

# **S.C. SIFI CJ LOGISTIC S.A.**

**Situatii financiare**  
**31 decembrie 2020**

**Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 1802/2014  
pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene,  
cu modificarile si completarile ulterioare**

## **Cuprins:**

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

Raportul auditorului independent

Bilantul 5

Contul de profit si pierdere 8

Situatia modificarii capitalului propriu 10

Situatia fluxurilor de numerar 12

Note explicative la situatiile financiare 13

**BILANTUL**

la data de 31 decembrie 2020 (in RON)

	Denumirea elementului	Nr.rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
	A	B		1	2
<b>A.</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I.</b>	<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>		1		
	1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1		-	-
	2. Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	2		-	-
	3. Concesiuni,brevete,licente,marci comerciale,drepturi si active similaresi alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3		-	-
	4. Fond comercial (ct. 2071-2807-2907)	4		-	-
	5. Avansuri si imobilizari necorporale în curs (ct. 233+234 - 2933)	5		-	-
	<b>TOTAL : (rd.01 la 05)</b>	6		-	-
<b>II.</b>	<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>		1		
	1. Terenuri si constructii (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	7		-	-
	2. Instalatii tehnice si masini (ct.213-2813-2913)	8		31.576	20.463
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct.214-2814-2914)	9		88.683	76.640
	4. Investitii imobiliare (ct.215-2915)	10		30.109.590	30.141.586
	5. Avansuri si imobilizari corporale în curs de exec. (ct.231+232+235-2931)	11		-	-
	<b>TOTAL (rd 07 la 11)</b>	12		30.229.849	30.238.689
<b>III</b>	<b>IMOBILIZARI FINANCIARE</b>		1		-
	1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct.261-2961)	13		-	-
	2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct.2671+2672-2964)	14		-	-
	3. Interese de participare (ct. 263-2962)	15		-	-
	4. Imprumuturi acordate entitatilor pe baza de interese de participare (ct. 2673+2674-2965)	16		-	-
	5. Investitii detinute ca imobilizari (ct. 265-2963)	17		-	-
	6. Alte imprumuturi (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2968)	18		-	-
	<b>TOTAL (rd 13 la 18)</b>	19		-	-
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.06+12+19)</b>	20		30.229.849	30.238.689
<b>B.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				-
<b>I.</b>	<b>STOCURI</b>		2		-
	1. Materii prime si materiale consumabile (ct.301+302+303+/-308+351+358+381+/-388-391-392- 3951-3958-398)	21		871	871
	2. Productia în curs de executie (ct. 331+332+341+/-3481+3541-393-3941-3952)	22		-	-
	3. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+/-348+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	23		-	-
	4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct.4091)	24		-	-
	<b>TOTAL(rd.21 la 24)</b>	25		871	871
<b>II.</b>	<b>CREANTE (sume ce urmează a fi încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pt fiecare element</b>		2		
	1. Creante comerciale (ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+411+ 413+418-491)	26		131.124	204.247
	2. Sume de încasat de la entitatile afiliate (ct. 451-495)	27		1.341.226	1.373.815
	3. Sume de încasat de la entitati pa baza de interese de participare (ct.453-495)	28		-	-
	4. Alte creante (ct.425+4282+431+437+4328+441+4424+4428+444+445+ 446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	29		34.846	39.419
	5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456-495)	30		-	-
	<b>TOTAL (rd.26 la 30)</b>	31		1.507.196	1.617.481

**BILANTUL**

la data de 31 decembrie 2020 (in RON) (continuare)

	Denumirea elementului	Nr.rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
<b>III</b>	<b>INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>				
	1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	32		-	-
	2. Alte investitii pe termen scurt (ct 505+506+508-595-596-598+5113+5114)	33		-	705.021
	<b>TOTAL (rd.32+ 33)</b>	34		-	705.021
<b>IV.</b>	<b>CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+512+531+532+541+542)</b>	35	2	1.210.698	1.431.486
	<b>ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL( rd.25+31+34+35)</b>	36		2.718.765	3.754.859
<b>C.</b>	<b>CHELTUIELI ÎN AVANS ( ct.471)</b>	37		6.636	7.039
<b>D.</b>	<b>DATORII : SUMELE CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PÂNĂ LA 1 AN</b>		3		
	1.Împrumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 161+1681-169)	38		-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1628+5191+5192+5198)	39		-	-
	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct.419)	40		-	-
	4. Datorii comerciale – furnizori (ct.401+404+408)	41		86.247	72.839
	5. Efecte de comerț de platit (ct.403+405)	42		-	-
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+451)	43		-	-
	7. Sume datorate entităților pe baza de interese de participare (ct.1662+1686+2692+4521+4528)	44		-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	45		207.766	189.272
	<b>TOTAL : (rd. 38 la 45)</b>	46		294.013	262.111
<b>E.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.36+37-46-64)</b>	47		2.431.388	3.499.787
<b>F.</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.19+46)</b>	48		32.661.237	33.738.476
<b>G.</b>	<b>DATORII :SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>		3		
	1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct.161+1681-169)	49		-	-
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+ 5192+5198)	50			
	3. Avansuri încasate în cadrul comenzilor (ct.419)	51		-	-
	4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	52		-	-
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	53		-	-
	6. Sume datorate entităților afiliate(ct. 1661+1685+2691+451)	54		-	-
	7. Sume datorate entităților pe baza de interesele de participare (ct.1663+1686+2692+453)	55		-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	56		174.954	203.310
	<b>TOTAL ( rd.49 la 56)</b>	57		174.954	203.310
<b>H.</b>	<b>PROVIZIOANE</b>		4		
	1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	58		-	-
	2 .Provizioane pentru impozite (ct.1516)	59		-	-
	3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	60		-	-
	<b>TOTAL PROVIZIOANE (rd:58 la 60)</b>	61		-	-

**BILANTUL**

la data de 31 decembrie 2020 (in RON) (continuare)

	Denumirea elementului	Nr.rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
<b>I.</b>	<b>VENITURI IN AVANS</b>		5		
	1. Subventii pentru investitii (ct.475)	62		-	-
	2. Venituri inregistrate in avans (ct.472)-total(rd.63+64), din care:	63		-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.472*)	64		-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.472*)	65		-	-
	3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	66		-	-
	4. Fond comercial negativ (ct.2075)	67		-	-
	<b>TOTAL (rd.62+63+66+67)</b>	68		-	-
<b>J.</b>	<b>CAPITAL ŞI REZERVE</b>				
<b>I.</b>	<b>CAPITAL</b>		6		
	- capital subscris vărsat (ct. 1012)	69		2.464.333	2.464.333
	- capital subscris nevărsat(ct. 1011)	70		-	-
	- patrimoniul regiei (ct. 1015)	71		-	-
	- patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct.1018)	72		-	-
	<b>TOTAL (rd.69 la 72)</b>	73		2.464.333	2.464.333
<b>II.</b>	<b>PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	74		-	-
<b>III</b>	<b>REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	75	7	28.950.972	29.188.203
<b>IV.</b>	<b>REZERVE</b>		7		-
	1. Rezerve legale (ct.1061)	76		286.085	327.814
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	77			-
	3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct.1065)	78			-
	4 Alte rezerve (ct.1068)	79		78.393	78.393
	<b>TOTAL (rd.76 la 79)</b>	80		364.478	406.207
	Actiuni proprii (ct.109)	81		-	-
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	82		-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	83		-	-
<b>V .</b>	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) Sold C (ct.117)</b>	84		-	706.500
	<b>Sold D (ct.117)</b>	85		-	-
<b>VI.</b>	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI Sold C (ct.121)</b>	86		744.917	811.652
	<b>Sold D (ct.121)</b>	87		-	-
	Repartizarea profitului (ct.129)	88	9	38.417	41.729
	<b>CAPITALURI PROPRII-TOTAL (rd.72+73+74+79-80+81-82+83-84+85-86-87)</b>	89		32.486.283	33.535.166
	Patrimoniul public (ct.1016)	90			-
	<b>CAPITALURI -TOTAL (rd.88+89) (rd.47-56-60-61-64-65-66)</b>	91		32.486.283	33.535.166

**Presedinte Consiliu de Administratie**  
**Administrare Imobiliare SA**  
Prin reprezentant  
Țic-Chiliment Valentin

Intocmit  
Director Economic  
Misan Calin

**Director General**  
Miclea Carmen

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 (in RON)

