

**R A P O R T**  
**DE**  
**A U D I T   S T A T U T A R**

**pentru exercițiul financiar încheiat la data de**

**31 decembrie 2022**

**AUDITCONT EXAL S.R.L.**

Evaluari, eXpertize, Audit finançiar, consultanta

Cod ORC J20/1185/2003, CUI 15769828, Certificat CAFR nr. 806, Nr. înreg. ASPAAS FA806  
DEVA, str. MIHAI EMINESCU, nr. 103, bl. C2/44, Cod postal 330148, Tel. 0744 644831, Tel/Fax 0254 211335

---

# **RAPORT DE AUDIT STATUTAR**

**privind auditarea situațiilor financiare anuale  
ale entității**

**ICSH S.A.**

**pentru exercițiul finançiar încheiat la data de  
31 Decembrie 2022**

**Întocmit de auditor finançiar**

**AUDITCONT EXAL SRL**

**La data de : 30.05.2023**

---

## RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

Către Actionarii

**SOCIETĂȚII COMERCIALE ICSH S.A. – în insolvență**

### *Opinie*

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale Societății **ICSH S.A.** - în insolvență (denumită în continuare „Societatea”), cu sediul social în HUNEDOARA, str. Sos. Hunedoara Santuhalm, nr. 1A, jud. Hunedoara, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală nr. **2126260**, cod ORC **J20/34/1991**, care cuprind bilanțul la data de **31 decembrie 2022**, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la data de **31 decembrie 2022** se identifică astfel:

– Activ net / Total Capitaluri proprii:	-1.091.896 lei
– Capital subscris:	16.387.090 lei
– Profit net al exercitiului financiar:	168.428 lei

### *Opinia auditorului*

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate, ale Societății **ICSH S.A.** - în insolvență, pentru exercițiul financiar încheiat la data de **31 decembrie 2022** au fost întocmite de o manieră adecvată, oferă o imagine fidelă și corectă cu privire la poziția financiară a Societății, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. **1802/2014** pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare (“**OMFP nr. 1802/2014**”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.
4. Situațiile financiare individuale la data de **31 decembrie 2022** au fost auditate de același auditor, care a emis o opinie fără rezerve, în data de 29 mai 2022.

5. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit finanțiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumam responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acestia, în ansamblu, pentru auditul nostru și pentru acest raport.

***Baza pentru opinie***

6. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). 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 cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

***Evidențierea unor aspecte***

7. Societatea se află în procedura de insolvență, și evidențiază o valoare pozitivă a rezultatului exercitiului.
8. Auditorul statutar comunică Societății că, potrivit art. 65 alin. (7) din Legea nr. 162/2017, entitățile ale căror situații financiare anuale sunt supuse, potrivit legii, auditului statutar sunt obligate să organizeze și să asigure exercitarea activității de audit intern. Conform art. 44 din Legea nr. 162/2017, constituie contravenție nerespectarea cerințelor privind organizarea activității de audit intern, fără să fie sancționată cu amendă. Responsabilitatea pentru organizarea activității de audit intern, coordonarea lucrărilor/angajamentelor și semnarea rapoartelor de audit intern trebuie să aibă calitatea de auditor finanțiar activ, conform OUG nr. 75/1999.

***Aspecte cheie de audit***

9. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

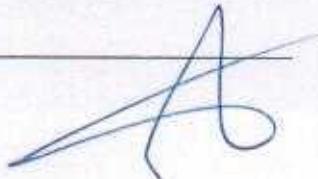
<b>Aspecte cheie</b>	<b>Modul în care auditul nostru a răspuns aspectelor cheie</b>
<b>1. Pragul de semnificativitate</b> Procedurile noastre au inclus urmatoarele:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• A fost calculat, pe baza evaluărilor cantitative și pe baza procentelor stabilită între următorii indicatori: Profit înaintea impozitării, Cifra de</li> </ul>



Natura pragului de semnificație determinat	afaceri, Active brute.
Justificarea raționamentului, a procentului și a valorii	<ul style="list-style-type: none"> <li>Reprezintă un procent de 1% din Cifra de afaceri a societății la data bilanțului.</li> </ul>
Denaturări corectate	<ul style="list-style-type: none"> <li>Valoarea determinată, reprezintă valoarea a intervalului între valoarea minimă, reprezentând 1% din Cifra de afaceri și valoarea maximă de 2% din Activele totale.</li> <li>Nu au fost evidențiate.</li> </ul>
<b>2. Clienti incerti și în litigiu</b>	
Sume evidențiate	<ul style="list-style-type: none"> <li>Societatea evidențiază la data bilanțului clienți incerti și în litigiu, drept pentru care au fost constituite provizioane.</li> </ul>
Constatare	<ul style="list-style-type: none"> <li>În concordanță cu principiului prudentei, asa cum este el prezentat în Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, provizioanele pentru litigii și clienți incerti, sunt necesare a fi constituite în concordanță și corelare cu riscurile și cheltuielile estimate, la fiecare data a bilanțului.</li> </ul>
Denaturări evidențiate	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nu au fost identificate</li> </ul>
<b>3. Natura și ampoarea comunicării cu persoanele responsabile cu guvernanta</b>	
Comunicarea cu persoanele responsabile cu guvernanta	<ul style="list-style-type: none"> <li>Auditatorul a interacționat activ cu persoanele responsabile cu guvernanta.</li> </ul>
<b>4. Identificarea evenimentelor și implicații</b>	
In Raportul administratorului special, este prezentată aprobarea Planului de Reorganizare de către creditorii societății și judecătorul sindic, cu o durată de 3 ani, fiind prelungit pentru încă un an.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Procedurile noastre au evidențiat faptul că aceste evenimente au implicații asupra rezultatelor financiare ale anului 2022 și perioada următoare.</li> <li>Până la data bilanțului nu au fost evidențiate acele situații care să impună afectarea rezultatelor anului 2022.</li> <li>Nu au fost identificate.</li> </ul>
Denaturări identificate	
<b>5. Determinarea existenței unei incertitudini</b>	
Denaturări identificate	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nu au fost identificate.</li> </ul>

