

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

la

S.C. GREEN CITY VOLUNTARI S.A.

Exercițiul financiar 2024

CUPRINS

A. INFORMAȚII GENERALE	3
B. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	4
C. BILANȚ	9
D. CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	12
E. NOTE ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE	16
Nota 1: Principii, politici și metode contabile	16
Nota 2: Situația activelor imobilizate și a amortizării	18
Nota 3: Situația creanțelor	20
Nota 4: Situația datoriilor	20
Nota 5: Repartizarea profitului	20
F. BAZELE RAPORTULUI DE AUDIT	21
1. Analiza bilanțului contabil	21
1.1. Imobilizări și amortismente	26
1.2. Stocuri	29
1.3. Creanțe	30
1.4. Obligații	30
1.5. Capitaluri proprii	31
1.6. Bilanțul financiar și capacitatea de autofinanțare	32
2. Analiza contului de profit și pierdere	34
2.1. Volumul, structura și evoluția cifrei de afaceri	37
2.2. Structura și evoluția numărului de salariați	37
2.3. Volumul și structura profitului	38
4. Analiza riscului de faliment. Continuitatea în exploatare	41

A. INFORMAȚII GENERALE

S.C. GREEN CITY VOLUNTARI S.A. este persoană juridică română, înregistrată la Registrul Comerțului din România, sub numărul J2013003001239, Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J2013003001239, cod fiscal 32314206.

Având ca principal domeniu de activitate - Activități de întreținere peisagistică, cod CAEN 813. Societatea poate desfășura și alte activități secundare.

Capitalul social subscris și vărsat al societății la 31.12.2024 este de 701.000 lei, divizat în 7.010 acțiuni nominative emise în formă dematerializată, având fiecare valoarea nominală de 100 lei.

Sediul societății este în județul Ilfov, orașul Voluntari, bulevardul EROILOR, nr. 4, bl. C26.

Numărul de salariați la data de 31 decembrie 2024 este de 17.

Organele de conducere și control sunt: Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație, Comisia de cenzori și Auditul financiar.

B. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

către acționarii

S.C. GREEN CITY VOLUNTARI S.A.

Opinia

1. Am auditat situațiile financiare încheiate la data de 31.12.2024 de către S.C. GREEN CITY VOLUNTARI S.A. Situațiile financiare menționate se referă la:
 - *Activ net/Total capitaluri proprii: 796.723 lei*
 - *Profitul net al/pierdere netă a exercițiului financiar: 156.983 lei*
2. În opinia noastră situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății, așa cum se prezintă la data de 31 decembrie 2024 și a rezultatelor activităților ei, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 și cu Legea contabilității.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (în cele ce urmează „Legea”). Responsabilitățile noastre, în baza acestor standarde, sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte informații – Raportul administratorilor

4. Alte informații includ Raportul administratorilor (raportul de gestiune). Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492 și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 și dacă, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

- a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024 cu privire la societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

5. Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
6. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afară acestora.
7. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

8. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
9. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

10. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

11. Am fost numiți în anul 2025 să audităm situațiile financiare ale **S.C. GREEN CITY VOLUNTARI S.A.** pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 Decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani.

Confirmăm faptul că:

- În desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Voluntari, 22 mai 2025

<p>Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) Auditor financiar: POPESCU CRISTINA RALUCA</p> <p>Registrul Public Electronic: AF5440</p>	<p>Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) Firma de audit: CONFIDENT EXPERT CPS.R.L.</p> <p>Registrul Public Electronic: FA354</p>
--	--

Auditor

S.C. **CONFIDENT EXPERT CP S.R.L.** Str. Țincani nr. 8, sector 6, București
 Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri tel. (+40) 0740.00.38.46
 din România cu nr. 354/2003 Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri tel. (+40)
 0740.00.38.46
 din România cu nr. 354/2003 (E-VIZĂ ANUALĂ Seria: 140897)

Director
 Prof. univ. dr. Gheorghe POPESCU
 Carnet nr. 636/2001 (E-VIZĂ ANUALĂ Seria: 114929)





C. BILANȚ

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	SOLD LA:	
		01.01.2024	31.12.2024
A	B	1	2
A.ACTIVE IMOBILIZATE			
I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire		0	0
2.Cheltuieli de dezvoltare		0	0
3.Cesiuni,brevete,licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale		115	92
4.Fond comercial		0	0
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale		0	0
6.Avansuri		0	0
TOTAL		115	92
II.IMOBILIZARI CORPORALE			
1.Terenuri și construcții		0	0
2.Instalații tehnice și mașini		62.922	21.542
3.Alte instalații, utilaje și mobilier		5.560	5.560
4. Investitii imobiliare		0	0
5. Imobilizari corporale in curs de executie		0	0
6.Investitii imobiliare in curs de executie		0	0
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale		0	0
8.Active biologice productive		0	0
9. Avansuri		76	76
TOTAL		68.558	27.178
III.IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1.Acțiuni deținute la filiale		1.800	0
2. Împrumuturi acordate entităților din grup		0	0
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun		0	0
4. Împrumuturi acordate entităților asociate si entitatilor controlate in comun		0	0
5. Alte titluri immobilizate		0	1.800
6.Alte împrumuturi		0	0
TOTAL		1.800	1.800
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	2	70.473	29.070
B.ACTIVE CIRCULANTE			
I.STOCURI			

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	SOLD LA:	
		01.01.2024	31.12.2024
A	B	1	2
1.Materii prime și materiale consumabile		9.695	15.446
2.Producția în curs de execuție		0	0
3.Produse finite și mărfuri		0	0
4.Avansuri pentru cumpărare de stocuri		171	171
TOTAL		9.866	15.617
II.CREANȚE			
1.Creanțe comerciale		813.637	576.202
2.Sume de încasat de la entitățile afiliate		0	0
3.Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun		0	0
4.Alte creanțe		45.478	46.473
5. Capital subscris și nevărsat		0	0
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar		0	0
TOTAL	3	859.115	622.675
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1.Acțiuni deținute la entitățile afiliate		0	0
2.Alte investiții pe termen scurt		0	0
TOTAL		0	0
IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI		139.960	199.282
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL		1.008.941	837.574
C.CHELTUIELI ÎN AVANS		21.853	12.514
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an		21.853	12.514
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an		0	0
D.DATORII MAI MICI DE UN AN			
1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni		0	0
2.Sume datorate instituțiilor de credit		0	0
3.Avansuri încasate în contul comenzilor		1.810	1.810
4.Datorii comerciale-furnizori		32.797	8.884
5.Efecte de comerț de plătit		0	0
6.Sume datorate entităților din grup		0	0
7.Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun		0	0
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale		99.267	71.741
TOTAL	4	133.874	82.435

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	SOLD LA:	
		01.01.2024	31.12.2024
A	B	1	2
E.ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE		896.920	767.653
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE		967.393	796.723
G.DATORII MAI MARI DE UN AN			
1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni		0	0
2.Sume datorate instituțiilor de credit		0	0
3.Avansuri încasate în contul comenzilor		0	0
4.Datorii comerciale-furnizori		0	0
5.Efecte de comerț de plătit		0	0
6.Sume datorate entităților din grup		0	0
7.Sume datorate entităților asociate si entităților controlate în comun		0	0
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale		13.687	0
TOTAL	4	13.687	0
H.PROVIZIOANE			
1.Provizioane pentru pentru beneficiile angajatilor		0	0
2.Provizioane pentru impozite		0	0
3.Alte provizioane		0	0
TOTAL		0	0
I.VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții		0	0
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an		0	0
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an		0	0
2. Venituri înregistrate în avans		0	0
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an		0	0
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an		0	0
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți		0	0
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an		0	0
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an		0	0
Fond comercial negativ			
TOTAL		0	0
J.CAPITAL ȘI REZERVE			
I.CAPITAL			
1.Capital subscris vărsat		701.000	701.000

