

S.C. SIFI CJ LOGISTIC S.A.

Situatii financiare
31 decembrie 2019

**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 2019 (in RON)

	Denumirea elementului	Nr.rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	A	B		1	2
A.	ACTIVE IMOBILIZATE				
I.	IMOBILIZARI NECORPORALE		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		326	-
	4. Fond comercial (ct. 2071-2807-2907)	4		-	-
	5. Avansuri si imobilizari necorporale în curs (ct. 233+234 - 2933)	5		-	-
	TOTAL : (rd.01 la 05)	6		326	-
II.	IMOBILIZARI CORPORALE		1		
	1. Terenuri si constructii (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	7		-	-
	2. Instalatii tehnice si masini (ct.213-2813-2913)	8		50.456	31.576
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct.214-2814-2914)	9		100.725	88.683
	4. Investitii imobiliare (ct.215-2915)	10		30.082.155	30.109.590
	5. Avansuri si imobilizari corporale în curs de exec. (ct.231+232+235-2931)	11		2.463	-
	TOTAL (rd 07 la 11)	12		30.235.799	30.229.849
III	IMOBILIZARI FINANCIARE		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		-	-
	TOTAL (rd 13 la 18)	19		-	-
	ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.06+12+19)	20		30.236.125	30.229.849
B.	ACTIVE CIRCULANTE				-
I.	STOCURI		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		-	-
	TOTAL(rd.21 la 24)	25		871	871
II.	CREANTE (sume ce urmează a fi încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pt fiecare element		2		
	1. Creante comerciale (ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+411+ 413+418-491)	26		133.416	131.124
	2. Sume de încasat de la entitatile afiliate (ct. 451-495)	27		1.308.726	1.341.226
	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		35.565	34.846
	5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456-495)	30		-	-
	TOTAL (rd.26 la 30)	31		1.477.707	1.507.196

BILANTUL

la data de 31 decembrie 2019 (in RON) (continuare)

	Denumirea elementului	Nr.rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
III	INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
	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		-	-
	TOTAL (rd.32+ 33)	34		-	-
IV.	CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+512+531+532+541+542)	35	2	657.854	1.210.698
	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL(rd.25+31+34+35)	36		2.136.432	2.718.765
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct.471)	37		7.034	6.636
D.	DATORII : SUMELE CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PÂNĂ LA 1 AN		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		79.545	-
	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct.419)	40		-	-
	4. Datorii comerciale – furnizori (ct.401+404+408)	41		81.654	86.247
	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		220.701	207.766
	TOTAL : (rd. 38 la 45)	46		381.900	294.013
E.	ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.36+37-46-64)	47		1.761.566	2.431.388
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.19+46)	48		31.997.691	32.661.237
G.	DATORII :SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN		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		168.538	174.954
	TOTAL (rd.49 la 56)	57		168.538	174.954
H.	PROVIZIOANE		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		-	-
	TOTAL PROVIZIOANE (rd:58 la 60)	61		-	-

BILANTUL

la data de 31 decembrie 2019 (in RON) (continuare)

	Denumirea elementului	Nr.rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
I.	VENITURI IN AVANS		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		-	-
	TOTAL (rd.62+63+66+67)	68		-	-
J.	CAPITAL ŞI REZERVE				
I.	CAPITAL		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		-	-
	TOTAL (rd.69 la 72)	73		2.464.333	2.464.333
II.	PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	74		-	-
III	REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	75	7	28.683.894	28.950.972
IV.	REZERVE		7		-
	1. Rezerve legale (ct.1061)	76		247.669	286.085
	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		73.610	78.393
	TOTAL (rd.76 la 79)	80		321.279	364.478
	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		-	-
V .	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) Sold C (ct.117)	84		-	-
	Sold D (ct.117)	85		-	-
VI.	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI Sold C (ct.121)	86		379.625	744.917
	Sold D (ct.121)	87		-	-
	Repartizarea profitului (ct.129)	88	9	19.978	38.417
	CAPITALURI PROPRII-TOTAL (rd.72+73+74+79-80+81-82+83-84+85-86-87)	89		31.829.153	32.486.283
	Patrimoniul public (ct.1016)	90			-
	CAPITALURI -TOTAL (rd.88+89) (rd.47-56-60-61-64-65-66)	91		31.829.153	32.486.283