**Privind principiul continuității activității**

10. Certitudinea continuității activității este probată și nu există incertitudini cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.



**Alte informații – Raportul administratorilor**

11. Alte informații includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate 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.
12. Raportul administratorilor este prezentat și atașat la situațiile financiare.
13. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor.
14. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul finanțiar încheiat la **31 decembrie 2022**, 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 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale, și dacă în baza cunoștințelor și intelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesta, dacă informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare individuale, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul finanțiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situațiile financiare anuale individuale.

În plus, în baza cunoștințelor și intelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesta, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul finanțiar încheiat la data de **31 decembrie 2022**, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.



***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare***

15. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea fidelă a situațiilor financiare individuale 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.

16. În ceea ce privește situațiile financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacitatii Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, ale 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 opreasca operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

17. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

***Responsabilitatile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale***

18. 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 rezonabilității reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfașurat 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

19. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm risurile 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 frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.



*în insolvență, în insolvency, en procedure collective*

- Intelegem 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 indoieli 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 continutul 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.
- Misiunea noastră de auditare a situațiilor financiare, cu privire la cerințele impuse de standardele internaționale de audit finanțiar și-a atins obiectivele. Raportul cuprinde toate aspectele.
- Auditul a fost efectuat pentru a se putea raporta conducerii Societății acele aspecte pentru care trebuie să le raportăm într-un raport de audit finanțiar și nu alte scopuri.
- Auditul nostru nu va include și nu ne vom asuma responsabilitatea asupra calculelor legate de impozitele și taxele datorate sau de încasat de la bugetul de stat, așa cum am arătat și în scrisoarea de angajament.

20. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, 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 dispozitii legale și de reglementare***

21. Am fost numiți de către conducerea entității auditate în conformitate cu contractul nostru, prin care să audităm situațiile financiare ale societății **ICSH**



**AUDITCONT EXAL**

Evaluari, eXpertize, Audit financiar, consuLTanta fiscală

**ICSH S.A.***în insolvență, in insolvency, en procedure collective*

S.A. pentru exercițiului încheiat la data de **31 decembrie 2022**. Durata angajamentului nostru este de 1 an.

Confirmăm că :

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu prezentul Raport.
- În desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat servicii de non audit interzise, menționate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

**Auditator financiar,**  
Biriş Liviu Ioan



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu certificatul nr. 2119/2007*

*Inregistrat în Registrul ASPAAS  
cu nr. AF2119*

*In numele*  
**AUDITCONT EXAL SRL**

*înregistrată la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu autorizația nr. 806/2007*

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditator Financiar: Biriş Liviu Ioan  
Registrul Public Electronic: AF 2119

*înregistrată în Registrul ASPAAS  
cu nr. FA806*

Sediul social: Deva, str. Mihai Eminescu, nr. 103, bl. C2, sc. D, ap. 44, Parter, jud. Hunedoara, ORC J20/1185/2003, CUI 15769828

Data raportului de audit, **HUNEDOARA, la 30 MAI 2023**

**PROCES-VERBAL DE RECEPȚIE A SERVICIILOR  
încheiat în data de 30.05.2023**

**Servicii de audit finanțiar extern**

Încheiat între **ICSH S.A.** în insolvență, in insolvency, en procedure collective în calitate de **Beneficiar**,  
și **AUDITCONT EXAL SRL**, în calitate de **Prestator**

Am procedat astăzi **29.05.2023** la recepția serviciilor ce au făcut obiectul contractului de servicii audit finanțiar.

Serviciile care au făcut obiectul contractului au fost prestate de Prestator cu respectarea cerințelor, exigențelor, calităților și în graficul de timp prevăzute în contractul de servicii de auditare finanțiară pentru depunerea **RAPORTULUI DE AUDIT STATUTAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2022**

Se constată că Prestatorul și-a îndeplinit obligațiile asumate prin contractul încheiat între părți.

Prezentul proces-verbal, conținând 1 fișă a fost încheiat în 2 exemplare.

Am primit,  
Beneficiar,  
**ICSH S.A.**

Am predat,  
Prestator,  
**AUDITCONT EXAL SRL**  
**Biriş Liviu Ioan**



Bifati numai  
dacă  
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București  
 Sucursala  
 GIE - grupuri de interes economic  
 Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

An  Semestru

Anul **2022**

Suma de control

16.387.090

Entitatea ICSH SA in insolventa

<b>Adresa</b>	Județ Hunedoara	Sector	Localitate HUNEDOARA		
	Strada SOS HUNEDOARA SANTUHALM	Nr. 1A	Bloc	Scara	Ap.