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	SOLD LA:	
		01.01.2024	31.12.2024
A	B	1	2
2.Capital subscris nevărsat		0	0
3.Patrimoniul regiei		0	0
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare		0	0
5.Alte elemente de capitaluri proprii (1031)		0	0
TOTAL		701.000	701.000
II.PRIME DE CAPITAL		0	0
III.REZERVE DIN REEVALUARE		0	0
IV.REZERVE			
1.Rezerve legale		140.200	140.200
2.Rezerve statutare sau contractuale		0	0
4.Alte rezerve		0	0
TOTAL		140.200	140.200
Acțiuni proprii		0	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		0	0
Pierdei legate de instrumentele de capitaluri proprii		0	0
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C		107.219	112.506
SOLD D		0	0
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C		5.287	0
SOLD D		0	156.983
Repartizarea profitului		0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII		953.706	796.723
Patrimoniul public		0	0
Patrimoniul privat		0	0
CAPITALURI - TOTAL		953.706	796.723

D. CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	Exercițiul financiar	
		2023	2024
A	B	2	3
1.Cifra de afaceri netă		706.279	605.354
-din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate		706.279	605.354
Producția vîndută		706.279	605.354
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0	0
Reduceri comerciale acordate		0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente CA nete		0	0
2.Variația stocurilor – Sold C		0	0
- Sold D		0	0
3.Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale		0	0
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	0	0	0
5. Venituri din producția de investiții imobiliare	0	0	0
6. Venituri din subvenții de exploatare		0	0
7.Alte venituri de exploatare		0	161
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL		706.279	605.515
8.a)Cheltuieli cu mat. Prime și mat. Cons.		36.746	35.411
Alte cheltuieli materiale		24.840	23.372
b)Cheltuieli privind utilitatile (ct.605),		1.095	144
c)Cheltuieli privind mărfurile		23	0
Reduceri comerciale primite		0	0
9.Cheltuieli cu personalul		437.683	493.062
a) Salarii și indemnizații		426.493	482.934
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială		11.190	10.128
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporal		78.401	41.403
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor		78.401	41.403
a.2) Alte cheltuieli		0	0
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)		0	0
b)Ajustări de valoare privind activele circulante		0	0
b.1)Cheltuieli		0	0
b.2)Venituri		0	0
11.Alte cheltuieli de exploatare		117.951	166.371
11.1.Cheltuieli privind prest. Externe		88.696	114.887
11.2.Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile		22.435	23.473
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală		0	0

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	Exercițiul financiar	
		2023	2024
A	B	2	3
11.4. Cheltuieli de management		0	0
11.5. Cheltuieli de consultanță		0	0
11.6..Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asim.		343	1.037
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător		0	0
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale		0	0
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare		0	0
11.10. Alte cheltuieli		6.477	26.974
12.Ajustări privind provizioanele pt. riscuri și chelt.		0	0
-Cheltuieli		0	0
-Venituri		0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL		696.739	759.763
REZULTATUL DIN EXPLOATARE – Profit		9.540	0
-Pierdere		0	154.248
13.Venituri din interese de participare		0	0
-din care venituri obținute de la entități afiliate		0	0
14. Venituri din dobânzi		254	72
-din care venituri obținute de la entități afiliate		0	0
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată		0	0
16. Alte venituri financiare		654	354
- din care, venituri din alte imobilizări financiare		0	0
VENITURI FINANCIARE – TOTAL		908	426
17.Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante		0	0
-Cheltuieli		0	0
-Venituri		0	0
18.Cheltuieli privind dobânzile		4.160	2.594
-din care Cheltuieli obținute de la entități afiliate		0	0
19. Alte cheltuieli financiare		1.001	567
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL		5.161	3.161
REZULTATUL FINANCIAR-Profit		0	0
-Pierdere		4.253	2.735
14.REZULTATUL CURENT-Profit		5.287	0
-Pierdere		0	156.983
15.Venituri extraordinare		0	0
16.Cheltuieli extraordinare		0	0

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	Exercițiul financiar	
		2023	2024
A	B	2	3
17.PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ-Profit		0	0
-Pierdere		0	0
VENITURI TOTALE		707.187	605.941
CHELTUIELI TOTALE		701.900	762.924
REZULTAT BRUT-Profit		5.287	0
-Pierdere		0	156.983
20. Impozitul pe profit		0	0
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)		0	0
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)		0	0
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)		0	0
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)		0	0
20.REZULTATUL NET AL EX.FIN. –Profit	5	5.287	0
Pierdere		0	156.983

E. NOTE ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Nota 1: Principii, politici și metode contabile

1. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014.

Societatea efectuează înregistrările contabile în lei, în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, modificată și completată, potrivit reglementărilor emise de Ministerul Finanțelor Publice al României.

2. Instrumente financiare

Instrumentele financiare primare care apar în bilanțul contabil includ numerarul și conturile bancare, creanțe, datorii și credite.

3. Imobilizări necorporale

Cheltuielile de cercetare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care sunt suportate. Cheltuielile de dezvoltare sunt capitalizate la brevetare. În anul 2024 nu au fost înregistrate cheltuieli de cercetare.

Imobilizările necorporale se recunosc inițial la costul de achiziție. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt amortizate liniar pe durata estimată de viață de maxim 5 ani. Valoarea fiecărui activ necorporal este analizată anual și este ajustată atunci când deprecierea ireversibilă ale valorii sunt recunoscute.

4. Imobilizări corporale

Evaluarea inițială se face la costul de achiziție, care cuprinde prețul de cumpărare, precum și toate celelalte cheltuieli legate de punerea în funcțiune a activului.

Valoarea amortizabilă a unui element de imobilizări corporale se alocă în mod sistematic pe parcursul duratei normale, prin metoda liniară. În bilanț, imobilizările corporale sunt reflectate la valoarea contabilă netă.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar sunt trecute pe cheltuieli și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

5. Stocuri

Principalele stocuri deținute de societate sunt: materii prime și materiale, produse finite, semifabricate, produse reziduale, producția în curs de execuție. Costul stocurilor cuprinde costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate de societate pentru a aduce stocurile în forma și locul unde se găsesc. Prețul de înregistrare în

contabilitate a produselor finite este stabilit în funcție de costurile de producție. Scoaterea din evidență a produselor finite se face în baza livrărilor, prin metoda FIFO. La darea în consum a materiilor prime și materialelor se utilizează metoda FIFO.

6. Creanțe

Creanțele sunt înregistrate la valoarea realizabilă netă. Se apreciază clienții incerți prin analizarea tuturor soldurilor existente la sfârșitul anului. Determinarea nivelului de provizioane pentru soldul creanțelor are la bază o analiză a portofoliului de clienți, în funcție de mărimea și structura acestuia. Se face o analiză a clienților avându-se în vedere calculul vitezei de rotație pe client și compararea sa cu viteza de rotație medie a creanțelor, distribuite după vechimea creanței respective, istoricul relației cu acel client, situația clientului, posibilele probleme de lichiditate, poziția de piață și existența unor garanții. Cheltuielile irecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în anul când au fost identificate.

