

**S.C. INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. BRA OV**

**SITUA II FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2015**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finan elor Publice al  
României nr. 1802/2014**

**CUPRINS****PAGINA**

Raportul auditorilor independenți	-
Raportul administratorilor	1 - 12
Bilan ul contabil	13 - 16
Contul de profit și pierdere	17 - 20
Note la situațiile financiare	21 – 54

## RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARIILOR S.C. INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. BROMBOV

1. Am auditat situațiile financiare anuale individuale atașate ale S.C. International Trade & Logistic Center S.A. („Societatea”) întocmite la data de 31 decembrie 2015 formate din bilanț, cont de profit și pierdere și notele explicative la situațiile financiare, identificate prin următorii indicatori:

- Profit:	58.307 lei
- cifra de afaceri:	2.737.346 lei
- total active:	13.636.163 lei

### *Responsabilitatea conducerii privind situațiile financiare*

2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Legea nr. 82/1991, legea contabilității și cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

3. Această responsabilitate include:

- i) conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii;
- ii) selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;
- iii) realizarea unor estimări contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

### *Responsabilitatea auditorului*

4. Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare anuale, pe baza auditului efectuat.

5. Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) elaborate de International Federation of Accountants (IFAC) și adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România (CAFR). Aceste Standarde cer ca noi să ne conformăm cerințelor etice și să planificăm și să realizăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.

## 6. Descrierea unui audit:

i) Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații publicate în situațiile financiare.

ii) Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situațiile financiare să prezinte denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. În respectiva evaluare a riscurilor, auditorul analizează sistemul de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale entității cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al Societății.

iii) În cadrul unui audit se evaluează, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite și măsura în care estimările contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum și prezentarea globală a situațiilor financiare.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.

### *Opinia auditorului asupra situațiilor financiare*

7. În opinia noastră, situațiile financiare anuale ale S.C. International Trade & Logistic Center S.A. Bravo furnizează o imagine fidelă a situației financiare, a poziției financiare și a rezultatelor Societății la 31 decembrie 2015, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

### *Raport cu privire la alte cereri legale și de reglementare*

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale, punctele 489-492, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 12 și nu face parte din situațiile financiare individuale. Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor. În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și prezentat de la pagina 1 la 12 și raportăm că:

- a. în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b. raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate);
- c. în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

## *Alte aspecte*

9. Fără a exprima rezerve, precizăm că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare individuale ale Societății întocmite la data de 31 decembrie 2015/2014, nefiind numiți pentru realizarea auditului situațiilor financiare consolidate în cazul în care aceasta s-ar impune.

10. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

11. Situațiile financiare anexate raportului de audit nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc regulamentele contabile și legale din România, inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

Timișoara, 2 martie 2016

Pentru și în numele A.B.A. AUDIT SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România  
cu nr. 305/23 decembrie 2002

Dr. Bungeț Ovidiu Constantin

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România  
cu nr. 1739/14 august 2006

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

---

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE  
privind gestiunea societății în anul 2015  
conform contractului de administrare**

**CAP.I PREZENTARE GENERAL**

**1.1. ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR LEGALE DE FUNCȚIONARE**

INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. este înregistrat la Registrul Comerțului Bra ov sub nr.J 08/1461/95, iar la D.G.F.P. sub RO 8012400 și are sediul în Bra ov , b-dul Alexandru Vlahu nr.10 .

Societatea funcționează ca societate pe acțiuni conform Legii 31/1990 republicată , cu modificările și completările ulterioare , având ca activitate de bază închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate clasificare CAEN 6820.

INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A.este o societate pe acțiuni de tip închis.

**1.2. CONDUCEREA SOCIETĂȚII**

În perioada 31.12.2014 – 31.12.2015 INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. a fost administrat de un Consiliu de Administrație numit în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv :

Lucian Ionescu - Președinte C.A.din 16.09.2013 până în 16.04.2015  
Iulian Stan - Președinte C.A. din 31.08.2015  
Titus Prescure - Administrator din 16.09.2013  
Herman Rosner - Administrator din 16.09.2013

Conform hotărârii AGOA din 06.03.2014, S.C. ABA Audit S.R.L a fost ales auditor financiar pentru o perioadă de 2 ani.

Prin hotărârea Consiliului de Administrație din 10.09.2014 a fost numit auditor intern S.C. ART EXPERT S.R.L.

Consiliului de Administrație i-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv. Ședințele C .A. s-au ținut conform prevederilor Actului Constitutiv. Ordinea de zi a cuprins cu regularitate analiza rapoartelor de management, a rezultatelor activității curente și de perspectivă imediată , stabilirea măsurilor corective necesare și soluționarea tuturor problemelor curente de competența Consiliului de Administrație.

**1.3. CAPITALUL SOCIAL ȘI STRUCTURA ACȚIONARIATULUI**

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2015 se prezintă astfel :

Capital social	9.359.286 lei
Număr de acțiuni	93.592.860 lei
Valoarea nominală de	0,10 lei/acțiune.

Structura acționariatului este prezentat în Anexa 1.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## 1.4. PREZENTAREA ACTIVELOR SOCIET ȚII

Întregul patrimoniu al INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A se află în Bra ov , b-dul Alexandru Vlahuță nr.10.

Activele societ ții sunt în principal Corp cl dire A, Corp cl dire B dotate cu instalațiile i echipamentele necesare bunei funcționări.

## CAP.2 REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE

## 2.1. ACTIVITATEA FINANCIAR – CONTABIL

## 2.1.1. Execuția Bugetului de Venituri i Cheltuieli

În cele ce urmează sunt prezentate datele sintetice privind realiz rile anului 2015 comparativ cu valorile planificate.

INDICATORI	Realizat 2014	Realizat 2015	Prevederi BVC-2015	% 2015/2014	% 2015/ BVC2015
<b>I. VENITURI TOTALE</b>	<b>2.065.618</b>	<b>2.800.649</b>	<b>4.836.772</b>	135,58%	57,90%
din care :					
<b>1. Venituri din exploatare</b>	<b>2.065.032</b>	<b>2.755.820</b>	<b>4.836.772</b>	133,45%	56,98%
din care :					
a.) chirii,evenimente,expoizitii	1.582.744	2.285.509	2.403.972	144,40%	95,07%
b.) comert,MP,Hores,asociieri	482.288	470.311	2.432.800	97,52%	19,33%
<b>2. Venituri financiare</b>	<b>586</b>	<b>304</b>	<b>0</b>	51,88%	
<b>3. Venituri di provizioane</b>		<b>44.525</b>			
<b>II. CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>2.704.515</b>	<b>2.703.452</b>	<b>4.653.077</b>	99,96%	58,10%
din care :					
<b>1.Cheltuieli pt. exploatare</b>	<b>2.704.512</b>	<b>2.703.445</b>	<b>4.653.077</b>	99,96%	58,10%
din care :					
a.)cheltuieli privind marfurile	903	11.851	2.000.000	1312,40%	0,59%
b.)cheltuieli materiale	444.106	453.206	444.660	102,05%	101,92%
c.)cheltuieli cu personalul	1.086.629	985.943	965.596	90,73%	102,11%
d.)cheltuieli privind amortizare	397.096	461.580	453.492	116,24%	101,78%
e.)cheltuieli cu lucrari si serv. executate de terti	516.435	513.694	558.405	99,47%	91,99%
f.)cheltuieli cu taxe,impozite	231.220	241.768	224.850	104,56%	107,52%
g.)alte cheltuieli de exploatare	28.123	35.403	6.065	125,89%	583,73%
<b>2.Cheltuieli financiare</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	233,33%	
<b>III. REZULTAT BRUT TOTAL ACTIVITATE</b>	<b>-638.897</b>	<b>97.197</b>	<b>183.695</b>		<b>52,91%</b>
Provizioane pt. clienti incerti	104.152	38.890	0	37,34%	
<b>IV. REZULTAT BRUT</b>	<b>-743.049</b>	<b>58.307</b>	<b>183.695</b>		<b>31,74%</b>