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 2019 (in RON)

Denumirea elementului	Nr.rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
			2018	2019
1.Cifra de afaceri neta (rd.02+03-04+05+06)	01	8	1.971.042	2.294.454
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02		1.971.042	2.294.398
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03		-	56
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	04		-	-
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)			2.600	3.334
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		126	2.195
- din care, venituri din fondul comercial negativ	11		-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)	12		1.973.768	2.299.983
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13		40.551	40.036
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14		7.726	1.816
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	15		4.731	5.545
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	16		6.586	55
Reduceri comerciale primite (ct.609)	17		-	-
6. Cheltuieli cu personalul (rd.19+20), din care :	18	10	491.149	450.425
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644-7414)	19		470.199	432.629
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	20		20.950	17.796
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor corporale si necorporale (rd.22-23)	21		305.254	260.000
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22		312.487	265.647
a.2) Venituri (ct.7813)	23		7.233	5.647
b) Ajustari de valoare privind activelor circulante(rd. 25-26)	24		-7.205	-1.950
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25		3.257	22.839
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26		10.462	24.789
8.Alte cheltuieli de exploatare (rd.28 la 31)	27		720.920	809.600
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28		601.038	669.966
8.2. Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	29		99.507	125.411
8.3. Alte cheltuieli (ct.651+652+655+658)	30		20.375	14.223
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 2019 (in RON) (continuare)

-Venituri (ct.7812)	34		-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35		1.569.712	1.565.527
Denumirea elementului	Nr.rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
			2018	2019
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd.12-35)	36		404.056	734.456
-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		8.854	35.503
- din care , veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		8.726	32.500
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44		-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45		8.854	35.503
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		11.528	1.443
- din care , cheltuieli obținute de la entitățile afiliate	50		-	-
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51		1.820	188
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+49+51)	52		13.348	1.631
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:				-
- Profit (rd.45-52)	53		-	33.872
- Pierdere (rd.52-45)	54		4.494	-
14.PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA CURENTA :				-
- Profit (rd.12+45-35-52)	55		399.562	768.328
- Pierdere (rd.35+52-12-45)	56		-	-
15.Venituri extraordinare (ct.771)	57		-	-
16.Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA				
- Profit (rd.57-58)	59		-	-
- Pierdere (rd.58-57)	60		-	-
VENITURI TOTALE (rd.12+45+57)	61		1.982.622	2.335.486
CHELTUIELI TOTALE (rd.35+52+58)	62		1.583.060	1.567.158
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTĂ:				-
- Profit (rd.61-62)	63		399.562	768.328
- Pierdere (rd.62-61)	64		-	-
18. IMPOZITUL PE PROFIT (CT 691)	65	8	-	-
Alte impozite neprevăzute in elementele de mai sus (ct 698)	66		19.937	23.411
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR :				-
- Profit (rd.63-64-65-66)	67		379.625	744.917
- Pierdere (rd.64+65+66-63)	68			---

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (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 2019 au fost aprobate in sedinta CA din data de 24.03.2020.

SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (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	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	359.647	359.647	359.647	359.647	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	379.625	744.917	744.917	379.625	379.625	744.917
	Sold D		-	-	-	-	-
Repartizarea profitului		19.978	38.417	38.417	19.978	19.978	38.417
Total capitaluri proprii		31.829.153	1.627.455	1.109.346	970.325	719.294	32.486.283

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 2019 (in RON)

2018

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2018	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2018
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		2.464.333	-	-	-	-	2.464.333
Rezerve din reevaluare		29.102.309	286.850	-	705.265	-	28.683.894
Rezerve legale		227.691	19.978	19.978	-	-	247.669
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-					
Alte rezerve		72.212	1.398	1.398	-	-	73.610
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	130.475	277.175	277.175	146.700	146.700	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	264.533	379.625	379.625	264.533	264.533	379.625
	Sold D	-					
Repartizarea profitului		14.373	19.978	19.978	14.373	14.373	19.978
Total capitaluri proprii		31.986.230	945.048	658.198	1.102.125	396.860	31.829.153

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 2019 (in RON)

