleași efecte în aceleași termene, condiții și valori ca și atunci când se realizează între entități neafiliate. Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer.

10.2. Așa cum se prezintă la Nota 1 „Active immobilizate”, clădirile aparținând Societății au fost evaluate la data de 31 decembrie 2013 la valoarea justă. OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare prevede că reevaluările trebuie făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. Având în vedere aspectele prezentate anterior și în absența informațiilor care să indice o schimbare semnificativă a condițiilor de exploatare, respectiv condițiilor existente pe piața imobiliară, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valorile nete prezentate în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2017 pentru clădirile Societății nu conțin erori semnificative.

### *Alte aspecte*

11. Menționăm că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare individuale ale Societății întocmite la data de 31 decembrie 2017, nefiind numiți pentru realizarea auditului situațiilor financiare consolidate în cazul în care aceasta s-ar impune.

12. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

13. Situațiile financiare anexate raportului de audit nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor 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 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

### *Alte informații – Raportul Directoratului*

14. Membrii Directoratului sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Directoratului, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu acele cunoștințe pe care noi le-am obținut în timpul auditului dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Directoratului, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul Directoratului pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Directoratului a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate).

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017 ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Directoratului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### *Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare*

15. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare 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.

16. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau sa oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

17. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## *Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare*

18. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturari 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.

19. 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, cauzate 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 prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la bază acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

20. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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.

Timișoara, 10 aprilie 2018

Pentru și în numele A.B.A. AUDIT SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România  
cu nr. 305/23 decembrie 2002

Prin:

Dr. Dumitrescu Alin-Constantin

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România  
cu nr. 4227/29 februarie

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 2017

Suma de control 40.320.157

Entitatea ARO-PALACE SA

Adresa

Județ Brasov Sector Localitate BRASOV

Strada EROILOR Nr. 27 Bloc Scara Ap. Telefon 0268477664

Număr din registrul comerțului J08/13/1991

Cod unic de inregistrare 1 1 0 2 0 4 1

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 31.12.2017 de către entitățile de interes public si de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementarile contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificarile și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic**

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

**Indicatori :**

Capitaluri - total 99.360.033

Capital subscris 40.320.157

Profit/ pierdere 517.838

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele

DANIELA TIBEICA

Semnătura

TIBEICA  
DANIELADigitally signed by  
TIBEICA DANIELA  
Date: 2018.04.25  
11:37:23 +03'00'

Semnătura electronica

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

RADU POPA

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Entitatea **are obligația legală** de auditare a situatiilor financiare anuale?  DA  NUEntitatea **a optat voluntar** pentru auditarea situatiilor financiare anuale?  DA  NU**AUDITOR,**

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

A.B.A AUDIT SRL

Nr.de inregistrare in Registrul CAFR

305/23.12.2012

CIF/ CUI

1 4 9 0 7 4 3 4

Formular VALIDAT

**BILANT**  
la data de 31.12.2017

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2017	31.12.2017
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	0	0
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	87.003	80.757
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	0	0
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	0	0
6. Avansuri (ct.4094)	06	0	0
<b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>	<b>07</b>	87.003	80.757
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	92.601.235	90.316.324
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	263.069	347.358
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	106.477	120.424
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	0	0
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	389.947	168.991
6.Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	13	0	0
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	0	0
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	0	0
9. Avansuri (ct. 4093)	16	0	0
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	93.360.728	90.953.097
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	0	0
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	0	0
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	625.490	625.490
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	0	0
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	625.490	625.490
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>	<b>25</b>	94.073.221	91.659.344
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	107.050	133.059



