

SITUATIA MODIFICARII CAPITALULRILOR PROPRII PE ANUL 2018							
Indicator	Capital social	Rezerve din reeval.	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultate reportate	Rezultatul curent	Total
31.12.2017	422,950	4,895,629	84,590	3,199,831	-2,506,507	27,235	6,123,728
Surplus rezerve 2018		-263,070		277,867			14,797
Reevaluare cladiri si terenuri							0
Inregistrat rezultatul reportat					27,235	-27,235	0
Rezultatul curent						3,350,775	3,350,775
31.12.2018	422,950	4,632,559	84,590	3,477,698	-2,479,272	3,350,775	9,489,300

## NOTA 1 IMOBILIZARI

Elemente de active	Valoarea bruta				Ajustari de valoare				Total sold bilantier la :	
	Sold la 01.01.2018	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2018	Sold la 01.01.2018	Deprec. in cursul anului	Reduc. reluari	Sold la 31.12.2018	01.01.2018	31.12.2018
	1	2	3	4= 1+ 2 -3	5	6	7	8=5+ 6 - 7	9= 1 - 5	10= 4 - 8
<b>A. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>										
1. Chelt.de constituire	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Concesiuni, brevete, licente	702	0	0	702	0	0	0	0	702	702
3. Alte imob. necorp. - prog. informatice	28248	0	0	28248	27670	444	0	28114	578	134
<b>TOTAL IMOB. NECORP.</b>	<b>28950</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28950</b>	<b>27670</b>	<b>444</b>	<b>0</b>	<b>28114</b>	<b>1280</b>	<b>836</b>
<b>B. IMOBILIZARI CORPORALE</b>										
1. Terenuri	2550315	0	0	2550315	0	0	0	0	2550315	2550315
2. Constructii	3253206	0	313747	2939459	634943	226506	113588	747861	2618263	2191598
3. Instalatii tehnice si masini	176552	68875	0	245427	98529	27512	1564	124477	78023	120950
4. Alte inst.utilaje ,mobilier	109651	0	0	109651	105326	3171	0	108497	4325	1154
5. Av.si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL IMOB. CORPOR.</b>	<b>6089724</b>	<b>68875</b>	<b>313747</b>	<b>5844852</b>	<b>838798</b>	<b>257189</b>	<b>115152</b>	<b>980835</b>	<b>5250926</b>	<b>4864017</b>
<b>C. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>										
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	13893	7421	520	20794	0	0	0	0	13893	20794
<b>TOTAL IMOB. FINANC.</b>	<b>13893</b>	<b>7421</b>	<b>520</b>	<b>20794</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13893</b>	<b>20794</b>
<b>ACTIVE IMOBILI.TOTAL</b>	<b>6132567</b>	<b>76296</b>	<b>314267</b>	<b>5894596</b>	<b>866468</b>	<b>257633</b>	<b>115152</b>	<b>1008949</b>	<b>5266099</b>	<b>4885647</b>

**A. SITUATIA IMOBILIZARILOR NECORPORALE LA 31.12.2018**

Societatea deține imobilizări necorporale în valoare de 28 248,60 lei reprezentand licente Windows si Microsoft Office .

**B. SITUATIA IMOBILIZARILOR CORPORALE LA 31.12.2018**

Societatea detine terenuri in suma de 2550315 lei, astfel :

TERENURI								lei	
Nr. Crt.	Amplasare	Suprafata mp	Nr. cadastral	Titlu de proprietate	Valoare 01.01.2014	Val.reeval. 31.12.2014	Dif.de reeval. 31.12.2014	Valoare teren 31.12.2018	
1	Sos Chitilei nr 230, Sector 1, Bucuresti	13030.56	10696	Seria M08 nr 0204	2,250,564	2,550,315	299,751	2,550,315	
2	Calea Mosilor nr 209, Bucuresti	21.19	452/0.2	Seria M08 nr 0204	91	0	-91	0	
<b>Total</b>		<b>13051.75</b>			<b>2,250,655</b>	<b>2,550,315</b>	<b>299,660</b>	<b>2,550,315</b>	

Societatea detine la 31.12.2018 constructii in valoare de 3 280 428, 29 lei . In cursul anului 2018 s-a vandut magazinul din str.Episcopiei 2-4 Sector 1 Bucuresti avand valoare de inventar de 313 747 lei .

Nr. crt.	Adresa cladire	Data PIF	Valoare la 31.12.2013	Val.reevall. 31.12.2014	Dif.din reeva. 31.12.2014	Valoare la 31.12.2015	Moidernizari 2015	Valoare la 01.01.2016	Valoare la 31.12.2017	Valoare la 31.12.2018
1	Sos Chitilei nr 230, Sector 1, Bucuresti total din care :	02.12.1985	1,330,468	1,330,999	531	1,333,864	0	1,333,864	1,410,244	1,410,244
	ins.de stins incedii								45,204	45,204
	constructie depozit								1,247,130	1,247,130
	transformator								966	966
	rezervor apa (beci)								2,068	2,068
	rampa								83,700	83,700
	gard metalic								31,176	31,176
2	Calea Mosilor nr 209, P, Sector 2, Bucuresti	01.12.1982	1,002,170	1,120,525	118,355	1,120,525	0	1,120,525	1,130,308	1,130,308
3	Str. Episcopiei nr.2-4 sect.1 parter Bucuresti	19.09.2008	267,821	313,747	45,926	313,747	0	313,747	313,747	0
6	Spatiu comercial Cal.Rahovei 305 sp.U1	01.03.2012	614,423	300,301	-314,122	300,301	258,020	558,321	558,321	558,321
7	Spatiu comercial Cal.Rahovei 305 sp.U3	01.03.2012	199,763	98,606	-101,157	98,606	82,949	181,555	181,555	181,555
<b>Total</b>			<b>3,451,962</b>	<b>3,240,559</b>	<b>-211,403</b>	<b>3,243,423</b>	<b>340,969</b>	<b>3,508,012</b>	<b>3,594,175</b>	<b>3,280,428</b>