7. Disponibilități și echivalente de disponibilități

În scopul întocmirii situației fluxurilor de trezorerie, disponibilitățile și echivalentele de disponibilități cuprind numerar în casă, numerar în bancă, în lei și în valută.

8. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când societatea are o obligație prezentă legală sau implicită, ca rezultat al unor evenimente trecute și este posibil ca o ieșire de resurse sau beneficii economice să însoțească respectiva obligație, iar valoarea obligației poate fi estimată cu acuratețe.

9. Tranzacții în valută

O operațiune în valută se înregistrează în momentul recunoașterii inițiale în moneda de raportare, aplicându-se sumei în valută cursul de schimb dintre moneda de raportare și moneda străină, la data efectuării tranzacției. Diferențele de curs care apar când există o modificare a cursului de schimb între data efectuării tranzacției și data decontării oricăror elemente monetare ce rezultă dintr-o tranzacție în valută se tratează astfel:

Când tranzacția este decontată în decursul aceleiași luni în care a survenit, întreaga diferență de curs valutar este recunoscută în acea lună.

Când tranzacția este recunoscută într-o lună ulterioară, diferențele de curs valutar recunoscute în fiecare lună ce intervine până la luna decontării, sunt determinate ținând seama de modificările cursurilor de schimb survenite în cursul fiecărei luni. Toate activele și datoriile exprimate în valută sunt ajustate, astfel că valorile lor în lei din bilanț reflectă cursul de schimb de la data bilanțului, iar diferențele sunt transferate în contul de profit și pierdere.

10. Recunoașterea veniturilor

Veniturile din vânzări sunt recunoscute la momentul livrării produselor și mărfurilor sau facturării serviciilor și lucrărilor prestate către clienți pe bază de facturi fiscale. Cifrele vânzărilor nu include taxele aferente vânzărilor.

11. Recunoașterea cheltuielilor

Cheltuielile sunt recunoscute concomitent cu diminuările unui activ sau creșterile unei datorii. Cheltuielile nu generează întotdeauna venituri aferente. În mod normal, cheltuielile sunt asociate cu veniturile aferente în aceeași perioadă contabilă.

12. Costurile îndatorării

Pe baza tratamentului contabil de bază, costurile îndatorării se recunosc ca o cheltuială în perioada în care ele au apărut, pentru toate împrumuturile. Acestea includ dobânda și alte costuri asociate împrumutului, cum ar fi onorarii și comisioane de plătit creditorului.

13. Subvenții

Subvențiile pentru investiții sunt recunoscute drept venit în cursul perioadelor și în proporția în care este recunoscută amortizarea activelor procurate din subvenții.

Nota 2: Situația activelor imobilizate și a amortizării

- lei -

DENUMIREA ELEMENTULUI DE IMOBILIZARE	VALOARE BRUTĂ			
	sold la 1 ianuarie	creșteri	cedări, transferuri și alte reduceri	sold la 31 decembrie
0	1	2	3	4
I. Imobilizări necorporale				
1.Cheltuieli de constituire	0	0	0	0
2.Cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0
3.Concesiuni,brevete, licențe, marci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	1.070	0	0	1.070
4.Fond comercial	0	0	0	0
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	0	0	0	0
6.Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	0	0	0	0
TOTAL	1.070	0	0	1.070
II.Imobilizări corporale				
1.Terenuri și amenajări de terenuri	0	0	0	0
2.Construcții	0	0	0	0
3.Instalații tehnice și mașini	1.574.503	0	0	1.574.503
4.Alte instalații, utilaje și mobilier	41.639	0	0	41.639
5.Investiții imobiliare	0	0	0	0
6.Imobilizări corporale în curs de execuție	0	0	0	0
7.Investiții imobiliare în curs de execuție	0	0	0	0

- lei -

DENUMIREA ELEMENTULUI DE IMOBILIZARE	VALOARE BRUTĂ			
	sold la 1 ianuarie	creșteri	cedări, transferuri și alte reduceri	sold la 31 decembrie
0	1	2	3	4
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	0	0	0	0
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	76	0	0	76
TOTAL	1.616.218	0	0	1.616.218
III.Imobilizari financiare	1.800	0	0	1.800
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1.619.088	0	0	1.619.088

Amortizări

- lei -

DENUMIREA ELEMENTULUI DE IMOBILIZARE	Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	sold la 1 ianuarie	ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	reduceri sau reluări	sold la 31 decembrie
0	1	2	3	4
I.Imobilizari necorporale				
1.Cheltuieli de constituire	0	0	0	0
2.Cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	955	23	0	978
4.Fond comercial	0	0	0	0
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	0	0	0	0
6.Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	0	0	0	0
TOTAL	955	23	0	978
II.Imobilizari corporale				
1.Terenuri și amenajări de terenuri	0	0	0	0
2.Constructii	0	0	0	0
3.Instalatii tehnice si masini	1.535.262	41.380	0	1.576.642
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	12.398	0	0	12.398
5.Investitii imobiliare	0	0	0	0
6.Imobilizari corporale in curs de executie	0	0	0	0
7.Investitii imobiliare in curs de execuție	0	0	0	0
8.Active corporale de explorare si evaluare a	0	0	0	0

- lei -

DENUMIREA ELEMENTULUI DE IMOBILIZARE	Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	sold la 1 ianuarie	ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	reduceri sau reluări	sold la 31 decembrie
0	1	2	3	4
resurselor minerale				
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	0	0	0	0
TOTAL	1.547.660	41.380	0	1.589.040
AMORTIZĂRI - TOTAL	1.548.615	41.403	0	1.590.018

Nota 3: Situația creanțelor

- lei -

CREANTE	SOLD LA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR	TERMEN DE LICHIDITATE	
		SUB 1 AN	PESTE 1 AN
0	1=2+3	2	3
Total,din care:	622.675	622.675	
Creanțe comerciale	576.202	576.202	
Sume de încasat (afiliate și interese de part.)	0	0	
Alte creanțe	46.473	46.473	

Nota 4: Situația datoriilor

- lei -

DATORII	SOLD LA SFARȘITUL EXERCITIULUI FINANCIAR	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		SUB 1 AN	1-5 ANI	PESTE 5 ANI
0	1=2+3+4	2	3	4
Total,din care:	82.435	82.435	0	
Datorii financiare	0	0	0	
Clienți creditori	1.810	1.810	0	
Furnizori	8.884	8.884	0	
Sume datorate entităților afiliate sau cu interese de participare	0	0	0	
Alte datorii	71.741	71.741	0	

Nota 5: Repartizarea profitului

- lei -

DESTINAȚIA	SUMA
Profit net de repartizat:	
– rezerva legala	
– acoperirea pierderii contabile	
– dividende	
– alte rezerve	
– participarea salariaților la profit	
Profit nerepartizat	