Denumirea elementului	Nr.rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
			2019	2020
1.Cifra de afaceri neta (rd.02+03-04+05+06)	01	8	2.294.454	2.411.840
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02		2.294.398	2.430.246
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03		56	-
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	04		-	18.406
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul ( ct 766*)	05		-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		-	-
2.Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct.711+712)				
Sold C	07		-	-
Sold D	08		-	-
3. Productia realizată de entitate pt scopurile proprii de capitalizare (ct. 721+722)	09		-	-
4. Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (cont 755)			3.334	7.410
5. Venituri din productia de investitii imobiliare (ct.725)			-	-
6. Venituri din subventii de exploatare (ct.7412+7413+7414+7415+7416+7417+7419)			-	-
4.Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10		2.195	2.944
- din care, venituri din fondul comercial negativ	11		-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)	12		2.299.983	2.422.194
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13		40.036	31.281
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14		1.816	5.502
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	15		5.545	3.292
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	16		55	-
Reduceri comerciale primite (ct.609)	17		-	-
6. Cheltuieli cu personalul (rd.19+20), din care :	18	10	450.425	473.958
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644-7414)	19		432.629	452.556
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	20		17.796	21.402
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor corporale si necorporale (rd.22-23)	21		260.000	235.801
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22		265.647	240.894
a.2) Venituri (ct.7813)	23		5.647	5.093
b) Ajustari de valoare privind activelor circulante(rd. 25-26)	24		-1.950	-
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25		22.839	-
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26		24.789	-
8.Alte cheltuieli de exploatare (rd.28 la 31)	27		809.600	888.159
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28		669.966	753.961
8.2. Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	29		125.411	134.188
8.3. Alte cheltuieli (ct.651+652+655+658)	30		14.223	10
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct 666*)	31		-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 33-34)	32		-	-
-Cheltuieli (ct.6812)	33		-	-

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 (in RON) (continuare)

-Venituri (ct.7812)	34		-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35		1.565.527	1.637.993
<b>Denumirea elementului</b>	<b>Nr.rd</b>	<b>Nr. nota</b>	<b>Exercitiul financiar</b>	
			<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>				
- Profit (rd.12-35)	36		<b>734.456</b>	<b>784.201</b>
- Pierdere (rd.35-12)	37		-	-
9.Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38		-	-
- din care ,veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39		-	-
10.Venituri din alte investitii si împrumuturi ce fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		-	-
- din care , veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		-	-
11.Venituri din dobânzi (ct.766*)	42		35.503	50.375
- din care , veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		32.500	32.589
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44		-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45		35.503	50.375
12.Ajustari de valoare privind imobiliarilor financiare si a investitiilor financiare detinute de active circulante (rd.47-48)	46		-	-
Cheltuieli (ct.686)	47		-	-
Venituri (ct.786)	48		-	-
13.Cheltuieli privind dobanzile (ct.666*-7418)	49		1.443	-
- din care , cheltuieli obținute de la entitățile afiliate	50		-	-
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51		188	-
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+49+51)	52		1.631	-
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:</b>				-
- Profit (rd.45-52)	53		<b>33.872</b>	<b>50.375</b>
- Pierdere (rd.52-45)	54		-	-
<b>14.PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA CURENTA :</b>				-
- Profit (rd.12+45-35-52)	55		<b>768.328</b>	<b>834.576</b>
- Pierdere (rd.35+52-12-45)	56		-	-
15.Venituri extraordinare (ct.771)	57		-	-
16.Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		-	-
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>				
- Profit (rd.57-58)	59		-	-
- Pierdere (rd.58-57)	60		-	-
<b>VENITURI TOTALE (rd.12+45+57)</b>	61		<b>2.335.486</b>	<b>2.472.569</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd.35+52+58)</b>	62		<b>1.567.158</b>	<b>1.637.993</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTĂ:</b>				-
- Profit (rd.61-62)	63		<b>768.328</b>	<b>834.576</b>
- Pierdere (rd.62-61)	64		-	-
<b>18. IMPOZITUL PE PROFIT (CT 691)</b>	65	8	-	-
Alte impozite neprevăzute in elementele de mai sus (ct 698)	66		<b>23.411</b>	<b>22.924</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR :</b>				-
- Profit (rd.63-64-65-66)	67		<b>744.917</b>	<b>811.652</b>
- Pierdere (rd.64+65+66-63)	68			---

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 (in RON) (continuare)*

---

**Presedinte Consiliu de Administratie****Administrare Imobiliare SA**

Prin reprezentant

Țic-Chiliment Valentin

Intocmit

Director Economic

Misan Calin

**Director General**

Miclea Carmen

Bilantul si contul de profit si pierdere aferent anului 2020 au fost aprobate in sedinta CA din data de 19.03.2021.



**SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 (in RON)

2020

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		2.464.333	-	-	-	-	2.464.333
Rezerve din reevaluare		28.950.972	320.443	-	83.212	-	29.188.203
Rezerve legale		286.085	41.729	41.729	-	-	327.814
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare			-	-	-	-	-
Alte rezerve		78.393	-	-	-	-	78.393
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	<b>Sold C</b>	-	706.500	706.500	-	-	706.500
	<b>Sold D</b>	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	<b>Sold C</b>	744.917	811.652	811.652	744.917	744.917	811.652
	<b>Sold D</b>		-	-	-	-	-
Repartizarea profitului		38.417	41.729	41.729	38.417	38.417	41.729
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>32.486.283</b>	<b>1.838.595</b>	<b>1.518.152</b>	<b>789.712</b>	<b>706.500</b>	<b>33.535.166</b>

**Presedinte Consiliu de Administratie**  
**Administrare Imobiliare SA**  
 Prin reprezentant  
 Ţic-Chiliment Valentin

Intocmit  
 Director Economic  
 Misan Calin

**Director General**  
 Miclea Carmen

**SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 (in RON)

2019

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		2.464.333	-	-	-	-	2.464.333
Rezerve din reevaluare		28.683.894	518.109	-	251.031	-	28.950.972
Rezerve legale		247.669	38.416	38.416	-	-	286.085
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-					
Alte rezerve		73.610	4.783	4.783	-	-	78.393
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	<b>Sold C</b>	-	-	-	-	-	-
	<b>Sold D</b>	-	359.647	359.647	359.647	359.647	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	<b>Sold C</b>	379.625	744.917	744.917	379.625	379.625	744.917
	<b>Sold D</b>	-					
Repartizarea profitului		19.978	38.417	38.417	19.978	19.978	38.417
Total capitaluri proprii		<b>31.829.153</b>	<b>1.627.455</b>	<b>1.109.346</b>	<b>970.325</b>	<b>719.294</b>	<b>32.486.283</b>

**Presedinte Consiliu de Administratie**  
**Administrare Imobiliare SA**  
 Prin reprezentant  
 Ţic-Chiliment Valentin

Intocmit  
 Director Economic  
 Misan Calin

**Director General**  
 Miclea Carmen

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR (metoda directa)**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2020 (in RON)

Denumirea elementului	Nr. nota	Exercitiul financiar	
		2019	2020
<b>Trezorerie si echivalente de trz. la inceputul perioadei</b>	<b>2</b>	<b>657.854</b>	<b>1.210.698</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din act. de exploatare:</b>			
Incasari de la client, valori de incasat		3.090.956	3.161.711
Plati catre furnizori de bunuri si servicii		-1.194.858	-1.303.464
Plati sub forma salariilor si a altor chelt de exploatare		-458.968	-479.181
Plati privind impozite, taxe apartinand exploatarii		-132.055	-131.163
Dobanzi platite		-1.631	
Impozit pe profit + TVA platit		-361.844	-326.668
Rambursari sume			
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>		<b>941.600</b>	<b>921.235</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activit de investitie:</b>			
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale			
Incasari din vinzarea de imobilizari corporale( mf casat dezafectat)			
Dobanzi incasate		3.033	12.766
<b>Trezoreria neta din activitati de investitie</b>		<b>3.033</b>	<b>12.766</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</b>			
Incasari din imprumuturi pe termen scurt-lung			
Plata datoriilor aferente imprumuturilor, imprumut acordat		-79.545	
Dividende platite		-312.244	-8.192
<b>Trezoreria neta din activitati de finantare</b>		<b>-391.789</b>	<b>-8.192</b>
<b>Cresterea neta a trezoreiei si echival.de trezorerie</b>		<b>552.844</b>	<b>925.809</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trez. la sfarsitul perioadei</b>	<b>2</b>	<b>1.210.698</b>	<b>2.136.507</b>

**Presedinte Consiliu de Administratie**  
**Administrare Imobiliare SA**  
 Prin reprezentant  
 Ţic-Chiliment Valentin

Intocmit  
 Director Economic  
 Misan Calin

**Director General**  
 Miclea Carmen

## **PREZENTAREA SOCIETATII**

Denumirea : **SIFI CJ LOGISTIC SA**  
Sediul social: **Bucuresti, Sector 2, str. S.V. Rahmaninov nr.46-48, subsol cam. U11**  
Nr tel/fax: **0264-416663 / 0264-416657**  
CUI: **RO 201624**  
Nr ORC Cluj: **J40/13896/28.11.2014**

SIFI CJ LOGISTIC SA s-a infiintat în anul 1991, conform HG nr.1176/02.11.90 si a legii nr.15/1990 si functioneaza in baza Legii 31/1990 si a actului constitutiv al societatii.