Defalcarea realiz rilor, pentru fiecare departament , este prezentat în cele ce urmează :

Direcția MANAGEMENTUL PROIECTELOR I ACHIZIȚIILOR

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Veniturile realizate comparativ cu cele planificate sunt următoarele :

VENITURI din :	Prevederi BVC-2015	Realizat 2015	% realizare
MP/achizitii	294.800	370.696	125,74%
Profit din asocieri	18.000	19.315	107,31%
Comert	2.120.000	14.132	0,67%
<b>TOTAL</b>	<b>2.432.800</b>	<b>404.143</b>	<b>16,61%</b>

Situația rezultatelor obținute din activitatea de MP și intermediere achiziții este prezentat în ANEXA 2.

Se constată că au fost realizate venituri de 109.981 lei din activitatea de MP și 260.714 lei din intermedierea de achiziții.

Comisionul încasat de IT&LC reprezintă 1,60% din valoarea totală a achizițiilor.

De la începutul anului 2015 activitatea de comerț nu a realizat veniturile planificate. Principala cauză o reprezintă faptul că finalizarea H.Caprioara a fost decalat pentru 2016, iar activitatea salariaților direcției a fost orientată cu prioritate către această acțiune.

Produsele comercializate au fost : sâpun lichid, detergenți, veselă, produse din hârtie

Dintre clienți enumerăm : I.A.R. Bra ov, ARO-PALACE, Paticam, Tran Montana, Peneve Cook, Madi Then dar și persoane fizice.

Comparativ cu rezultatele anului precedent situația se prezintă astfel :

	Realizat 2014	Realizat 2015	2015/2014
VENITURI din:			
MP/achizitii	310.743	370.696	119,29%
Profit din asocieri	24.503	19.315	78,83%
Comert	0	14.132	
<b>TOTAL</b>	<b>335.246</b>	<b>404.143</b>	<b>120,55%</b>

Față de anul precedent se remarcă o creștere cu 20,55% a veniturilor.

Profitul din asocieri s-a diminuat datorită reducerii aportului la asocierie.

## Departament EVENIMENTE-EXPOZIȚII

Veniturile realizate, comparativ cu cele aprobate în BVC-2015 sunt următoarele:

	Prevederi BVC-2015	Realizat 2015	% realizare
VENITURI din :			
Inchirieri	1.448.872	1.404.732	96,95%
Expozitii/evenimente	955.100	862.304	90,28%
Alte venituri		18.473	
<b>TOTAL</b>	<b>2.403.972</b>	<b>2.285.509</b>	<b>95,07%</b>



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Analiza structurii veniturilor pe activități, raportate la prevederile BVC este următoarea :

Venituri din închirieri

În ANEXA 3 este prezentată evoluția lunară a veniturilor realizate în anul 2015.

În ANEXA 4 este prezentată evoluția gradului de ocupare în anul 2015.

Situația față de valorile planificate este următoarea :

Venituri	BVC - 2015	Realizat 2015	Diferente	%
1	2	3	4=3-2	5=3/2
Depozite	99.378	91.467	-7.911	92,04%
Parter	782.707	761.371	-21.336	97,27%
Birouri corp nou	168.419	149.760	-18.659	88,92%
Birouri corp vechi	357.562	368.111	10.549	102,95%
Parcare	40.808	34.024	-6.784	83,38%
TOTAL	1.448.874	1.404.733	-44.141	96,95%

Din analiza datelor prezentate în ANEXA 3 se constată :

Depozite - Nerealizarea se datorează faptului că urmare a verificărilor ISU "TARA BARSEI" Brașov autorizația de securitate la incendiu nr.382/15/SU/BV psi din 29.06.2015 a fost acordată pentru 419,32 mp care îndeplinesc condițiile de spații de depozitare.

Parter – Diferența față de valorile planificate a fost diferența de solicitarea chiriei ului Royal Poker de reducerea chiriei și diminuarea spațiului închiriat cu 71 mp.

Birouri corp nou - Nerealizarea se datorează faptului că începând cu 01.03.2015 au fost reziliate 2 contracte pentru suprafața de 60,12 mp. De asemenea au fost încheiate două noi contracte de închiriere pentru suprafața de 72,28 mp începând cu 01.02.2015 și 01.05.2015 tarifele negociate au fost mai mici decât în contractele reziliate.

Birouri corp vechi - Fluctuația chiriei lor este foarte mare.

Astfel pe parcursul anului 2015 au fost reziliate un număr de 10 contracte pentru o suprafață de 100,95 mp și au fost încheiate un număr de 15 contracte noi pentru o suprafață de 169,96 mp.

Venituri din organizarea de evenimente

Situația față de prevederile BVC este următoarea :

Venituri	BVC - 2015	Realizat 2015	Diferente	%
1	2	3	4=3-2	5=3/2
Expoziții	913.000	809.997	-103.003	88,72%
Alte Evenimente	42.100	52.307	10.207	124,24%
Alte venituri		18.473		
TOTAL	955.100	880.777	-74.323	92,22%

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Programul expozițional stabilit pentru 2015 a avut următoarea componență :

Organizator	BVC - 2015	Realizat 2015	Diferente	%
1	2	3	4=3-2	5=3/2
TRICOTEX	552.000	607.958	55.958	110,14%
EXPOTEAM	117.000	65.823	-51.177	56,26%
TIRG FILATELIC	12.000	12.000	0	100,00%
ITC	232.000	124.216	-107.784	53,54%
TOTAL	913.000	809.997	-103.003	88,72%

Principalele cauze ale nerealizării veniturilor planificate sunt următoarele :

- Nerealizarea expoziției Mirii Anului cu o valoare planificată de 50.000 lei
- Nerealizarea expoziției DecoStyle planificată să fi realizată împreună cu CCI-Bra ov cu o valoare de 60.000 lei.