2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	0	0
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/-368 + 371 +327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	448.883	451.406
4. Avansuri (ct. 4091)	29	53.979	63.001
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>609.912</b>	<b>647.466</b>
<b>II. CREANȚE</b> (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	1.500.873	1.664.492
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct.4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 +4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	204.670	259.193
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	0	0
<b>TOTAL (rd. 31 la 35)</b>	<b>36</b>	<b>1.705.543</b>	<b>1.923.685</b>
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	37	0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	0	0
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b> (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	40	7.491.404	10.708.417
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	<b>41</b>	<b>9.806.859</b>	<b>13.279.568</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b> (ct. 471) (rd.43+44)	<b>42</b>	<b>864.416</b>	<b>768.581</b>
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	43	864.416	768.581
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	44	0	0
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	45	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	47	161.880	167.815
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	48	1.363.044	1.414.565
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	49	0	0
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	0	0
7. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 +1686+2692+2693+ 453***)	51	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423+4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661+ 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	1.067.088	1.381.397
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	<b>53</b>	<b>2.592.012</b>	<b>2.963.777</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	<b>54</b>	<b>7.097.487</b>	<b>10.029.202</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>	<b>55</b>	<b>101.170.708</b>	<b>101.688.546</b>

<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	58	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	59	0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	60	0	0
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61	0	0
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	0	0
<b>TOTAL (rd.56 la 63)</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	65	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	2.328.513	2.328.513
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	<b>68</b>	<b>2.328.513</b>	<b>2.328.513</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)( <b>rd. 70+71</b> )	69	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	70	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	71	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) ( <b>rd.73 + 74</b> )	72	981.776	1.055.170
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	73	981.776	1.055.170
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	74	0	0
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)( <b>rd.76+77</b> )	75	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	76	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	77	0	0
<b>Fond comercial negativ</b> (ct.2075)	78	0	0
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	<b>79</b>	<b>981.776</b>	<b>1.055.170</b>
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	80	40.320.157	40.320.157
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	81	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82	0	0
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	83	0	0
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	84	0	0
<b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>	<b>85</b>	<b>40.320.157</b>	<b>40.320.157</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b> (ct. 104)	86	4.429.072	4.429.072

<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b> (ct. 105)	87	50.026.011	36.041.190
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	937.975	1.005.655
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89	0	0
3. Alte rezerve (ct. 1068)	90	1.106.861	1.242.923
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	<b>91</b>	<b>2.044.836</b>	<b>2.248.578</b>
Acțiuni proprii (ct. 109)	92	0	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	93	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	94	0	0
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b>	<b>SOLD C</b> (ct. 117)	1.550.253	15.870.878
	<b>SOLD D</b> (ct. 117)	0	0
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>			
	<b>SOLD C</b> (ct. 121)	527.474	517.838
	<b>SOLD D</b> (ct. 121)	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	55.608	67.680
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	<b>100</b>	<b>98.842.195</b>	<b>99.360.033</b>
Patrimoniul public (ct. 1016)	101	0	0
Patrimoniul privat (ct. 1017) <sup>2)</sup>	102	0	0
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>	<b>103</b>	<b>98.842.195</b>	<b>99.360.033</b>

Suma de control F10 : 1537832548 / 3186368039

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând (rd.31) și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) 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,

## INTOCMIT,

Numele și prenumele

DANIELA TIBEICA

Numele și prenumele

RADU POPA

Semnătura \_\_\_\_\_

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura \_\_\_\_\_

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

la data de 31.12.2017

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2016	2017
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	25.782.068	28.974.931
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	16.026.207	18.840.553
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	9.755.861	10.134.378
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)	05	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	194.844	246.453
Sold D	08	0	0
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	09	586.128	0
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	0	0
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	0	0
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	0	0
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	2.581.740	260.194
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	0	0
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15	0	0
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>	<b>16</b>	<b>29.144.780</b>	<b>29.481.578</b>
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	1.525.077	1.700.220
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	438.406	589.853
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	1.994.047	1.908.236
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	20	2.607.786	2.923.711
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	96.569	232.391
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	9.515.670	10.185.894
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	23	7.775.757	8.331.486
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645)	24	1.739.913	1.854.408
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	25	2.618.165	2.467.516
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	2.618.165	2.467.516
a.2) Venituri (ct.7813)	27	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	1.053.408	220.709