Denumirea elementului	Nr. nota	Exercitiul financiar	
		2018	2019
Trezorerie si echivalente de trz. la inceputul perioadei	2	1.628.234	657.854
Fluxuri de trezorerie din act. de exploatare:			
Incasari de la client, valori de incasat		2.668.681	3.090.956
Plati catre furnizori de bunuri si servicii		-1.114.270	-1.194.858
Plati sub forma salariilor si a altor chelt de exploatare		-486.503	-458.968
Plati privind impozite, taxe apartinand exploatarii		-105.998	-132.055
Dobanzi platite		-13.348	-1.631
Impozit pe profit + TVA platit		-270.680	-361.844
Rambursari sume			
Trezorerie neta din activitati de exploatare		677.882	941.600
Fluxuri de trezorerie din activit de investitie:			
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale		-60.627	
Incasari din vinzarea de imobilizari corporale(mf casat dezafectat)			
Dobanzi incasate		7.685	3.033
Trezoreria neta din activitati de investitie		-52.942	3.033
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:			
Incasari din imprumuturi pe termen scurt-lung			
Plata datoriilor aferente imprumuturilor, imprumut acordat		-1.490.909	-79.545
Dividende platite		-104.411	-312.244
Trezoreria neta din activitati de finantare		-1.595.320	-391.789
Cresterea neta a trezoreiei si echival.de trezorerie		-970.380	552.844
Trezorerie si echivalente de trez. la sfarsitul perioadei	2	657.854	1.210.698

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 2019 nu au avut loc modificari ale valorii capitalului social.

Valoarea totala de piata la 18.12.2019 (data ultimei tranzactii din 2019) este de 9.857.330 lei.

Valoarea de piata a unei actiuni CACU este de 10 lei / actiune la data de 18.12.2019 (ultima tranzactie din 2019).

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 (89% din totalul veniturilor), inregistrata in Actul Constitutiv ca activitate secundara a Societatii.

Consiliul de administratie a avut in 2019 urmatoarea componenta:

- Administrare Imobiliare SA -prin reprezentant Țic-Chiliment Valentin:
 - Presedintele Consiliului de Administratie - 01.01-31.12.2019
- Miclea Carmen Tatiana -Director general, administrator-01.01-31.12.2019
- Oradan Schutz Diana -Administrator - 01.01-31.12.2019

PRINCIPII, POLITICI SI METODELE CONTABILE

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 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 2019 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar 2018.

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 2018 si 31 decembrie 2019, au fost dupa cum urmeaza:

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

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 2019 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2018.

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 evidentiata 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 2019 si 31 decembrie 2018.

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 2019, 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 2019, Societatea a calculat impozitul pe veniturile microintreprinderilor folosind rata de 1% pentru anul 2019, 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:

- 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 2019 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 viată 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 2019, respectiv 31 decembrie 2018.

Nota 1 Active imobilizate

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
Total imobilizari necorporale	107.252	-	-	107.252
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	-
Total imobilizari corporale	30.637.554	521.442	496.470	30.662.526
TOTAL	30.744.806	521.442	496.470	30.769.778

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
Total imobilizari necorporale	106.926	326		107.252
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	-
Total imobilizari corporale	401.755	265.321	234.399	432.677
TOTAL	508.681	265.647	234.399	539.929

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	-
Total imobilizari necorporale	326	-
Terenuri	-	-
Constructii	-	-
Instal tehnice si masini	50.456	31.576
Alte instal, utilaje, mobilier	100.725	88.683
Investitii imobiliare	30.082.155	30.109.590
Imobilizari corporale in curs	2.463	-
Total imobilizari corporale	30.235.799	30.229.849
TOTAL	30.236.125	30.229.849

In cursul anului 2019 pentru mijloacele fixe in conservare (investitii imobiliare-cladiri si constructii speciale) s-au calculat si inregistrat provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale in valoare de 5.647 lei. Cu ocazia reevaluarii activelor efectuata la data de 31.12.2019, 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 5.647 lei. Valoarea ajustarilor pentru depreciere la 31 decembrie 2019 este de 0 lei (31 decembrie 2018: 0 lei).