Rezultatele anului 2015, comparativ cu cele ale anului 2014 sunt prezentate în tabelul următor.

		Realizat 2014	Realizat 2015	% 2011/2010
Inchirieri	Venituri	864.298	1.404.732	162,53%
Expozitii/evemenente	Venituri	798.376	880.777	110,32%
TOTAL	Venituri	1.662.674	2.285.509	137,46%

În ceea ce privește comparația cu rezultatele anului 2014 putem constata evoluția pozitivă a acestora.

Semnificativ este creșterea cu 62,53 % a veniturilor din chirii.

CHELTUIELI TOTALE

Defalcarea cheltuielilor realizate pe conturi de cheltuieli este :

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Conturi de chelt.	Realizat 2015	BVC 2015	Diferente	%
1	2	3	4=2-3	5=2/3
Chelt. Combustibil	11.124	12.790	-1.666	86,98%
Chelt. Piese de schimb	5.831	5.275	556	110,55%
Chelt.alte materiale	22.187	18.025	4.162	123,09%
Chelt. Ob.inventar	4.854	1.070	3.784	453,63%
Chelt.mat.nestocate	2.031	1.200	831	169,27%
Chelt.energie electrica	238.540	242.900	-4.360	98,20%
Chelt.apa/canal	7.454	10.900	-3.446	68,38%
Chelt.gaz metan	141.547	152.500	-10.953	92,82%
Chelt.cu marfurile	51.113	2.000.000	-1.948.887	2,56%
Chelt.asociere in particip.	66.168	0	66.168	
Chelt.de intretinere	53.412	32.325	21.087	165,24%
Redevente	25.153	25.750	-597	97,68%
Chelt.asigurari	20.482	18.975	1.507	107,94%
Chelt.cu colaboratorii	71.464	76.200	-4.736	93,78%
Comisioane,onorarii	53.443	0	53.443	
Reclama,publicitate	21.171	29.465	-8.294	71,85%
Transport intern	23	0	23	
Depasari,detasari	2.641	0	2.641	
Chelt.postale	946	5.650	-4.704	16,74%
Chelt.telecomunicatii	14.776	23.355	-8.579	63,27%
Servicii bancare	8.681	8.965	-284	96,84%
Chelt. Cu paza	73.912	77.700	-3.788	95,12%
Salubritate	15.403	13.730	1.673	112,18%
Internet	10.101	11.560	-1.459	87,38%
Abonamente	3.709	4.225	-516	87,79%
Chelt.alte servicii	91.847	230.505	-138.658	39,85%
Taxe,impozite	241.768	224.850	16.918	107,52%
Chelt.cu salariile	785.257	777.252	8.005	101,03%
Chelt.contributii salarii	197.062	188.344	8.718	104,63%
Chelt.ajutor de deces	2.416	0	2.416	
Amortizment	423.526	453.492	-29.966	93,39%
Alte cheltuieli	74.292	6.065	68.227	1224,93%
<b>TOTAL</b>	<b>2.742.335</b>	<b>4.653.068</b>	<b>-1.910.733</b>	<b>58,94%</b>

Analizând datele prezentate se constată că s-au luat măsuri de diminuare a cheltuielilor variabile în corelare cu nivelul veniturilor.

Au fost renegociate în scopul diminuării cheltuielilor contractele de furnizare energie electrică și telecomunicații.

La capitolul alte cheltuieli au fost incluse 38.889 lei provizioane și 30.446 lei pierderi din creanțe.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## 2.1.2. Situația patrimoniului

## 1.- Activul

Poz.nr.	ACTIV	31.12.2014	31.12.2015
<b>1.</b>	<b>Active imobilizate - total</b>	<b>12.230.393</b>	<b>11.867.507</b>
1.1.	- Imobilizari corporale	12.186.568	11.816.165
1.2.	- Imobilizari necorporale	6.737	14.254
1.3.	- Imobilizari financiare	37.088	37.088
<b>2.</b>	<b>Active circulante - total</b>	<b>1.439.855</b>	<b>1.674.189</b>
2.1.	- Stocuri	2.445	37.698
2.2.	- Creante	1.392.911	1.062.495
2.3.	- Disponibilitati banesti	44.499	573.996
2.4.	- Valori de incasat		
2.5.	- Alte Valori		
<b>3.</b>	<b>Conturi de regularizare</b>	<b>14.727</b>	<b>94.465</b>
	<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>13.684.975</b>	<b>13.636.161</b>

S-au diminuat creanțele în timp ce au crescut semnificativ disponibilitățile bănești.

## 2.- Pasivul

Lei

Poz.nr.	PASIV	31.12.2014	31.12.2015
<b>1.</b>	<b>Capitaluri proprii - total</b>	<b>13.277.694</b>	<b>13.336.000</b>
1.1.	- Capital social	9.359.286	9.359.286
1.2.	- Rezerve din reevaluare	3.447.287	3.362.653
1.3.	- Rezultatul exercitiului		
	- profit		58.307
	- pierdere	743.049	
1.4.	- Pierdere reportata	302.885	449.960
1.5.	- Alte fonduri	1.517.055	1.005.714
<b>2.</b>	<b>Datorii - total</b>	<b>289.324</b>	<b>224.007</b>
2.1.	- Imprumuturi		
2.2.	- Furnizori	140.808	94.220
2.3.	- Clienti - creditorii	1.628	
2.4.	- Alte datorii	146.888	129.787
<b>3.</b>	<b>Conturi de regularizare</b>	<b>117.957</b>	<b>76.154</b>
	<b>TOTAL PASIV</b>	<b>13.684.975</b>	<b>13.636.161</b>

## 2.1.3. Contul de profit și pierdere

Se prezintă în cele ce urmează situația comparativă a veniturilor și cheltuielilor pe anii 2014, 2015 pe total activitate.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Veniturile

INDICATORI	Lei		
	31.12.2014	31.12.2015	2015/2014
1.	2.	3.	4
<b>Venituri din exploatare-total</b>	<b>2.065.032</b>	<b>2.755.819</b>	<b>133,45%</b>
Cifra de afaceri	2.058.974	2.737.346	132,95%
- Venituri din vinzari de marfuri	81	14.132	17446,91%
- Productia vinduta	2.058.893	2.723.214	132,27%
Venituri din productia stocata			
Venituri din productia de imobilizari			
Alte venituri din exploatare	6.058	18.473	304,94%
Venituri din subventii de exploatare			
<b>Venituri financiare - total</b>	<b>586</b>	<b>304</b>	<b>51,88%</b>
Venituri din titluri de plasament			
Alte venituri financiare		26	
Venituri din dobinzi	586	278	47,44%
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>2.065.618</b>	<b>2.756.123</b>	<b>133,43%</b>

Față de anul 2014 se constată creșteri semnificative la toți indicatorii.

