

---

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

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

---

## **SITUATII FINANCIARE INCHEIATE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2025**

### **DATE GENERALE**

#### **Descrierea activitatii**

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

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

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

De asemenea, turistii pot beneficia si de alte servicii oferite in cadrul hotelurilor, astfel: coafor si cosmetica, piscina si servicii de spalatorie-curatatorie.

Activitatile de alimentatie publica si cofetarie, fabricarea de produse de patiserie si cofetarie sunt desfasurate in spatiile societatii Palace de catre o firma specializata in aceste domenii, in schimbul platii unei chirii.

#### **Adresa sediului social al Societatii**

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

#### **Structura capitalului social**

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

La data de 31 decembrie 2025, structura capitalului social conform registrului consolidat transmis de Depozitarul Central SA, este urmatoarea:

	Numar Actiuni	Suma Capital	Pondere %
- Cozma Angela-Cornelia	12.096.303	1.209.630,30	31,9999
- Broadhurst Investments Ltd	8.084.064	808.406,40	21,3858
- CC-CF Investii Imobiliare SA	5.832.482	583.248,20	15,4294
- SC MHC Explorer SRL	5.496.900	549.690,00	14,5416
- Alti actionari persoane fizice	3.955.302	395.530,02	10,4638
- Alti actionari persoane juridice	2.335.896	233.589,60	6,1795
<b>TOTAL</b>	<b>37.800.947</b>	<b>3.780.094,70</b>	<b>100,000</b>

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 31 decembrie 2025**

Element al capitalului propriu	Sold la data de 1 ianuarie 2025 (lei)	Cresteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la data de 31 dec. 2025 (lei)
Capital subscris	3.780.095	-	-	3.780.095
Prime de capital	3.512.326	-	-	3.512.326
Rezerve din reevaluare	4.095.505	-	-	4.095.505
Rezerve legale	82.512	-	-	82.512
Alte rezerve	490.514	-	-	490.514
Actiuni proprii				230.768
Rezultatul reportat-sold debitor	3.561.764	-	-	12.427.255
Rezultatul exercitiului financiar	-15.989.019	-	-	-3.505.766
<b>Capitaluri proprii- total</b>	<b>-466.303</b>	-	-	<b>-4.202.837</b>

Director General  
Moza Dorci Anton



Intocmit,  
Fugulin Steliana  
Expert Contabil



## SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Nr. rd	Sume 2024 (lei)	Sume 2025 (lei)
<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	82.153
<b>Numerar generat din activitatea de exploatare</b>	<b>12</b>	<b>(358.057)</b>	<b>458.805</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>

Director general,

Moza Dorcel Anton



Intocmit,  
Expert contabil,



---

## NOTA 1

### ACTIVE IMOBILIZATE

Activele imobilizate sunt prezentate in Formularul 40, Situatia activelor imobilizate, a amortizarii si a ajustarilor pentru depreciere, anexa la Situatiile financiare intocmite pentru data de 31 decembrie 2025.

#### Imobilizari corporale

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

Societatea a efectuat reevaluare a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2022 pentru mijloacele fixe aferente grupei I - cladiri.

Valoarea neta a imobilizarilor corporale la data de 31 decembrie 2025, a scazut fata de finele anului 2024 cu suma de 660.003 lei, care se compune din:

- + 61.004 lei - echipamente tehnologice;
- + 572.095 lei - mobilier, aparatura birotica, ate active corporale;
- + 158.587 lei- imobilizari corporale in curs de executie;
- - 1.451.689 lei - amortizarea imobilizarilor corporale aferente anului 2025;

Investitiile si achizitiile de dotari au fost finantate din surse proprii.

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

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

Societatea nu detine investitii imobiliare.