F. BAZELE RAPORTULUI DE AUDIT

1. Analiza bilanțului contabil

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	SOLD LA:		Evoluția în mărimi:	
		01.01.2024	31.12.2024	absolute	relative (%)
A	B	1	2	3=2-1	4=3/1x100
A.ACTIVE IMOBILIZATE					
I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE					
1.Cheltuieli de constituire		0	0	0	
2.Cheltuieli de dezvoltare		0	0	0	
3.Cesiuni,brevete,licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale		115	92	-23	-20,00
4.Fond comercial		0	0	0	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale		0	0	0	
6.Avansuri		0	0	0	
TOTAL		115	92	-23	-20,00
II.IMOBILIZARI CORPORALE					
1.Terenuri și construcții		0	0	0	
2.Instalații tehnice și mașini		62.922	21.542	-41.380	-65,76
3.Alte instalații, utilaje și mobilier		5.560	5.560	0	0,00
4. Investitii imobiliare		0	0	0	
5. Imobilizari corporale in curs de executie		0	0	0	
6.Investitii imobiliare in curs de executie		0	0	0	
7.Active corporale de		0	0	0	

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	SOLD LA:		Evoluția în mărimi:	
		01.01.2024	31.12.2024	absolute	relative (%)
A	B	1	2	3=2-1	4=3/1x100
explorare si evaluare a resurselor minerale					
8.Active biologice productive		0	0	0	
9. Avansuri		76	76	0	0,00
TOTAL		68.558	27.178	-41.380	-60,36
III.IMOBILIZĂRI FINANCIARE					
1.Acțiuni deținute la filiale		1.800	0	-1.800	-100,00
2. Împrumuturi acordate entităților din grup		0	0	0	
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun		0	0	0	
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun		0	0	0	
5. Alte titluri imobilizate		0	1.800	1.800	
6.Alte împrumuturi		0	0	0	
TOTAL		1.800	1.800	0	0,00
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	2	70.473	29.070	-41.403	-58,75
B.ACTIVE CIRCULANTE					
I.STOCURI					
1.Materii prime și materiale consumabile		9.695	15.446	5.751	59,32
2.Producția în curs de execuție		0	0	0	
3.Produse finite și mărfuri		0	0	0	
4.Avansuri pentru cumpărare de stocuri		171	171	0	0,00
TOTAL		9.866	15.617	5.751	58,29
II.CREANȚE					
1.Creanțe comerciale		813.637	576.202	-237.435	-29,18
2.Sume de încasat de la entitățile afiliate		0	0	0	
3.Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun		0	0	0	
4.Alte creanțe		45.478	46.473	995	2,19
5. Capital subscris și nevărsat		0	0	0	
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar		0	0	0	

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	SOLD LA:		Evoluția în mărimi:	
		01.01.2024	31.12.2024	absolute	relative (%)
A	B	1	2	3=2-1	4=3/1x100
TOTAL	3	859.115	622.675	-236.440	-27,52
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT					
1.Acțiuni deținute la entitățile afiliate		0	0	0	
2.Alte investiții pe termen scurt		0	0	0	
TOTAL		0	0	0	
IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI		139.960	199.282	59.322	42,38
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL		1.008.941	837.574	-171.367	-16,98
C.CHELTUIELI ÎN AVANS		21.853	12.514	-9.339	-42,74
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an		21.853	12.514	-9.339	-42,74
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an		0	0	0	
D.DATORII MAI MICI DE UN AN					
1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni		0	0	0	
2.Sume datorate instituțiilor de credit		0	0	0	
3.Avansuri încasate în contul comenzilor		1.810	1.810	0	0,00
4.Datorii comerciale-furnizori		32.797	8.884	-23.913	-72,91
5.Efecte de comerț de plătit		0	0	0	
6.Sume datorate entităților din grup		0	0	0	
7.Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun		0	0	0	
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale		99.267	71.741	-27.526	-27,73
TOTAL	4	133.874	82.435	-51.439	-38,42
E.ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE		896.920	767.653	-129.267	-14,41
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE		967.393	796.723	-170.670	-17,64
G.DATORII MAI MARI DE UN AN					

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	SOLD LA:		Evoluția în mărimi:	
		01.01.2024	31.12.2024	absolute	relative (%)
A	B	1	2	3=2-1	4=3/1x100
1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni		0	0	0	
2.Sume datorate instituțiilor de credit		0	0	0	
3.Avansuri încasate în contul comenzilor		0	0	0	
4.Datorii comerciale-furnizori		0	0	0	
5.Efecte de comerț de plătit		0	0	0	
6.Sume datorate entităților din grup		0	0	0	
7.Sume datorate entităților asociate si entităților controlate in comun		0	0	0	
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale		13.687	0	-13.687	-100,00
TOTAL	4	13.687	0	-13.687	-100,00
H.PROVIZIOANE					
1.Provizioane pentru pentru beneficiile angajaților		0	0	0	
2.Provizioane pentru impozite		0	0	0	
3.Alte provizioane		0	0	0	
TOTAL		0	0	0	
I.VENITURI ÎN AVANS					
1. Subvenții pentru investiții		0	0	0	
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an		0	0		
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an		0	0	0	
2. Venituri înregistrate în avans		0	0	0	
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an		0	0		
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an		0	0	0	
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți		0	0	0	
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an		0	0	0	
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an		0	0	0	
Fond comercial negativ					

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	SOLD LA:		Evoluția în mărimi:	
		01.01.2024	31.12.2024	absolute	relative (%)
A	B	1	2	3=2-1	4=3/1x100
TOTAL		0	0	0	
J.CAPITAL ȘI REZERVE					
I.CAPITAL					
1.Capital subscris vărsat		701.000	701.000	0	0,00
2.Capital subscris nevărsat		0	0	0	
3.Patrimoniul regiei		0	0	0	
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare		0	0	0	
5.Alte elemente de capitaluri proprii (1031)		0	0	0	
TOTAL		701.000	701.000	0	0,00
II.PRIME DE CAPITAL		0	0	0	
III.REZERVE DIN REEVALUARE		0	0	0	
IV.REZERVE					
1.Rezerve legale		140.200	140.200	0	0,00
2.Rezerve statutare sau contractuale		0	0	0	
4.Alte rezerve		0	0	0	
TOTAL		140.200	140.200	0	0,00
Acțiuni proprii		0	0	0	
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		0	0	0	
Pierdeți legate de instrumentele de capitaluri proprii		0	0	0	
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)					
SOLD C		107.219	112.506	5.287	4,93
SOLD D		0	0	0	
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR					
SOLD C		5.287	0	-5.287	-100,00
SOLD D		0	156.983	156.983	
Repartizarea profitului		0	0	0	
TOTAL CAPITALURI PROPRII		953.706	796.723	-156.983	-16,46

- lei -

Denumirea indicatorului	Note	SOLD LA:		Evoluția în mărimi:	
		01.01.2024	31.12.2024	absolute	relative (%)
A	B	1	2	3=2-1	4=3/1x100
Patrimoniul public		0	0	0	
Patrimoniul privat		0	0	0	
CAPITALURI - TOTAL		953.706	796.723	-156.983	-16,46

1.1. Imobilizări și amortismente

Analizând raportul dintre activele imobilizate și totalul activului bilanțier se constată că ponderea activelor imobilizate înregistrate la data de 31.12.2024 este de 3,31% din totalul activului bilanțier, în scădere cu 3,09 procente față de ponderea înregistrată în 2023. Nivelul înregistrat evidențiază o flexibilitate mare a domeniilor de activitate a societății.

Scăderea ponderii activelor imobilizate se datorează în principal scăderii imobilizărilor și creșterea disponibilităților.