In cursul anului 2018 a continuat derularea contractelor de lising a urmatoarelor achizitii :

- autoturism Marca VW Touareg an fabricatie 2012, in baza ctr. de Vanzare-Cumparare nr. 30134836 /24.07.2017 cu Unicredit LeasingCorporation IFN SA., Contract de Leasing cu o durata de 36 luni si o rata lunara de 385.58 Eur ;
- autoturism Mercedes SMART electric in 60 de rate cu o rata lunara de 306.60 euro + tva.

- C. **Imobilizările financiare** deținute de societate la 31.12.2018 sunt în sumă de 13 373 lei și nu au avut modificări în cursul anului, astfel

Imobilizari financiare	Sold la data de :	
	01.01.2018	31.12.2018
Garantie cotr.inchiriere Cocor	12659	12659
Fond rulment Asociatie de locatari Mosilor 209	714	714
<b>Total</b>	<b>13373</b>	<b>13373</b>

## NOTA 2. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2018, societatea nu are înregistrate provizioane.

## NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat în anul 2018 un profit brut în valoare de 3 973 249 lei.

**Consiliul de Administratie propune Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor ca profitul net obtinut în anul 2018 sa aiba ca destinatie acoperirea pierderii reportate din anii precedenti, în valoare de 2 479 271 lei, iar restul sa ramana nerepartizat.**

## NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Societatea comerciala COMTURIST S.A, a realizat în cursul anului 2018 un profit din exploatare în suma de 3 902 335 lei. Analiza rezultatului din exploatare se prezinta astfel :

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Realizat în anul lei :						
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
0	1	3	4	5	6	7	8	9
1	<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>4,476,729</b>	<b>3,414,081</b>	<b>5,681,854</b>	<b>5,159,669</b>	<b>5,501,783</b>	<b>5,913,406</b>	<b>4,821,665</b>
2	<b>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)</b>	<b>4,084,929</b>	<b>3,389,496</b>	<b>5,880,874</b>	<b>5,022,149</b>	<b>5,159,286</b>	<b>5,412,042</b>	<b>5,445,245</b>
3	Cheltuielile activitatii de baza	4,032,083	3,389,496	5,880,874	5,022,149	5,159,286	5,412,042	5,445,245
4	Cheltuielile activitatii auxiliare	0	0	0	0	0	0	0
5	Cheltuieli indirecte de productie	0	0	0	0	0	0	0
6	<b>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete</b>	<b>391,800</b>	<b>24,585</b>	<b>-199,020</b>	<b>137,520</b>	<b>342,497</b>	<b>501,364</b>	<b>-623,580</b>
7	Cheltuieli de desfacere	552,731	591,945	25,663	20,145	66,173	76,949	41,157
8	Cheltuieli generale de administratie	214,521	236,377	286,978	311,869	382,718	405,929	477,428
9	Alte venituri din exploatare	2	64,214	95,157	-3,575	2,850	4,587	5,044,500
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-375,450	-739,523	-416,504	-198,069	-103,544	23,073	3,902,335
11	Profit net de repartizat :	0	0	0	0	0	0	0
12	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	393,992	792,937	452,150	219,105	110,965	23,073	3,902,335

**NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR****1. CREANTE**

Creante	Sold la data :			Vechime	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	sub 1 an	peste 1 an
A	4	5	6	7	8
<b>A. Situatia creantelor :</b>					
Cienti	484,188	721,977	271,865	271,865	0
Cienti incerti	361,499	361,499	318,471		318,471
Ajustari pentru deprecierea clientilor .	-361,499	-361,499	-318,471		
<b>Subtotal</b>	<b>484,188</b>	<b>721,977</b>	<b>271,865</b>		
Sume de incasat de la entitati afiliate	0	0	0	0	
Debitori diversi	386,401	390,919	391,630	391,630	
Ajustari pentru deprecierea debitorilor div..	-374,500	-380,379	-380,379	-380,379	
Impozit pe profit	0	0	137,275	137,275	
Creante in Irgatura cu personalul	1,196	0	1,683	1,683	
Contributii sociale	16,213	19,361	21,460	21,460	
Alte creante	11,190	0	0	0	
<b>TOTAL CREANTE-(rd.08 F10)</b>	<b>524,688</b>	<b>751,878</b>	<b>443,534</b>	<b>171,669</b>	

**2. DATORII :**

Datorii	Sold la data :			Vechime	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	sub 1 an	peste 1 an
A	4	5	6	7	8
<b>B. Situatia datoriilor</b>					
<b>Sume datorate institutiilor de credit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
Furnizori	1,131,543	407,579	189,194	189,194	
Furnizori facturi nesosite	14,021	28,414	51,654	51,654	
<b>Datorii comerciale subtotal</b>	<b>1,145,564</b>	<b>435,993</b>	<b>240,848</b>	240,848	
<b>Sume datorate entitatilor afiliate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
Tva	0	0	4,198	4,198	
Creditori diversi si clienti creditori	198,136	213,529	304,667	304,667	
Datorii cu salariile	43,853	49,998	40,761	40,761	
Contributii taxe si impozite	5,584	22,277	4,818	4,818	
Impozit pe profit	0	0	0	0	
<b>Total datorii (rd.13 F10)</b>	<b>1,393,137</b>	<b>721,797</b>	<b>595,292</b>	<b>595,292</b>	

**NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE***Bazele prezentarii*

Situatiile financiare aferente anului 2018 sunt intocmite potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE si societatea se incadreaza in criteriile de marime prevazute de O.M.F.P. nr. 1802/2014, pe baza indicatorilor determinati din Situatiile financiare aferente anului 2016 este **entitate mica** indeplinind cel putin doua din urmatoarele conditii:

- are cifra de afaceri de 4 821 665 (mai mare de 3 mil. lei si mai mica de 35 mil.lei);
- are total active de 9 487 530 lei (mai mare de 1,5 mil.lei si mai mic de 17,5 mil.le);
- nr.mediu de salariati 19 (mai mare de 10 si mai mic de 50 de persoane).

Situatiile financiare cuprind :

bilantul contabil,  
contul de profit si pierdere,  
situatia modificarilor capitalului propriu,  
situatia fluxurilor de trezorerie,  
notele explicative.

Aceste situatii au fost întocmite pe baza inregistrarilor contabile efectuate in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu directivele europene si prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991.

Moneda functionala pentru inregistrările contabile este leul romanesc.

Intocmirea situatiilor financiare necesita ca managementul sa elaboreze estimari si ipoteze ce afecteaza sumele raportate ca active si datorii, angajamentele in favoarea societatii si cele facute de catre societate la data intocmirii situatiilor financiare, precum si sumele raportate ca venituri si cheltuieli pentru perioada de raportare.

Estimarile sunt revizuite periodic si, pe masura ce devin necesare unele ajustari, acestea au impact asupra rezultatului din perioada in care devin cunoscute.

*Bazele contabilitatii si a raportarilor contabile*

Situatiile financiare sunt bazate pe inregistrările contabile ale societatii, întocmite pe baza urmatoarelor principii si reguli contabile:

Principiul continuitatii activitatii;

Principiul permanentei metodelor;

Principiul prudentei;

Principiul independentie exercitiului;

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv;

Principiul intangibilitatii;

Principiul necompensarii;

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului;

Principiul pragului de semnificatie.

Inregistrările contabile care stau la baza intocmirii situatiilor financiare sunt exprimate in moneda nationala (LEI) si au la baza principiul costului istoric, cu exceptia terenurilor si a cladirilor care sunt prezentate la valorile reevaluate .

*Continuitatea activitatii*

Prezentele situatii financiare au fost întocmite in baza principiului continuității activității care presupune faptul ca Societatea își va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții administratorul analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

**In anul 2018 societatea a realizat un profit brut de 3 973 249 lei.** Profitul a fost realizat din activitatii curente ce a constat in inchirierea spatiilor din Depozitul Chitila si a celorlalte spatii ce le detine societatea din activitatea de turism si din vanzarea imobilului aflat in str.Episcopiei nr.2-4. In perioada 2011 – 2016, societatea a realizat pierderi in fiecare an ( 60.019 lei, 393.992 lei, 912980 lei si 601 434 lei, 216 720 lei si 110 965 lei).

In baza analizelor efectuate, administratorii cred ca Societatea va putea să își continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuității activității in întocmirea situatiilor financiare este justificata.

### **Imobilizarile necorporale**

Un activ necorporal este un activ nemonetar, identificabil, fara suport material si detinut in scopul utilizarii in procesul de productie sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi inchiriat tertilor sau pentru scopuri administrative.

Un activ este recunoscut in bilant, daca:

costul activului poate fi evaluat in mod credibil;

se estimeaza ca va genera beneficii economice pentru entitate.

Un activ necorporal este recunoscut de societate daca si numai daca:

este probabil ca societatea sa obtina beneficii economice viitoare care pot fi atribuite activului respectiv;

costul activului poate fi masurat in mod corect.

In cadrul imobilizarilor necorporale se cuprind:

cheltuielile de constituire;

cheltuielile de dezvoltare;

concesiunile, brevetele, licentele, marcile comerciale, drepturile si activele similare, cu exceptia celor create intern de

entitate;

alte imobilizari necorporale;

avansurile si imobiliarile necorporale in curs de executie.

In cadrul avansurilor si altor imobiliarizari necorporale se inregistreaza avansurile acordate furnizorilor de imobiliarizari necorporale, programele informatice create de entitate sau achizitionate de la terti, pentru necesitatile proprii de utilizare, precum si alte imobiliarizari necorporale.

Imobiliarizările necorporale in curs de executie reprezinta imobiliarizările necorporale neterminate pana la sfarsitul perioadei, evaluate la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz.

Un activ necorporal se inregistreaza initial la costul de achizitie sau de productie, asa cum sunt definite in Reglementarile contabile aprobate prin OMFP 1802/2014 .

Un element necorporal raportat drept cheltuiala intr-o perioada nu poate fi recunoscut ulterior ca parte din costul unui activ necorporal.

Cheltuielile ulterioare efectuate cu un activ necorporal dupa cumpararea sau finalizarea acestuia se inregistreaza in conturile de cheltuieli atunci cand sunt efectuate. Cheltuielile ulterioare vor majora costul activului necorporal atunci cand este probabil ca aceste cheltuieli vor permite activului sa genereze beneficii economice viitoare peste performanta prevazuta initial si pot fi evaluate credibil.

Un activ necorporal este prezenta in bilant la valoarea de intrare, mai putin ajustarile cumulate de valoare.