SIFI CJ LOGISTIC SA are in patrimoniu active situate pe 2 amplasamente, dupa cum urmeaza:

- Activ Traian Vuia- Cluj-Napoca, str. Traian Vuia, nr.206, suprafata incinta 21.150 mp,
- Activ Cantonului- Cluj-Napoca, str. Cantonului, nr.30, suprafata incinta 95.448mp.

In baza hotararii AGEA din 10.11.2014 societatea Comat Cluj SA si-a schimbat denumirea in SIFI CJ LOGISTIC SA iar sediul social a fost mutat la Bucuresti, sector 1, Calea Floreasca nr.175, et.7 camera A7, inregistrarea la ORC Bucuresti facandu-se cu numarul J40/13896/2014. A fost inregistrat ca punct de lucru, sediul secundar al societatii din Cluj Napoca, str. Traian Vuia, nr. 206.

In baza hotararii AGEA din 13.01.2020 sediul social al societatii a fost mutat in Bucuresti,sector 2, str. S.V. Rahmaninov nr.46-48, subsol, cam.U11.

Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare: BVB- Piata reglementata ATS, categoria AeRO standard.

Capitalul social subscris si integral varsat: 2.464.332,50 lei.

Clasa, tipul, numarul si principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de SIFI CJ LOGISTIC SA.:

- nr actiuni - 985.733 actiuni, nominative, dematerializate si indivizibile
- valoare nominala - 2,5 lei/ actiune
- 1 actiune - 1 drept de vot in AGA.

In 2020 nu au avut loc modificari ale valorii capitalului social.

Valoarea totala de piata la 04.11.2020 (data ultimei tranzactii din 2020) este de 14.095.981,90 lei.

Valoarea de piata a unei actiuni CACU este de 14,30 lei / actiune la data de 04.11.2020 (ultima tranzactie din 2020).

Obiectul principal de activitate inregistrat in Actul Constitutiv al Societatii este reprezentat de: Intermedieri in comerț cu produse diverse. Activitatea preponderenta, cu pondere principala in cifra de afaceri este cea de Inchiriere si subinchiriere de spatii (88% din totalul veniturilor), inregistrata in Actul Constitutiv ca activitate secundara a Societatii.

Consiliul de administratie a avut in 2020 urmatoarea componenta:

- Administrare Imobiliare SA -prin reprezentant Țic-Chiliment Valentin:
  - Presedintele Consiliului de Administratie - 01.01-31.12.2020
- Miclea Carmen Tatiana -Director general, administrator-01.01-31.12.2020
- Oradan Schutz Diana -Administrator - 01.01-31.12.2020

## **PRINCIPII, POLITICI SI METODELE CONTABILE**

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

### **1 Principii contabile**

#### Principiul continuitatii activitatii

Se presupune ca Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara a-si reduce in mod semnificativ activitatea. Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

#### Principiul permanentei metodelor

Situatiile financiare au fost pregatite prin aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

#### Principiul prudentei

S-a tinut cont de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

#### Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii acestor venituri si cheltuieli.

#### Principiul intangibilitatii exercitiului

Bilantul de deschidere pentru exercitiul financiar 2020 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar 2019.

#### Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant, s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

#### Principiul necompensarii

Nu s-a facut nicio compensare intre elementele de activ si pasiv sau intre elementele de venituri si cheltuieli. Eventualele compensari intre creante si datorii ale entitatii fata de acelasi agent economic au fost efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.

#### Principiul pragului de semnificatie

Orice element care are o valoare semnificativa a fost prezentat distinct in situatiile financiare.

#### Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere s-a facut tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate, si nu numai de forma juridica a acestora.

## **2 Politici contabile semnificative**

### **a) Continuitatea activitatii**

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

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

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („LEI”). Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in LEI la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in cadrul rezultatului financiar.

Ratele de schimb LEU/USD si LEU/EUR la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020, au fost dupa cum urmeaza:

<b>Moneda</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
LEU/USD	4,2608	3,9660
LEU/EUR	4,7793	4,8694

### **c) Bazele contabilitatii**

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale SIFI CJ LOGISTIC SA intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008);
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014”).

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatia modificarilor capitalului propriu
- Situatia fluxurilor de numerar
- Politici contabile semnificative si note explicative la situatiile financiare anuale

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei (“LEI”) la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMFP 1802/2014.

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei (“LEI”) cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si

principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

#### **d) Situatii comparative**

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2020 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2019.

Anumite reclasificari au fost operate pentru a asigura comparabilitatea soldurilor de deschidere cu soldurile de inchidere. In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

#### **e) Imobilizari corporale**

##### *(i) Active proprii*

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere, cu exceptia terenurilor si cladirilor care sunt evidentiata la valoarea reevaluatata mai putin amortizarea cumulata (vezi nota 1).

In cazul in care un mijloc fix cuprinde componente majore care au durate de viata diferite, acestea sunt contabilizate individual.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune. Dupa receptia finala aceste imobilizari in curs vor fi transformate in mijloace fixe sau vor majora valoarea de inventar a unor mijloace fixe deja existente.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie sa aiba ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si sa conduca la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

In costul initial al unei imobilizari corporale pot fi incluse si costurile estimate initial cu demontarea si mutarea acesteia la scoaterea din evidenta, precum si cu restaurarea amplasamentului pe care este pozitionata imobilizarea, atunci cand aceste sume pot fi estimate credibil si Societatea are o obligatie legata de demontare, mutare a imobilizarii corporale si de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea si mutarea imobilizarii corporale, precum si cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc in valoarea activului imobilizat, in corespondenta cu un cont de provizioane.

Cheltuielile cu modernizarea unor active pe termen lung luate in chirie sunt capitalizate in contabilitatea locatarului si sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare. La expirarea contractului de chirie, daca aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaste costul inlocuirii partiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile.

*(ii) Amortizarea*

Mijloacele fixe sunt amortizate incepand cu luna urmatoare datei achizitiei sau data punerii in functiune, dupa caz, folosind duratele de viata utile ale mijloacelor fixe. Imobilizarile in curs si terenurile nu se amortizeaza.

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul (mai putin valoarea reziduala) utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe si a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Duratele de amortizare folosite sunt urmatoarele:

Constructii	8-60 ani
Instalatii tehnice si masini	3-24 ani
Mobilier,aparatura birotica,alte imobilizari	3-24 ani

Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari corporale, sunt evidentiatae distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale trebuie determinate ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, in contul de profit si pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", dupa caz.

**f) Imobilizari necorporale**

*(i) Active proprii*

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (vezi pct.j).

*(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii*

Cheltuielile ulterioare privind imobilizarile necorporale sunt capitalizate numai atunci cand sporesc beneficiile economice viitoare generate de activul la care se refera. Cheltuielile ce nu indeplinesc aceste criterii sunt recunoscute ca si cheltuiala in momentul realizarii lor.

*(iii) Amortizarea*

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale.

Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Societate este reprezentata de programe informatice,licente,studii fezabilitate,planuri topo. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

**g) Creante comerciale si alte creante**

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necolectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe



cheltuieli cand pentru debitorii respectivi s-a inchis procedura de faliment si au fost radiati din evidenta Registrului Comertului sau a fost aprobata procedura reorganizarii judiciare.

#### **h) Numerar si echivalente numerar**

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si conturi la banci.

Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci si avansuri de trezorerie.

#### **i) Pensii si beneficii ulterioare angajarii**

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nici o alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

#### **j) Ajustari pentru depreciere si pierderi de valoare**

Ajustările pentru depreciere si pierderi de valoare cuprind toate corecțiile destinate să țină seama de reducerile valorilor activelor individuale, stabilite la data bilanțului, indiferent dacă acea reducere este sau nu definitivă.

Ajustările de valoare pot fi: ajustări permanente, denumite în continuare amortizări, și/sau ajustările provizorii, denumite în continuare ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare, în funcție de caracterul permanent sau provizoriu al ajustării activelor. Se inregistreaza ajustari pentru deprecierea imobiliarilor corporale aferente activelor aflate in conservare.

La încheierea exercițiului financiar, elementele de activ și de pasiv de natura datoriilor se evaluează și se reflectă în situațiile financiare anuale la valoarea de intrare, pusă de acord cu rezultatele inventarierii.

Atunci când se constată pierderi de valoare pentru imobilizările financiare, trebuie făcute ajustări pentru pierderea de valoare, astfel încât acestea să fie evaluate la cea mai mică valoare atribuită acestora la data bilanțului.

#### **k) Capital social**

Capitalul social compus din parti sociale este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor.

##### *Rezerve legale*

Se constituie in proportie de 5% din profitul brut contabil de la sfarsitul exercitiului financiar pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

##### *Rezultat reportat*

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat de cel pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

#### **l) Imprumuturi**

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate la data efectuării platii respectivelor sume.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa in formularul de bilant contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

#### **m) Contracte de leasing**

##### *Leasing financiar*

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii contractului de leasing la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similar, tinand cont si de durata contractului de leasing.