Cheltuielile

INDICATORI	Lei		
	31.12.2014	31.12.2015	2015/2014
1.	2.	3.	4
<b>Cheltuieli pt.exploatare-total</b>	<b>2.808.664</b>	<b>2.697.809</b>	<b>96,05%</b>
Cheltuieli privind marfurile	903	11.851	1312,40%
Cheltuieli materiale	444.106	453.206	102,05%
Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	516.435	513.694	99,47%
Cheltuieli cu impozite,taxe si varsaminte asimilate	231.220	241.768	104,56%
Cheltuieli cu personalul	1.086.629	985.943	90,73%
Cheltuieli cu amortizarea	397.096	461.580	116,24%
Alte cheltuieli de exploatare	132.275	29.767	22,50%
<b>Cheltuieli financiare - total</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	
Cheltuieli din dif.de curs valutar	3	7	233,33%
Cheltuieli privind dobinzile			
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>2.808.667</b>	<b>2.697.816</b>	<b>96,05%</b>

Cheltuielile totale s-au diminuat cu 3,95 % față de anul 2014 în condițiile în care veniturile totale au crescut cu 33,43%.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Rezultatele

Lei		
REZULTATE	31.12.2014	31.12.2015
1.	2.	3.
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>-743.632</b>	<b>58.010</b>
- Profit	-743.632	58.010
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>583</b>	<b>297</b>
- Profit	583	297
<b>REZULTAT TOTAL BRUT</b>	<b>-743.049</b>	<b>58.307</b>
- Profit		58.307
- Pierdere	-743.049	

## 2.1.4. Indicatori economico- financiari

1.- Activul net

Poz.nr.	INDICATORI	31.12.2014	31.12.2015	DIFERENTE (2-3)
0	1	2	3	4
1	Active imobilizate	12.230.393	11.867.507	362.886
2	Active circulante	1.439.855	1.674.189	-234.334
<b>3</b>	<b>Total activ (1+2)</b>	<b>13.670.248</b>	<b>13.541.696</b>	<b>128.552</b>
4	Datorii totale	289.324	224.007	65.317
<b>5</b>	<b>Activ net (3-4)</b>	<b>13.380.924</b>	<b>13.317.689</b>	<b>63.235</b>

2.- Indicatori specifici bilanțului contabil

Poz.nr.	INDICATORI	31.12.2014	31.12.2015	DIFERENTE (2-3)
0	1	2	3	4
1	Capital permanent	13.277.694	13.336.000	-58.306
2	Active imobilizate	12.230.393	11.867.507	362.886
3	Fond de rulment	1.047.301	1.468.493	-421.192
4	Active circulante	1.439.855	1.674.189	-234.334
5	Disponibilitati banesti	44.499	573.996	-529.497
6	Active circulante - Disponibilitati banesti	1.395.356	1.100.193	295.163
7	Datorii curente	289.324	224.007	65.317
8	Nevoia de FR ( 6-7 )	1.106.032	876.186	229.846
9	Trezoreria neta ( 3-8 )	-58.731	592.307	-651.038

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## 3.- Relația creanțe – obligații

Lei				
Poz.nr.	INDICATORI	31.12.2014	31.12.2015	Diferente (2-3)
0.	1.	2.	3.	4.
1.	Cifra de afaceri	2.058.974	2.737.346	-678.372
2.	Creante	1.392.911	1.062.495	330.416
3.	Obligatii	289.324	224.007	65.317
4.	Creante/obligatii	4,81	4,74	

## 4.- Durata de imobilizare a creanțelor

$$\frac{\text{Media creantelor}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{884.031}{2.737.346} * 365 = 117,87 \text{ zile}$$

Recalculând durata de imobilizare a creanțelor f r clienți incerți, aceasta este:

$$\frac{\text{Media creantelor}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{653.221}{2.737.346} * 365 = 87,10 \text{ zile}$$

## 5.- Durata de utilizare a surselor atrase

$$\frac{\text{Datorii}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{224.007}{2.737.346} * 365 = 29,86 \text{ zile}$$

## 6.- Indicatori de lichiditate și solvabilitate.

$$a) \text{ lichiditatea curenta} = \frac{\text{active curente}}{\text{pasive curente}} = \frac{1.674.189}{224.007} = 7,47\%$$

$$b) \text{ lichiditatea imediata} = \frac{\text{active curente} - \text{stoc}}{\text{pasive curente}} = \frac{1.636.491}{224.007} = 7,30\%$$

$$c) \text{ solvabilitatea patrimoniala} = \frac{\text{capital propriu}}{\text{pasiv}} = \frac{13.336.000}{13.636.161} = 0,98\%$$

## CAP.3. EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE ANGAJAȚI

La data de 31.12.2014 numărul de salariați a fost de 31.

La data de 31.12.2015 numărul salariaților s-a diminuat la 26.

Vârsta medie a salariaților în societate este de 48 ani.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Structura personalului este urm toarea :

Departament Evenimente – Închirieri	4 salariți
Direcția MP/Comerț	5 salariți
Serviciul Tehnic – Administrativ	13 salariți
Serviciul Financiar – contabilitate	3 salariți
Departament Juridic – RU	1 salariat
Nivelul de preg tire este urm torul :	
Cu studii superioare	12 salariți
Cu studii medii	9 salariți
Cu studii primare	5 salariți

La nivelul societ ții nu este organizat un sindicat. Relațiile dintre administrație i salariți sunt bune, fiind intemeiate pe respectul reciproc.

**CAP.4. REALIZAREA PROGRAMULUI DE INVESTIȚII**

Realizarea Programului de investiții aprobat pentru anul 2015 este urm toarea :

Denumire lucrare	Valoare aprobata	Realizat	Nerealizat
	lei	lei	lei
Achizitie si montaj Ciller	32.000	0	32.000
Sectorizare climatizare "CASINO"	19.000	15.900	3.100
Achizitie si montaj 8 VCV-uri	30.000	0	30.000
Reconstructie luminatoare	25.000	25.000	0
Achizitie rafturi	5.500	5.500	0
Lucrari suplimentare dispuse de ISU	0	21.500	-21.500
Inlocuire mocheta cu gresie	0	6.850	-6.850
<b>TOTAL</b>	<b>111.500</b>	<b>74.750</b>	<b>36.750</b>

Contravaloarea lucr rilor a fost achitat din surse proprii.

În sintez , principalele realizari ale societ ții în anul 2015 au fost urm toarele :

Trecerea pe profit în 2015 față de pierderea înregistrat în anul 2014.

Menținerea, în condițiile dificile ale pieței imobiliare, a unui grad mediu de ocupare de 88,32%.

Cre terea veniturilor pentru toate activit țile, comparativ cu anul precedent.

Conservarea securit ții financiare a societ ții, evitarea riscurilor de natur financiar i îmbun t țirea indicatorilor de echilibru financiar, prin cre terea disponibilit ților societ ții de la 44.499 lei la 573,996 lei

Achitarea la timp a tuturor obligațiilor c tre bugetul de stat, bugetul asigur rilor sociale i celelalte bugete

Realizarea indicatorilor de performanță (profit brut, profit din exploatare, marja EBITDA) în proporție de 60 % i a obiectivelor de performanță în proporție de 98,70%.