Activul societății prezintă următoarea componență:

Element de activ	- lei -				Evoluția %
	2023		2024		
	Sume	%	Sume	%	
Active imobilizate	70.473	6,40	29.070	3,31	-3,09
Stocuri	9.866	0,90	15.617	1,78	0,88
Clienți și alte creanțe	859.115	78,01	622.675	70,83	-7,19
Investiții financiare pe termen scurt	0	0,00	0	0,00	0,00
Disponibilități	139.960	12,71	199.282	22,67	9,96
Cheltuieli înregistrate în avans	21.853	1,98	12.514	1,42	-0,56
Total	1.101.267	100,00	879.158	100,00	0,00

În dinamică activele imobilizate în perioada auditată se prezintă astfel:

- lei -

DENUMIREA ELEMENTULUI DE IMOBILIZARE	VALOARE BRUTA				Ponderea în total imobilizări %
	sold la 1 ianuarie	creșteri	cedări, transferuri și alte reduceri	sold la 31 decembrie	
0	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale					0,00
1.Cheltuieli de constituire	0	0	0	0	0,00
2.Cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0,00
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	1.070	0	0	1.070	0,07
4.Fond comercial	0	0	0	0	0,00
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	0	0	0	0	0,00
6.Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	0	0	0	0	0,00
TOTAL	1.070	0	0	1.070	0,07
II.Imobilizari corporale					0,00
1.Terenuri și amenajări de terenuri	0	0	0	0	0,00
2.Constructii	0	0	0	0	0,00
3.Instalatii tehnice si masini	1.574.503	0	0	1.574.503	97,25
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	41.639	0	0	41.639	2,57
5.Investitii imobiliare	0	0	0	0	0,00
6.Imobilizari corporale in curs de executie	0	0	0	0	0,00
7.Investitii imobiliare in curs de execuție	0	0	0	0	0,00
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	0	0	0	0	0,00
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	76	0	0	76	0,00
TOTAL	1.616.218	0	0	1.616.218	99,82
III.Imobilizari financiare	1.800	0	0	1.800	0,11

- lei -

DENUMIREA ELEMENTULUI DE IMOBILIZARE	VALOARE BRUTA				Ponderea în total imobilizări %
	sold la 1 ianuarie	creșteri	cedări, transferuri și alte reduceri	sold la 31 decembrie	
0	1	2	3	4	5
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1.619.088	0	0	1.619.088	100,00

Structura imobilizărilor evidențiază faptul că ponderea cea mai mare este deținută de imobilizările corporale 99,82% din care: Instalații tehnice și mașini 97,25%.

Valoarea creșterilor de active imobilizate în 2024 este de 0 lei (valoarea brută), din care diferențele din reevaluare însumează 0 lei. Valoarea imobilizărilor ieșite din patrimoniul societății este de 0 lei.

Evoluția imobilizărilor corporale:

Nr. crt.	Specificație	Perioada	
		31.12.2023	31.12.2024
0	1	2	3
1.	Imobilizări corporale la 31.12*	1.616.142	1.616.142
2.	Amortizare	1.547.660	1.590.018
3.	Imobilizări corporale la valoarea rămasă	68.482	26.124
4.	Intrări de active	3.488	0
5.	Ieșiri de active	0	0

*) mai puțin valoarea terenurilor și a imobilizărilor corporale în curs

Pe baza elementelor analizate privind evoluția activelor fixe putem determina următoarele:

Nr. crt.	Specificație	UM	Anii	
			2023	2024
1.	Gradul de reînnoire: 4/1x100	%	0,216	0,000
2.	Gradul de uzură: 2/1x100	%	95,763	98,384

Analizând valorile înregistrate de gradul de reînnoire, se poate evidenția o scădere de la 0,216% la 0,0%. Gradul de uzură înregistrează o creștere de la 95,763% în 2023 la 98,384% în exercițiul auditat.

Referitor la indicatorii de eficiență a activelor imobilizate, aceștia au evoluat astfel:

Nr. crt.	Specificație	UM	Perioada	
			31.12.2023	31.12.2024
1.	Număr de rotații ale activelor imobilizate: a) (venituri din exploatare)/(total active imobilizate)	Nr.	10,02	20,83
2.	b) (cifra de afaceri)/(total active imobilizate)	Nr.	10,02	20,82
3.	Active imobilizate la 1000 lei: a) (active imobilizate)/(venituri din exploatare) x1000	lei	99,78	48,01
4.	b) (active imobilizate)/(cifra de afaceri) x1000	lei	99,78	48,02

Analiza comparativă privind eficiența activelor imobilizate evidențiază o creștere a eficienței utilizării acestora în anul 2024 față de anul precedent pentru indicatorii calculați pe baza veniturilor din exploatare și pentru indicatorii calculați pe baza cifrei de afaceri. Astfel, analiza indicatorilor de eficiență calculați atât pe baza veniturilor din exploatare cât și pe baza cifrei de afaceri, evidențiază o creștere a performanței prin creșterea numărului de rotații, respectiv o scădere a activelor fixe ce revin la 1000 lei venituri din exploatare și la 1000 lei cifră de afaceri.

Valorile înregistrate de indicatorii de eficiență sunt determinate de scăderea imobilizărilor.

1.2. Stocuri

Valoarea bilanțieră a stocurilor a înregistrat în perioada auditată o creștere cu 58,29% față de perioada precedentă; la 31.12.2024 stocurile dețin o pondere de 1,78% în totalul activului societății, în creștere față de exercițiul precedent.

Structura stocurilor este următoarea:

Natura stocului	31.12.2023	31.12.2024	Ponderea elementelor în 2024	Creșteri	
				Absolute	%
Materii prime și materiale consumabile	9.695	15.446	98,905	5.751	58,291
Producția în curs de execuție	0	0	0,000	0	0,000
Produse finite și mărfuri	0	0	0,000	0	0,000
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	171	171	1,095	0	0,000
Total	9.866	15.617	100,000	5.751	58,291

Ponderea cea mai mare în valoarea totală a stocurilor este deținută de materii prime și materiale consumabile care reprezintă la 31.12.2024, 98,905% din totalul stocurilor în creștere față de ponderea deținută în anul precedent.

1.3. Creanțe

Natura creanței	Sold la 31.12.2024 (col.2 + col.3)	Ponderea în total creanțe	Termen de lichidare	
			sub 1 an	peste 1 a
0	1		2	3
Creanțe comerciale	576.202	92,54	576.202	0,00
Sume de încasat (afiliate și interese de part.)	0	0,00	0	
Alte creanțe	46.473	7,46	46.473	0,00
Cheltuieli înregistrate în avans	0	0,00	0	
Total creanțe	622.675	100,00	622.675	0

Creanțele totale ale societății au înregistrat o scădere cu 27,52%, respectiv cu 236.440 lei de la 880.968 lei (2023) la 622.675 (2024). Ponderea deținută de creanțe în total activ este de 70,83% în scădere față de anul precedent.

Ponderea cea mai mare în cadrul creanțelor de active circulante este deținută de creanțe comerciale de 92,54%.

1.4. Obligații

Natura obligației	Sold la 31.12.2024 (col.2 + col.3)	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 a
0	1	2	3
Datorii financiare	0	0	0
Clienți creditori	1.810	1.810	0
Furnizori	8.884	8.884	0
Sume datorate entităților afiliate sau cu interese de participare	0	0	0
Alte datorii	71.741	71.741	0

Natura obligației	Sold la 31.12.2024 (col.2 + col.3)	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 a
0	1	2	3
Total	82.435	82.435	0

Valoarea totală a datoriilor a înregistrat o scădere cu 65.126 lei față de perioada precedentă (44,13%). Societatea înregistrează datorii cu exigibilitate mai mare de un an în sumă totală de 0 lei.