##### *Leasing operational*

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locator sunt clasificate ca si contracte de leasing operational. Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

Societatea nu are contracte de leasing în derulare la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019.

#### **n) Recunoasterea veniturilor**

##### *Vânzarea bunurilor*

Veniturile din vânzarea bunurilor în cursul activităților curente sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat, minus retururi, reduceri comerciale și rabaturi pentru volum.

Veniturile sunt recunoscute atunci când există dovezi convingătoare, de regulă sub forma unui contract de vânzare executat, iar riscurile și avantajele ce decurg din proprietatea bunurilor sunt transferate în mod semnificativ cumpărătorului, recuperarea contraprestației este probabilă, costurile aferente și retururile posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicată în gestionarea bunurilor vândute, iar mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil.

Reducerile comerciale primite ulterior facturării, respectiv acordate ulterior facturării, indiferent de perioada la care se referă, se evidențiază distinct în contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terți. În cazul în care reducerile comerciale reprezintă evenimente ulterioare datei bilanțului, acestea se

înregistrează la data bilanțului în contul 408 „Furnizori- facturi nesosite”, respectiv contul 418 „Clienți –facturi de întocmit” și se reflectă în situațiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea dacă sumele respective se cunosc la data bilanțului.

Momentul când are loc transferul riscurilor și beneficiilor variază în funcție de termenii individuali din contractele de vânzare.

#### *Prestarea serviciilor*

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada în care au fost prestate și în corespondența cu stadiul de execuție.

Veniturile din chirii sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing operational.

#### **o) Rezultatul financiar**

Rezultatul financiar include cheltuielile/veniturile din diferențe de curs valutar, dobânda de plată pentru împrumuturi, cât și dobânda de primit pentru conturi curente la bancă. Principiul necompensării cheltuielilor cu veniturile se aplică pentru recunoașterea acestor tipuri de cheltuieli și venituri.

Cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada la care se referă.

#### **p) Impozite și taxe**

Societatea a înregistrat impozit pe venituri microintreprindere pentru anul 2020, în conformitate cu legislația română în vigoare la data situațiilor financiare. Datoriile legate de impozite și taxe sunt înregistrate în perioada la care se referă. Pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, Societatea a calculat impozitul pe veniturile microintreprinderilor folosind rata de 1% pentru anul 2020, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

#### **q) Utilizarea estimărilor contabile**

Pentru întocmirea situațiilor financiare anuale, conducerea Societății trebuie să facă anumite estimări și presupuneri care afectează valorile activelor și pasivelor raportate la data bilanțului, precum și veniturile și cheltuielile anului curent. Valorile reale pot fi diferite față de aceste estimări.

Estimările sunt folosite pentru înregistrarea unor elemente precum ajustarea activelor, amortizări, deprecieri, taxe, provizioane și datorii contingente.

Impactul estimărilor asupra situațiilor financiare este calculat dinainte, fiind inclus în calculul rezultatului net pentru:

- Perioada în care are loc revizuirea, în cazul în care aceasta este singura perioadă afectată;
- Perioada în care s-a produs schimbarea dar și pentru perioadele următoare, în cazul în care și acestea sunt afectate de schimbarea respectivă.

#### **r) Erori contabile**

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care:

## **NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020(in RON)*

---

- erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totusi, pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere erorile nesemnificative.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative.

In situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 nu sunt prezentate erori contabile.

### **s) Parti afiliate si alte parti legate**

Partile sunt considerate afiliate in cazul in care o parte, fie prin actiunile detinute, fie prin drepturile contractuale, relatiile familiale sau altele, are dreptul de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte. Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale [actionarilor sau asociatilor], ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre), are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia sau detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;

- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e)
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile entității, în mod direct sau indirect, incluzând oricare director (executiv sau altfel) al entității. Membrii apropiați ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate aștepta să influențeze sau să fie influențați de respectiva persoană în relația lor cu entitatea și includ:

- a) copiii si sotia sau partenerul de viață al persoanei respective;
- b) copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; și
- c) persoanele aflate în întreținerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viață al acestei persoane.

Astfel, principalele categorii sunt:

- societati afiliate – filiale
- societati cu interese de participare
- directori, membri ai personalului cheie din conducere etc

#### **t) Furnizori si alte datorii**

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

Pentru datoriile exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, eventualele diferente favorabile sau nefavorabile, care rezulta din evaluarea acestora se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

#### **u) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie curenta generata de un eveniment anterior, valoarea obligatiei poate fi estimata in mod credibil si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata. Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

**v) Active si datorii contingente**

Activele contingente sunt active potentiale care apar ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a caror existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul institutiei de credit.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, deoarece ele nu sunt certe, iar recunoasterea lor ar putea determina recunoasterea unui venit care sa nu se realizeze niciodata.

In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si trebuie procedat la recunoasterea lui in bilant. Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile.

O datorie contingenta reprezinta o posibila obligatie ce decurge din actiuni anterioare si a carei existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau a mai multor evenimente viitoare care nu pot fi pe deplin controlate de societate, sau o obligatie prezenta ce decurge dintr-o actiune anterioara dar care nu este recunoscuta deoarece:

- i) nu este probabil ca fluxurile de resurse ce atrag beneficii economice sa fie considerate o obligatie;
- ii) valoarea obligatiei nu poate fi calculata suficient de precis.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant dar trebuie cuprinse in notele la situatiile financiare. Datoriile contingente sunt evaluate in mod continuu pentru a se determina daca un flux de resurse ce atrage beneficii economice poate deveni probabil. Daca devine probabil ca un flux de beneficii sa fie necesar pentru un articol tratat anterior ca o datorie contingenta, se va constitui un provizion in situatiile financiare ale perioadei in care apare schimbarea in probabilitate. Societatea nu a inregistrat datorii contingente la data de 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019.

## Nota 1 Active imobilizate

2020

### Valoare bruta

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta			
	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri, transferuri	Cedari, transferuri	Sold la 31 decembrie 2020
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Imobilizari necorporale	107.252	-	-	107.252
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>107.252</b>	-	-	<b>107.252</b>
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	-	-	-	-
Instal tehnice si masini	378.487	-	-	378.487
Alte instalatii, utilaje, mobilier	174.449	-	-	174.449
Investitii imobiliare	30.109.590	327.853	295.857	30.141.586
Imobilizari corporale in curs	-	-	-	-
Investitii imobiliare in curs	-	-	-	-
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>30.662.526</b>	<b>327.853</b>	<b>295.857</b>	<b>30.694.522</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30.769.778</b>	<b>327.853</b>	<b>295.857</b>	<b>30.801.774</b>

### Ajustari de valoare

Denumirea activului imobilizat	Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2020	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2020
0	6	7	8	9 = 6+7-8
Imobilizari necorporale	107.252	-	-	107.252
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>107.252</b>	-	-	<b>107.252</b>
Terenuri				
Constructii				
Instal tehnice si masini	346.911	11.113		358.024
Alte instalatii, utilaje, mobilier	85.766	12.043		97.809
Investitii imobiliare	-	217.738	217.738	-
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>432.677</b>	<b>240.894</b>	<b>217.738</b>	<b>455.833</b>
<b>TOTAL</b>	<b>539.929</b>	<b>240.894</b>	<b>217.738</b>	<b>563.085</b>

**Valoare neta contabila**

Denumirea activului imobilizat	Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
0	10 = 1-6	11 = 5-9
Imobilizari necorporale	-	-
<b>Total imobilizari necorporale</b>	-	-
Terenuri	-	-
Constructii	-	-
Instal tehnice si masini	31.576	20.463
Alte instal, utilaje, mobilier	88.683	76.640
Investitii imobiliare	30.109.590	30.141.586
Imobilizari corporale in curs	-	-
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>30.229.849</b>	<b>30.238.689</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30.229.849</b>	<b>30.238.689</b>

In cursul anului 2020 pentru mijloacele fixe in conservare (investitii imobiliare-cladiri si constructii speciale) s-au calculat si inregistrat provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale in valoare de 5.093 lei. Cu ocazia reevaluarii activelor efectuata la data de 31.12.2020, provizioanele pentru deprecierea imobilizarilor corporale aflate in conservare au fost reluate la venituri. Suma care a fost inregistrata ca venituri din provizioane pentru depreciere este de 5.093 lei. Valoarea ajustarilor pentru depreciere la 31 decembrie 2020 este de 0 lei (31 decembrie 2019: 0 lei).