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

Nr. Crt.	Imobil	Valoarea de inventar 31.12.2025 (lei)	Natura creditului/Durata
1	Cladire hotel CARAIMAN	4.248.266	Linie de credit in valoare de 1.306.880 lei, contractata cu BRD-GSG, termen scadent 31.07.2026;
2	Teren aferent hotel CARAIMAN in suprafata de 4.036 mp	1.488.004	Credit bancar pe termen lung, valoarea ramasa la 31.12.2025 este de 274.973 lei, acordat de BRD-GSG, termen scadent 01.03.2027.

La 31.12.2025, linia de credit a fost utilizata in cuantum de 1.285.156,79 lei.

### **Imobilizari financiare**

Imobilizarile financiare cuprind:

- participatia detinuta la Registrul Independent Monitor SA in valoare de 5.000 lei, pentru care s-a inregistrat o ajustare in suma de 5.000 lei, deoarece in situatiile financiare ale SC Registrul Independent Monitor activul net contabil inregistreaza valoare negativa.
- actiuni detinute la Hotel Palace Congrese Sinaia S.R.L. in valoare de 686.500 lei. Societatea detine participatii de 100% la capitalul social al unei firme infiintate in anul 2018, valoarea aportului in natura si in numerar fiind de 686.500 lei.

### **NOTA 2**

Societatea nu a identificat situatii sau evenimente care sa impuna inregistrarea unor provizioane pentru riscuri si cheltuieli in anul 2025.

In anul 2024, S.C. Palace S.A. a inregistrat suma de 17.021.016 lei ca ajustari privind provizioanele conform Sentintei Civile nr. 65 din 31.05.2024 a Tribunalului Specializat Mures in dosarul 151/1371/2023 cu creditorul urmaritor Holz Center SRL, pentru suma de 186.519,79 lei reprezentand penalitati si conform dosarului civil 4382/105/2024 al Tribunalului Prahova Sectia aII-a Civila cu creditorul urmaritor Blazer Electric SRL, pentru suma de 16.834.495,86 lei reprezentand penalitati. Total provizioane inregistrate in anul 2024 17.021.016 lei.

In anul 2025 s-au anulat provizioanele inregistrate in anul 2024 astfel :

- provizioane in suma de 186.519,79 lei cu creditorul urmaritor Holz Center SRL;
- provizioanele in suma de 16.834.495,86 lei cu creditorul urmaritor Blazer Electric SRL, avand in vedere Hotararea Civila nr. 1281/2025 ramasa definitiva, emisa de Tribunalul Prahova in Dosarul 4382/105/2024.

### **NOTA 3**

### **REPARTIZAREA PROFITULUI**

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.

#### NOTA 4

#### VENITURI DIN EXPLOATARE

##### Cifra de afaceri

Nr. crt.	ACTIVITATEA	Valoare cifra de afaceri 2024 (lei)	Valoare cifra de afaceri 2025 (lei)
1.	Cazare in hoteluri, din care:	12.011.542	10.624.114
	Hotelul Palace	6.980.150	6.537.127
	Hotelul Caraiman	5.031.392	4.086.987
2.	Alte prestari de servicii hoteliere	1.212.408	754.029
3.	Inchirieri	1.124.880	1.273.296
4.	Vanzare de marfuri	334.604	710.446
5.	Alte venituri (refacturari de utilitati)	373.474	579.343
	<b>TOTAL</b>	<b>15.056.908</b>	<b>13.941.228</b>

##### Alte venituri din exploatare

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

Nr. crt.	NATURA VENITULUI	Valoare 2024 (lei)	Valoare 2025 (lei)
1.	Subventii din exploatare	21.600	5.250
2.	Alte venituri din exploatare	76.387	79.577
	<b>TOTAL</b>	<b>97.987</b>	<b>84.827</b>

Cifra de afaceri realizata in anul 2025 a inregistrat o scadere de 92,59% fata de anul 2024, veniturile din cazare hoteluri au scazut cu 88,45%. Cauzele scaderii veniturilor au fost determinate de cresterea cotei TVA de la 9% la 11% in sectorul horeca, scaderea nivelului de trai care se rasfrange si in domeniul turistic.