Datoriile față de clienții creditori sunt în sumă de 1.810 lei și reprezintă 2,20% din totalul datoriilor.

Datoriile față de furnizori în sumă de 8.884 lei și reprezintă 10,78% din totalul datoriilor, în scădere față de anul precedent.

Analizând însă evoluția acestor elemente și influența resimțită de societate din modificarea lor, putem evidenția următoarele:

Specificație	UM	2023	2024	%
Cifra de afaceri	lei	706.279	605.354	-14,29
Creanțe curente	lei	880.968	635.189	-27,90
Obligații curente	lei	133.874	82.435	-38,42
Raport (creanțe/obligații)	%	658,06	770,53	X
Pondere creanțelor în cifra de afaceri	%	124,73	104,93	X
Pondere obligațiilor în cifra de afaceri	%	18,95	13,62	X

Raportul creanțe/datorii a crescut în perioada auditată față de perioada precedentă cu 112,48 puncte procentuale. Din analiza comparativă a celor două exerciții financiare se poate evidenția faptul că valoarea obligațiilor este mai mică decât valoarea creanțelor. Obligațiile au scăzut cu 38,42 % iar creanțele au scăzut cu 27,29%. Ponderea creanțelor în cifra de afaceri înregistrată la 31.12.2024 a scădere cu 19,81 puncte procentuale iar ponderea obligațiilor a scăzut cu 5,34 puncte procentuale.

De asemenea se constată că cifra de afaceri a scăzut cu 14,29%.

1.5. Capitaluri proprii

Capitalul social subscris și vărsat al societății la 31.12.2024 este de 701.000 lei, divizat în 7.010 acțiuni nominative emise în formă dematerializată, având fiecare valoarea nominală de 100 lei.

Structura acționariatului, conform datelor extrase de Actul constatator de la Registrul Comerțului la data de 31.12.2024, este următoarea:

Nr.	Nume și prenume	31.12.2024	
		nr. acțiuni	pondere în capital social (%)
1.	Orașul Voluntari prin Consiliul Local Voluntari	6.938	99,00
2.	Serviciul Transport Voluntari SRL	72	1,00
	Total	7.010	100

În cursul anului 2024, capitalul social nu s-a modificat.

Capitalurile proprii au înregistrat în perioada auditată, o scădere cu 46.062 lei față de perioada precedentă (4,61%), prezentând următoarea **evoluție**:

Element al capitalului propriu	Sold la 31.12.2023	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2024	Ponder ea în total
0	1	2	3	4	5
Capital subscris	701.000	0	0	701.000	87,99
Rezerve din reevaluare – Sold creditor	0	0	0	0	0,00
Rezerve	140.200	0	0	140.200	17,60
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	0	0	0	0	0,00
Rezultatul reportat – Sold creditor	107.219	5.287	0	112.506	14,12
- Sold debitor	0	0	0	0	0,00
Rezultatul exercițiului – Sold creditor	5.287	0	5.287	0	0,00
- Sold debitor	0	156.983	0	156.983	-19,70
Repartizarea profitului	0	0		0	0,00
Total capitaluri proprii	953.706	x	x	796.723	100,00

Ponderea cea mai mare în capitalurile proprii este deținută de capitalul subscris 87,99%.

1.6. Bilanțul financiar și capacitatea de autofinanțare

Prelucrarea datelor din bilanțul contabil într-o formă adecvată nevoilor de analiză conduce, pentru anul 2024, la următoarea configurație a bilanțului financiar:

Activ	Sume	Pasiv	Sume
Nevoi permanente	70.473	Capitaluri permanente	967.393
Nevoi permanente	29.070	Capitaluri permanente	796.723
Imobilizări necorporale	92	Capital social	701.000
Imobilizări corporale	27.178	Rezerve	140.200
Imobilizări financiare	1.800	Rezerve din reevaluare	0
		Rezultatul reportat	112.506

Activ	Sume	Pasiv	Sume
		Rezultatul exercițiului	-156.983
		Datorii pe termen lung	0
		Provizione	0
Nevoi temporare	650.806	Resurse temporare	82.435
Stocuri	15.617	Furnizori și conturi asimilate	8.884
Creanțe	622.675	Alte datorii fiscale și sociale	71.741
Investiții pe termen scurt	0	Clienți creditori	1.810
Cheltuieli în avans	12.514	Venituri în avans	0
Nevoi de trezorerie	199.282	Resurse de trezorerie	0
Disponibilități	199.282	Datorii financiare	0
Total	879.158	Total	879.158

Cele două părți ale bilanțului pun în evidență interdependența dintre elementele de activ și pasiv. Partea superioară indică gradul de acoperire a nevoilor permanente din surse proprii precum și mărimea fondului de rulment, iar partea de jos pune în evidență echilibrul financiar pe termen scurt, respectiv faptul că nevoile temporare și de trezorerie de 850.088 lei sunt acoperite din:

- surse atrase	82.435	lei
- surse de trezorerie	0	lei
- fond propriu de rulment	767.653	lei
TOTAL	850.088	lei

Nevoile permanente ale societății sunt acoperite din surse permanente degajându-se un fond de rulment de 767.653 lei.

2. Analiza contului de profit și pierdere

Denumirea indicatorului	Note	Exercițiul financiar		Evoluție în mărimi:	
		2023	2024	absolute	relative %
A	B	2	3	4=3-2	5=4/2 x 100
1.Cifra de afaceri netă		706.279	605.354	-100.925	-14,29
-din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate		706.279	605.354	-100.925	-14,29
Producția vândută		706.279	605.354	-100.925	-14,29
Venituri din vânzarea mărfurilor		0	0		
Reduceri comerciale acordate		0	0	0	
Venituri din subvenții de exploatare aferente CA nete		0	0	0	
2.Variația stocurilor – Sold C		0	0	0	
- Sold D		0	0	0	
3.Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale		0	0	0	
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale		0	0	0	
5. Venituri din producția de investiții imobiliare		0	0	0	
6. Venituri din subvenții de exploatare		0	0	0	
7.Alte venituri de exploatare		0	161	161	
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL		706.279	605.515	-100.764	-14,27
8.a)Cheltuieli cu mat. Prime și mat. Cons.		36.746	35.411	-1.335	-3,63
Alte cheltuieli materiale		24.840	23.372	-1.468	-5,91
b)Cheltuieli privind utilitățile (ct.605),		1.095	144	-951	-86,85
c)Cheltuieli privind mărfurile		23	0	-23	-100,00
Reduceri comerciale primite		0	0		
9.Cheltuieli cu personalul		437.683	493.062	55.379	12,65
a) Salarii și indemnizații		426.493	482.934	56.441	13,23
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială		11.190	10.128	-1.062	-9,49
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporal		78.401	41.403	-36.998	-47,19
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor		78.401	41.403	-36.998	-47,19
a.2) Alte cheltuieli		0	0	0	
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)		0			
b)Ajustări de valoare privind activele circulante		0	0	0	