Număr din registrul comerțului	20/34/1991	Cod unic de înregistrare	2	1	2	6	2	6	0
--------------------------------	------------	--------------------------	---	---	---	---	---	---	---

Forma de proprietate

Cod LEI / Legal Entity Identifier , conform ISO 17442

34-Societăți pe acțiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN)

3020 Fabricarea materialului rulant

Activitatea preponderentă efectiv desfășurată (cod și denumire clasa CAEN)

3020 Fabricarea materialului rulant

### Situatii financiare anuale

( entitatea al căror exercițiu finanțier coincide cu anul calendaristic )

- Entități mijlocii, mari și entități de interes public  
 Entități mici  
 Microentități

Entități de interes public



### Raportări anuale

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu finanțier diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991  
 2. persoanele juridice aflate în liquidare, potrivit legii  
 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European  
 4. sedile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiu Economic European

Situatiile financiare anuale incheiate la 31.12.2022 de către entitățile prevazute la pct.9 alin.(3) din Reglementarile contabile, aprobată prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercițiu finanțier corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT PRESCURTAT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

### Indicatori :

Capitaluri - total

-1.091.896

Capital subscris

16.387.090

Profit/ pierdere

168.428

### ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

MEREUTA MIOARA

Semnătura \_\_\_\_\_

### INTOCMIT,

Numele și prenumele

MEREUTA MIOARA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura \_\_\_\_\_

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale?  DA  NU

Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale?  DA  NU

### AUDITOR

Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firma de audit

AUDITCONT EXAL SRL

Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS

SA806

CIF/ CUI

1 5 7 6 9 8 2 8

Situatiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

MEREUTA  
MIOARA

Digitally signed by MEREUTA  
MIOARA  
Date: 2023.04.26 12:41:22  
+03'00'

Semnătura electronică

Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzor?  DA  NU

Formular VALIDAT

Anul 1

12,2022

- Total bilanț	46.224.885 lei
- Activ net/Capitaluri proprii:	-1.091.896 lei
- Patrimoniu public	0 lei
- Capitaluri total	-1.091.896 lei
- Capital subscris	16.387.090 lei
- Cifra de afaceri:	8.648.665 lei
- Rezultatul exercitiului:	166.426 lei Profit brut
- Impozit pe profit	0 lei
- Rezultatul exercitiului:	168.428 lei Profit net

**Biriş Liviu Ioan**

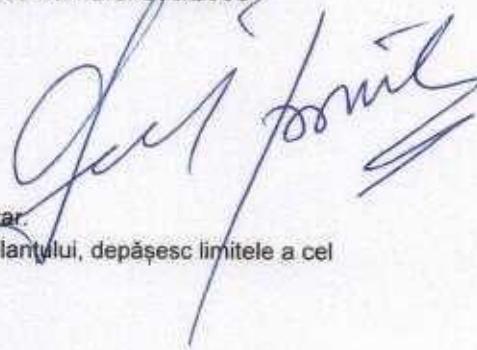
Inregistrat la ASPAAS cu nr. AF2119

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 2119/2007

Semnătura

**AUDITCONT EXAL SRL**

Inregistrat la ASPAAS cu nr. FA806

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 806/2008


OMF nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare.

Respectivele situații financiare anuale fac obiectul auditului statutar.

(4) Sunt supuse, de asemenea, auditului entitățile care, la data bilanțului, depășesc limitele a cel puțin două dintre următoarele trei criterii:

- a) *totalul activelor: 16.000.000 lei;*
- b) *cifra de afaceri netă: 32.000.000 lei;*
- c) *numărul mediu de salariați în cursul exercițiului finanțier: 50.*

Obligația de auditare pentru entitățile prevăzute la prezentul alineat se aplică atunci când acestea depășesc limitele respective în două exerciții financiare consecutive.

Data contract

Data raport de audit

	ACTIV	Nr. rd.	Anul 0 6,2021	Anul 0 12,2021	Anul 1 6,2022	Anul 1 12,2022
<b>A</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>					
	Imobilizari necorporale	1		9.626		9.626
	Imobilizari corporale	2		17.801.969		15.780.931
	Imobilizari financiare	3		963.212		964.782
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (1 la 3)</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>18.774.807</b>	<b>0</b>	<b>16.755.339</b>
<b>B.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>					
	Stocuri	5		1.647.290		1.573.625
	Creante	6		24.293.967		23.878.838
	Investitii financiare pe termen scurt	7		1.611		1.611
	Casa si conturi la banci	8		9.355.064		3.899.968
<b>B.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL /Ac</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>35.297.932</b>	<b>0</b>	<b>29.354.042</b>
	Disponibilitati (excedent flux numerar)Db	9,1		9.355.064		3.899.968
<b>C.</b>	<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>10</b>		<b>127.262</b>		<b>115.504</b>
	<b>ACTIV TOTAL (A+B+C)</b>			<b>54.200.001</b>		<b>46.224.885</b>