NOTA 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

<b>CREANTE lei</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>	<b>Sold la 31.12.2025</b>	<b>Termen de lichiditate sub 1 an</b>
-de natura comerciala	2.781.734	1.651.825	1.651.825
-avansuri furnizori servicii	1.047.383	1.129.909	1.129.909
-taxe si contributii	22.302	0	0
- TVA	414.466	159.964	159.964
-alte creante	173.003	332.330	332.330
-imprumuturi nerambursabile cu caracter de subventii	-	-	-
- ajustari in creante	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2.877.741</b>	<b>3.274.028</b>	<b>3.274.028</b>

<b>DATORII lei</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>	<b>Sold la 31.12.2025</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>
			Sub 1 an
-De natura comerciala	9.738.850	9.358.756	9.358.756
-Avansuri incasate	273.829	549.842	549.842
-De natura fiscala, din care :	425.215	675.683	675.683
• Impozit profit	75.515	77.210	77.210
• Impozit salarii si contrib sociale si asig. munca	204.525	598.473	598.473
• Alte obligatii fiscale	145.175	0	0
-De natura salariala	69.676	64.070	64.070
-Imprumuturi bancare	1.515.217	1.340.153	1.340.153
-Alte datorii	302.466	21.199.595	21.199.595
-Ajustari privind provizioanelor	17.021.016	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>29.346.269</b>	<b>33.188.099</b>	<b>33.188.099</b>

Garantia pentru imprumutul bancar contractat a fost asigurata prin ipotecarea unor active ale societatii asa cum este prezentat in Nota 1.

---

## NOTA 6

### PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE

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

#### Bazele întocmirii situațiilor financiare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății PALACE S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991, republicată, cu modificările ulterioare;
- Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare;
- Situațiile financiare anuale s-au întocmit în conformitate cu Ordinul M.F. nr. 2036/2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale M.F. și pentru reglementarea unor aspecte contabile.

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

Aceste situații financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit și pierdere;
- Note explicative la situațiile financiare;
- Situația modificării capitalurilor proprii;
- Fluxul de trezorerie.

Societatea nu are filiale care să facă necesară consolidarea.

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

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

---

## **Principii contabile semnificative**

Situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

### **Principiul continuității activității**

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

### **Principiul permanenței metodelor**

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

### **Principiul prudenței**

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

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

### **Principiul contabilității de angajamente**

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

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

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

### **Principiul intangibilității**

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

### **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv**

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

---

### **Principiul necompensarii**

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

### **Principiul prevalentei economicului asupra juridicului**

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

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

### **Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie**

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

### **Principiul pragului de semnificatie**

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

### **Moneda de raportare**

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

### **Situatii comparative**

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2025 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare ale exercitiului financiar precedent.

### **Utilizarea estimarilor contabile**

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

## Continuitatea activitatii

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

## Conversii valutare

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

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

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

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

Cursurile de schimb LEI/USD si LEI/EUR comunicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
RON/USD	4,7768	4,3417
RON/EUR	4,9741	5,0985

## Imobilizări

### Cost

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

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

---

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

### **Investitii in curs**

Costurile de executie pentru imobilele construite de Societate cuprind:

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

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

### **Amortizarea**

Imobilizările necorporale sunt amortizate prin metoda lineară.

Pentru mijloace fixe se utilizeaza metoda de amortizare liniara pe baza duratelor aprobate prin HGR 2139/2004.

Alternativ pentru mijloace fixe se utilizeaza si metoda de amortizare degresiva sau accelerata.

### **Imobilizări necorporale**

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

### **Stocuri**

In cadrul stocurilor se cuprind: piesele de schimb, marfurile, materialele consumabile, materiale de natura obiectelor de inventar, etc.

Societatea recunoaste stocurile cu ocazia intrarii in unitate la cost.

Contabilitatea stocurilor se tine cantitativ si valoric prin folosirea inventarului permanent. In contabilitate se inregistreaza toate operatiunile de intrare si iesire, cronologic, fapt ce permite

---

stabilirea si cunoasterea stocurilor existente la un moment dat, atat din punct de vedere cantitativ, cat si valoric.