Un activ necorporal este scos din evidenta la cedare sau atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

Imobiliarizările necorporale se amortizeaza, de regula, intr-o perioada de maximum 3 ani.

### **Imobiliarizările corporale**

Imobiliarizările corporale reprezinta active care:

sunt detinute de o entitate pentru a fi utilizate in productia de bunuri sau prestarea de servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative;

sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Imobiliarizările corporale cuprind: terenuri si constructii; instalatii tehnice si masini ; alte instalatii, utilaje si mobilier ; avansuri si imobiliarizari corporale in curs de executie.

Imobiliarizările corporale detinute in baza unui contract de leasing se evidentiaza in contabilitate in functie de natura contractului de leasing, stabilita potrivit legii, cu respectarea principiului prevalentei economicului asupra juridicului.

In cadrul imobiliarizărilor corporale sunt evidentiate in mod distinct imobiliarizările corporale in curs de executie.

Imobiliarizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate la costul de achizitie.

Toate imobiliarizările corporale, cu exceptia terenurilor sunt amortizate conform duratelor de utilizare economica care se situeaza in intervalul stabilit prin H.G. nr. 2.139/2004 si corespund duratei fiscale.

Entitatea amortizeaza imobiliarizările corporale utilizand regimul de amortizare liniara.

Investitia in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobiliarizari corporale sunt recunoscute, de regula, drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate.

Costul reparatiilor efectuate la imobiliarizările corporale, in scopul asigurării utilizării continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care este efectuata.

Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobiliarizările corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Acestea au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se realizeaza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Imobiliarizările corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminate efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz. Imobiliarizările corporale in curs de executie se trec in categoria imobiliarizărilor finalizate dupa receptia, darea in folosinta sau punerea in functiune a acestora, dupa caz.

Costul unei imobiliarizari corporale construite in regie proprie este determinat folosind aceleasi principii ca si pentru un activ achizitionat. Orice profituri interne sunt eliminate din calculul costului aceluia activ. In mod similar, cheltuiala reprezentand rebuturi, manopera sau alte resurse peste limitele acceptate ca fiind normale, precum si pierderile care au aparut in cursul constructiei in regie proprie a activului nu sunt incluse in costul activului.

O imobiliarizare corporala se prezinta in bilant la valoarea de intrare, mai putin ajustarile cumulate de valoare.

Entitatea procedeaza la reevaluarea imobiliarizărilor corporale, grupa cladiri, existente la sfarsitul exercitiului financiar, periodic (la un interval de 3 ani).

Cresterea de valoare rezultata este inregistrata ca surplus de reevaluare, componenta a capitalurilor proprii.

**Societatea a reevaluat cladirile la 31.12.2002, 31.12.2011 si cladirile la 31.12.2005, 31.12.2008, 31.12.2011 si la 31.12.2014, 31.12.2017 .**

### **Imobiliarizări financiare**

Imobilizarile financiare cuprind alte imprumuturi reprezentand garantii incasate de la clientii cu care societatea are incheiate contracte de inchiriere. Imobilizarile financiare se prezinta in Bilant la valoarea de intrare, mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

#### Costurile indatorarii

Costurile indatorarii sunt cheltuieli ale perioadei si se inregistreaza atunci cand apar.

Societatea clasifica imprumuturile sale ca fiind pe termen mediu, lung sau scurt, in functie de termenul de rambursare mentionat in contractele de credit.

#### Contractele de leasing

Societatea prezinta activele luate in leasing financiar ca o datorie prezentata la valoarea neta a investitiei in leasing.

Recunoasterea cheltuielilor financiare cu dobanda si diferenta de curs se face direct in contul de profit si pierdere.

Datoria cu principalul din contractele de leasing financiar este reevaluată la sfarsitul exercitiului financiar la cursul B.N.R. Dobanda neajunsa la scadenta, aferenta contractelor de leasing incheiate in calitate de utilizator, este reflectata in conturile din afara bilantului.

#### Stocuri

Stocurile sunt active circulante:

detinute pentru a fi vandute pe parcursul desfasurarii normale a activitatii;

in curs de productie in vederea vanzarii in procesul desfasurarii normale a activitatii; sau

sub forma de materii prime, materiale si alte consumabile care urmeaza sa fie folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

Stocurile in afara marfurilor din gestiunile Chitila sunt evaluate la intrarea in gestiune la cost de achizitie, inclusiv toate taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport, aprovizionare si alte cheltuieli necesare pentru punerea in stare de utilitate sau intrarea in gestiune a bunurilor respective.

Stocurile de natura marfurilor din gestiunile Chitila sunt evaluate la intrarea in gestiune la pret de vanzare cu amanuntul.

Activele de natura stocurilor nu sunt reflectate in bilant la o valoare mai mare decat valoarea care se poate obtine prin utilizarea sau vanzarea lor. In acest scop, valoarea stocurilor se diminueaza pana la valoarea realizabila neta, prin reflectarea unei ajustari pentru depreciere. Conform Reglementarilor contabile aprobate prin O.M.F.P. nr .1802/2014, prin valoare realizabila neta se intelege pretul de vanzare estimat care ar putea fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, minus costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

#### Creantele comerciale

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica. Pentru creantele incerte si debitorii diversi cu o vechime mai mare de 1 an sunt constituite provizioane integral.

Pierderea finala poate varia fata de ce se estimeaza ca provizion. In lipsa unor informatii credibile privitoare la situatia financiara a clientilor si datorita lipsei de mecanisme legale de colectare a creantelor de la clienti, estimarea pierderilor posibile devine incerta.