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	1.248.163	2.345.790
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	194.755	2.125.081
<b>11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)</b>	<b>31</b>	<b>8.540.472</b>	<b>8.315.568</b>
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	4.652.919	6.362.697
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)	33	1.799.858	1.777.861
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34	0	0
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	35	0	0
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36	0	0
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	37	2.087.695	175.010
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)	38	0	0
Ajustări privind provizioanele ( <b>rd. 40 - 41</b> )	<b>39</b>	<b>-182.501</b>	<b>0</b>
- Cheltuieli (ct.6812)	40	0	0
- Venituri (ct.7812)	41	182.501	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)</b>	<b>42</b>	<b>28.013.961</b>	<b>28.079.316</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit ( <b>rd. 16 - 42</b> )	<b>43</b>	<b>1.130.819</b>	<b>1.402.262</b>
- Pierdere ( <b>rd. 42 - 16</b> )	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	0	0
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47	890	8.311
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	0	0
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49	0	0
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	58.035	130.639
- din care, venituri din alte imobilizări financiare ( ct. 7615)	51	0	0
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	<b>52</b>	<b>58.925</b>	<b>138.950</b>
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante ( <b>rd. 54 - 55</b> )	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Cheltuieli (ct.686)	54	0	0
- Venituri (ct.786)	55	0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	56	15.417	0
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	62.171	50.392
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	<b>59</b>	<b>77.588</b>	<b>50.392</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit ( <b>rd. 52 - 59</b> )	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>88.558</b>
- Pierdere ( <b>rd. 59 - 52</b> )	<b>61</b>	<b>18.663</b>	<b>0</b>

<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	62	29.203.705	29.620.528
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	63	28.091.549	28.129.708
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	1.112.156	1.490.820
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	0	0
19. Impozitul pe profit (ct.691)	66	584.682	452.952
20. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	67	0	520.030
<b>21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	68	527.474	517.838
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 - 64)	69	0	0

Suma de control F20 : 456137218 / 3186368039

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 23 - 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”.

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

DANIELA TIBEICA

Numele si prenumele

RADU POPA

Semnătura \_\_\_\_\_

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura \_\_\_\_\_

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

## DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2017

Cod 30

- lei -

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr.unitati</b>		<b>Sume</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Unitați care au inregistrat profit		01	1		517.838
Unitați care au inregistrat pierdere		02			
Unitați care nu au inregistrat nici profit nici pierdere		03			
<b>II Date privind platile restante</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Total, din care:</b>	<b>Pentru activitatea curenta</b>	<b>Pentru activitatea de investitii</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1=2+3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 18)		04	0	0	0
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	0	0	0
- peste 30 de zile		06	0	0	0
- peste 90 de zile		07	0	0	0
- peste 1 an		08	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.10 la 14)		09	0	0	0
- contributiile pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate		10	0	0	0
- contributiile pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară		12	0	0	0
- contributiile pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13	0	0	0
- alte datorii sociale		14	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		15	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii		16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat		17	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		18	0	0	0
<b>III. Numar mediu de salariatii</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2016</b>		<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Numar mediu de salariatii		19	283		275
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		20	288		277
<b>IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante</b>			<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>			<b>B</b>	<b>1</b>	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:			21	0	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat			22	0	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat			23	0	
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat			24	0	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)			25	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:			26	0	

- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	
Venituri brute din <b>servicii</b> plătite către <b>persoane nerezidente</b> din statele membre ale Uniunii Europene, <b>din care:</b>	28	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	
<b>Subvenții</b> încasate în cursul perioadei de raportare, <b>din care:</b>	30	0	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	31	0	
- subvenții aferente veniturilor, <b>din care:</b>	32	0	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	33	0	
<b>Creanțe restante</b> , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, <b>din care:</b>	34	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	35	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	36	0	
<b>V. Tichete acordate salariaților</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	37	465.390	
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	38	0	0
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	39	0	0
- din fonduri publice	40	0	0
- din fonduri private	41	0	0
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	42	0	0
- cheltuieli curente	43	0	0
- cheltuieli de capital	44	0	0
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare	45	0	0
<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	46	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	47	0	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	48	625.490	625.490
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 la 53)	49	625.490	625.490
- acțiuni necotate emise de rezidenți	50	625.490	625.490
- părți sociale emise de rezidenți	51	0	0
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți	52	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	53	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	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)	55	0	0
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	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), <b>din care:</b>	57	5.160.038	3.526.479
- creanțe comerciale în relația cu nerezidenții, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	58	20.966	24.123
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	59	3.659.166	1.798.986
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	60	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), <b>(rd.62 la 66)</b>	61	122.109	157.716
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	62	0	0
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.441 +4424+4428+444+446)	63	51.869	71.132
- subvenții de încasat(ct.445)	64	0	0
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	65	0	0
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului(ct.4482)	66	70.240	86.584
<b>Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:</b>	67	0	0
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), <b>din care:</b>	68	0	0
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	69	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + 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)	70	0	0
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), <b>(rd.72 la 74)</b>	71	2.996.510	2.150.152
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționarii/ asociații privind capitalul ,decontări din operațiuni în participatie (ct.453+456+4582)	72	0	0
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	73	2.995.705	2.150.206
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	74	805	-54
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , <b>din care:</b>	75	0	0
- de la nerezidenți	76	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici <b>****)</b>	77	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), <b>(rd.79 la 82)</b>	78	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	79	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	80	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	81	0	0

- obligatiuni emise de nerezidenti	82	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	83	0	0
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	84	50.097	31.064
- în lei (ct. 5311)	85	50.097	31.064
- în valută (ct. 5314)	86	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	87	6.786.530	9.972.353
- în lei (ct. 5121), din care:	88	4.409.699	5.226.298
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	89	0	0
- în valută (ct. 5124), din care:	90	2.376.831	4.746.055
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	91	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	92	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	93	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	94	0	0
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	95	3.573.788	4.018.948
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194 +5195), (rd .97+98)	96	0	0
- în lei	97	0	0
- în valută	98	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 ) (rd.100+101)	99	0	0
- în lei	100	0	0
- în valută	101	0	0
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	102	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	103	0	0
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	104	0	0
- în valută	105	0	0
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	106	0	0
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	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:	108	1.524.924	1.582.380
- datorii comerciale în relati cu nerezidenții, avansuri primite de la clienți nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	109	0	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	110	663.343	678.931
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	111	366.379	702.467
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	112	261.966	300.066
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4423+4428+444+446)	113	104.413	402.401
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	114	0	0

- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	115	0	0
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	116	0	0
- datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	117	0	0
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	118	0	0
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	119	0	0
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	120	0	0
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) (rd.123 la 127)	122	1.019.142	1.055.170
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	123	0	0
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului ) 2) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	124	1.019.142	1.055.170
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	125	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	126	0	0
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	127	0	0
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	128	0	0
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	129	0	0
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	130	40.320.157	40.320.157
- acțiuni cotate 3)	131	40.320.157	40.320.157
- acțiuni necotate 4)	132	0	0
- părți sociale	133	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	134	0	0
Brevete si licente (din ct.205)	135	11.154	9.912
<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	136	0	0
<b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	137	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	138	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	139	0	0