### **Marfurile**

Marfurile sunt gestionate fara depozitare, acestea fiind livrate de la furnizori direct catre clienti. Ele sunt înregistrate la cost de achizitie. Pretul de vanzare al marfurilor include si transportul acestora. Costurile privind transportul este efectuat de catre Societate si se regaseste in contul de profit si pierdere pe elemente de cheltuieli dupa natura lor.

La iesirea din gestiune a stocurilor acestea se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate prin aplicarea metodei primul intrat - primul iesit ("FIFO").

### **Materiale de natura obiectelor de inventar**

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

### **Creanțe**

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

Creantele in lei se inregistreaza la valoarea nominala.

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

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

### **Datoriile**

O datorie reprezinta o obligatie actuala ce decurge din evenimente trecute si prin decontarea careia se asteapta sa rezulte o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice. O datorie este recunoscuta in contabilitate si prezentata in bilant atunci cand este probabil ca o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice va rezulta din lichidarea unei obligatii prezente si cand valoarea la care se va realiza aceasta decontare poate fi evaluata in mod credibil.

---

### **Datoriile comerciale**

Datoriile comerciale sunt cele rezultate ca urmare a cumpararilor de stocuri, avansuri clienti, precum si alte datorii rezultate ca urmare a unor prevederi contractuale.

Datoriile catre furnizorii de bunuri si servicii, de la care, pana la finele lunii nu s-au primit facturile, se evidentiaza distinct, in contul 408 "Furnizori – facturi nesosite", pe baza documentelor care atesta primirea bunurilor, respectiv a serviciilor.

Sumele incasate in avans de la clientii societatii, pentru bunurile si serviciile care nu au fost inca livrate sau prestate, se evidentiaza distinct in contabilitate.

Operatiunile privind platile pentru cumpararile de bunuri si servicii efectuate pe baza efectelor comerciale (cecuri, bilete la ordin) nu se inregistreaza in contabilitate in conturile corespunzatoare de efecte de platit ci direct prin conturile in care este reflectata initial obligatia la plata instrumentului de plata in extrasul banci. Evidenta efectelor de plata se conduce extracontabil pe furnizori si date scadente.

### **Contracte de leasing**

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii cea mai mare parte din riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data primirii bunului la valoarea de achizitie. Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

### **Datorii in relatia cu personalul**

Contabilitatea datoriilor privind personalul societatii se refera la drepturile salariale pentru munca prestata, indemnizatiile pentru concediile de odihna si cele pentru incapacitate temporara de munca, alte drepturi in bani sau in natura.

Pe durata deplasarii Societatea datoreaza salariatilor sai diurne interne si externe. Diurnele externe includ indemnizatiile transfrontariere, indemnizatii destinate să asigure protecția socială a salariaților acordată în vederea compensării inconveniențelor cauzate de detașare, care constau în îndeplătirea salariatului de mediul său obișnuit.

La inchiderea exercitiului avansurile de trezorerie sunt reflectate ca si creante in relatia cu personalul (cont 4282 "Alte creante in legatura cu personalul").

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

### **Contribuții pentru salariați**

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat si la Bugetul Asigurarilor Sociale pentru asigurări sociale conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

---

Societatea nu are alte obligații conform legislației românești în vigoare cu privire la viitoarele pensii, asigurări de sănătate sau alte costuri ale forței de muncă.

### **Disponibilități**

Contabilitatea disponibilităților aflate în bănci/casierie, precum și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct în lei și în valută.

Disponibilitățile lichide și alte valori echivalente sunt reprezentate de numerarul din casierie și din banca precum și din tichete de masă neacordate salariaților.

Depozitele la termen și dobanzile de încasat sunt reflectate ca plasamente pe termen scurt. Dobanda se înregistrează în veniturile perioadei la care se referă atunci când ea se încasează după închiderea perioadei.