#### Investitii financiare pe termen scurt

Societatea recunoaste ca investitii financiare pe termen scurt valorile mobiliare pe termen scurt cotate tranzactionate pe o piata reglementata si depozitele pe termen scurt deschise la banci.

Valorile mobiliare pe termen scurt cotate tranzactionate pe o piata reglementata si netranzactionate se evalueaza la inchiderea exercitiului financiar la cost istoric mai putin eventualele ajustari pentru pierdere de valoare.

Depozitele cu termen scadent sub un an se clasifica in investitii pe termen scurt.

#### Subventii

Societatea nu a beneficiat de subventii pentru investitii sau pentru activitatea curenta.

#### Numerar si asimilate

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si disponibilul in conturi la banci. Conturile la banci in devize sunt prezentate in lei, conversia fiind realizata la cursul de schimb valabil la data raportarii.

Operatiunile de vanzare-cumparare de valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul utilizat de banca comerciala la care se efectueaza licitatia cu valuta, fara ca acestea sa genereze in contabilitate diferente de curs valutar.

#### Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la o rata de schimb valabila la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt transformate in lei utilizand ratele de schimb valabile la sfarsitul perioadei. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse in contul de profit si pierdere.

Cursurile de schimb, comunicate de B.N.R. la sfarsitul exercitiului financiar, au fost:

Valuta	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
<b>1 Euro</b>	<b>4.3197</b>	<b>4.4287</b>	<b>4.5245</b>	4.5411	4.6597	4.6639
<b>1 dolar SUA</b>	<b>3.3393</b>	<b>3.3575</b>	<b>4.1477</b>	4.3033	3.8915	4.0736

### **Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor**

Veniturile si cheltuielile sunt recunoscute potrivit contabilitatii de angajamente.

*Active si datorii contingente (angajamente)*

Datoriile angajate nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate in note, cu exceptia situatiilor in care posibilitatea unei iesiri de resurse care cuprinde beneficii economice este indepartata.

Activele angajate nu sunt de asemenea recunoscute in situatiile financiare atasate, dar sunt prezentate daca o intrare de beneficii economice este probabila.

### **Provizioane**

Provizioanele nu depasesc, din punct de vedere valoric, sumele care sunt necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incerta.

Un provizion este recunoscut numai in momentul in care:

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

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu se recunoaste un provizion.

Provizionul pentru impozite se constituie pentru sumele viitoare de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

Provizionul pentru impozite se constituie cu respectarea criteriilor de recunoastere a provizioanelor.

Provizioanele pentru impozite se revizuiesc la sfarsitul anului.

Rationamentul privind sumele ce urmeaza a fi transferate asupra veniturilor din reluarea provizioanelor, in fiecare perioada, se face aplicand criteriile de recunoastere si evaluare ale provizioanelor, prevazute de reglementarile contabile.

### **Evenimente ulterioare datei bilantului**

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 pentru publicare.

Evenimentele ulterioare datei bilantului care furnizeaza informatii suplimentare in legatura cu pozitia societatii la data bilantului (evenimente care necesita ajustari) sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilantului care nu necesita ajustari sunt evidentiata in note, in cazul in care sunt semnificative.

### **Relatiile cu entitatile afiliate**

Un partener de afaceri este considerat parte afiliata atunci cand prin participarea la capital, drepturi contractuale sau grad de rudenie poate controla, direct sau indirect sau poate influenta semnificativ activitatea Societatii.

De asemenea, in categoria partilor afiliate se includ si persoanele fizice care sunt actionari principali, fac parte din conducere sau sunt membri ai Consiliului de administratie sau ai familiilor angajatilor societatii.

Daca exista tranzactii intre entitati afiliate, acestea se prezinta intr-o Nota explicativa, care cuprinde : natura relatiei, tipul tranzactiei, valoarea tranzactiei

### **Beneficiile angajatilor**

Beneficii pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii si contributii pentru asigurari si protectie sociala. Beneficiile pe termen scurt ale salariatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala pe masura prestarii serviciilor.

Beneficii post-angajare:

Atat societatea, cat si angajatii sai sunt obligati prin lege sa contribuie la constituirea diverselor fonduri pentru asigurari si protectie sociala (fonduri de pensii, asigurari de sanatate, protectie a somerilor). Angajatorul nu are obligatia sa plateasca beneficii ulterioare salariatilor, singura obligatie fiind plata contributiilor datorate la termen. Aceste contributii catre bugetele asigurarilor sociale se inregistreaza in contul de profit si pierdere pentru perioada aferenta.

### **Rezultatul de actiune**

Rezultatul pe actiune prezentat in contul de profit este determinat ca raport intre profitul net si media ponderata a numarului de actiuni echivalente in anul respectiv.

### **Managementul riscului financiar**



**(I) Riscul de credit**

Societatea este expusa riscului de credit aferent creantelor si imobiliarilor financiare, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale.

**(II) Riscul valutar**

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, însă nu are o politică formală de acoperire a riscului valutar. Activelor și pasivele financiare ale Societății sunt exprimate atât în monedă națională, cât și în EUR, majoritar în LEI.

**(III) Riscul de rată a dobânzii**

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal datorită disponibilităților plasate în depozite bancare și creditului atras de la o instituție financiară nebanca (vezi Nota 11).

Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii. Societatea nu deține împrumuturi sau alte datorii semnificative purtătoare de dobândă.

**(IV) Riscul de lichiditate**

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să aibă flexibilitate în posibilitățile de finanțare, prin menținerea de depozite.