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

---

**PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

Consiliul de Administrație propune Adunării Generale Ordinare a Acționarilor următoarele :

- Aprobarea situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31.dec.2015;
- Aprobarea repartizării profitului net aferent exercițiului financiar încheiat la 31.dec.2015, conform propunerii Consiliului de Administrație ;
- Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar încheiat la 31.12.2015.

Președintele Consiliului de Administrație

Dr.ec. IULIAN STAN

**S.C. INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. BRA OV**

**BILAN**

<b>Situa ia Cod 10</b>	<b>Rând</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
			<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
I. IMOBILIZ RI NECORPORALE	01		6.737	14.254
II. IMOBILIZ RI CORPORALE	02	1 b)	12.186.568	11.816.165
III. IMOBILIZ RI FINANCIARE	03		37.088	37.088
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	04		12.230.393	11.867.507
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
I. STOCURI	05	11	2.445	37.698
II. CREAN E	06	5	1.392.911	1.062.495
III. INVESTI II FINANCIARE PE TERMEN SCURT	07		0	0
IV. CASA I CONTURI LA B NCI	08	14	44.499	573.996
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	09		1.439.855	1.674.189
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>				
ÎNTR-O PERIOAD DE PANA LA UN AN	11	5	14.727	67.880
ÎNTR-O PERIOAD MAI MARE DE UN AN	12	5	0	26.585
<b>D. DATORII CE TREBUIE PL TITE</b>				
ÎNTR-O PERIOAD DE UN AN	13	5	289.324	224.007
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ (DATORII CURENTE NETE)</b>				
	14		1.047.301	1.441.908
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>				
	15		13.277.694	13.336.000
<b>G. DATORII CE TREBUIE PL TITE ÎNTR-O PERIOAD MAI MARE DE UN AN</b>				
	16	5	0	0
<b>H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI I CHELTUIELI</b>				
	17		0	0
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>				
Subven ii pentru investi ii	19		0	0
Sume de reluat într-o perioad de pân la un an	20		0	0
Sume de reluat într-o perioad mai mare de un an	21		0	0
Venituri înregistrate în avans	22		117.957	76.154

**S.C. INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. BRA OV****BILAN**

---

<b>Situa ia Cod 10</b>	<b>Rând</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
			<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	23		117.957	76.154
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	24		0	0
Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	25		0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	26		0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	27		0	0
Fondul comercial negativ	28		0	0
<b>J. CAPITAL I REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>	29		9.359.286	9.359.286
- Capital subscris versat	30	7 a)	9.359.286	9.359.286
- Capital subscris neversat	31		0	0
- Patrimoniul regiei	30		0	0
- Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare	33		0	0
Alte elemente de capitaluri proprii	34		0	0
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	35		0	0
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	36		3.447.287	3.362.653
<b>IV. REZERVE</b>	37		1.517.055	1.008.629

**S.C. INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. BRAOV****BILAN**

---

<b>Situa ia Cod 10</b>	<b>Rând</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
			<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Ac iuni proprii (ct. 109)	38		0	0
Câ tiguri legate de instrumente de capitaluri proprii (ct.141)	39		0	0
Pierderi legate de instrumente de capitaluri Proprii (ct. 149)	40		0	0
V. REZULTATUL REPORTAT	<u>Sold D</u> 41		302.885	449.960
	Sold C 42		0	0
VI. REZULTATUL EXERCICI IULUI	<u>Sold D</u> 43		743.049	0
	Sold C 44		0	58.307
Repartizarea profitului	45		0	2.915
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	46		13.277.694	13.336.000

**S.C. INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. BRA OV**

**BILAN**

---

<b>Situa ia Cod 10</b>	<b>Rând</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
			<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Patrimoniul public	47		0	0
Patrimoniul privat	48		0	0
<b>CAPITALURI-TOTAL</b>	<b>41</b>		<b>13.277.694</b>	<b>13.336.000</b>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data 29 ianuarie 2016 de către:

ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele:

Numele și prenumele:

Ec. Iulian Stan

Ec. Dorina Iuga

Semnătură \_\_\_\_\_

Calitatea Contabil ef

tampila unității

Semnătură \_\_\_\_\_

**S.C. INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. BRA OV**

**CONTUL DE PROFIT I PIERDERE**

Situatia Cod 20	Rând	Nota	Exerci iul financiar	Exerci iul financiar
			încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)	încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)
1. Cifra de afaceri net	01		2.058.974	2.737.346
Produc ia vândut	02		2.058.893	2.723.214
Venituri din vânzarea m rfurilor	03		81	14.132
Reduceri comerciale acordate	04		0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entit ile al c ror obiect principal de activitate îl constituie leasingul	05		0	0
Venituri din subven ii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06		0	0
2. Venituri aferente costului produc iei în curs de execu ie	07	Sold C	0	0
	08	Sold D	0	0
3. Venituri din produc ia de imobilizări necorporale i corporale	09		0	0
4. Venituri din reevaluarea imobiliz rilor corporale	10		0	0
5. Venituri din produc ia de investi ii imobiliare	11		0	0
6. Venituri din subven ii de exploatare	12		0	0
7. Alte venituri din exploatare	13		6.058	18.473
- din care, venituri din fondul comercial negativ	14		0	0
- din care, venituri din subven ii pentru Investi ii	15		0	0
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>16</b>		<b>2.065.032</b>	<b>2.755.819</b>
8. a) Cheltuieli cu materiile prime i materialele consumabile	17		36.499	39.142
Alte cheltuieli materiale	18		3.330	6.885
b) Alte cheltuieli externe (cu energie i ap )	19		404.482	407.179
c) Cheltuieli privind m rfurile	20		903	11.851
Reduceri comerciale permise	21		0	0
9. Cheltuieli cu personalul, din care:	22		1.162.313	1.057.407
a) Salarii i indemniza ii	23		911.300	856.721
b) Cheltuieli cu asigurat rile i protec ia social	24		251.013	200.686
10. a) Ajust ri de valoare privind imobiliz rile corporale i necorporale	25		397.096	461.580