### **Impozitul pe profit**

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

Rata impozitului pe profit pentru anul 2025 a fost de 16% .

### **Recunoașterea veniturilor**

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

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

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

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

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

### **Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de ieșiri sau scaderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către asociat.

Cheltuielile se înregistrează după natura lor în:

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

---

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

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

Cheltuielile privind marfurile

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

### **Tranzacții în valută**

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

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

### **Provizioane**

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

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

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

### **Capital si rezerve**

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

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

### **Rezultatul perioadei si repartizarea profitului**

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

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

---

## **Rezultatul reportat, repartizarea profitului si acoperirea pierderii contabile**

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

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

### **Corectarea erorilor contabile**

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

Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Evenimente ulterioare**

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

## NOTA 7

### ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

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

Structura actionariatului la 31 decembrie 2025, se prezinta astfel:

	Numar Actiuni	Suma Capital	Pondere %
- Cozma Angela-Cornelia	12.096.303	1.209.630,30	31,9999
- Broadhurst Investments Ltd	8.084.064	808.406,40	21,3858
- CC-CF Investii Imobiliare SA	5.832.482	583.248,20	15,4294
- SC MHC Explorer SRL	5.496.900	549.690,00	14,5416
- Alti actionari persoane fizice	3.955.302	395.530,02	10,4638
- <u>Alti actionari persoane juridice</u>	<u>2.335.896</u>	<u>233.589,60</u>	<u>6,1795</u>
<b>TOTAL</b>	<b>37.800.947</b>	<b>3.780.094,70</b>	<b>100,000</b>

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

Valoarea neta contabila a unei actiuni, la 31 decembrie 2025, calculata in baza capitalurilor proprii raportate, este de 0,142 lei. Valoarea activului net include diferente din reevaluare nerealizate in suma de 4.095.505 lei.

## NOTA 8

### INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

#### SALARIATI

Numarul mediu de salariati calculat pentru anul 2025 este de 41 persoane. Numarul efectiv de salariati la 31 decembrie 2025 este de 40 persoane.

#### CONDUCERE

Societatea a fost administrata pana la data de 08.09.2025 de catre Consiliul de administratie, compus din 5 membrii:

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

Incepand cu data de 08.09.2025, conform Hotararii AGEA din data de 8-9 septembrie 2025, societatea a fost administrata de catre Consiliul de administratie, compus din 3 membrii:

- Moza Dorel Anton - presedinte
- Preda Mugur - membru
- Mocan Aurelian Gheorghe - membru.

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

Conducerea executiva a societatii este asigurata de catre dl. Moza Dorel Anton, director general.

Conducerea nu a beneficiat de imprumuturi acordate de catre societate in cursul exercitiului financiar 2025.

#### CHELTUIELI CU PERSONALUL

Nr. crt.	INDICATOR	Exercitiul incheiat la 31.12.2024	Exercitiul incheiat la 31.12.2025
1.	Salarii si indemnizatii	2.460.852	3.455.095
2.	Cheltuieli cu asigurarile sociale	83.058	88.656
	<b>TOTAL</b>	<b>2.543.910</b>	<b>3.543.751</b>

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

Angajatii societatii beneficiaza de urmatoarele drepturi :