**(V) Riscul aferent mediului economic**

În exercitiul financiar 2018 societatea a derulat două activități: activitatea de închiriere spații comerciale și activitatea „Galeria Designerilor”, ambele activități supuse riscului de mediu economic.

**(VI) Riscul aferent impozitarii**

Începând cu 1 ianuarie 2008, ca urmare a aderării României la Uniunea Europeană, Societatea a trebuit să se supună reglementărilor Uniunii Europene și, în consecință, s-a pregătit pentru aplicarea schimbărilor aduse de legislația europeană. Societatea a implementat aceste schimbări, dar modul de implementare al acestora rămâne deschis auditului fiscal timp de 5 ani.

Interpretarea textelor și implementarea practică a procedurilor noilor reglementări fiscale aplicabile, ar putea varia și există riscul ca în anumite situații autoritățile fiscale să adopte o poziție diferită față de cea a Societății.

În plus, Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca ca Societatea să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

**NOTA 7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI**

COMTURIST SA este o societate deschisa ale carei titluri se tranzactioneaza la Bursa de Valori AeRO, sub simbolul COUT.

La data de 31.12.2018, capitalul social subscris si varsat al SC COMTURIST SA este de 422.950 lei.

Capitalul social este reprezentat de 169.180 actiuni, cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune. Evolutia capitalului social se prezinta:

Anul	Valoare capital social lei	Valoare majorare/diminuare capital social	Nr actiuni totale buc.	Valoare nominala lei/actiune	Surse majorare/diminuare capital social
1991	15934	15934	31868	0.5	
1994	72890	56956	145780	0.5	Diferente din reevaluare HG 22/1992
1994	455730	382840	182292	2.5	Aport in natura
1995	513450	57720	205380	2.5	Diferente din reevaluare HG 500/1994
1998	422950	-90500	169180	2.5	Retrocedare teren

Structura actionariatului societatii este:

Acționari	Nr actiuni detinute	Valoare LEI	% din capitalul social
SIF MUNTENIA	17369	43,422.50	10.27
COCOR SA	118127	295,317.50	69.82
ALTI ACTIONARI PERS FIZICE	33684	84,210.00	19.91
TOTAL	169180	422,950.00	100.00

De la infiintare si pana in prezent societatea nu a emis obligatiuni.

#### NOTA 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

Salariati	Numarul de salariat la sfarsitul anilor :				
	2014	2015	2016	2017	2018
Numarul mediu de salariat pe categorii:	28	23	20	20	16
conducere	2	2	1	2	2
comercial	21	19	16	16	12
personal administrativ	5	3	3	2	2

Indemnizatiile membrilor Consiliului de Administratie sunt in suma de 2000 euro plus TVA pe luna.

In perioada 01.01.2018 - 31.12.2018 societatea a fost condusa, in baza Hotararii AGOA din 26.03.2018, de un Consiliu de Administratie format din:

SC U Alexandra Business Management SRL reprezentata prin DI Ursan Liviu – presedinte –indemnizatie in suma totala anuala = 143 973,94 lei cu TVA inclus

SC Traditional Business Consulting SRL reprezentat prin DI Stoica Daniel – vicepresedinte - –indemnizatie in suma totala anuala = 143 973,94 lei cu TVA inclus

SC Turnover ABC SRL reprezentata prin DI. Besliu Aurel – membru Comitet audit –indemnizatie in suma totala anuala = 476 560,81 lei cu TVA inclus si prima acordata conform Hotararii AGAdin 26.03.2018 in suma de 331 552,64 lei cu TVA (60 000 eur+TVA) inclus. Societatea nu figureaza cu obligatii contractuale catre fosti directori si administratori si nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori si administratori.

#### NOTA 9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICI – FINANCIARI

Nr. crt.	Denumire indicator	Mod de calcul	31.12.2017	31.12.2018
1	<b>Lichiditate</b>			
	Lichiditate curenta	Active curente / Datorii curente	1.71	8.74
	Lichiditatea imediata – testul acid	(Active curente-Stocuri) / Datorii curente	24.80	978.04
2	<b>Indicatori de risc</b>			
	Gradul de indatorare	Capital imprumutat / Capital angajat * 100	0.00	0.00
	Rata de acoperire a dobanzilor	Pr.inaintea platii dob.si imp.pe profit / Ch.cu dob.	N/A	N/A
3	<b>Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)</b>			
	Viteza de rotatie a stocurilor	Costul vanzarilor/Stocul mediu	9.79	94.87
	Numar de zile de stocare (zile)	Stocul mediu/Costul vanzarilor *365	37.29	3.85
	Viteza de rotatie a debitelor clienti -zile	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri *365	66.88	44.69
	Viteza de rot.a creditelor-furnizor (zile)	Sold med.furni.) / 365 * Cifra de af.	25.16	14.32
	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	1.12	0.99
	Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active	0.97	0.51
4	<b>Indicatori de profitabilitate</b>			
	Rentabilitatea capitalului angajat	100*Pr.inaintea platii dob.si impoz.pe profit / Capital	0.3883	41.1312
	Marja bruta din vanzari (%)	Profitul brut din vanzari / Cifra de afaceri *100	0.4022	80.9333

N/A –indicatorul nu are sens sa fie calculat pentru ca societatea a inregistrat pierdere in exercitiul finaciar respectiv

#### NOTA 10. INFORMATII SUPLIMENTARE

**a) Informatii cu privire la prezentarea societatii :**

Societatea COMTURIST SA este persoana juridica romana infiintata prin HG 1040/1990 si in conformitate cu prevederile Legii 15/1990, inmatriculata la Registrul Comertului cu nr J40/182/1991, avand cod unic de inregistrare RO 1579530.

