

**Raport anual 30.03.2026**  
**revizuit in 16.04.2026 ca urmare a inregistrarii in contabilitate a**  
**Hotararii Civile nr. 1281/2025 ramasa definitiva, emisa de Tribunalul Prahova in Dosarul**  
**4382/105/2024**

Raportul anual conform **\_REGULAMENT ASF NR.1/2006**

Pentru exercițiul financiar **2025**

Data raportului **30.03.2026**

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

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

Numărul de telefon/fax **0244312051; 0244311542**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului **RO 1332822**

Număr de ordine în Registrul Comerțului **J29/163/1991**

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

Capitalul social subscris și vărsat: **3.780.094,7 LEI**

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

### **1. Analiza activității societății comerciale**

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

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

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

**d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active; in anul 2025 activele imobilizate au crescut cu 791.686 lei;**

**e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.**

#### **1.1.1. Elemente de evaluare generală:**

a) profit/pierdere:	-3.505.766,00 lei;
b) cifra de afaceri:	13.941.228,00 lei;
c) Alte venituri:	84.827,00 lei;
d) costuri:	17.366.391,00 lei
e) Ajustari privind provizioanele (cheltuieli)	0,00 lei;
e) % din piață deținut:	10,00 %;
f) lichiditate (disponibil în cont etc.):	99.346,00 lei.

#### **1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale**

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

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

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

**c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul**

exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse: **nu preconizăm realizarea de produse noi;**

**1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)**  
Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

**Aprovizionarea se face din surse indigene în principal, dar când anumite repere lipsesc se apelează și la import: stocuri de materii prime și materiale (261.079 lei).**

**1.1.4. Evaluarea activității de vânzare**

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

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

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

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

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

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

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

**1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale**

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

Personal administrativ: 11;

Din care: 5 cu studii medii și 6 cu studii superioare.

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

#### **CHELTUIELI CU PERSONALUL**

<b>NR. CRT.</b>		<b>Exercitiul incheiat la 31.12.2023</b>	<b>Exercitiul incheiat la 31.12.2024</b>	<b>Exercitiul incheiat la 31.12.2025</b>
1.	Salarii si indemnizatii	2.510.525	2.460.852	3.455.095
2.	Cheltuieli cu asigurarile sociale	48.020	83.058	88.656
	<b>TOTAL</b>	<b>2.558.545</b>	<b>2.543.910</b>	<b>3.543.751</b>

Societatea efectuează plăți către statul român, în favoarea angajaților săi. Toți angajații sunt membri ai fondului de pensii al statului român și ai fondurilor private de pensii pentru cota de 2%, sistem de pensii care funcționează în România începând cu 1 ianuarie 2007.

Angajații societății beneficiază de următoarele drepturi:

- Transport la și de la locul de muncă;

- Sporuri pentru lucru in timpul noptii;
- Sporuri pentru ore suplimentare;
- Decontarea cheltuielilor de deplasare in interesul serviciului.

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

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

**- Activitatea societatii nu are un impact major asupra mediului;**

**1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare:**

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

**- Nu s-au previzionat cheltuieli cu cercetarea si dezvoltarea;**

**1.1.8.** Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

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

**Societatea poate fi vulnerabila la cresterea preturilor la credite si de lichiditate precum si cash flow;**

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

**1.1.9.** Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

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

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

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază; **evenimentele, tranzacțiile schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza sunt puternic influentate de schimbarile la nivel global, acestea influentand in mod major circulatia turistica;**

**2. Activele corporale ale societății comerciale**

**2.1.** Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale. **Capacitatile de cazare sunt in zona centrala a statiunii - accesul fiind facil;**

**2.2** Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

**- Gradul de uzura nu este mare;**

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

**- Nu exista;**

**3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială:**

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

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

**In conformitate cu hotararile AGOA dividendele au fost reinvestite pentru o sustinere mai buna a activitatii societatii;**

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

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

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

#### **4. Conducerea societății comerciale**

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

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

**In exercitiul financiar 2025**, societatea PALACE SA Sinaia a fost administrata de consiliul de administrație compus din:

- |                            |               |
|----------------------------|---------------|
| - Moza Dorel Anton         | - presedinte; |
| - Moise Catalin Teodor     | - membru;     |
| - Radu Nicolae             | - membru;     |
| - Preda Mugur              | - membru;     |
| - Tudoriu Constantin Sorin | - membru.     |

pana in data de 07.09.2025.