S.C. INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. BRA OV

CONTUL DE PROFIT I PIERDERE

Situa ia Cod 20			Exerci iul financiar	Exerci iul financiar
	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2014</u> <u>(lei)</u>	<u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2015</u> <u>(lei)</u>
a.1) Cheltuieli	26		397.096	461.580
a.2) Venituri	27		0	0
b) Ajust ri de valoare privind activele circulante	28		103.947	24.811
b.1) Cheltuieli	29		112.680	69.336
b.2) Venituri	30		8.733	44.525
11. Alte cheltuieli de exploatare	31		700.094	688.954
11.1 Cheltuieli privind presta iile externe	32	19	440.751	442.230
11.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe i v rs minte asimilate	33		231.220	241.768
11.3 Cheltuieli cu protec ia mediului înconjur tor	34		0	0
11.4 Cheltuieli cu reevaluarea imobiliz rilor corporale	35		0	0
11.5 Cheltuieli privind calamit ților i alte evenimente similare	36		0	0
11.6 Alte cheltuieli	37	21	28.123	4.956
Cheltuieli privind dobânzile de refinan are înregistrate de entit ile radiate din Registrul General i care mai au în derulare contracte de leasing	38		0	0
Ajust ri privind provizioanele	39		0	0
Cheltuieli	40		0	0
Venituri	41		0	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>42</b>		<b>2.808.664</b>	<b>2.697.809</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>				
- Profit	43	4	0	58.010
- Pierdere	44	4	743.632	0
12. Venituri din interese de participare	45		0	0
- din care, veniturile ob inute de la entit ile afiliate	46		0	0

**S.C. INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. BRA OV**

**CONTUL DE PROFIT I PIERDERE**

Situa ia Cod 20			Exerci iul financiar	Exerci iul financiar
	Rând	Nota	încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)	încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)
13. Venituri din dobânzi	47		586	278
- din care, veniturile ob inute de la entit ile afiliate	48		0	0
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorat	49		0	0
15. Alte venituri financiare	50		0	26
Din care, veniturile din alte imobiliz ri financiare	51		0	0
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>52</b>		<b>586</b>	<b>304</b>
16. Ajust ri de valoare privind imobiliz rile financiare i investi iile financiare de inute ca active circulante	53		0	0
- Cheltuieli	54		0	0
- Venituri	55		0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile	56		0	0
- din care, cheltuielile în rela ia cu entit ile afiliate	57		0	0
Alte cheltuieli financiare	58		3	7
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>59</b>		<b>3</b>	<b>7</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR( )</b>				
- Profit	60	22	583	297
- Pierdere	61		0	0
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>62</b>		<b>2.065.618</b>	<b>2.756.123</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>63</b>		<b>2.808.667</b>	<b>2.697.816</b>
<b>18. PROFIT SAU PIERDEREA BRUT( )</b>				
- Profit	64		0	58.307
- Pierdere	65		743.049	0
19. Impozitul pe profit	66	10 d)	0	0



**S.C. INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIC CENTER S.A. BRA OV**

**CONTUL DE PROFIT I PIERDERE**

Situatia Cod 20			Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	67		0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET( ) EXERCITIULUI FINANCIAR				
- Profit	68	3	0	58.307
- Pierdere	69		743.049	0

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 29 ianuarie 2016 de către:

ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele:

Numele și prenumele:

Ec. Iulian Stan

Ec. Dorina Iuga

Semnătura \_\_\_\_\_

Calitatea Contabil ef

tampila unității

Semnătura \_\_\_\_\_

## NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICI IUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## ENTITATEA CARE RAPORTEAZ

Aceste situa ii financiare sunt prezentate de S.C. International Trade & Logistic Center S.A. Bra ov („Societatea”) i încorporeaz rezultatele opera iunilor Societ ii.

## 1. ACTIVE IMOBILIZATE

## a) Imobiliz ri necorporale

Imobiliz rile necorporale, la 31 decembrie 2015, în sum de 14.254 lei (31 decembrie 2014: 6.737 lei) sunt reprezentate de licen e i alte imobiliz ri necorporale achizi ionate de Societate.

## b) Imobiliz ri corporale

	Terenuri i construc ii (lei)	Instala ii tehnice ma ini (lei)	Alte instala ii utilaje i mobilier (lei)	Investi ii imobiliare (lei)	Avansuri i imobiliz ri corporale în curs (lei)	Total (lei)
<b>Cost/evaluare</b>						
Sold la 1 ianuarie 2015	12.358.461	120.706	83.938	0	0	12.563.105
Cre teri	57.597	26.560	0	12.416.058	57.597	12.557.812
Reduceri	12.416.058	0	0	0	57.597	12.473.655
Sold la 31 decembrie 2015	0	147.266	83.938	12.416.058	0	12.647.262
<b>Amortizare cumulat</b>						
Sold la 1 ianuarie 2015	372.374	4.163	0	0	0	376.537
Cre teri	375.551	50.341	28.668	747.925	0	1.202.485
Reduceri sau relu ri	747.925	0	0	0		747.925
Sold la 31 decembrie 2015	0	54.504	28.668	747.925	0	831.097
<b>Valoarea contabil net</b>						
1 ianuarie 2015	11.986.087	116.543	83.938	0	0	<u>12.186.568</u>
31 decembrie 2015	0	92.762	55.270	11.668.133	0	<u>11.816.165</u>

**NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

---

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2013, societatea a procedat doar la reevaluarea clădirilor aflate în patrimoniul său, valorile celorlalte imobilizări fiind prezentate atât la cost istoric indexat, cât și la cost istoric.

La 31 decembrie 2014, societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura echipamentelor tehnologice, aparate și instalații de măsurare, control și reglare, mijloace de transport și mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale aflate în patrimoniul său. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din aceste reevaluări au fost creditate în rezervele din reevaluare, iar scăderile au fost recunoscute ca o scădere a rezervei din reevaluare acolo unde existau rezerve recunoscute în exercițiile precedente, respectiv ca o cheltuială din exploatare privind deprecierea imobilizărilor corporale.

La 31 decembrie 2015 societatea nu a procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale aflate în patrimoniul său.

**Active ipotecate, gajate și restricționate:**

La 31 decembrie 2015, Societatea nu avea gajate/ipotecate imobilizări aflate în proprietate.

**c) Imobilizări financiare**

La 31 decembrie 2015, Societatea deinea acțiuni în valoare de 13.110 lei, reprezentând 8,30% din acțiunile cu drept de vot ale S.C. Bra ov Business Center S.A.

Alte creanțe imobilizate, în sumă de 23.978 lei, la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 23.978 lei) sunt reprezentate de garanții de bună execuție și concesiuni.

**2. PROVIZIOANE**

Riscurile și incertitudinile legate inevitabil de situația economică și socială în care operează Societatea trebuie luate în considerare în procesul de estimare al provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli.

Societatea nu are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli, managementul acesteia apreciază că la data de 31 decembrie 2015 nu există situații care să ducă la realizarea condițiilor pentru recunoașterea acestora conform Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

## NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCIIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Pentru exerciul financiar încheiat la 31 decembrie 2015, Societatea a înregistrat un profit de 58.307 lei (31 decembrie 2014: 743.049 lei, pierdere).