Sediul social al societatii este in Bdul I.C. Bratianu nr. 29-33, etaj 3, camera control, Sector 3, Bucuresti.

Societatea nu are deschise filiale sau sucursale.

Obiectul principal de activitate al societatii in constituie «Comert cu amanuntul in magazine nespecializate cu vanzare predominanta de produse alimentare, bauturi si tutun» cod CAEN 4711.

Societatea are deschise urmatoarele sedii secundare:

Punct de lucru Bucuresti, sector 3, Bdul I C. Bratianu nr. 29-33, etaj 2, spatiile 201, 202, 213, 214 si 215;

Punct de lucru Bucuresti, sector 3, Bdul I C. Bratianu nr. 29-33, etaj 3, spatiul nr. 315 ;

Punct de lucru Bucuresti, sector 1, Sos. Chitila nr.228C.

**b) Cifra de afaceri**

Societatea a inregistrat in anul 2018 o cifra de afaceri in valoare de 4 821 665 lei din urmatoarele activitati:

Structura Cifrei de afaceri	Valoare lei in anul :				
	2014	2015	2016	2017	2018
Vanzari marfa Galeria Desig.Romani	1,341,642	966,591	900,110	676,010	565,018
Comert cu amanuntul	32,337	5,960	2,476	2,059	38,764
Inchiriere spatii	1,373,004	1,432,698	1,345,344	1,533,793	1,541,263
Refacturare utilitati si alte servicii	277,406	221,522	174,773	113,011	118,946
Venituri din servicii de turism	2,657,465	2,532,898	3,076,174	3,588,533	2,557,674
Venituri din servicii publicitate	0	0	2,906	0	0
<b>TOTALCIFRA DE AFACERI :</b>	<b>5,681,854</b>	<b>5,159,669</b>	<b>5,501,783</b>	<b>5,913,406</b>	<b>4,821,665</b>

**c) Informatii privind relatiile societatii cu parti afiliate**

Tranzactiile cu partile afiliate care au avut loc in anul 2018 sunt :

Nr. crt.	Denumire parte afiliata	Creanta/ Datorie	Natura tranzactiei	Sold la 31.12.2017	Rulaj in anul 2018	Sold la 31.12.2018
1	COCOR SA	DATORIE	Inchiriere si util. aferente	17,691	19,139	33,652
			Garantie contr.inchiriere	5,600	0	5,600
		CREANTA	Chirie arhiva	3,886	35,904	0
			Garantie ctr.inchiriere	12,659	0	12,659
2	COCOR TURISM	DATORIE	Vanzari pachete turistice	226,425	2,742,045	0
		CREANTA	Comision si recuperare cheltuieli	426,596	100,000	20,209

**d) Informatii cu privire la impozitul pe profit curent**

Denumire indicator	Exercitiul financiar		
	2016	2017	2018
<b>1. Profitul / Pierdere brut(a)</b>	-110,965	27,235	3,973,249
Amortizarea fiscala	-228,161	-213,620	-240,142
-Amortizarea contabila	223,285	209,709	250,052
Amenzi si penalitati catre stat	60	1,284	1,636
Chelt.protocol >2%din profit+ch.protocol	200	1,718	0
Ch.transport 50% nedeductibile	18,408	33,857	14,323
Venituri din provizioane,ajustari-neimp.	-11,319	0	-43,027
Chelt. Cu prov.ajustari nededuct.	345,394		0
Alte cheltuieli nedeductibile	0	33,378	71,882
<b>5. Pierdere fiscala din anii precedenti</b>	-955,522	-718,620	-625,059
<b>4. Profit impozabil -pierdere fiscala</b>	-718,620	-625,059	3,402,914
6. Impozit pe profit 16% (0.16x 4)	0	0	544,466
7. Sponsorizari in limita legala(5 la mie din c.af,20%imp.pr.)	0	0	24,000
<b>8. Impozit pe profit curent ( 6-7)</b>	0	0	520,466
Pierdere fiscalka de recuperat in perioada urmatoare	-718,620	-625,059	0
Impozit achitat in cursul anului	0	0	657741
Rest impozit de recuperat	0	0	-137,275

**e) Conversii valutare**

Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae initial intr-o moneda straina, sunt prezentate in Nota explicativa 6.

**f) Venituri si cheltuieli extraordinare**

Societatea nu a inregistrat in anul 2018 venituri sau cheltuieli extraordinare.

**Contracte de leasing:** In anul 2018, societatea a incheiat un contract de leasing financiar pentru achizitionarea unui autoturism Marca VW Touareg cu valoare de 16 218,49 eur si a unui autoturism smart electric in valoare de 22778 eur .

**g) Onorariile platite auditorilor**

Auditul situatiilor financiare incheiate la 31.12.2018 a fost asigurat de firma S. C. MID Consulting S.R.L. cu sediul in Bucuresti, str. Vasile Lucaci nr.10 , Sector 3, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/29583/1992, CUI RO3146427, membru al Camerei Auditorilor Financiar din Romania (C.A.F.R.)

Onorariile referitoare la serviciul de audit financiar pentru auditul exercitiului financiar 2018 sunt in suma de 125 euro/luna plus TVA .

**h) Evenimente ulterioare datei bilantului**

Societatea nu a identificat evenimente ulterioare datei bilantului care sa infuenteze situatiile financiare ale exercitiului financiar 2016 si nici de natura prezentarii in Notele explicative.