	PASIV	Nr. rd.	Anul 0 6,2021	Anul 0 12,2021	Anul 1 6,2022	Anul 1 12,2022
<b>D</b>	<b>Datorii ce trebuie platite pana la un an</b>	<b>11</b>		<b>15.989.445</b>		<b>13.603.885</b>
	Datorii ce trebuie platite per. m.m un an	14		39.348.644		33.590.660
<b>F.</b>	<b>Provizioane riscuri si cheltuieli</b>	<b>15</b>		<b>122.236</b>		<b>122.236</b>
<b>G</b>	<b>Venituri in avans</b>	<b>16</b>				
<b>H</b>	<b>CAPITAL SI REZERVE</b>					
<b>I</b>	<b>Capital social</b>	<b>19</b>		<b>16.387.090</b>		<b>16.387.090</b>
<b>II</b>	<b>Prime de capital</b>	<b>23</b>				
<b>III</b>	<b>Rezerve reevaluare-sold C</b>	<b>24</b>		<b>21.619.189</b>		<b>21.619.189</b>
	Rezerve reevaluare-sold D	25				
<b>IV</b>	<b>Rezerve</b>	<b>26</b>		<b>37.695.186</b>		<b>37.695.186</b>
	Castiguri legate de capital propriu					
<b>V</b>	<b>Rezultatul reportat-sold C</b>	<b>27</b>				
	Rezultatul reportat-sold D	28		74.891.471		76.961.789
<b>VI</b>	<b>Rezultatul exercitiului-sold C</b>	<b>29</b>				<b>168.428</b>
	Rezultatul exercitiului-sold D	30		2.070.318		
	Repartizarea profitului	31				
<b>J</b>	<b>CAPITALURI PROPRII-TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>-1.260.324</b>	<b>0</b>	<b>-1.091.896</b>
<b>K</b>	<b>Patrimoniu public</b>	<b>33</b>				
<b>L</b>	<b>CAPITALURI-TOTAL</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>-1.260.324</b>	<b>0</b>	<b>-1.091.896</b>
	<b>PASIV TOTAL (D+E+F+G+L)</b>			<b>54.200.001</b>		<b>46.224.885</b>
	<b>Corelatie Activ-Pasiv</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Active imobilizate			0	18.774.807	0
	Active circulante			0	35.297.932	0
	Stocuri			0	1.647.290	0
	Active circulante-stocuri			0	33.650.642	0
	Disponibilitati banesti			0	9.355.064	0
	<b>Active totale</b>			<b>0</b>	<b>54.200.001</b>	<b>0</b>
	Creante totale			0	24.293.967	0
	Capital propriu			0	-1.260.324	0
	Capital permanent=K propriu+Dat.TM si TL			0	38.088.320	0
	Furnizori/Fr			0	15.989.445	0
	Alte datorii			0	0	0
	Venituri in avans			0	0	0
	Datorii curente/Pc			0	15.989.445	0
	Datorii pe termen lung			0	39.348.644	0
	<b>Datorii total (+)</b>			<b>0</b>	<b>55.338.089</b>	<b>0</b>
	Fond de rulment=K perman-Active imobiliz			0	19.313.513	0
	<b>Deficit de disponibilitati (deficit flux numerar)</b>					
	Cifra de afaceri			0	4.956.347	0
	Credite bancare TS			0		
	Credite bancare TL			0		0
	Profit brut			0	-2.070.318	0
	<b>Profit net</b>			<b>0</b>	<b>-2.070.318</b>	<b>0</b>
						168.428

	Cheltuieli totale		0	11.661.906	0	10.434.696
	Venituri totale		0	9.591.588	0	10.603.124

	Debunirea indicatorilor	Nr. rd.	Anul 0 6,2021	Anul 0 12,2021	Anul 1 6,2022	Anul 1 12,2022
<b>A. VENITURI</b>						
1 Productia vanduta				4.798.280		8.548.729
2 Vanzari de marfuri				158.067		99.936
3 Reduceri comerciale acordate						
4 Venituri din subventii						
5 Venituri aferente costului de productie				415.361		-178.372
6 Venituri prod imobilizari						
7 Venituri reeval imobilizari						
8 Venituri prod invest imobiliare						
9 Venituri din subventii de exploatare						
10 Alte venituri din exploatare				4.219.267		2.123.445
<b>Cifra de afaceri/CA</b>			0	<b>4.956.347</b>	0	<b>8.648.665</b>
<b>A1 Venituri din exploatare total</b>			0	<b>9.590.975</b>	0	<b>10.593.729</b>
A2 Venituri financiare total				613		9.386
A3 Venituri extraordinare total						
<b>A4 Venituri totale</b>			0	<b>9.591.588</b>	0	<b>10.603.124</b>
<b>B CHELTUIELI</b>						
1 Cheltuieli cu materii prime, consumabile				2.258.919		3.481.135
2 Alte chelt materiale				1.748		22.566
3 Cheltuieli energie, apa				186.665		233.275
4 COSTUL MARFURILOR				156.933		99.936
5 Reduceri comerciale primite						
8 Chelt. cu salariile				2.720.889		2.908.736
9 Cheltuieli cu asigurarile sociale				89.547		80.680
<b>10 Chelt. cu personalul total</b>			0	<b>2.810.436</b>	0	<b>2.989.416</b>
11 Ajustari privind imobilizarile				179.273		172.772
12 Ajustari privind activele circulante						
<b>13 Alte chelt.explotare(rd.28 la 31)</b>			0	<b>6.061.421</b>	0	<b>3.334.718</b>
14 Cheltuieli cu prestatii externe				853.550		1.197.884
15 Cheltuieli alte impozite si taxe				138.723		74.590
16 Alte cheltuieli				5.069.148		2.062.244
17 Chelt despagub.donatii, active cedate						
18 Ajustari cu provizioanele						
<b>B1 Cheltuieli exploatare total</b>			0	<b>11.655.395</b>	0	<b>10.333.818</b>
<b>14 Profit exploatare (A1-B1)</b>			0	<b>-2.064.420</b>	0	<b>259.920</b>
15 Dobanzi la credite pe termen scurt						
16 Dobanzi la credite pe termen lung						
<b>B2 Cheltuieli financiare total</b>				<b>6.511</b>		<b>100.878</b>
<b>B3 Cheltuieli exceptionale total</b>			0	0	0	0
<b>B4 Cheltuieli totale/Cht</b>			0	<b>11.661.906</b>	0	<b>10.434.696</b>
<b>C1 Profit brut</b>			0	<b>-2.070.318</b>	0	<b>168.428</b>
C2 Impozit pe profit						
C2 Impozit specific						
C2 Alte impozite						
<b>C3 Profit net (C1-C2), din care:</b>			0	<b>-2.070.318</b>	0	<b>168.428</b>
C4 Dividende achitate						
1 Numar personal				47		43