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

<u>Destinația</u>	<u>Exerciul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)</u>	<u>Exerciul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)</u>
Profit net de repartizat/(Pierdere)	(743.049)	58.307
- rezerva legal	0	2.915
- acoperirea pierderii contabile	0	0
- fond de participare al salariaților la profit	0	0
- surse proprii de finanțare (alte rezerve)	0	0
- dividende	0	0
Profit nerepartizat/(pierdere de reportat)	<b>(743.049)</b>	<b>55.392</b>

Situațiile financiare aferente exerciului financiar încheiat la 31 decembrie 2014 au fost aprobate înedin adunării Generale a Acționarilor din data de 23 aprilie 2015.

La adunarea generală a acționarilor stabilită pentru luna martie 2016 se vor discuta și supune aprobării situațiile financiare aferente exerciului financiar încheiat la 31 decembrie 2015, când se va propune și repartizarea profitului înregistrat.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Indicatorul</u>	<u>Exerciciul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)</u>	<u>Exerciciul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)</u>
<b>1. Cifra de afaceri net</b>	<b>2.058.974</b>	<b>2.737.347</b>
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	1.602.146	1.525.476
3. Cheltuielile activității de bază	1.602.146	1.525.476
4. Cheltuielile activităților auxiliare	0	0
5. Cheltuielile indirecte de producție	0	0
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<b>456.828</b>	<b>1.211.871</b>
7. Cheltuielile de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administrație	1.215.247	1.216.859
9. Alte venituri din exploatare	14.787	62.998
<b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>	<b><u>(743.632)</u></b>	<b><u>58.010</u></b>

Pentru determinarea structurii cheltuielilor în vederea determinării rezultatului de exploatare, conducerea a folosit estimări și calculația realizată în anul 2014 și 2015 pentru o gamă de servicii considerat semnificativ.

## NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 5. SITUA IA CREA NELOR I A DATORIILOR

<u>Crean e</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>31 decembrie 2015</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3)		
		1	2	3
Crean e comerciale	12	685.140	685.140	0
Alte crean e	13	377.355	377.355	0
		<b><u>1.062.495</u></b>	<b><u>1.062.495</u></b>	<b>0</b>

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la 31</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
		<u>31 decembrie 2015</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
		(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3+4)			
		1	2	3	
Datorii comerciale	15	94.220	94.220	0	0
Avansuri în contul comenzilor		0	0	0	0
Efecte de comerț de plătit	16	9.413	9.413	0	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale					
i datorii pentru asigur rile sociale	17	120.374	120.374	0	0
Sume datorate institu iilor de credit		0	0	0	0
		<b><u>224.007</u></b>	<b><u>224.007</u></b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

**A Bazele întocmirii situațiilor financiare**

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008, cu modificările și completările ulterioare („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate („OMFP1802”), cu modificările și completările ulterioare

OMFP 1802 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 alineatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva 34/2013 a Parlamentului European și a Consiliului.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1802 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare precum și a veniturilor și cheltuielilor raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificat.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

**B Conversia tranzacțiilor în moneda străină**

(1) Moneda de măsurare a situațiilor financiare

Elementele incluse în aceste situații financiare sunt măsurate în moneda care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor și circumstanțelor relevante pentru Societate („moneda de măsurare”). Aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești-moneda de măsurare a Societății.

Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

(2) Tranzacțiile și soldurile în moneda străină

Tranzacțiile Societății în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în moneda străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanșului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

**C Imobilizări necorporale**

(1) Cost

(i) *Programe informatice*

Costurile pentru dezvoltarea sau întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca și o cheltuială în momentul în care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic și identificabil care este controlat de Societate și este probabil că va genera beneficii economice depășind costul pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare și o proporție adecvată din cheltuielile de regie.

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și mărirea beneficiilor programelor informatice peste specificațiile inițiale sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.



NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(ii) *Cheltuieli de cercetare și dezvoltare*

Cheltuielile de cercetare sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care sunt efectuate. Cheltuielile aferente programelor de dezvoltare (aferente proiectării și testării unor produse noi sau îmbunătățite) sunt recunoscute ca immobilizări necorporale atunci când este probabil ca proiectul să fie lansat cu succes luând în considerare fezabilitatea comercială și tehnică iar costul poate fi măsurat în mod fiabil. Cheltuielile de dezvoltare care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care au loc. Cheltuielile de dezvoltare care au fost trecute pe cheltuieli nu sunt capitalizate în perioadele ulterioare.

(iii) *Alte immobilizări necorporale*

Toate celelalte immobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Immobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) *Fond comercial*

Societatea nu are înregistrat fond comercial.

(ii) *Programe informatice*

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice capitalizate sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă între 3 și 5 ani.

(iii) *Cheltuieli de dezvoltare*

Cheltuielile de dezvoltare capitalizate sunt amortizate pe o bază liniară începând cu data lansării producției comerciale a produsului pe durata în care produsul va genera beneficii economice, dar nu mai mult de cinci ani.

(iv) *Alte immobilizări necorporale*

Brevetele, mărcile și alte immobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață a acestora. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

O parte din imobilizările corporale (clădiri și construcții speciale) au fost reevaluate la data de 31 decembrie 2005 și 31 decembrie 2008 prin utilizarea opiniei unor experți evaluatori.

La 31 decembrie 2009, Societatea a procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale aflate în proprietatea sa. Cu surplusul din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare.

La 31 decembrie 2010, o parte din imobilizările corporale (clădiri și instalații) au fost reevaluate prin utilizarea opiniei unor experți evaluatori.

La 31 decembrie 2011, Societatea nu a mai procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale aflate în proprietatea sa.

La 31 decembrie 2012, Societatea nu a mai procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale aflate în proprietatea sa.

La 31 decembrie 2013, o parte din imobilizările corporale (clădiri) au fost reevaluate prin utilizarea opiniei unor experți evaluatori.

La 31 decembrie 2014, societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura echipamentelor tehnologice, aparate și instalații de măsurare, control și reglare, mijloace de transport și mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale aflate în patrimoniul său. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din aceste reevaluări au fost creditate în rezervele din reevaluare, iar scăderile au fost recunoscute ca o scădere a rezervei din reevaluare acolo unde existau rezerve recunoscute în exercițiile precedente, respectiv ca o cheltuială din exploatare privind deprecierea imobilizărilor corporale.

La 31 decembrie 2015, Societatea nu a mai procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale aflate în proprietatea sa.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de care acestea sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

6. PRINCIPII, POLITICI I METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(2) Amortizare

Amortizarea se calculeaz la valoarea evaluat , folosindu-se metoda liniar de-a lungul duratei utile de via estimat a activelor, dup cum urmeaz :

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construc ii	5 - 45
Instala ii tehnice i ma ini	3 - 20
Alte instala ii, utilaje i mobilier	3 - 30

Terenurile nu se amortizeaz deoarece se consider c au o durat de via indefinit .

Conducerea Societ ii evalueaz în mod continuu planul de dezvoltare. Efectul revizuirii duratelor de via , în baza HG nr. 2139/2004, s-a reflectat în cheltuiala cu amortizarea din anul 2005 i respectiv în perioadele viitoare în m rimea cheltuielilor cu amortizarea, f r a ap rea diferen e temporare.