**2019 Valoare bruta**

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta			
	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri, transferuri	Cedari, transferuri	Sold la 31 decembrie 2019
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Imobilizari necorporale	107.252	-	-	107.252
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>107.251</b>	-	-	<b>107.252</b>
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	-	-	-	-
Instal tehnice si masini	378.487	-	-	378.487
Alte instalatii, utilaje, mobilier	174.449	-	-	174.449
Investitii imobiliare	30.082.155	521.442	494.007	30.109.590
Imobilizari corporale in curs	-	-	-	-
Investitii imobiliare in curs	2.463	-	2.463	-
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>30.637.554</b>	<b>521.442</b>	<b>496.470</b>	<b>30.662.526</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30.744.806</b>	<b>521.442</b>	<b>496.470</b>	<b>30.769.778</b>



**Ajustari de valoare**

Denumirea activului imobilizat	Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2019	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2019
0	6	7	8	9 = 6+7-8
Imobilizari necorporale	106.926	326		107.252
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>106.926</b>	<b>326</b>		<b>107.252</b>
Terenuri	-			
Constructii	-			
Instal tehnice si masini	328.031	18.880		346.911
Alte instalatii, utilaje, mobilier	73.724	12.042		85.766
Investitii imobiliare	-	234.399	234.399	-
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>401.755</b>	<b>265.321</b>	<b>234.399</b>	<b>432.677</b>
<b>TOTAL</b>	<b>508.681</b>	<b>265.647</b>	<b>234.399</b>	<b>539.929</b>

**Valoare neta contabila**

Denumirea activului imobilizat	Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019
0	10 = 1-6	11 = 5-9
Imobilizari necorporale	326	-
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>362</b>	<b>-</b>
Terenuri	-	-
Constructii	-	-
Instal tehnice si masini	50.456	31.756
Alte instal, utilaje, mobilier	100.725	88.683
Investitii imobiliare	30.082.155	30.109.590
Imobilizari corporale in curs	2.463	-
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>30.235.799</b>	<b>30.229.849</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30.236.125</b>	<b>30.229.849</b>

**Imobilizarile necorporale** cuprind licente programe informatice si contabilitate, site propriu, avand la data de 31 decembrie 2020 valoare neta contabila de 0 lei (31 decembrie 2019: 0 lei). De asemenea aici sunt cuprinse si studii fezabilitate, analiza, lucrari cadastrale si topo pentru amplasament Cantonului in valoare neta de 0 lei la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 0 lei). Amortizarea este inregistrata prin metoda liniara, durata de amortizare este de 3 ani.

**Imobilizarile corporale** cuprind terenuri, constructii, instalatii tehnice si masini.

Terenurile deținute de Societate la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt in suprafata de 116.598 metri pătrați.

La data de 31 decembrie 2020 s-a efectuat reevaluarea terenurilor apartinand Societatii de catre evaluator membru ANEVAR, evaluarea realizandu-se in conformitate cu revederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 cu modificarile ulterioare precum si in conformitate cu standardele nationale de evaluare ANEVAR.

In urma reevaluării diferentele din reevaluare inregistrate au fost in suma de -31.935 lei, reprezentand reduceri de valoare. Valoarea terenurilor in sold la data de 31 decembrie 2020 este de 24.103.530 lei (31 decembrie 2019: 24.135.465 lei) si include diferentele din reevaluare aferente anilor 2004, 2007, 2010,2013,2017,2018,2019 si 2020 in suma totala de 23.684.550 lei. Rezervele din reevaluare devin impozabile in momentul vanzarii terenurilor.

De asemenea la data de 31 decembrie 2020 s-a efectuat reevaluarea cladirilor si constructiilor apartinand Societatii de catre evaluator membru ANEVAR, evaluarea realizandu-se in conformitate cu revederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 cu modificarile ulterioare precum si in conformitate cu standardele nationale de evaluare ANEVAR. In urma reevaluării, diferentele din reevaluare au fost de 269.166 lei reprezentand cresteri de valoare, inregistrate prin intermediul contului de rezerve din reevaluare (cont 105) De asemenea au existat diferente din reevaluare reprezentand cresteri in suma de 7.410 lei inregistrate ca venituri (cont 755). Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse in aceasta categorie la valoarea lor justa.

Valoarea cladirilor si constructiilor in sold la data de 31 decembrie 2020 este de 6.038.056 lei (31 decembrie 2019: 5.974.125 lei) si include diferente din reevaluare aferente anilor 2004, 2007, 2010,2013,2017,2018,2019 si 2020 in suma de 5.503.653 lei. Rezervele din reevaluare devin impozabile in momentul scoaterii din evidenta (vanzare, demolare). Defalcat pe cele 2 categorii, soldurile la 31 decembrie 2020 sunt de 5.302.934 lei (cont 215.01-Investitii imobiliare-constructii) respectiv 735.122 lei (cont 215.03-Investitii imobiliare-constructii speciale).

## **NOTA 2 Active circulante**

### **Stocuri**

	<b>Sold la 31.12.2019</b>	<b>Sold la 31.12.2020</b>
Materii prime si materiale consumabile	871	871
Mărfuri	46.672	46.672
Ajustări pentru deprecierea mărfurilor	(46.672)	(46.672)
<b>Total</b>	<b>871</b>	<b>871</b>

Mărfurile au ponderea cea mai însemnată în structura stocurilor. Veniturile din vânzarea mărfurilor și ambalajelor reprezintă in prezent pondere mica in cifra de afaceri a societății. Metodele de evaluare a stocurilor au fost prezentate in capitolul privind politicile contabile.

## Creante

**2020**

Creante	Sold la 01.01.2020	Sold la 31.12.2020	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
	0	1	2	3
Clientsi si conturi asimilate	174.272	250.414	160.369	90.045
Provizioane depreciere clienti	-90.045	-90.045	-	-90.045
Avansuri furnizori	2.165	2.046	2.046	-
Alte creante comerciale	44.732	41.832	-	41.832
<b>Total creante comerciale</b>	<b>131.124</b>	<b>204.247</b>	<b>162.415</b>	<b>41.832</b>
Debitori diversi	31.261	34.327	34.327	-
Decontari in cadrul grupului	1.341.226	1.373.815	1.373.815	-
Alte creante in legatura cu bugetul	3.585	5.092	5.092	-
<b>Total alte creante</b>	<b>1.376.072</b>	<b>1.413.234</b>	<b>1.413.234</b>	<b>-</b>
<b>Total creante</b>	<b>1.507.196</b>	<b>1.617.481</b>	<b>1.575.649</b>	<b>41.832</b>

**2019**

Creante	Sold la 01.01.2019	Sold la 31.12.2019	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
	0	1	2	3
Clientsi si conturi asimilate	200.970	174.272	84.227	90.045
Provizioane depreciere clienti	-114.779	-90.045	-	-90.045
Avansuri furnizori	2.493	2.165	2.165	-
Alte creante comerciale	44.732	44.732	-	44.732
<b>Total creante comerciale</b>	<b>133.416</b>	<b>131.124</b>	<b>86.392</b>	<b>44.732</b>
Debitori diversi	30.667	31.261	31.261	-
Decontari in cadrul grupului	1.308.726	1.341.226	1.341.226	-
Alte creante in legatura cu bugetul	4.898	3.585	3.585	-
<b>Total alte creante</b>	<b>1.344.291</b>	<b>1.376.072</b>	<b>1.376.072</b>	<b>-</b>
<b>Total creante</b>	<b>1.477.707</b>	<b>1.507.196</b>	<b>1.462.464</b>	<b>44.732</b>

Soldul contului clienți la 31 decembrie 2020 este de 250.414 lei (31 decembrie 2019 : 174.272 lei), din care 90.045 lei clienți incerti (31 decembrie 2019 : 90.045 lei), pentru care sunt constituite in intregime provizioane pentru depreciere si pentru care s-au initiat proceduri legale de recuperare. Diferența de 160.369 lei (31 decembrie 2019 : 84.227 lei) o reprezintă clienții curenți.

### Disponibilitati banesti

RON	31.12.2019	31.12.2020
Cecuri de incasat	-	-
Disponibil in cont curent	1.206.551	1.426.085
Numerar in casierie	4.147	5.081
Depozit bancar+dobanda	-	705.021
Alte valori	-	320
<b>Total</b>	<b>1.210.698</b>	<b>2.136.507</b>

### Cheltuieli in avans

Societatea a efectuat o serie de cheltuieli care acopera si o perioada viitoare. Aceste cheltuieli (asigurari auto, asigurari cladiri,asigurari raspundere civila) sunt repartizate lunar pana la sfarsitul perioadei aferente acestor cheltuieli. La 31 decembrie 2020 soldul acestor cheltuieli este de 7.039 lei (31 decembrie 2019 : 6.636 lei)

## NOTA 3 Datorii

2020

Datorii	Sold la 01.01.2020	Sold la 31.12.2020	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	1-5 ani
	0	1	2	3
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	-	-
Cheltuieli inregistrate in avans privind imprumulul datorat institutiilor de credit	-	-	-	-
<b>Total sume datorate institutiilor de credit</b>	-	-	-	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-	-	-
Dobanzi datorate entitatilor afiliate	-	-	-	-
<b>Total sume datorate partilor afiliate</b>	-	-	-	-
Furnizori si conturi asimilate	86.247	72.839	72.839	-
Avansuri incasate clienti	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>86.247</b>	<b>72.839</b>	<b>72.839</b>	-
Garantii clienti	282.767	294.939	91.629	203.310
Salarii si conturi asimilate	14.116	13.715	13.715	-
Impozite si taxe	50.773	59.441	59.441	-
Alte datorii	35.064	24.487	24.487	-
<b>Total alte datorii</b>	<b>382.720</b>	<b>392.582</b>	<b>189.272</b>	<b>203.310</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>468.967</b>	<b>465.421</b>	<b>262.111</b>	<b>203.310</b>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020(in RON)