Denumirea Indicattorului	Nr. rd.	Sold
		12,2022
<b>1. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>1</b>	<b>16.755.339</b>
Din care:		
Imobilizari necorporale	1,1	9.626
Imobilizari corporale	1,2	15.780.931
Imobilizari financiare	1,3	964.782
<b>2. TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>2</b>	<b>29.352.431</b>
din care:		
Stocuri	2,1	1.573.625
Creante	2,2	23.878.838
Investitii financiare pe termen scurt	2,3	
Casa si conturi la banchi	2,4	3.899.968
<b>3. Cheltuieli in avans</b>	<b>3</b>	<b>115.504</b>
<b>4. TOTAL ACTIV 1+2+3</b>	<b>4</b>	<b>40.228.274</b>
<b>5. DATORII CURENTE</b>	<b>5</b>	<b>13.603.885</b>
din care:		
Sume datorate institutiilor de credit	5,1	
Datorii comerciale-fumizori	5,2	
Alte datorii	5,3	
<b>6. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai</b>	<b>6</b>	<b>33.590.660</b>
<b>7. Total provizioane</b>	<b>7</b>	<b>122.236</b>
<b>8. Venituri in avans</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
<b>9. Total capitaluri proprii</b>	<b>9</b>	<b>-1.091.896</b>
din care		
<input type="checkbox"/> Capital social	9,1	16.387.090
<input type="checkbox"/> Prime de capital	9,2	0
<input type="checkbox"/> Rezerve din reevaluare	9,2	21.619.189
<input type="checkbox"/> Rezerve	9,3	37.695.186
<input type="checkbox"/> Profitul sau pierderea reportata (ct. 117)	9,4	
Sold Creditor		0
Sold Debitor		76.961.789
<input type="checkbox"/> Profitul sau pierderea exercitiului	9,5	
Sold Creditor		168.428
Sold Debitor		0
<input type="checkbox"/> Repartizarea profitului	9,6	0
<b>10. TOTAL PASIV 5+6+7+8+9</b>	<b>10</b>	<b>46.224.885</b>
<b>Corelatie Activ-Pasiv</b>		<b>-1.611</b>