2018 Valoare bruta

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta			
	Sold la 1 ianuarie 2018	Cresteri, transferuri	Cedari, transferuri	Sold la 31 decembrie 2018
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Imobilizari necorporale	107.251	1	-	107.252
Total imobilizari necorporale	107.251	1	-	107.252
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	-	-	-	-
Instal tehnice si masini	394.241	32.273	48.027	378.487
Alte instalatii, utilaje, mobilier	116.880	57.569	-	174.449
Investitii imobiliare	30.793.819	289.450	1.001.114	30.082.155
Imobilizari corporale in curs	-	21.200	21.200	-
Investitii imobiliare in curs	2.463	-	-	2.463
Total imobilizari corporale	31.307.403	400.492	1.070.341	30.637.554
TOTAL	31.414.654	400.493	1.070.341	30.744.806

Ajustari de valoare

Denumirea activului imobilizat	Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2018	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2018
0	6	7	8	9 = 6+7-8
Imobilizari necorporale	106.437	489		106.926
Total imobilizari necorporale	106.437	489		106.926
Terenuri	-			
Constructii	-			
Instal tehnice si masini	322.715	21.232	15.916	328.031
Alte instalatii, utilaje, mobilier	49.897	23.827		73.724
Investitii imobiliare	-	282.855	282.855	-
Total imobilizari corporale	372.612	327.914	298.771	401.755
TOTAL	479.049	328.403	298.771	508.681

Valoare neta contabila

Denumirea activului imobilizat	Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
0	10 = 1-6	11 = 5-9
Imobilizari necorporale	814	326
Total imobilizari necorporale	814	326
Terenuri	-	-
Constructii	-	-
Instal tehnice si masini	71.526	50.456
Alte instal, utilaje, mobilier	66.983	100.725
Investitii imobiliare	30.793.819	30.082.155
Imobilizari corporale in curs	2.463	2.463
Total imobilizari corporale	30.934.791	30.235.799
TOTAL	30.935.605	30.236.125

Imobilizarile necorporale cuprind licente programe informatice si contabilitate, site propriu, avand la data de 31 decembrie 2019 valoare neta contabila de 0 lei (31 decembrie 2018: 326 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 2019 (31 decembrie 2018: 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 2019 si 31 decembrie 2018 sunt in suprafata de 116.598 metri pătrați.

La data de 31 decembrie 2019 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 489.492 lei, reprezentand cresteri de valoare. Valoarea terenurilor in sold la data de 31 decembrie 2019 este de 24.135.465 lei (31 decembrie 2018: 23.645.973 lei) si include diferentele din reevaluare aferente anilor 2004, 2007, 2010,2013,2017,2018 si 2019 in suma totala de 23.716.484 lei. Rezervele din reevaluare devin impozabile in momentul vanzării terenurilor.

De asemenea la data de 31 decembrie 2019 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 28.617 lei reprezentand cresteri de valoare, respectiv 251.031 lei reprezentand scaderi de valoare inregistrate prin intermediul contului de rezerve din reevaluare (cont 105) De asemenea au existat diferente din reevaluare reprezentand cresteri in suma de 3.334 lei inregistrate ca venituri (cont 755) respectiv scaderi in suma de 14.224 inregistrate ca si cheltuieli (cont 655). 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 2019 este de 5.974.125 lei (31 decembrie 2018: 6.436.182 lei) si include diferente din reevaluare aferente anilor 2004, 2007, 2010,2013,2017,2018 si 2019 in suma de 5.234.487 lei. Rezervele din reevaluare devin impozabile in momentul scoaterii din evidenta (vanzare, demolare). Defalcat pe cele 2 categorii, soldurile la 31 decembrie 2019 sunt de 5.203.084 lei (cont 215.01-Investitii imobiliare-constructii) respectiv 771.041 lei (cont 215.03-Investitii imobiliare-constructii speciale).

De asemenea a fost intocmit raportul de reevaluare a terenurilor si constructiilor la 31.12.2019, necesar pentru stabilirea impozitelor si taxelor locale incepand cu anul 2020.

NOTA 2 Active circulante

Stocuri

	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
Materii prime si materiale consumabile	871	871
Mărfuri	46.727	46.672
Ajustări pentru deprecierea mărfurilor	(46.727)	(46.672)
Total	871	871

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (in RON)

In cursul anului 2019 ajustarile pentru deprecierea marfurilor s-au diminuat cu 55 lei ca urmare a scoaterii din evidenta a marfurilor vandute pentru care au fost constituite provizioane in anii precedenti.