Incepand cu data de 08.09.2025 conform Hotaririi AGEA din data de 8-9.09.2025, societatea PALACE SA are un nou consiliu de administratie format din urmatoarele persoane:

- **Moza Dorel-Anton**, (Presedinte al Consiliului de Administratie);
- **Preda Mugur** (membru al Consiliului de Administratie).
- **Mocan Aurelian Gheorghe** (membru al Consiliului de Administratie).

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

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

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

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

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

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană

datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive: NU

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale: NU

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

## 5. Situația financiar-contabilă

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

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

ACTIVE	31.12.2023/lei	31.12.2024/lei	31.12.2025/lei
<b>Active imobilizate:</b>			
Imobilizari corporale	23.118.605	25.324.311	24.664.308
Imobilizari necorporale	686.500	686.500	686.500
<b>Total active imobilizate</b>	<b>23.805.105</b>	<b>26.010.811</b>	<b>25.350.808</b>
<b>Active circulante:</b>			
Stocuri	11.479	94.813	261.079
Creante comerciale si alte creante	4.976.041	2.877.741	3.274.028
Numerar si echivalente de numerar	12.361	177.519	99.347
<b>Total active curente</b>	<b>4.999.881</b>	<b>3.150.073</b>	<b>3.608.254</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>28.804.986</b>	<b>29.160.884</b>	<b>28.985.262</b>

CAPITALURI PROPRII SI DATORII	31.12.2023/lei	31.12.2024/lei	31.12.2025/lei
Capitaluri proprii	16.025.370.	-466.303	-4.202.837
Capital social, din care:	3.780.095	3.780.095	3.780.095
Capital social subscris	3.780.095	3.780.095	3.780.095
Prime de capital	3.512.326	3.512.326	3.512.326
Rezerve din reevaluare	4.095.505	4.095.505	4.095.505
Rezerve legale	82.512	82.512	82.512
Alte rezerve	490.514	490.514	490.514
Actiuni proprii	0	0	230.768
Rezultatul reportat	3.561.764	4.064.418	-12.427.255
Rezultatul exercitiului	502.654	-16.491.673	-3.505.766
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>16.025.370</b>	<b>-466.303</b>	<b>-4.202.837</b>
<b>DATORII</b>	<b>31.12.2023/lei</b>	<b>31.12.2024/lei</b>	<b>31.12.2025/lei</b>
Datorii comerciale	9.924.783	10.012.678	9.908.599
Alte datorii	1.107.609	803.995	21.939.348
Imprumuturi pe termen scurt	1.253.520	1.515.217	1.340.153
<b>Total datorii curente</b>	<b>12.285.912</b>	<b>12.331.890</b>	<b>33.188.100</b>
Datorii pe termen lung	0	0	0
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>0</b>	<b>274.281</b>	<b>0</b>

Ajustari privind provizioanele	0	17.021.016	0
Venituri in avans	0	0	0
Subventii pentru investitii	0	0	0
<b>Total capitaluri proprii, datorii, venituri in avans si subventii</b>	<b>28.311.282</b>	<b>29.160.884</b>	<b>28.985.262</b>