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

#### NOTA 9

#### PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

LEI

INDICATORUL	AN 2024	AN 2025
<b>1. INDICATORI DE LICHIDITATE</b>		
1.1 Lichiditatea curenta		
Active curente (A)	3.150.073	3.608.254
Datorii curente (B)	12.331.890	33.133.104
<b>A/B</b>	<b>0,25</b>	<b>0,11</b>
1.2 Lichiditatea imediata		
Active circulante – Stocuri (A)	3.055.260	261.079
Datorii curente (B)	12.331.890	33.133.104
<b>A/B</b>	<b>0,24</b>	<b>0,008</b>
<b>2. INDICATORI DE RISC</b>		
2.1 Gradul de indatorare curent		
Datorii curente (A)	12.331.890	33.103.104
Active curente (B)	3.055.260	3.068.254
<b>A/B</b>	<b>4,03</b>	<b>10,79</b>
2.2 Acoperirea dobanzilor		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit(A)	-16.219.913	-3.340.336
Cheltuiala cu dobanda (B)	165.038	159.381
<b>A/B</b>	<b>-98,28</b>	<b>-20,96</b>
<b>3. INDICATORI DE GESTIUNE</b>		
3.1 Viteza de rotatie a stocurilor		
Cheltuieli cu materiile prime si materialele (A)	263.318	1.112.057
Stocul materii prime si materiale (B)	94.813	261.079
<b>A/B</b>	<b>2,77</b>	<b>4,26</b>
3.2 Viteza de rotatie a clientilor		
Sold mediu clienti (A)	1.220.587	1.651.825
Vanzari totale inclusiv TVA (B)	17.056.614	17.452.822
<b>A/B *365</b>	<b>26,13</b>	<b>34,55</b>
3.3 Viteza de rotatie a creditelor – furnizor		
Sold mediu furnizori (A)	1.463.077	893.860
Achizitii de bunuri si servicii (B)	11.676.680	12.343.329
<b>A/B *365</b>	<b>45,73</b>	<b>25,55</b>
3. 4 Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri (A)	14.082.291	13.941.228
Active imobilizate (B)	23.805.105	25.350.808
<b>A/B</b>	<b>0,59</b>	<b>0,55</b>
3.5 Viteza de rotatie a activelor totale		
Cifra de afaceri (A)	15.056.908	13.941.228
Total active (B)	29.160.884	28.959.062
<b>A/B</b>	<b>0,52</b>	<b>0,48</b>
<b>4. INDICATORI DE PROFITABILITATE</b>		
4.1 Rentabilitatea capitalului angajat		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit(A)	-16.219.913	-3.340.336
Capital angajat (B)	-466.303	-4.202.837
<b>A/B*100</b>	<b>-3.478,41</b>	<b>-79,48</b>
4.2 Marja bruta din vanzari - rata profitului		
Profit brut(+)/pierdere (-)(A)	-16.491.673	-3.505.766
Cifra de afaceri (B)	15.056.908	13.941.228

<b>A/B*100</b>	<b>-109,53</b>	<b>25,15</b>
<b>5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE</b>		
5.1 Rezultatul pe o actiune		
Rezultat net (A)	-16.491.673	-3.505.766
Numarul de actiuni (B)	37.800.947	37.800.947
<b>A/B</b>	<b>-0,44</b>	<b>-0,09</b>

Indicatorii economici sunt calculati pe baza datelor inscrise in bilant si in contul de profit si pierdere.

### **1.1.Lichiditatea curenta**

Reflecta capacitatea societatii de a satisface obligatiile de plata exigibile, marimea lui oferind garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea optima a indicatorului se situeaza in jurul valorii de 2. Nivelul indicatorului inregistrat in anul 2025 este de 0,11.

### **1.2.Lichiditatea imediata**

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

### **2.1. Gradul de indatorare curent**

Nivelul optim < 0,5.

Reflecta finantarea societatii din alte surse decat sursele proprii.

Societatea isi asigura sursele necesare desfasurarii activitatii surse proprii.

### **2.2. Acoperirea dobanzilor**

Reflecta de cate ori societatea poate achita cheltuielile cu dobanzile. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atat pozitia societatii este considerata mai riscanta. Societatea, in anul 2025, a inregistrat cheltuieli cu dobanzile de 159.381 lei.

### **3.1. Viteza de rotatie a stocurilor**

Indica de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar. In anul 2025 s-a inregistrat o rotatie a stocurilor de 4,26 ori.

### **3.2. Viteza de rotatie a clientilor**

Reflecta numarul de zile in care Societatea isi recupereaza creantele.