	Debunirea Indicatorilor	Perioada		Aba teri	
		12,2021	12,2022	2022-2021	%
A.	<b>VENITURI</b>				
1	Productia vanduta	4.798.280	8.548.729	3.750.449	178,16%
2	Vanzari de marfuri	158.067	99.936	-58.131	63,22%
3	Reduceri comerciale acordate	0	0	0	0
4	Venituri din subventii	0	0	0	0
	<b>Cifra de afaceri/CA</b>	<b>4.956.347</b>	<b>8.648.665</b>	<b>3.692.318</b>	<b>174,50%</b>
5	Venituri aferente costului de productie	415.361	-178.372	-593.733	-42,94%
6	Venituri prod imobilizari				
7	Venituri reeval imobilizari				
8	Venituri prod invest imobiliare				
9	Venituri din subvenții de exploatare	0	0	0	0
10	Alte venituri din exploatare	4.219.267	2.123.445	-2.095.822	50,33%
A1	<b>Venituri din exploatare total</b>	<b>9.590.975</b>	<b>10.503.739</b>	<b>1.002.762</b>	<b>110,46%</b>
A2	<b>Venituri financiare total</b>	<b>613</b>	<b>9.386</b>	<b>8.773</b>	<b>1531,16%</b>
A3	<b>Venituri extraordinare total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A4	<b>Venituri totale</b>	<b>9.591.588</b>	<b>10.603.124</b>	<b>1.011.536</b>	<b>110,55%</b>
B	<b>CHELTUIELI</b>				
1	Cheltuieli cu materii prime, consumabile	2.258.919	3.481.135	1.222.216	154,11%
2	Alte chelt materiale	1.748	22.566	20.818	1290,96%
3	Cheltuieli energie, apa	186.665	233.275	46.610	124,97%
4	<b>COSTUL MARFURILOR</b>	<b>156.933</b>	<b>99.936</b>	<b>-56.997</b>	<b>63,68%</b>
5	Reduceri comerciale primite	0	0	0	#DIV/0!
8	Cheft. cu salariile	2.720.889	2.908.736	187.847	106,90%
9	Cheltuieli cu asigurările sociale	89.547	80.680	-8.867	90,10%
10	<b>Cheft. cu personalul total</b>	<b>2.810.436</b>	<b>2.989.416</b>	<b>178.980</b>	<b>106,37%</b>
11	Ajustari privind imobilizariile	179.273	172.772	-6.501	96,37%
12	Ajustari privind activele circulante	0	0	0	0
13	<b>Alte cheft.exploatare(rd.28 la 31)</b>	<b>6.061.421</b>	<b>3.334.718</b>	<b>-2.726.703</b>	<b>55,02%</b>
14	Cheltuieli cu prestatii externe	853.550	1.197.884	344.334	140,34%
15	Cheltuieli alte impozite si taxe	138.723	74.590	-64.133	53,77%
16	Alte cheltuieli	5.069.148	2.062.244	-3.006.904	40,68%
17	Cheft despagub.donatii, active cedate	0	0	0	0,00%
18	Ajustari cu provizioanele	0	0	0	0
B1	<b>Cheltuieli exploatare total</b>	<b>11.655.395</b>	<b>10.333.818</b>	<b>-1.321.577</b>	<b>88,66%</b>
14	<b>Profit exploatare (A1-B1)</b>	<b>-2.064.420</b>	<b>259.920</b>	<b>2.324.340</b>	<b>-12,59%</b>
15	Dobanzi la credite pe termen lung	0	0	0	0
16	Dobanzi la credite pe termen scurt	0	0	0	0
B2	<b>Cheltuieli financiare total</b>	<b>6.511</b>	<b>100.878</b>	<b>94.367</b>	<b>1549,35%</b>
B3	Cheltuieli exceptionale total	0	0	0	0
B4	<b>Cheltuieli totale/Cht</b>	<b>11.661.906</b>	<b>10.434.696</b>	<b>-1.227.210</b>	<b>89,48%</b>
C1	<b>Profit brut</b>	<b>-2.070.318</b>	<b>168.428</b>	<b>2.238.746</b>	<b>-8,14%</b>
C2	Impozit pe profit	0	0	0	0
C2	Impozit specific	0	0	0	0
C2	Alte impozite	0	0	0	0
C3	<b>Profit net (C1-C2), din care:</b>	<b>-2.070.318</b>	<b>168.428</b>	<b>2.238.746</b>	<b>-8,14%</b>
C4	Dividende achitare			0	
1	Numar personal	47	43	-4	91,49%
2	Productivitatea muncii	204.076	246.584	42.508	120,83%

**PRAGUL DE SEMNIFICATIE**

LEI

	Determinarea pragului de semnificatie	<b>FINAL</b>	<b>BUGETAT</b>	<b>EFFECTIV</b>
		An curent	An curent	An precedent
<b>A.</b>	<b>Profit inaintea impozitarii</b>	<b>168.428</b>	<b>168.428</b>	<b>-2.070.318</b>
1	10% din acesta	16.843	16.843	-207.032
2	5% din acesta	8.421	8.421	-103.516
<b>B.</b>	<b>Cifra de afaceri</b>	<b>8.648.665</b>	<b>8.648.665</b>	<b>4.956.347</b>
1	2% din acesta	172.973	172.973	99.127
2	1% din acesta	86.487	86.487	49.563
<b>C.</b>	<b>Active brute</b>	<b>46.224.885</b>	<b>46.224.885</b>	<b>54.200.001</b>
1	2% din acesta	924.498	924.498	1.084.000
2	1% din acesta	462.249	462.249	542.000

<b>Pragul de semnificatie al auditului stabilit la :</b>	<b>86.487</b>	<b>86.487</b>	<b>49.563</b>
--	---------------	---------------	---------------

**Baza de calcul**

--	--

**Justificarea nivelului de prag de semnificatie ales:**

<b>Cifra de afaceri</b>	
<b>1% din acesta</b>	<b>86.487</b>

	<i>Inîțiale</i>	<i>Data</i>
<b>Client:</b>	Întocmit de: BLI	15.05.2023
<b>Perioada auditată:</b>	Revizuit de: BLI	29.05.2023

Situări finanțare	Exercițiu curent -obligatoriu-	Exercițiul curent bugetat	Exerciții anterioare n-1 -obligatoriu-	Exerciții anterioare n-2 -obligatoriu-*
	lei	lei	lei	lei
<b>Active totale (înainte de scăderea datoriilor)</b>	<b>46.224.885</b>	46.224.885	54.200.001	54.200.001
1%	462.249	462.249	542.000	542.000
2%	924.498	924.498	1.084.000	1.084.000
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>8.648.665</b>	<b>8.648.665</b>	<b>4.956.347</b>	<b>8.648.665</b>
1%	86.487	86.487	49.563	86.487
2%	172.973	172.973	99.127	172.973
<b>Profit înainte de impozitare (nota 3)</b>	<b>168.428</b>	<b>168.428</b>	<b>-2.070.318</b>	<b>-2.070.318</b>
5%	8.421	8.421	-103.516	-103.516
10%	16.843	16.843	-207.032	-207.032
<b>* Functie de documente prezentate</b>		Limitile calculate		
<b>Prag de semnificație</b>	<b>86.487</b>	1%	462.249	Active totale (înainte de scăderea datoriilor)
		2%	924.498	
<b>Etapa de planificare</b>	<b>86.487</b>	1%	<b>86.487</b>	Cifra de afaceri
		2%	172.973	
<b>Etapa exprimării opiniei</b>	<b>86.487</b>	5%	8.421	Profit înainte de impozitare (nota 3)
		10%	16.843	