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

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI	31.12.2023/lei	31.12.2024/lei	31.12.2025/lei
<b>Venituri:</b>			
Venituri din cifra de afaceri	14.082.291	<b>15.056.908</b>	<b>13.941.228</b>
Alte venituri			
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>302.518</b>	<b>97.987</b>	<b>84.827</b>
	<b>14.384.809</b>	<b>15.154.895</b>	<b>14.026.055</b>
<b>Cheltuieli</b>			
Cheltuieli cu materiile prime, materiale consumabile, energie, gaze;	<b>3.032.554</b>	<b>3.271.762</b>	<b>3.343.823</b>
Cheltuieli cu personalul;	<b>2.558.545</b>	<b>2.543.910</b>	<b>3.543.751</b>
Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale si corporale;	<b>789.670</b>	<b>1.292.410</b>	<b>1.451.689</b>
Ajustari privind provizioanele ;	<b>0</b>	<b>17.021.016</b>	<b>-17.021.016</b>
Alte cheltuieli	<b>7.177.110</b>	<b>6.997.885</b>	<b>26.048.144</b>
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>13.557.879</b>	<b>31.374.913</b>	<b>17.366.391</b>
<b>Profitul din exploatare</b>	<b>826.930</b>	<b>-16.219.913</b>	<b>-3.340.336</b>
Venituri financiare	<b>5.650</b>	<b>8.192</b>	10.214
Cheltuieli financiare	<b>224.709</b>	<b>185.125</b>	175.666
<b>Profit financiar</b>	<b>-219.059</b>	<b>-176.933</b>	<b>-165.430</b>
<b>Profitul inainte de impozitul pe profit</b>	607.871	-16.396.846	-3.505.766
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	105.217	94.827	0
Profitul/pierderea exercitiului	<b>502.654</b>	<b>-16.491.673</b>	<b>3.505.766</b>

La incheierea exercitiului financiar al anului 2025 societatea inregistreaza pierdere de 3.505.766 lei. Cauza inregistrarii pierderii rezulta ca urmare a inregistrarii in contabilitate a Hotararii Civile nr. 1281/2025 ramasa definitiva, emisa de Tribunalul Prahova in Dosarul 4382/105/2024 prin care obliga debitoarea, Palace SA sa plateasca creditoarei, Blazer Electric SRL, suma de 11.850.561,4 lei reprezentand penalitati de intarziere calculate pana la data de 10.06.2024, precum si suma reprezentand penalitati de intarziere de 0,3% pe zi de la data de 15.07.2024 pana la data de 15.07.2025. In anul 2024 a fost inregistrata suma de 16.834.95,86 lei reprezentand penalitati calculate pana la 31.12.2024, sub forma de provizioane care au fost anulate in anul 2025 si in anul 2025 suma de 20.789.746,82 lei reprezentand penalitati calculate conform Hotararii Civile nr. 1281/2025.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	<b>Nr. rd</b>	<b>Sume 2024 (lei)</b>	<b>Sume 2025 (lei)</b>
<b>A Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>			
Incasari in numerar din vanzari de bunuri si prestari servicii	1	17.088.275	16.077.010
Incasari in numerar in numele angajatilor	2	-	-
Incasari in numerar credite bancare pe termen mediu si scurt	3	-	-
<b>Incasari din activitatea de exploatare</b>	<b>4</b>	<b>17.362.104</b>	<b>15.800.997</b>
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	5	12.659.400	11.449.469
Plati in numerar catre si in numele angajatilor	6	2.773.583	3.066.941
<b>Plati din activitatea de exploatare</b>	<b>7</b>	<b>15.432.983</b>	<b>14.516.410</b>
Dobanzi incasate	8	167	10.236
Dobanzi platite	9	165.038	175.666
Plati la buget si alte impozite	10	2.058.676	578.199
Impozit profit platit	11	63.631	82153
<b>Numerar generat din activitatea de exploatare</b>	<b>12</b>	<b>(358.057)</b>	<b>458805</b>
<b>B Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>			
Plati in numerar pt.achiz.de terenuri si mijl.fixe , active necorporale si alte active pe termen lung	13	350.093	(377.165)
Incasarile in numerar din vanzarea de terenuri , cladiri , instalatii si echipamente	14	-	-
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii (rd 14-15)</b>	<b>15</b>	<b>(350.093)</b>	<b>(377.165)</b>
<b>C Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>			
Dividende platite	16	-	-
Imprumuturi bancare	17	-	-
Restituiri de imprumuturi bancare	18	219.425	(218.732)
<b>Fluxuri de numerar din activit de finantare</b>	<b>19</b>	<b>(219.425)</b>	<b>(218.732)</b>
<b>Cresterea neta de numerar</b>	<b>20</b>	<b>927.575</b>	<b>(110.892)</b>
Numerar si echivalente de numerar la 01.01.2024/01.01.2025	21	12.361	210.239
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31.12.2024/31.12.2025</b>	<b>22</b>	<b>210.239</b>	<b>99.347</b>

**PRESEDINTE C.A.,**

**Moza Dorinel Anton**