Creante

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
Total creante comerciale	133.416	131.124	86.392	44.732
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	-
Total alte creante	1.344.291	1.376.072	1.376.072	-
Total creante	1.477.707	1.507.196	1.462.464	44.732

2018

Creante	Sold la 01.01.2018	Sold la 31.12.2018	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
	0	1	2	3
Clientsi si conturi asimilate	205.582	200.970	86.191	114.779
Provizioane depreciere clienti	118.656	114.779	-	114.779
Avansuri furnizori	-	2.493	2.493	-
Alte creante comerciale	-	44.732	-	44.732
Total creante comerciale	86.926	133.416	88.684	44.732
Debitori diversi	24.148	30.667	30.667	-
Decontari in cadrul grupului	-	1.308.726	1.308.726	-
Alte creante in legatura cu bugetul	4.685	4.898	4.898	-
Total alte creante	28.833	1.344.291	1.344.291	-
Total creante	115.759	1.477.707	1.432.975	44.732

Soldul contului clienți la 31 decembrie 2019 este de 174.272 lei (31 decembrie 2018 : 200.970 lei), din care 90.045 lei clienți incerti (31 decembrie 2018 : 114.779 lei), pentru care sunt constituite in intregime provizioane pentru depreciere si pentru care s-au initiat proceduri legale de recuperare. Diferența de 84.227 lei (31 decembrie 2019 : 86.191 lei) o reprezintă clienții curenți.

Disponibilitati banesti

RON	31.12.2018	31.12.2019
Cecuri de incasat	-	-
Disponibil in cont curent	653.688	1.206.551
Numerar in casierie	4.166	4.147
Depozit bancar+dobanda	-	-
Alte valori	-	-
Total	657.854	1.210.698

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 2019 soldul acestor cheltuieli este de 6.636 lei (31 decembrie 2018 : 7.034 lei)

NOTA 3 Datorii

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 imprumulul datorat institutiilor de credit	-	-	-	-
Total sume datorate institutiilor de credit	79.545	-	-	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-	-	-
Dobanzi datorate entitatilor afiliate	-	-	-	-
Total sume datorate partilor afiliate	-	-	-	-
Furnizori si conturi asimilate	81.654	86.247	86.247	-
Avansuri incasate clienti	-	-	-	-
Total datorii	81.654	86.247	86.247	-
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	-
Total alte datorii	389.239	382.720	207.766	174.954
TOTAL DATORII	550.438	468.967	294.013	174.954

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (in RON)

2018

Datorii	Sold la 01.01.2018	Sold la 31.12.2018	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	1-5 ani
	0	1	2	3
Sume datorate institutiilor de credit	270.455	79.545	79.545	-
Cheltuieli inregistrate in avans privind imprumutul datorat institutiilor de credit	-	-	-	-
Total sume datorate institutiilor de credit	270.455	79.545	79.545	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-	-	-
Dobanzi datorate entitatilor afiliate	-	-	-	-
Total sume datorate partilor afiliate	-	-	-	-
Furnizori si conturi asimilate	84.123	81.654	81.654	-
Avansuri incasate clienti	-	-	-	-
Total datorii	84.123	81.654	81.654	-
Garantii clienti	268.562	290.353	121.815	168.538
Salarii si conturi asimilate	16.799	18.131	18.131	
Impozite si taxe	63.614	72.405	72.405	
Alte datorii	-	8.350	8.350	
Total alte datorii	348.975	389.239	220.701	168.538
TOTAL DATORII	703.553	550.438	381.900	168.538

In cursul anului 2009 Societatea a incheiat cu Raiffeisen Bank un contract de credit imobiliar in suma de 1.750.000 lei utilizat pentru constructia halei depozitare, girat cu drept de ipoteca asupra unora din activele imobilizate - constructii si teren. Perioada de rambursare a creditului este 25.04.2010-25.05.2019. Pe perioada de rambursare valoarea ratelor este egala, respectiv 190.909 lei / an si dobanda se calculeaza lunar in functie de rata ROBOR la 1 luna. Societatea a rambursat integral creditul, astfel ca la data de 31.12.2019 soldul era 0 (31 decembrie 2018: 79.545 lei).