Denumirea indicatorului	Note	Exercițiul financiar		Evoluție în mărimi:	
		2023	2024	absolute	relative %
A	B	2	3	4=3-2	5=4/2 x 100
b.1)Cheltuieli		0	0	0	
b.2)Venituri		0	0	0	
11.Alte cheltuieli de exploatare		117.951	166.371	48.420	41,05
11.1.Cheltuieli privind prest. Externe		88.696	114.887	26.191	29,53
11.2.Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile		22.435	23.473	1.038	4,63
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală		0	0	0	
11.4. Cheltuieli de management		0	0	0	
11.5. Cheltuieli de consultanță		0	0	0	
11.6..Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asim.		343	1.037	694	202,33
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător		0	0	0	
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale		0	0	0	
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare		0	0	0	
11.10. Alte cheltuieli		6.477	26.974	20.497	316,46
12.Ajustări privind provizioanele pt. riscuri și chelt.		0	0	0	
-Cheltuieli		0	0	0	
-Venituri		0	0	0	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL		696.739	759.763	63.024	9,05
REZULTATUL DIN EXPLOATARE – Profit		9.540	0	-9.540	-100,00
-Pierdere		0	154.248	154.248	
13.Venituri din interese de participare		0	0	0	
-din care venituri obținute de la entități afiliate		0	0	0	
14. Venituri din dobânzi		254	72	-182	-71,65
-din care venituri obținute de la entități afiliate		0	0	0	
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată		0	0	0	
16. Alte venituri financiare		654	354	-300	-45,87
- din care, venituri din alte imobilizări financiare		0	0	0	
VENITURI FINANCIARE – TOTAL		908	426	-482	-53,08

Denumirea indicatorului	Note	Exercițiul financiar		Evoluție în mărimi:	
		2023	2024	absolute	relative %
A	B	2	3	4=3-2	5=4/2 x 100
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante		0	0	0	
-Cheltuieli		0	0	0	
-Venituri		0	0	0	
18. Cheltuieli privind dobânzile		4.160	2.594	-1.566	-37,64
-din care Cheltuieli obținute de la entități afiliate		0	0	0	
19. Alte cheltuieli financiare		1.001	567	-434	-43,36
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL		5.161	3.161	-2.000	-38,75
REZULTATUL FINANCIAR-Profit		0	0	0	
-Pierdere		4.253	2.735	-1.518	-35,69
14. REZULTATUL CURENT-Profit		5.287	0	-5.287	-100,00
-Pierdere		0	156.983	156.983	
15. Venituri extraordinare		0	0	0	
16. Cheltuieli extraordinare		0	0	0	
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ-Profit		0	0	0	
-Pierdere		0	0	0	
VENITURI TOTALE		707.187	605.941	-101.246	-14,32
CHELTUIELI TOTALE		701.900	762.924	61.024	8,69
REZULTAT BRUT-Profit		5.287	0	-5.287	-100,00
-Pierdere		0	156.983	156.983	
20. Impozitul pe profit		0	0	0	
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)		0	0	0	
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)		0	0	0	
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)		0	0	0	
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)		0	0	0	

Denumirea indicatorului	Note	Exercițiul financiar		Evoluție în mărimi:	
		2023	2024	absolute	relative %
A	B	2	3	4=3-2	5=4/2 x 100
20.REZULTATUL NET AL EX.FIN. – Profit	5	5.287	0	-5.287	-100,00
-Pierdere		0	156.983		

2.1. Volumul, structura și evoluția cifrei de afaceri

Nr. crt.	Specificație	UM	Perioada		Creșterea	
			31.12.2023	31.12.2024	Absolută	%
0	1	2	3	4	5=4-3	6=5/3x100
1.	Producția vândută	lei	706.279	605.354	-100.925	-14,29
2.	Venituri din vânzarea mărfurilor	lei	0	0	0	
3.	Venituri din subvenții de exploatare aferente CA nete	lei	0	0	0	
4.	Cifra de afaceri		706.279	605.354	-100.925	-14,29

2.2. Structura și evoluția numărului de salariați

Nr. crt.	Specificație	UM	Perioada		Creșterea	
			31.12.2023	31.12.2024	Absolută	%
0	1	2	3	4	5=4-3	6=5/3x100
1.	Număr mediu de salariați	Nr.	7	7	0	0,00
2.	Venituri din exploatare	lei	706.279	605.515	-100.764	-14,27
3.	Cheltuieli cu remunerațiile	lei	426.493	482.934	56.441	13,23
4.	Total cheltuieli cu personalul	lei	437.683	493.062	55.379	12,65
5.	Ponderea cheltuielilor cu personalul în veniturile de exploatare	%	61,97	81,43	19,46	X
6.	Cheltuielile cu personalul care revin la 1.000 lei venituri din exploatare	lei	619,70	814,29	194,58	31,40

Comparativ cu anul anterior, din datele tabelului de mai sus rezultă următoarele aspecte:

- Nr. de salariați – scădere cu 0,00%
- Venituri din exploatare – scad cu 14,27%
- Cheltuieli cu remunerațiile – cresc cu 13,23%
- Total cheltuieli cu personalul – cresc cu 12,65%
- Ponderea cheltuielilor cu personalul în veniturile de exploatare **cresc** cu 19,48 unități procentuale.

Privitor la cheltuielile cu personalul care revin la 1.000 lei venituri din exploatare se constată că acestea au crescut de la 619,70 lei (2023) la 814,29 lei (2024) ca urmare a creșterii cheltuielilor cu personalul și scăderii veniturilor din exploatare.

2.3. Volumul și structura profitului

Nr. crt.	Specificație	UM	Perioada		Creșterea	
			31.12.2023	31.12.2024	Absolută	%
0	1	2	3	4	5=4-3	6=5/3x100
1.	Rezultatul din exploatare - profit	lei	9.540,00	0,00	-9.540,00	-100,00
2.	- pierdere	lei	0,00	154.248,00	154.248,00	
3.	Rezultatul financiar - profit	lei	0,00	0,00	0,00	
4.	- pierdere	lei	4.253,00	2.735,00	-1.518,00	-35,69
5.	Rezultatul curent al exercițiului - profit	lei	5.287,00	0,00	-5.287,00	-100,00
6.	- pierdere	lei	0,00	156.983,00	156.983,00	
7.	Rezultatul brut - profit	lei	5.287,00	0,00	-5.287,00	-100,00
	- pierdere		0,00	156.983,00	156.983,00	
	Impozit pe profit		0,00	0,00	0,00	
	Profit net		5.287,00	0,00	-5.287,00	-100,00

Exercițiul financiar 2024 s-a încheiat cu pierdere în sumă de 156.983 lei.

3. Analiza pe baza indicatorilor economico-financiar

INDICATORI DE LICHIDITATE

DENUMIRE INDICATORI	FORMULA DE CALCUL	2023	2024
Rata lichidității generale	Active circulante/Pasive curente	7,536	10,160
Rata lichidității reduse	(Active circulante - Stocuri)/Pasive curente	7,463	9,971
Rata lichidității imediate	Disponibilități/Pasive curente	1,045	2,417

Pasivele curente se pot lichida într-un termen de mai puțin de un an de zile. Acestea includ plăți precum salarii, conturi, taxe, și facturi neachitate, venituri viitoare când se fac ajustări, fracțiuni din bondurile pe termen lung care trebuie plătite în anul curent, obligații pe termen scurt (ex: din achiziționarea de echipamente), și altele.