**NOTĂ EXPLICATIVĂ**

privind raționamentul selecției pragului de semnificație.

1. **Pragul de semnificație a fost calculat în funcție de cifra de afaceri, care, desigur nu a fost un indicator constant, în ultimii ani, acesta este relevant pentru auditor**
2. **Societatea A a înregistrat profit**
3. **Pragul de semnificație A fost ales la limita inferioară din valorile calculate, deoarece NU suntem în primul an de audit la acest client și cunoaștem suficient de bine activitatea clientului**
4. **Pragul de semnificație A fost ales la limita inferioară și datorita faptului că citind raportul de audit al anului precedent am constatat că a fost exprimata o opinie FARA rezerve.**
5. **Pragul de semnificație A fost ales la limita inferioară de la cifra de afaceri, deoarece am constatat că NU există constituită comisie de cenzori și astfel am considerat că poate exista și riscul de control.**

## RISCRUL DE EXPLOATARE

\*pag.274

	Debunirea indicatorilor	U.M.	Perioada		Abateri	
			12,2021	12,2022	2020-2019	%
1	Venituri din exploatare total	lei	9.590.975	10.593.738	1.002.763	110,46%
2	Cheltuieli exploatare total	lei	11.655.395	10.333.818	-1.321.577	88,66%
3	Profit exploatare (1-2)	lei	-2.064.420	259.920	2.324.340	-12,59%
4	Cheltuieli VARIABILE totale	lei	11.476.122	10.161.046	-1.315.076	88,54%
5	Cheltuieli FIXE totale	lei	179.273	172.772	-6.501	96,37%
6	MARJA CHELT. VARIABILE (1-4)	lei	-1.885.147	432.692	2.317.839	-22,95%
7	Rata marjei CHELT. VARIABILE (6/1)	%	-19,66%	4,08%	23,74%	-20,78%
8	Pragul de rentabilitate (5/7)	lei	-912.079	4.230.033	5.142.112	-463,78%
9	Indicatorul de pozitie					
a.	Absolut (1-2)	lei	10.500.064	8.263.705	1.130.340	60,59%
b.	Relativ (9a/8)	%	-1151,55%	150,44%	1301,99%	-13,06%
10	Momentul realizarii pragului ((8/1)*365)	zile	-35	146	180,45	-419,88%
11	Coeficient de elasticitate (1/9a)	*	0,91	1,66	0,75	182,30%
12	Coeficient de flexibilitate (4/1)	*	1,20	0,96	-0,24	80,16%

ANALIZA RISCRULUI DE FALIMENT PE BAZA INDICATORILOR DE BONITATE  
SITUATIA LICHIDITATILOR

\*pag.288

capacitatea firmei de a-si achita datorile TS prin transform AC in disponib

	Debunirea indicatorilor	U.M.	Perioada	
			12,2021	12,2022
1	Active circulante	lei	35.297.932	29.354.042
2	Datorii pe termen scurt	lei	15.989.445	13.603.885
3	Stocuri	lei	1.647.290	1.573.625
4	Active circulante-stocuri	lei	33.650.642	27.780.417
5	Disponibilitati si plasamente	lei	9.355.064	3.899.968
6	Disponibilitati banesti	lei	9.355.064	3.899.968
7	Credite bancare termen scurt	lei	0	0
8	Lichiditate curenta (1/2)	%	220,76%	215,78%
9	Lichiditate rapida (4/2)	%	210,46%	204,21%
a.	Lichiditate imediata (5/2)	%	58,51%	28,67%
b.	Lichiditate la vedere (6/7)	%	#DIV/0!	#DIV/0!

	Lichiditate curenta (1/2)	Lichiditate rapida (4/2)	Lichiditate imediata (5/2)	Lichiditate la vedere (6/7)
NS	<100	<100	<65%	<115%
S	<120	<65%	<35%	<85
B	<150	(65%, 100)	(35%, 65%)	(85%, 115%)
	>150 FB	>100%, NVAC	>65%, NVRM	>115%, NVRM

NS= Nesatisfacatoare

S= Satisfacatoare

B= Buna, acceptabila

FB= Foarte buna

NVRM= Nu se valorifica resursele monetare

NVAC= Nu se valorifica activele circulante

## SOLVABILITATEA FIRMEI

capacitatea firmei de a-si transforma toate activele in cash pentru plata datorilor

	Debunirea indicatorilor	U.M.	Perioada	
			12,2021	12,2022
1	Total activ	lei	54.200.001	46.224.885
2	Datorii totale	lei	55.338.089	47.194.545
3	Datorii financiare totale	lei	6.511	100.878
4	Rata de solvabilitate generala (1/2)	%	97,94%	97,95%
5	Rata de solvabilitate financiara (1/3)	%	832437,43%	45822,56%