Obligațiile față de furnizori si clientii creditorii reprezintă obligații curente aferente activitatii de baza a Societatii si la 31 decembrie 2019 sunt in suma de 86.247 lei (31 decembrie 2018: 81.654 lei).

Garantiile clienti reprezinta garantii constituite de catre clienti-chiriasi, acestea scazand la 31 decembrie 2019 la suma de 282.767 lei (31 decembrie 2018: 290.353 lei). Acestea sunt evidentiata separat pentru contracte sub 1 an sau mai mari de 1 an.

Datoriile cu salarii si conturi asimilate reprezintă drepturile salariale ale lunii decembrie 2019 care au fost achitate de Societate în luna ianuarie 2020.

Impozitele si taxele reprezintă impozite si taxe salarii, TVA aferente lunii decembrie 2019 precum si impozit venit micro trim.IV 2019 și au fost achitate de Societate in luna ianuarie 2020 respectiv februarie 2020. In aceasta categorie este cuprinsa si suma de 112 lei care reprezinta TVA neexigibil pentru facturi TVA la incasare clienti (cont 4428.02). Alte datorii reprezinta dividende de plata (32.505 lei), respectiv sume in curs de clarificare (2.559 lei).

NOTA 4 Provizioane constituite

2019

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

2018

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2018	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2018
		In cont	Din cont	
Provizioane pentru impozite	-	-	-	-
Alte provizioane pentru risc si chelt.	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

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 2019 valoarea veniturilor anticipate din inchiriere este de 0 lei (31 decembrie 2018: 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 2019 este urmatoarea:

	Numar actiuni	Capital social [lei]	%
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
TOTAL	985.733	2.464.332,50	100

Structura actionariatului la 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

	Numar actiuni	Capital social [lei]	%
SIF Imobiliare PLC	835.345	2.088.362,50	84,74
Persoane juridice	1.462	3.655,00	0,15
Persoane fizice	148.926	372.315,00	15,11
TOTAL	985.733	2.464.332,50	100

La 31 decembrie 2019 capitalul social al Societății are valoarea de 2.464.332,50 lei (31 decembrie 2018 : 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 2019 nu au avut loc modificari ale valorii capitalului social.

Valoarea totala de piata la 18.12.2019 (data ultimei tranzactii din 2019) este de 9.857.330 lei.

Valoarea de piata a unei actiuni CACU este de 10 lei/ actiune la data de 18.12.2019 (ultima tranzactie din 2019).

Obligațiuni

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019, 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 si 31 decembrie 2019. 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 2019 in suma de 28.950.972 lei (31 decembrie 2018: 28.683.894 lei).

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

Rezerve legale

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (in RON)

Societatea constituie anual rezerve legale in procent de 5% din profitul brut. La 31 decembrie 2019 valoarea rezervelor legale constituite este de 286.085 lei (31 decembrie 2018: 247.669 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 2019 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

Indicatorul	2018	2019
1. Cifra de afaceri neta	1.971.042	2.294.454
2. Alte venituri din exploatare aferente activitatii de baza	-	-
3. Total venituri aferente activitatii de baza (1+2)	1.971.042	2.294.454
4. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (5+6)	1.264.458	1.305.527
5. Cheltuielile activitatii de baza	1.264.458	1.305.527
6. Cheltuieli indirecte de productie	-	-
7. Rezultatul brut aferent activitatii de baza	706.584	988.927
8. Cheltuieli de desfacere	-	-
9. Cheltuieli generale de administratie	305.254	260.000
10. Alte venituri din exploatare	2.726	5.529
11. Rezultatul din exploatare (7-8-9+10)	404.056	734.456

Din datele prezentate mai sus, cu privire la indicatorii realizați in anul 2019, se desprind următoarele constatări:

-cifra de afaceri aferenta anului 2019 in suma de 2.294.454 lei a crescut cu 16,4 % fata de anul precedent (2018: 1.971.042 lei).

-veniturile din inchirieri aferente anului 2019 in suma de 2.079.094 lei au crescut cu 14,4 % comparativ cu anul precedent (2018: 1.816.712 lei)

-costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (cheltuieli) aferente anului 2019 in suma de 1.305.527 lei au înregistrat o crestere cu 3,2 % față de anul precedent (2018 : 1.264.458 lei).