INDICATORI DE SOLVABILITATE

DENUMIRE INDICATORI	FORMULA DE CALCUL	2023	2024
Rata solvabilității globale	Activ total/Datorii totale	7,463	10,665
Rata solvabilității patrimoniale	Capital propriu/(Capital propriu + Împrumuturi pe termen mediu și lung)	0,986	1,000

Rata lichidității imediate	Disponibilități/Pasive curente	1,045	2,417
Rata datoriilor	Total datorii/Total activ	0,142	0,095

INDICATORI AI STABILITĂȚII FINANCIARE

DENUMIRE INDICATORI	FORMULA DE CALCUL	2023	2024
Rata stabilității financiare	Capital permanent/Pasive totale	0,878	0,906
Rata autonomiei financiare globale	Capital propriu/Pasiv total	0,866	0,906
Rata autonomiei financiare la termen	Capital propriu/Împrumuturi pe termen mediu și lung	69,680	
Rata independenței financiare	Capital propriu/Capital permanent	0,986	1,000
Rata îndatorării globale	Datorii totale/Pasiv total	0,134	0,094
Rata îndatorării la termen	Împrumuturi pe termen mediu și lung /Capital permanent	0,014	0,000
Coeficientul total de îndatorare (rata levierului)	Datorii totale/Capitaluri proprii	0,155	0,103
Rata de prelevare a cheltuielilor financiare	Cheltuieli financiare/Excedent brut din exploatare	0,541	

Capitalul permanent reprezintă sursele sigure ale unei întreprinderi; cuprinde capitalul propriu și datoriile pe termen mediu și lung.

INDICATORI DE GESTIUNE

DENUMIRE INDICATORI	FORMULA DE CALCUL	2023	2024
Viteza de rotație a activelor circulante			
- numărul de rotații într-un an	Cifra de afaceri /Active circulante	0,700	0,723
- durata unei rotații-zile	Active circulantex360/Cifra de afaceri	514,271	498,100
Viteza de rotație a activului total			
- numărul de rotații într-un an	Cifra de afaceri / Activ total	0,641	0,689
- durata unei rotații-zile	Activ totalx360/Cifra de afaceri	561,331	522,829
Viteza de rotație a creanțelor			
- numărul de rotații într-un an	Cifra de afaceri / Creanțe	0,822	0,972
- durata unei rotații-zile	Creanțex360/Cifra de afaceri	437,903	370,301
Viteza de rotație a furnizorilor prin Cifra de afaceri			
- numărul de rotații într-un an	Cifra de afaceri / Furnizori	21,535	68,140
- durata unei rotații-zile	Furnizorix360/Cifra de afaceri	16,717	5,283
Viteza de rotație a stocurilor prin Cifra de afaceri			
- numărul de rotații într-un an	Cifra de afaceri / Stocuri	71,587	38,763
- durata unei rotații-zile	Stocurix360/Cifra de afaceri	5,029	9,287
Viteza de rotație a obligațiilor			
- numărul de rotații într-un an	Cifra de afaceri / Datorii totale	4,786	7,343
- durata unei rotații-zile	Datorii totalex360/Cifra de afaceri	75,214	49,024

INDICATORI DE RENTABILITATE

DENUMIRE INDICATORI	FORMULA DE CALCUL	2023	2024
Rata rentabilității economice	Rezultatul exploatării/Activul total x100	0,866	0,000
Rata rentabilității financiare brute	Rezultat curent înainte de impozit/Capital propriu x100	0,547	0,000
Rata rentabilității financiare nete	Profit net/Capital propriu x100	0,547	0,000
Rata marjei brute de exploatare	Excedent brut din exploatare/Cifra de afaceri x100	1,351	0,000
Randamentul capitalurilor proprii	Dividende/Capital propriu	0,000	0,000
Rata rentabilității resurselor consumate	Profit net/Cheltuieli totale x100	0,753	0,000
Rentabilitatea veniturilor	Venituri totale / Capital permanent x100	73,102	76,054
Rata marjei nete de exploatare	Rezultatul exploatării/Cifra de afacerix100	1,351	0,000

INDICATORI PRIVIND EFICIENȚA UTILIZĂRII FORȚEI DE MUNCĂ

DENUMIRE INDICATORI	FORMULA DE CALCUL	2023	2024
Productivitatea medie anuală a muncii calculate pe baza cifrei de afaceri	Cifra de afaceri/Număr mediu de personal	100.897,000	86.479,143
Productivitatea medie anuală a muncii calculate pe baza producției exercițiului	Producția exercițiului/Numărul mediu de salariați	100.897,000	86.502,143
Profitabilitatea muncii	Rezultatul exploatării/Numărul mediu de salariați	1.362,857	0,000
Profit brut pe salariat	Profitul brut/Numărul mediu de salariați	755,286	0,000
Profit net pe salariat	Profitul net/Numărul mediu de salariați	755,286	0,000

4. Analiza riscului de faliment. Continuitatea în exploatare

Cunoașterea gradului de independență economică și financiară, detectarea la momentul oportun a diferitelor cauze care pot genera schimbări nedorite în activitatea societății impune evaluarea sintetică a riscului de faliment. Pentru predicția cu acuratețe a riscului de faliment s-au utilizat două dintre cele mai cunoscute modele bazate pe metoda scorurilor și utilizarea coeficienților de ponderare ai fiecărei rate, determinați pe baze statistico-matematice.

Pe baza elementelor privind exercițiul financiar 2024, determinarea scorurilor pentru S.C. GREEN CITY VOLUNTARI S.A. a condus la următoarele rezultate:

Modelul Altman

DENUMIRE INDICATORI	FORMULA DE CALCUL	2023	2024
R1	Fond de rulment/Total activ	0,814	0,873
R2	Profit reinvestit/ Total activ	0,000	0,000
R3	Profit înainte de deducerea impozitului și plata dobânzilor/ Total activ	0,009	0,000
R4	Capitaluri proprii/Datorii totale	6,463	9,665
R5	Cifra de afaceri/ Total activ	0,641	0,689
Scor Z	$1,2 \times R1 + 1,4 \times R2 + 3,3 \times R3 + 0,6 \times R4 + 1,0 \times R5$	5,525	7,535

Prin aplicarea coeficienților de ponderare a rezultat pentru anul 2024 un scor de 7,535 în creștere față de 2023.

Modelul Conan și Holder

DENUMIRE INDICATORI	FORMULA DE CALCUL	2022	2023
R1	Excedent brut din exploatare/Datorii totale	0,065	0,000
R2	Capital permanent/ Total activ	0,878	0,906
R3	Active circulante (fără stocuri)/ Total activ	0,907	0,935
R4	Cheltuieli financiare/Cifra de afaceri	0,007	0,005
R5	Cheltuieli de personal/ Valoarea adăugată	0,832	0,921
Scor Z	$0,24 \times R1 + 0,22 \times R2 + 0,16 \times R3 - 0,8 \times R4 - 0,10 \times R5$	0,265	0,253

Valoarea adăugată se poate determina prin metoda sintetică prin care se scad consumurile intermediare din producția exercițiului și se adaugă marja comercială și marja activității de leasing sau prin metoda de repartitie (aditivă) prin care însumează cheltuielile cu personalul, impozitele și taxele, amortizarea și profitul din exploatare.

Nivelul scorurilor mai mare decât 3 în cazul modelului Altman și mai mare ca 0,16 în cazul modelului Conan și Holder) reflectă o stare financiară bună.

Cu aleasă considerație,

DIRECTOR

Prof. univ. dr. Gheorghe POPESCU