**NOTA 11. TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE**

Situatia fluxurilor de numerar si echivalentele de numerar cuprind urmatoarele elemente:

Indicator	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Disponibilitati la banci	136,176	54,327	413,521	1,471,371	482,726	4,189,118
Disponibilitati de numerar in casierie	31,879	8,418	21,612	1,279	7,229	37,041
Depozite la banci pe termen scurt	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>168,055</b>	<b>62,745</b>	<b>435,133</b>	<b>1,472,650</b>	<b>489,955</b>	<b>4,226,159</b>

**NOTA 12. REZERVE DIN REEVALUARE SI CASTIG REALIZAT DIN REZERVE DIN REEVALUARE**

Rezerve din reevaluare se compun din :

Bun reevaluat	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2005	31.12.2008	31.12.2011	31.12.2013	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Depozit Chitila cu instalatii	1,161,182	0	459,553		163,631	1,784,366	1,462,834	1,314,929	1,073,182
Magazin Mosilor	283,401	0	78,226	1,121,743	-308,512	1,174,858	1,102,626	1,057,801	1,057,801
Mgazin Episcopiei					76,308	76,308	66,045	44,956	0
Gard metalic si inst. Depozit Chitila				5,430		5,430	0	-23,633	0
Teren Chitila	0	188,748	0		2,013,168	2,201,916	2,501,576	2,501,576	2,501,576
<b>TOTAL</b>	<b>1,444,583</b>	<b>188,748</b>	<b>537,779</b>	<b>1,127,173</b>	<b>1,944,595</b>	<b>5,242,878</b>	<b>5,133,081</b>	<b>4,895,629</b>	<b>4,632,559</b>

**NOTA 13. STOCURI**

Evolutia stocului de marfuri se prezinta astfel:

Clasa de marfuri	Sold la 01.01.2018	Intrari lei	Vanzare lei	Sold la 31.12.2018
Depozit	155,648.00	0	46130	109,518.00
Consignatie *	0	715,474.00	715,474.00	0.00
<b>Total</b>	<b>155,648.00</b>	<b>715,474.00</b>	<b>761,604.00</b>	<b>109,518.00</b>

\*) marfa primita in consignatie se inregistreaza in cont in afara bilantului, pentru care se tine evidenta gestionara cantitativ valorica pe fiecare furnizor (designer) in parte, la pretul de vanzare stabilit de furnizor. La 31.12.2018 stocul de marfa primita in consignatie are valoarea de **2 039 033 lei**. Marfa se factureaza de designer la data vanzarii.

Evolutia ajustarilor de depreciere pentru stocul de marfuri se prezinta astfel:

Marfa pentru care se constituie ajustare	Sold 31.12.2015	Sold 31.12.2016	Sold 31.12.2017	Sold 31.12.2018
depozit 1	38413	38413	38413	38413
depozit 2	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>38413</b>	<b>38413</b>	<b>38413</b>	<b>38413</b>

**NOTA 14. CREDIT PE TERMEN MEDIU**

Societatea a derulat in cursul anului 2017 un Contract de Leasing Financiar, in valoare de 16 218,49 Eur pentru achizitia unui autoturism Marca VW Touareg an fabricatie 2012, in baza ctr. de Vanzare- Cumparare nr. 30134836 /24.07.2017 cu Unicredit Leasing Corporation IFN SA., Contract de Leasing cu o durata de 34 luni, un avans de 3 809,16 Eur si o rata lunara de 385.58 Eur.

In anul 2018 s-a incheiat un Contract de Leasing Financiar, cu AUTOKLASS CENTER SRL in valoare de 22 778 Eur pentru achizitia unui autoturism SMART FORFOUR ED 60 KW, an fabricatie 2018, in baza ctr. de Vanzare- Cumparare nr. PI2919/20.03.2018 pentru care s-a achitat un avans de 3462.15 euro plus tva, restul se achita in rate lunare 306.60 euro+ tva si dobanda de 25.70 euro plus tva pentru o durata de 60 luni,

**NOTA 15. CONTINGENTE**

## Actiuni in instanta

Parte	Reclamant	Dosar	Stadiu litigiu	Observatii
	parat			
MAREEA COMTUR	debitor	4272/97/2016 Trib Hunedoara	Termen 23.05.2019	procedura insolventei – creanta 70907.5 lei
SANTO INTERNATIONAL	debitor	4067/111/2011 Trib Bihor	Termen 11.04.2019	procedura insolventei – creanta 5183.15 lei
POLY DELTA	debitor	29915/3/2015 Trib Bucuresti	Termen 20.05.2019	procedura insolventei – creanta 8527.61 lei
PERFECT TOUR	debitor	15349/3/2016 Trib Bucuresti	Termen 19.03.2019	procedura insolventei – creante 68377.6 lei
RESING	debitor	2651/3/2015 Trib Bucuresti	22.01.2018 s-a inchis proc insolventei	procedura insolventei – creanta 25005.30 lei
SPECIAL MEDIA EVENTS	debitor	37682/3/2015 Trib Bucuresti	Termen 21.05.2019	procedura insolventei – creanta 42517.98 lei

## Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobanzilor si penalitatilor de intarziere aferente 0.04% pe zi. In Romania exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Administratorul societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt adecvate.

## Contingente legate de mediu

Administratorul Societatii nu considera cheltuielile asociate cu eventualele probleme de mediu ca fiind semnificative.

ADMINISTRATOR,  
U.Alexandra Business  
Management SRL  
prin URSAN LIVIU

INTOCMIT,  
Director economic  
SMOCOT CONSTANTIN