**2019**

Datorii	Sold la 01.01.2019	Sold la 31.12.2019	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	1-5 ani
	0	1	2	3
Sume datorate institutiilor de credit	79.545	-	-	-
Cheltuieli inregistrate in avans privind imprumutul datorat institutiilor de credit	-	-	-	-
<b>Total sume datorate institutiilor de credit</b>	<b>79.545</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-	-	-
Dobanzi datorate entitatilor afiliate	-	-	-	-
<b>Total sume datorate partilor afiliate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Furnizori si conturi asimilate	81.654	86.247	86.247	-
Avansuri incasate clienti	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>81.654</b>	<b>86.247</b>	<b>86.247</b>	<b>-</b>
Garantii clienti	290.353	282.767	107.813	174.954
Salarii si conturi asimilate	18.131	14.116	14.116	
Impozite si taxe	72.405	50.773	50.773	
Alte datorii	8.350	35.064	35.064	
<b>Total alte datorii</b>	<b>389.239</b>	<b>382.720</b>	<b>207.766</b>	<b>174.954</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>550.438</b>	<b>468.967</b>	<b>294.013</b>	<b>174.954</b>

Obligațiile față de furnizori și clienții creditorii reprezintă obligații curente aferente activității de baza a Societății și la 31 decembrie 2020 sunt în suma de 72.839 lei (31 decembrie 2019: 86.247 lei).

Garantiile clienți reprezintă garanții constituite de către clienți-chiriași, acestea crescând la 31 decembrie 2020 la suma de 294.939 lei (31 decembrie 2019: 282.767 lei). Acestea sunt evidențiate separat pentru contracte sub 1 an sau mai mari de 1 an.

Datoriile cu salarii și conturi asimilate reprezintă drepturile salariale ale lunii decembrie 2020 care au fost achitate de Societate în luna ianuarie 2021.

Impozitele și taxele reprezintă impozite și taxe salarii, TVA aferente lunii decembrie 2020 precum și impozit venit micro trim.IV 2020 și au fost achitate de Societate în luna ianuarie 2021. Alte datorii reprezintă dividende de plată (24.313 lei), respectiv sume în curs de clarificare (174 lei).

#### **NOTA 4 Provizioane constituite**

**2020**

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2020	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2020
		In cont	Din cont	
Provizioane pentru impozite	-	-	-	-
Alte provizioane pentru risc și chelt.	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020(in RON)

2019	Denumirea provizionului	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2019
		Sold la 1 ianuarie 2019	In cont Din cont	
	Provizioane pentru impozite	-	-	-
	Alte provizioane pentru risc si chelt.	-	-	-
	<b>Total</b>	-	-	-

La 31 decembrie 2004 s-au constituit provizioane pentru clienti incerti. In urma retrarii situatiilor financiare aferente anului 2004 (efectuata in cursul anului 2005 conform legislatiei la acea data privind IFRS) s-a calculat si inregistrat impozitul pe profit amanat aferent respectivei sume.

Tot la data de 31 decembrie 2004 s-a efectuat reevaluarea activelor societatii rezultand o diferenta din reevaluare. In urma retrarii situatiilor financiare aferente anului 2004 (efectuata in cursul anului 2005 conform legislatiei la acea data privind IFRS) s-a calculat si inregistrat impozitul pe profit amanat aferent respectivei sume.

La 1 ianuarie 2006 conform OMFP 1752/2005 contul 441.02 "Impozit pe profit amanat" s-a transformat in contul 151.06 "Provizioane pentru impozit".

De-a lungul anilor 2005-2013, in urma scoaterii din evidenta a clientilor incerti pentru care s-au constituit provizioane in anul 2004, precum si a scoaterii din evidenta a unor active demolate sau retrocedate, soldul contului 151.06 "Provizioane pentru impozit" s-a diminuat.

Pentru o reflectare cat mai fidela a pozitiei financiare, in cursul anului 2016 s-a inregistrat inchiderea contului 151.06 „Provizioane pentru impozite” prin transferul sumei de 1.938.137 lei in contul de rezerve din reevaluare active , respectiv a sumei de 845 lei prin intermediul contului de cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

## NOTA 5 Venituri in avans

Societatea inregistreaza ca venituri in avans veniturile anticipate din inchiriere.

Contractele de inchiriere incheiate cu unii dintre chiriasi pot prevedea facturarea si plata cu anticipatie a chiriei pentru o anumita perioada (3-6 luni).

La data de 31 decembrie 2020 valoarea veniturilor anticipate din inchiriere este de 0 lei (31 decembrie 2019: 0 lei).

## NOTA 6 Capital

### Capital social

Societate nu a facut obiectul unei fuziuni sau al unei reorganizari semnificative in timpul exercitiului financiar. Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

	Numar actiuni	Capital social [lei]	%
SIF Imobiliare PLC	835.345	2.088.362,50	84,74
Persoane juridice	55.948	139.870,00	5,68
Persoane fizice	94.440	236.100,00	9,58
<b>TOTAL</b>	<b>985.733</b>	<b>2.464.332,50</b>	<b>100</b>

Structura actionariatului la 31 decembrie 2019 este urmatoarea:

	<b>Numar actiuni</b>	<b>Capital social [lei]</b>	<b>%</b>
SIF Imobiliare PLC	835.345	2.088.362,50	84,74
Persoane juridice	20.553	51.382,50	2,09
Persoane fizice	129.835	324.587,50	13,17
<b>TOTAL</b>	<b>985.733</b>	<b>2.464.332,50</b>	<b>100</b>

La 31 decembrie 2020 capitalul social al Societății are valoarea de 2.464.332,50 lei (31 decembrie 2019 : 2.464.332,50 lei) fiind divizat în 985.733 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei.

Acțiunile Societății sunt nominative, de valori egale, emise în formă dematerializată și acordă drepturi egale titularilor lor. Acțiunile sunt indivizibile, iar Societatea recunoaște un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând dintr-o acțiune.

Acțiunile emise de Societate au fost admise la tranzacționare și sunt listate pe Piata reglementata ATS,categoria AeRO standard a BVB.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută de către societatea Depozitarul Central SA București.

In 2020 nu au avut loc modificari ale valorii capitalului social.

Valoarea totala de piata la 04.11.2020 ( data ultimei tranzactii din 2020) este de 14.095.981,90 lei.

Valoarea de piata a unei actiuni CACU este de 14,30 lei/ actiune la data de 04.11.2020 ( ultima tranzactie din 2020).

### **Obligațiuni**

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020, Societatea nu detine obligațiuni emise.

## **NOTA 7 Rezerve**

### **Rezerve din reevaluare**

Societatea a realizat reevaluarea terenurilor si constructiilor la urmatoarele date: 31 decembrie 2004, 31 decembrie 2007, 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2013, 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020. In urma reevaluarilor diferentele s-au inregistrat in contul 105.01

“Rezerve din reevaluare-active”. Diferentele din reevaluare cumulate pentru activele aflate in patrimoniul Societatii sunt la 31 decembrie 2020 in suma de 29.188.203 lei (31 decembrie 2019: 28.950.972 lei).

Rezervele din reevaluare devin deductibile in momentul scoaterii din evidenta (vanzare, demolare).

### **Rezerve legale**

Societatea constituie anual rezerve legale in procent de 5% din profitul brut. La 31 decembrie 2020 valoarea rezervelor legale constituite este de 327.814 lei (31 decembrie 2019: 286.085 lei).

### **Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare**

Societatea avea la inceputul anului 2015 o rezerva reprezentand surplusul realizat din reevaluare in valoare de 27.015 lei. Conform reglementarilor OMFP 1802/2014, aceste rezerve au fost transferate in cursul anului 2015 la rezultat reportat. La 31 decembrie 2020 societatea nu avea rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare.

### **Alte rezerve**

Societatea avea constituite din anii anteriori alte rezerve in valoare 78.393 lei.

## **NOTA 8 Analiza rezultatului din exploatare**

<b>Indicatorul</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
1. Cifra de afaceri neta	2.294.454	2.411.840
2. Alte venituri din exploatare aferente activitatii de baza	-	-
<b>3. Total venituri aferente activitatii de baza (1+2)</b>	<b>2.294.454</b>	<b>2.411.840</b>
<b>4. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (5+6)</b>	<b>1.305.527</b>	<b>1.402.192</b>
5. Cheltuielile activitatii de baza	1.305.527	1.402.192
6. Cheltuieli indirecte de productie	-	-
<b>7. Rezultatul brut aferent activitatii de baza</b>	<b>988.927</b>	<b>1.009.648</b>
8. Cheltuieli de desfacere	-	-
9. Cheltuieli generale de administratie	260.000	235.801
10. Alte venituri din exploatare	5.529	10.354
<b>11. Rezultatul din exploatare (7-8-9+10)</b>	<b>734.456</b>	<b>784.201</b>

Din datele prezentate mai sus, cu privire la indicatorii realizați in anul 2020, se desprind următoarele constatări:

-cifra de afaceri aferenta anului 2020 in suma de 2.411.840 lei a crescut cu 5,1 % fata de anul precedent (2019: 2.294.454 lei).