Reconcilierea intre rezultatul fiscal si cel contabil

Rezultatul fiscal al exercitiului 2019 este urmatorul:

	2018	2019
Venituri totale	2.000.316	2.365.922
Venituri care se scad	-6.586	-24.789
Suma impozabila micro	1.993.730	2.341.133
Impozit micro 1%	19.937	23.411

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 2019 Societatea a inregistrat un profit contabil de **744.917** lei (31 decembrie 2018: 379.625 lei)

	Exercitiul financiar	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A. PROFIT NET DE REPARTIZAT	379.625	744.917
- rezerve legale	19.978	38.417
- acoperirea pierderilor din perioada anterioara	-	-
B. PROFIT NEREPARTIZAT	359.647	706.500

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.

Societatea a incheiat activitatea anului 2018 cu un profit net de 379.625 lei, din care 19.978 lei s-a repartizat ca rezerva legala, conform Legii 31/1990, iar suma de 359.647 lei reprezentand profit nerepartizat.

Conducerea Societatii propune ca profitul nerepartizat la 31 decembrie 2019 sa fie repartizat ca rezultat reportat (706.500,20 lei).

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

Informatii privind salariatii	2018	2019
Cheltuieli cu remuneratiile personalului+administratorilor	704.921	702.471
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	20.950	17.796
Alte cheltuieli privind personalul (tichete masa)	18.394	18.158
TOTAL	744.265	738.425

Remuneratia platita angajatilor in anul 2019 a fost in suma de 414.471 lei (2018: 451.805 lei), in aceasta suma sunt incluse si sumele plătite administratorilor persoane fizice PF. Indemnizatia administratorului persoana juridica PJ Administrare Imobiliare SA a fost in 2019 in suma de 288.000 lei (2018: 253.116 lei).

Structura salariilor achitate:	2018		2019	
	Nr.angajati+ adm.	Salarii	Nr.angajati+adm.	Salarii

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (in RON)

Personal productie	9	262.772	9	232.521
Directori*(DG+DEc)	2	161.799	2	153.198
Administratori*(PF+PJ)	*2	280.350	*2	316.752
Total mediu personal angajat	13	704.921	13	702.471

*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 23.04.2019.

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

La data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 administratorii societatii aveau incheiate contracte de asigurare de răspundere civila.

Totalul cheltuielilor arondate persoanelor juridice si fizice care ocupa functii de administrare a societatii a fost in 2019 in suma de 316.752 lei (2018 : 280.350 lei).

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

Salariați

La 31 decembrie 2019, Societatea avea 12 de angajați (31 decembrie 2018: 12 angajați), din care 10 angajați permanenți (cu contract de munca pe perioada nedeterminata), 1 angajat cu contract de mandat si de administrare și 1 colaborator (administrator). Numărul mediu de angajați cu contract de munca în anul 2019 a fost de 10 persoane (2018: 9).

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 ai statului român dar si 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 informatii

Principali indicatori economico-financiari

Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichiditatii curente = active curente / datorii curente

$$2018: 2.136.432 / 381.900 = 5,59$$

$$2019: 2.718.765 / 294.013 = 9,25$$

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

$$2018: 2.135.561 / 381.900 = 5,59$$

$$2019: 2.717.894 / 381.900 = 7,12$$

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

(indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri.

Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de indatorare = capital imprumutat / capital angajat

Capital imprumutat = credite peste un an;

Capital angajat = capital imprumutat + capital propriu

$$2018: 0 / (0 + 31.829.153) = 0 \%$$

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

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor = profit inaintea platii dobanzii / cheltuieli cu dobanda

$$2018: (379.625 + 11.528) / 11.528 = 33,9 \text{ ori}$$

$$2019: (744.917 + 1.443) / 1.443 = 517,23 \text{ ori}$$

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobanda din profitul obtinut.