	Rata de solvabilitate generala (1/2)	Rata de solvabilitate financiara (1/3)	
NS	<<166%	<<200%	incap.plata
S	<166%	<200%	incap.plata
B	300%	200%	
FB	>200%	>200%	

### GRADUL DE INDATORARE AL FIRMEI

raportul intre datorii si capitaluri proprii

	Debunirea Indicatorilor	U.M.	Perioada	
			12,2021	12,2022
1	Datorii totale	lei	55.338.089	47.194.545
2	Datorii financiare	lei	6.511	100.878
3	Capitaluri proprii	lei	-1.260.324	-1.091.896
4	Gradul de indatorare GENERAL (1/3)	%	-4390,78%	-4322,26%
5	Grad de indatorare FINANCIAR (2/3)	%	-0,52%	-9,24%

**Comentarii:**

GRAD DE INDATORARE	%	General	Financiar
BUN	%	pana la 60%	pana la 30%
SATISFACATOR	%	60-100%	30-70%
NECORESPUNZATOR	%	peste 100%	peste 70%

### PREDICTIA RISCULUI DE FALIMENT PRIN METODA SCORURILOR MODELUL ALTMAN

	Debunirea Indicatorilor	U.M.	Perioada		Simbol	Caiul Rate
			12,2021	12,2022		
1	Activ total	lei	54.200.001	46.224.885		
2	Active circulante	lei	35.297.932	29.354.042		
3	Profit reinvestit	lei	-2.070.318	168.428		
4	Capital propriu	lei	-1.260.324	-1.091.896		
5	Cifra de afaceri	lei	4.956.347	8.648.665		
6	Datorii totale	lei	55.338.089	47.194.545		
7	Profit brut	lei	-2.070.318	168.428		
8	Rata activelor circulante (2/1)	%	65,13%	63,50%	R1	1,2
9	Rata profitului reinvestit (3/1)	%	-3,82%	0,36%	R2	1,4
10	Rata rentabilitatii economice (7/1)	%	-3,82%	0,36%	R3	3,3
11	Rata securitatii financiare (4/6)	%	-2,28%	-2,31%	R4	0,6
12	Viteza de rotatie a activului (5/1)	%	9,14%	18,71%	R5	1
<b>FUNCTIA Z</b>			<b>0,72</b>	<b>0,81</b>		
<b>Z=1,2R1+1,4R2+3,3R3+0,6R4+R5</b>					Scor	Z
					insolabil/ faliment	Z<1,8
					dificila	(1,8<Z<3)
					solvabila	Z>3

**MODELUL CONAN - HOLDER**

	Debunirea indicatorilor	U.M.	Perioada		Simbol	Calcul Rate
			12,2021	12,2022		
1	Activ total	lei	54.200.001	46.224.885		
2	Active circulante	lei	35.297.932	29.354.042		
3	Stocuri	lei	1.647.290	1.573.625		
4	Active circulante-Stocuri	lei	33.650.642	27.780.417		
5	Creante	lei	24.293.967	15.780.931		
6	Disponibilitati banesti	lei	9.355.064	3.899.968		
7	Creante+Disp banesti	lei	33.649.031	19.680.899		
8	Datorii TS	lei	15.989.445	13.603.885		
9	Datorii TM	lei	39.348.644	33.590.660		
10	Datorii totale	lei	55.338.089	47.194.545		
11	Capital propriu	lei	1.260.224	1.201.806		
12	Capital permanent	lei	38.088.320	-1.091.896		
13	Pasiv total	lei	54.200.001	46.224.885		
14	Cheltuieli financiare	lei	6.511	100.878		
15	Cifra de afaceri	lei	4.956.347	8.648.665		
16	Cheltuieli cu personalul	lei	2.810.436	2.989.416		
	Valoare adaugata	lei	2.352.082	4.811.753		
18	Excedent brut din exploatare	lei	-2.064.420	259.920		
19	Profit brut	lei	-2.070.318	168.428		
20	Rata lichiditatii rapide (4/8)	%	2,10	2,04	X1	16
21	Rata stabilitatii financiare (11/12)		0,70	-0,02	X2	22
22	Gradul de finantare a vanzarilor din surse imprim (13/14)		0,00	0,01	X3	-87
23	Contrib.chelt cu personalul la crearea val. adaugate (15/16)		-0,54	-0,23	X4	-10
24	Excedental brut exploatare la val. adaugata (17/16)		-0,88	0,05	X5	24
<b>FUNCTIA Z</b>		<b>33,31</b>	<b>34,70</b>			

$$Z=16 \cdot X_1 + 22 \cdot X_2 - 87 \cdot X_3 - 10 \cdot X_4 + 24 \cdot X_5$$

Scor Z	Probabilitate de faliment	Starea intreprinderii
Negativ	>80%	
0-1,5	75-80%	nefavorabila
1,5-4,0	70-75%	
4,0-8,5	50-70%	
8,5-9,0	35%	Incerta
9,0-10,0	30%	
10,0-13,0	25%	
13,0-16,0	15%	Favorabila
Z>16	sub 15%	Excelenta