-veniturile din inchirieri aferente anului 2020 in suma de 2.176.611 lei au crescut cu 4,7 % comparativ cu anul precedent (2019: 2.079.094 lei)

-costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (cheltuieli) aferente anului 2020 in suma de 1.402.192 lei au înregistrat o crestere cu 7,4 % față de anul precedent (2019 : 1.305.527 lei).

### **Reconcilierea intre rezultatul fiscal si cel contabil**

Rezultatul fiscal al exercitiului 2019 este urmatorul:

	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Venituri totale	2.365.922	2.477.662
Venituri care se scad	-24.789	-2.942
Suma impozabila micro	2.341.133	2.474.720
Impozit micro 1%	23.411	24.747
Bonificatie impozit	-	-1.823

Incepand cu februarie 2017 Societatea a trecut de la impozit profit la impozit pe veniturile microintreprinderilor.



## NOTA 9 Repartizarea profitului

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 Societatea a inregistrat un profit contabil de **811.652** lei (31 decembrie 2019: 744.917 lei)

	<b>Exercitiul financiar</b>	
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>A. PROFIT NET DE REPARTIZAT</b>	<b>744.917</b>	<b>811.652</b>
- rezerve legale	38.417	41.729
- acoperirea pierderilor din perioada anterioara	-	-
<b>B. PROFIT NEREPARTIZAT</b>	<b>706.500</b>	<b>769.923</b>

Societatea a incheiat activitatea anului 2020 cu un profit net de 811.652 lei, din care 41.729 lei s-a repartizat ca rezerva legala, conform Legii 31/1990, iar suma de 769.923 lei reprezentand profit nerepartizat.

Societatea a incheiat activitatea anului 2019 cu un profit net de 744.917 lei, din care 38.417 lei s-a repartizat ca rezerva legala, conform Legii 31/1990, iar suma de 706.500 lei reprezentand profit nerepartizat.

Conducerea Societatii propune ca profitul net inregistrat la 31 decembrie 2020 sa fie repartizat dupa cum urmeaza:

		[lei]
	Repartizare profit net 2020	811.651,94
1.	Rezerve legale 5%, cf L 31/90	41.728,80
2.	Dividende	768.871,74
3	Rezerve pentru cresterea surselor proprii	1.051,40

## NOTA 10 Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si de supraveghere

<b>Informatii privind salariatii</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Cheltuieli cu remuneratiile personalului+administratorilor	702.471	792.611
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	17.796	21.402
Alte cheltuieli privind personalul (tichete masa)	18.158	31.945
<b>TOTAL</b>	<b>738.425</b>	<b>845.958</b>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020(in RON)*

---

Remunerația plătită angajaților în anul 2020 a fost în sumă de 420.611 lei (2019: 414.471 lei), în această sumă sunt incluse și sumele plătite administratorilor persoane fizice PF. Indemnizatia administratorului persoana juridica PJ Administrare Imobiliare SA a fost in 2020 in suma de 372.000 lei (2019: 288.000 lei).

<b>Structura salariilor achitate:</b>	<b>2019</b>		<b>2020</b>	
	Nr.angajati+adm.	Salarii	Nr.angajati+adm.	Salarii
Personal productie	9	232.521	9	240.389
Directori*(DG+DEc)	2	153.198	2	151.470
Administratori*(PF+PJ)	*2	316.752	*2	400.752
<b>Total mediu personal angajat</b>	<b>13</b>	<b>702.471</b>	<b>13</b>	<b>792.611</b>

\*Directorul general(DG) indeplineste și functia de administrator. Directorul general si administratorii persoane fizice(PF) nu au incheiate contracte de munca cu societatea.

#### **Salarizarea directorilor și administratorilor**

Cel mai înalt nivel de autoritate este reprezentat de Adunarea Generală a Acționarilor, urmată de Consiliul de Administrație. Președintele Consiliului de Administrație este Administrare Imobiliare SA, prin reprezentant permanent Tic-Chiliment Valentin.

Pe parcursul exercițiului financiar, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului.

In AGOA din 27.04.2017 a avut loc alegerea membrilor Consiliului de Administratie pentru un mandat de 4 ani. Prin hotararea Consiliului de Administratie nr 1/27.04.2017 a fost ales ca Presedinte al Consiliului de Administratie, Administrare Imobiliare SA prin reprezentant legal Ion Alexandru Sorin. In 8.03.2018 a avut loc schimbarea reprezentantului permanent al persoanei juridice care detine functia de Presedinte al Consiliului de Administratie, noul reprezentant permanent fiind Tic-Chiliment Valentin.

Intre societate si membrii Consiliului de Administratie au fost incheiate acte aditionale la contractele de administrare, conform hotararilor AGOA din 27.04.2020.

Intre societate si directorul general a fost incheiat Contractul de mandat si acte aditionale la contract pentru o durata a mandatului cuprinsa intre 7.08.2017 si 6.08.2021.

La data de 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 administratorii societatii aveau incheiate contracte de asigurare de raspundere civila.

Totalul cheltuielilor arondate persoanelor juridice si fizice care ocupa functii de administrare a societatii a fost in 2020 in suma de 400.752 lei (2019 : 316.752 lei).

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai Societății.

### **Salariați**

La 31 decembrie 2020, Societatea avea 12 de angajați (31 decembrie 2019: 12 angajați), din care 10 angajați permanenți (cu contract de munca pe perioada nedeterminată), 1 angajat cu contract de mandat și de administrare și 1 colaborator (administrator). Numărul mediu de angajați cu contract de munca în anul 2020 a fost de 10 persoane (2019: 10).

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi. Angajații Societății sunt membrii ai planului de pensii al statului român dar și ai planului de pensie privată, conform reglementărilor legale. Societatea nu operează un plan de beneficii după pensionare și nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii.

## **NOTA 11 Alte informații**

### **Principalii indicatori economico-financiar**

#### **Indicatori de lichiditate**

a) Indicatorul lichidității curente = active curente / datorii curente

2019:  $2.718.765 / 294.013 = 9,25$

2020  $3.754.859 / 262.111 = 14,33$

b) Indicatorul lichidității imediate (testul acid) = active curente – stocuri / datorii curente

2019:  $2.717.894 / 294.013 = 9,24$

2020:  $3.753.988 / 262.111 = 14,32$

Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichidității imediate

(indicatorul test acid) exprima de câte ori se cuprind datoriile curente în activele curente, respectiv în active curente mai puțin stocuri.

#### **Indicatori de risc**

a) Indicatorul gradului de îndatorare = capital împrumutat / capital angajat

Capital împrumutat = credite peste un an;

Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

2019:  $0 / (0 + 32.486.283) = 0 \%$

2020:  $0 / (0 + 33.535.166) = 0 \%$

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor = profit înainte de plată dobânzii / cheltuieli cu dobânda

2019:  $(744.917 + 1.443) / 1.443 = 517,23$  ori

2020:  $(811.652 + 0) / 0 = 0$  ori

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor determină de câte ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobânda din profitul obținut.

### **Indicatori de activitate**

$$\text{a. Viteza de rotatie a debitelor clienti ( fara clienti incerti) } = \frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$$

$$2019: (124.458 / 2.294.454) \times 365 = 20 \text{ zile}$$

$$2020: (245.000 / 2.411.840) \times 365 = 37 \text{ zile}$$

$$\text{b. Viteza de rotatie a creditelor furnizori } = \frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$$

$$2019: (62.185 / 2.294.454) \times 365 = 10 \text{ zile}$$

$$2020: (69.208 / 2.411.840) \times 365 = 10 \text{ zile}$$

$$\text{c. Viteza de rotatie a activelor imobilizate } = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizari corporale}}$$

$$2019: 2.294.454 / 30.229.849 = 0,08$$

$$2020: 2.411.840 / 30.238.689 = 0,08$$

$$\text{d. Viteza de rotatie a activelor totale } = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$$

$$2019: 2.294.454 / 32.955.250 = 0.07$$

$$2020: 2.411.840 / 34.000.587 = 0,07$$

*Viteza de rotatie a debitelor-clienti* exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale. Indicatorul s-a depreciat in cursul anului 2020.

*Viteza de rotatie a creditelor-furnizori* exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai. Numarul zilelor a ramas constant in cursul anului 2020.

*Viteza de rotatie a activelor imobilizate* evalueaza eficienta managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

*Viteza de rotatie a activelor totale* evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societatii.