Durata medie pentru imobilizarea creantelor este de 26,13 de zile, sub nivelul duratei medii de utilizare a obligatiilor fata de furnizor (34,55 de zile).

### **3.3. Viteza de rotatie a furnizorilor**

Exprima numarul de zile creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai. Durata de creditare obtinuta de la creditorii este de 25,55 zile.

### **3.4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate**

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

### **3.5.Viteza de rotatie a activelor totale**

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

#### **4.1. Rentabilitatea capitalului angajat**

Reflecta profitul sau pierderea obtinut/suferita din banii investiti atat de actionari cat si de creditorii pe termen mediu si lung. Nivelul indicatorului este de -79,48 in anul 2025.

#### **4.2. Marja bruta din vanzari - rata profitului**

Exprima partea din profit sau pierdere pe care o aduce fiecare unitate monetara a cifrei de afaceri. Aceasta este in anul 2025 de -25,15%.

#### **5.1. Rezultatul net pe o actiune**

Reflecta remuneratia actionarilor in cadrul exercitiului sau masura in care fiecare actionar suporta pierderea. In anul 2025 rezultatul net pe actiune este de -0,09.

### **NOTA 10**

### **ALTE INFORMATII**

#### **10.1. TITLURI DETINUTE CA IMOBILIZARI**

Societatea detine la 31 decembrie 2025 urmatoarele participatii (valoare neta):

	Procent detinut %	Costul de achizitie lei	Valoare 2025 lei
- S.C. Registrul Independent Monitor S.A.	3,33	5.000	5.000
- S.C. Hotel Palace Congrese Sinaia S.R.L.			676.500
- S.C. Hotel Palace Congrese Sinaia S.R.L.			10.000

Valoarea participatiilor inregistrata in situatiile financiare este reflectata in costuri istorice. Valoarea participatiei la Registrul Independent Monitor SA a fost ajustata pentru depreciere pentru suma de 5.000 lei.

#### **10.2. IMPOZITUL PE PROFIT**

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

Societatea nu a inregistrat in anul 2025 cheltuieli sau venituri extraordinare asa cum sunt definite in OMFP 1802/2014 . Calculul impozitului pe profit pentru anul 2025:

<b>NR. CRT.</b>	<b>DENUMIRE INDICATORI</b>	<b>SUME</b>
---------------------	----------------------------	-------------

		<b>(lei)</b>
1	Rezultatul exercitiului - pierdere	-3.505.766
2	Impozit pe profit	0
3	Profit contabil/pierdere(1+2)	3.505.766

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.

### **10.3. RISCURI FINANCIARE**

#### Riscul de piata

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

#### Riscul de creditare

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

#### Riscul ratei dobanzii

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

#### Riscul valutar

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

#### Riscul lichiditatii

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

#### 10.4. STOCURI

Nr. Crt.	Natura stocurilor	Valoarea stocurilor	Ajustari de Valoare	Valoarea Realizabila neta
1.	Materiale auxiliare	2.382	0	2.382
2.	Materiale de natura obiectelor de inv.	58.697		58.697
	<b>TOTAL</b>	<b>261.079</b>	<b>0</b>	<b>261.079</b>

#### 10.5. CASA SI CONTURI LA BANCII

Conturile de trezorerie la 31 decembrie 2025 prezinta urmatoarele solduri:

Conturi la banci in lei	83.299 lei;
Numerar in casa	16.048 lei;
<b>TOTAL</b>	<b>99.347 lei</b>

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

#### 10.6. CHELTUIELI ANTICIPATE

Societatea nu inregistreaza cheltuieli anticipate.

#### 10.7. AUDITUL FINANCIAR

Auditul situatiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2025 s-a efectuat de catre Auditor Financiar Sarra S.R.L., inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania sub numarul AF 407.

#### 10.8. DATORII CONTINGENTE

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

#### 10.9. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI SITUATIILOR FINANCIARE

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

Director General  
Moza Doru Anton



Intocmit,  
Expert contabil,

Fugulin Steliana