<b>XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2016</b>		<b>31.12.2017</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>	
Valoarea contabilă netă a bunurilor <sup>5)</sup>	140	0		0	
<b>XII. Capital social vărsat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2016</b>		<b>31.12.2017</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>% <sup>6)</sup></b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>% <sup>6)</sup></b>
<b>Capital social vărsat (ct. 1012) <sup>6)</sup>, (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)</b>	141	40.220.157	X	40.220.157	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	142	0	0,00	0	0,00
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	143	0	0,00	0	0,00
- deținut de instituții publice de subordonare locală	144	0	0,00	0	0,00
- deținut de societățile cu capital de stat, <b>din care:</b>	145	0	0,00	0	0,00
- cu capital integral de stat	146	0	0,00	0	0,00
- cu capital majoritar de stat	147	0	0,00	0	0,00
- cu capital minoritar de stat	148	0	0,00	0	0,00
- deținut de regii autonome	149	0	0,00	0	0,00
- deținut de societăți cu capital privat	150	38.753.010	96,35	38.753.010	96,35
- deținut de persoane fizice	151	1.467.147	3,65	1.467.147	3,65
- deținut de alte entități	152	0	0,00	0	0,00
	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume</b>			
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>2016</b>		<b>2017</b>	
<b>XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:</b>	153	0		0	
- către instituții publice centrale;	154	0		0	
- către instituții publice locale;	155	0		0	
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	156	0		0	
	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume</b>			
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>2016</b>		<b>2017</b>	
<b>XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:</b>	157	0		0	
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, <b>din care</b> virate:	158	0		0	
- către instituții publice centrale	159	0		0	

- către instituții publice locale	160	0	0
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	161	0	0
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, <b>din care</b> virate:	162	0	0
- către instituții publice centrale	163	0	0
- către instituții publice locale	164	0	0
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	165	0	0

<b>XV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
		<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>A</b>	<b>B</b>		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), <b>din care:</b>	166	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	167	0	0
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), <b>din care:</b>	168	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	169	0	0
<b>XVI. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2016</b>
Venituri obținute din activități agricole	170	0	0

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

DANIELA TIBEICA

Numele si prenumele

RADU POPA

Semnatura \_\_\_\_\_

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnatura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**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, înainte de deducerea 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) 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.

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

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

5) 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.

6) La secțiunea 'XII Capital social vărsat' la rd. 142 - 152 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 141.

**SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

la data de 31.12.2017

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>I.Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	0	0	0	X	0
Alte imobilizari	02	346.855	31.054	3.054	X	374.855
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
<b>TOTAL (rd. 01 la 04)</b>	<b>05</b>	346.855	31.054	3.054	X	374.855
<b>II.Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	06	27.565.076	0	0	X	27.565.076
Constructii	07	71.682.747	0	0	0	71.682.747
Instalatii tehnice si masini	08	7.677.161	201.363	110.043	110.043	7.768.481
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	2.827.104	44.178	37.800	37.800	2.833.482
Investitii imobiliare	10	0	0	0	0	0
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0	0	0
Active biologice productive	12	0	0	0	0	0
Imobilizari corporale in curs de executie	13	389.947	639.460	860.416	0	168.991
Investitii imobiliare in curs de executie	14	0	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	0	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd. 06 la 15)</b>	<b>16</b>	110.142.035	885.001	1.008.259	147.843	110.018.777
<b>III.Imobilizari financiare</b>	17	625.490	0	0	X	625.490
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)</b>	<b>18</b>	111.114.380	916.055	1.011.313	147.843	111.019.122

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI LOR 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
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19	0	0	0	0
Alte imobilizari	20	259.852	36.243	1.997	294.098
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	21	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd.19+20+21)</b>	<b>22</b>	259.852	36.243	1.997	294.098
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	23	0	0	0	0
Constructii	24	6.646.588	2.284.911	0	8.931.499
Instalatii tehnice si masini	25	7.414.091	116.131	109.099	7.421.123
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	2.720.628	30.231	37.801	2.713.058
Investitii imobiliare	27	0	0	0	0
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28	0	0	0	0
Active biologice productive	29	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd.23 la 29)</b>	<b>30</b>	16.781.307	2.431.273	146.900	19.065.680
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)</b>	<b>31</b>	17.041.159	2.467.516	148.897	19.359.778



## 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
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
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
<b>TOTAL (rd.32 la 34)</b>	<b>35</b>	0	0	0	0
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
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
<b>TOTAL (rd. 36 la 44)</b>	<b>45</b>	0	0	0	0
<b>III.Imobilizari financiare</b>					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	47	0	0	0	0

Suma de control F40 : 788427209 / 3186368039

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

DANIELA TIBEICA

Numele si prenumele

RADU POPA

Semnătura \_\_\_\_\_

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

## 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 mijlocii si mari

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