### **Indicatori de profitabilitate**

$$\text{a) Rentabilitatea capitalului angajat} = \text{profit inaintea platii dobanzii} / \text{capital angajat}$$

$$\text{Capitalul angajat} = \text{Capitalul propriu} + \text{Datoriile pe termen lung}$$

$$2019: (744.917 + 1.443) / (32.486.283 + 174.954) = 2,29 \%$$

$$2020: (811.652 + 0) / (33.535.166 + 203.310) = 2,41 \%$$

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine entitatea din banii investiti.

$$\text{b) Marja bruta din vanzari} = \text{profit brut din vanzari} / \text{cifra de afaceri} \times 100$$

$$2019: 734.456 / 2.294.454 = 32$$

$$2020: 784.201 / 2.411.840 = 32,5$$

Marja bruta din vanzari a crescut in anul 2020 comparativ cu 2019.

**Parti afiliate**

Societatea nu are subunitati cu personalitate juridica.

Societatea nu detine actiuni la alte societati comerciale.

La data 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 Societatea are urmatoarele solduri cu partile afiliate:

<b>Creante</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Clienti		
Vrancart	2.317	3.201
<b>Total</b>	<b>2.317</b>	<b>3.201</b>
	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>Datorii</b>		
Furnizori		
Administrare Imobiliare	1.093	2.390
<b>Total</b>	<b>1.093</b>	<b>2.390</b>
	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>Imprumuturi acordate</b>		
Imprumut SIFI BH Retail	1.300.000	1.300.000
Dobanda calculata	41.226	73.815
	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>Garantii</b>		
Vrancart	5.776	8.000
<b>Total</b>	<b>5.776</b>	<b>8.000</b>

In cursul anilor 2020 si 2019 Societatea a desfasurat tranzactii cu parti afiliate din care au fost inregistrate urmatoarele venituri si cheltuieli:

<b>Cheltuieli</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Onorarii asistenta juridica	1.527	5.584
Indemnizatii-remuneratie administrator	288.000	372.000
Chirie spatiu	-	843
Cost functionare	-	773
Licente Office	-	1.701
Refacturare servicii	-	551
<b>Total</b>	<b>289.527</b>	<b>381.452</b>
	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>Venituri</b>		
Servicii monitorizare si control acces poarta	5.584	4.050
Inchiriere spatiu depozitare	103.574	72.519
Discounturi acordate	-	-1.660
Refacturare utilitati consumate (cont 461)	33.632	28.930
Vanzari deseuri,alte servicii refacturate,	491	-

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020(in RON)*

---

Reglementari garantii (cont 167.02)	-16.026	2.224
<b>Total</b>	<b>127.255</b>	<b>106.063</b>

### **Garantii chiriasi**

Conform clauzelor contractuale, chiriasii au obligatia constituirii unei chirii-garantii in limita a 1-2 chirii lunare.

Aceste garantii sunt evidentiatare in garantii chiriasi cu contracte care expira in mai putin de 1 an, respectiv garantii chiriasi cu contracte pe o perioada mai mare de 1 an.

### **Cheltuieli cu dobanzile**

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31.12.2020 compania nu a inregistrat cheltuieli cu dobanzile.

<b>Cheltuieli</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Cheltuieli privind dobanzile in relatia cu persoane afiliate	-	-
Cheltuieli privind dobanzile aferente imprumutului primit de la banci	1.443	-
<b>Total cheltuieli cu dobanzile</b>	<b>1.443</b>	<b>0</b>

### **Alte venituri si cheltuieli financiare**

La 31 decembrie 2020, veniturile financiare sunt in suma de 50.375 lei (31 decembrie 2019: 35.503 lei) si cuprind venituri din dobanzi in suma de 50.375 lei (31 decembrie 2019: 35.503 lei).

### **Onorariile platite auditorului**

Pentru serviciile auditorului financiar in cursul anului 2020 s-au inregistrat chetuieli in suma de 16.559 lei (31 decembrie 2019: 15.772 lei).

### **Evenimente ulterioare**

Nu au aparut evenimente deosebite care sa influenteze semnificativ situatiile financiare aferente anului 2020.

Declansarea pandemiei virusului Covid 19 in luna martie 2020, constituie evenimentul cu potential impact asupra evolutiei societatii in 2021, in conditiile prelungirii starii de alerta la nivel national si a impunerii unor masuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie. Tipul si diversitatea activitatii clientilor societatii este un aspect favorabil SIFI Cj Logistic SA.

Societatea va respecta reglementarile aparute si va lua propriile masuri de natura interna pentru a parcurge perioada critica.

### **Angajamente si litigii**

#### **Angajamente in legatura cu imprumuturile**

Nu exista angajamente date sau angajamente primite.

#### **Litigii**

La finalul anului 2020 societatea avea pe rolul instantelor de judecata un numar de 3 litigii din care 1 litigiu pentru recuperari debite. Pentru reprezentarea in instanta sunt angajate colaborari cu personal specializat.

## **Contingente**

### *a) Taxare*

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

In Romania exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

### *b) Pretul de transfer*

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

### *c) Mediul inconjurator*

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia europeana in vigoare. Activitatea de baza a societatii nu afecteaza mediul inconjurator si nu exista litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator

## **Gestionarea riscului**

### **Riscul de schimb valutar**

Societatea este expusa variatiilor cursului de schimb valutar, datorita creantelor calculate in functie de cursul valutar. In acest sens, conducerea Societatii depune eforturi in a incasa la termen creantele.

### **Riscul de credit**

Pentru clientii contractati se realizează urmariri lunare. Creantele aferente operatiunilor de inchiriere sunt in principiu incasate integral, in termenul scadent.

### **Riscul de dobanda**

Riscul de dobanda reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze in timp ca rezultat al schimbarilor in nivelul dobanzilor survenite pe piata financiar-bancara.

In acest sens, tinand cont ca imprumuturile primite de Societate de la banci erau purtatoare de dobanda variabila (ex. ROBOR la 1 luna) exista un risc reprezentat de fluctuatia ratei de dobanda.

### **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca Societatea sa fie in imposibilitatea de a-si putea achita datoriile la scadenta in conditii normale. In vederea evitarii acestui risc, Societatea poate atrage lichiditati de la banci sau parti afiliate in completarea propriilor disponibilitati monetare si, de asemenea, supravegheaza permanent intrarile si iesirile de lichiditate

### **Riscul mediului fiscal**

Legislatia fiscala romaneasca prevede norme detaliate si complexe si a suferit diverse modificari in ultimii ani. Interpretarea textului de lege si implementarea practica a procedurilor fiscale poate varia si exista un risc ca anumite tranzactii sa fie diferit interpretate de autoritatile fiscale si de catre Societate.

Guvernul roman are un numar de agentii care sunt autorizate sa efectueze controale fiscale ale companiilor care opereaza in Romania. Aceste verificari sunt similare ca natura cu verificarile efectuate de autoritatile fiscale din numeroase tari dar se pot extinde si asupra anumitor aspecte legale aplicabile. Este posibil ca Societatea sa fie supusa anumitor controale fiscale urmare a modificarilor legislative periodice.

### **Mediul economic**

In ultimii ani, sectorul financiar european s-a confruntat cu o criza a datoriei publice, declansata de dezechilibre fiscale majore si datorii publice mari in cateva tari europene. Temerile actuale, ca deteriorarea conditiilor financiare, ar putea contribui intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderei, au determinat un efort comun al guvernelor si bancilor centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale pentru a contracara cercul vicios al cresterii aversiunii la risc si pentru a asigura functionarea normala a pietei.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea unei entitati de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

Debitorii Societatii pot fi afectati de situatii de criza de lichiditate, care i-ar putea impiedica sa-si onoreze datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a clientilor ar putea afecta si previziunile conducerii privind fluxurile viitoare de numerar.

Conducerea Societatii nu poate estima toate evenimentele care ar putea avea un impact asupra mediului economic din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Continuitatea activitatii societatii reprezinta obiectivul strategic al managementului in contextul pandemiei.

Conducerea societatii considera ca societatea este capabila sa isi continue activitatea si va adopta masurile ce se impun pentru a asigura desfasurarea activitatii atat in perioada de pandemie cat si postpandemie.

Conducerea Societatii apreciaza ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini activitatea in conditiile de piata curente prin:

- monitorizarea constanta a lichiditatii;



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020(in RON)*

---

- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor sai a accesului limitat la fonduri si posibilitatea de crestere a operatiunilor in Romania.

Datorita faptului ca actualele conditii de piata si incertitudini se vor mentine si in anul 2021, efecte suplimentare pot fi resimtite dincolo de datele din aceste situatii financiare.

**Presedinte Consiliu de Administratie**  
**Administrare Imobiliare SA**

Prin reprezentant

Țic-Chiliment Valentin

Director General  
Miclea Carmen

Intocmit  
Director Economic  
Misan Calin