Indicatori de activitate

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

$$2018: (113.635 / 1.971.042) \times 365 = 21 \text{ zile}$$

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

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

$$2018: (60.464 / 1.971.042) \times 365 = 11 \text{ zile}$$

$$2018: (62.185 / 2.294.454) \times 365 = 10 \text{ zile}$$

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

$$2018: 1.971.042 / 30.236.125 = 0,07$$

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (in RON)

2019: $2.294.454 / 30.229.849 = 0,08$

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

2018: $1.971.042 / 32.379.591 = 0.06$

2019: $2.294.454 / 32.955.250 = 0,07$

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 apreciat in cursul anului 2019.

Viteza de rotatie a creditelor-furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai. Numarul zilelor s-a redus in cursul anului 2019.

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

a) Rentabilitatea capitalului angajat = profit inaintea platii dobanzii / capital angajat

Capitalul angajat = Capitalul propriu + Datoriile pe termen lung

2018: $(379.625 + 11.528) / (31.829.153 + 168.538) = 1,22 \%$

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

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

b) Marja bruta din vanzari = profit brut din vanzari / cifra de afaceri x 100

2018: $404.056 / 1.971.042 = 20,5$

2019: $734.456 / 2.294.454 = 32$

Marja bruta din vanzari a crescut in anul 2019 comparativ cu 2018.

Parti afiliate

Societatea nu are subunitati cu personalitate juridica.

Societatea nu detine actiuni la alte societati comerciale.

La data 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 Societatea are urmatoarele solduri cu partile afiliate:

Creante	2018	2019
Clienti		
Vrancart	3.024	2.317
Biofarm	1.652	-
Total	4.676	2.317
Datorii	2018	2019

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (in RON)

Furnizori		
Administrare Imobiliare	0	1.093
Total	0	1.093
<hr/>		
Imprumuturi acordate	2018	2019
<hr/>		
Imprumut SIFI BH Retail	1.300.000	1.300.000
Dobanda calculata	8.726	41.226
<hr/>		
	2018	2019
<hr/>		
Garantii		
Vrancart	5.776	5.776
Biofarm	16.025	0
Total	21.801	5.776

In cursul anilor 2019 si 2018 Societatea a desfasurat tranzactii cu parti afiliate din care au fost inregistrate urmatoarele venituri si cheltuieli:

Cheltuieli	2018	2019
Onorarii asistenta juridica	-	1.527
Indemnizatii-remuneratie administrator	253.116	288.000
Total	253.116	289.527
<hr/>		
Venituri	2018	2019
Servicii monitorizare si control acces poarta	10.025	5.584
Inchiriere spatiu depozitare	166.283	103.574
Refacturare utilitati consumate (cont 461)	34.775	33.632
Vanzari deseuri,alte servicii refacturate,	450	491
Reglementari garantii (cont 167.02)		-16.026
Total	211.533	127.255

Garantii chiriasi

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

Aceste garantii sunt evidentiata 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 31.12.2019 compania a inregistrat cheltuieli cu dobanzile dupa cum urmeaza :

Cheltuieli	2018	2019
------------	------	------

Cheltuieli privind dobanzile in relatia cu persoane afiliate	-	
Cheltuieli privind dobanzile aferente imprumutului primit de la banci	11.528	1.443
Total cheltuieli cu dobanzile	11.528	1.443

Alte venituri si cheltuieli financiare

La 31 decembrie 2019, veniturile financiare sunt in suma de 35.503 lei (31 decembrie 2018: 8.854 lei) si cuprind venituri din dobanzi in suma de 35.503 lei (31 decembrie 2018: 8.854 lei).

Onorariile platite auditorului

Pentru serviciile auditorului financiar in cursul anului 2019 s-au inregistrat chetuieli in suma de 15.772 lei (31 decembrie 2018: 14.458 lei).

Evenimente ulterioare

Nu au aparut evenimente deosebite care sa influenteze semnificativ situatiile financiare aferente anului 2019.

Declansarea pandemiei virusului Covid 19 in luna martie 2020, constituie evenimentul cu potential impact semnificativ asupra evolutiei societatii in 2020, in conditiile decretarii starii de urgenta la nivel national si a impunerii unor masuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie.

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 2019 societatea avea pe rolul instantelor de judecata un numar de 2 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 increderii, 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;
- 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 2020, efecte suplimentare pot fi resimtite dincolo de datele din aceste situatii financiare.

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

Intocmit
Director Economic
Misan Calin

Director General
Miclea Carmen