(3) Vânzarea/casarea imobiliz rilor corporale

Imobiliz rile corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilan împreun cu amortizarea cumulată corespunz toare. Orice profit sau pierdere rezultat( ) dintr-o asemenea opera iune este inclus( ) în contul de profit i pierdere curent.

(4) Deprecierea imobiliz rilor corporale

Dac exist vreun indiciu potrivit c ruia un activ poate fi depreciat, valoarea contabil a acestuia este evaluat i adus la valoarea recuperabil .

Valoarea recuperabil este determinat ca maximum dintre pre ul net de vânzare i valoarea de utilizare. Valoarea de utilizare a unui activ este estimat pe baza fluxurilor viitoare de numerar opera ionale ob inute prin utilizarea acestui activ i prin vânzarea acestuia, actualizate cu o rat de actualizare adecvat .

**E Deprecierea activelor**

Imobiliz rile corporale i alte active pe termen lung, inclusiv imobiliz rile necorporale, sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimb ri în circumstan e indic faptul c valoarea contabil nu mai poate fi recuperat . Pierderea din depreciere este reprezentat de diferen a dintre valoarea contabil i maximum dintre pre ul de vânzare i valoarea de utilizare.

**NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)**

**F Titluri de inute ca imobiliz ri**

Imobiliz rile de inute pentru o perioad nedefinit , care pot fi vândute ca urmare a necesit ilor de lichiditate sau a schimb rilor ratelor dobânzii, sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare; aceste imobiliz ri sunt incluse în active imobilizate, cu excep ia situa iei în care conducerea are inten ia de a le p stra pentru o perioad mai mic de 12 luni de la data bilan ului sau este necesar s fie vândute pentru a ob ine capital de exploatare, situa ii în care sunt incluse în active circulante. Conducerea clasific în mod corespunz tor imobiliz rile financiare, în momentul achizi iei, i revizuie te această clasificare în mod regulat.

**G Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mic valoare dintre cost i valoarea realizabil net . Costul este determinat în general pe baza metodei primul intrat – primul ie it. Costul produselor finite i în curs de execu ie include materialele, for a de munc i cheltuielile de produc ie indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac ajust ri pentru stocuri cu mi care lent , uzate fizic sau moral. Valoarea realizabil net este estimat pe baza pre ului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare i cheltuielile de vânzare.

**H Crean e comerciale**

Crean ele comerciale sunt înregistrate la valoarea realizabil anticipat . Ajustarea privind crean ele incerte se calculez ca diferen a dintre valoarea facturat i valoarea actualizat a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de actualizare efectiv aferent unui instrument financiar similar (valoarea recuperabil ). Fluxurile de numerar aferente crean elor comerciale pe termen scurt nu sunt actualizate.

**I Investi ii financiare pe termen scurt**

Acestea includ depozitele pe termen scurt la b nci i alte investi ii pe termen scurt cu lichiditate mare, precum i certificate de trezorerie.

**J Numerar i echivalente de numerar**

Numerarul i echivalentul de numerar sunt eviden iate în bilan la cost. Pentru situa ia fluxului de numerar, numerarul i echivalentele acestuia cuprind numerar în cas , conturi la b nci, investi ii financiare pe termen scurt, net de descoperitul de cont. În bilan , descoperitul de cont este prezentat în „Datorii ce trebuie pl tite într-o perioad de un an” – „Sume datorate institu iilor de credit”.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

6. **PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**K Capital social**

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

**L Dividende**

Dividendele aferente acțiunilor deținute de fiecare acționar sunt recunoscute ca o datorie după aprobarea în adunarea generală a acționarilor a modului de distribuire a profitului net.

**M Împrumuturi**

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile de tranzacționare.

**N Datorii**

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

**O Provizioane**

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli se recunosc în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

**P Beneficiile angajaților**

(1) Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și omaj de stat în contul angajaților și la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

**NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

(2) Participarea salariaților la profit

Obligația față de angajați aferent fondului de participare a salariaților la profitul Societății este recunoscut în cadrul provizionului pentru riscuri și cheltuieli doar în cazul în care Societatea nu are alte alternative decât aceea de a stinge această obligație prin plată și este îndeplinit oricare dintre următoarele condiții:

- există un plan formal și aceste sume sunt determinate și plătite înainte de data emiterii situațiilor financiare; sau

- s-a creat o obligație validă din partea angajaților, pe baza evenimentelor trecute din istoria Societății, asupra faptului că aceștia ar primi aceste sume și suma poate fi determinată înainte de data emiterii situațiilor financiare.

Obligațiile referitoare la fondul de participare al salariaților la profit se vor deconta în maximum de un an și sunt măsurate la sumele care urmează a fi plătite în momentul decontării.

În Societate nu operează sistemul participării salariaților la profit.

**R Impozitare**

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din rapoartele fiscale, determinat conform legislației românești relevante.

**S Recunoașterea veniturilor**

Veniturile se referă la serviciile furnizate de Societate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat controlul principalilor riscuri și beneficii asociate de inerții bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanșului.

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanșul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

**T Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

**U Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute de Societate în perioada la care se referă.

**W Managementul riscului financiar**

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

*(i) Riscul de credit*

Riscul de creditare reprezintă riscul ca una din părțile participante la un instrument financiar nu își va îndeplini o obligație, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară. Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Referințele pentru credite sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Ca urmare, conducerea Societății consideră că Societatea nu prezintă concentrații semnificative ale riscului de credit.

*(ii) Riscul valutar*

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb valutar.

*(iii) Riscul de rată dobânzii*

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor în valută. Societatea încheie contracte de împrumuturi în lei la rate variabile ale dobânzii. Societatea încearcă să anticipeze variațiile viitoare ale ratelor dobânzilor în momentul în care încheie aceste contracte.

## NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 6. PRINCIPII, POLITICI I METODE CONTABILE (CONTINUARE)

## (iv) Riscul de lichiditate

Riscul lichidit ii, denumit i risc de finan are, reprezint riscul ca o întreprindere s aib dificult i în acumularea de fonduri pentru a- i îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidit ii poate s apar ca urmare a incapacit ii de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiat de cea just . Managementul prudent al riscului de lichiditate implic meninerea de numerar suficient i a unor linii de credit disponibile. Politica Societ ii referitoare la lichidit i este de a p stra suficiente lichidit i astfel încât s î i poat achita obliga iile la datele scaden elor.

## 7. AC IUNI I OBLIGA IUNI

## a) Ac iuni

La 31 decembrie 2014, structura ac ionariatului se prezenta astfel:

	<u>Num r ac iuni</u>	<u>Suma (RON)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
S.I.F. Transilvania SA	81.708.428	8.170.843	87,30
Persoane fizice	9.518.844	951.884	10,17
I.B.C. SRL	1.629.307	162.931	1,74
Sercons SA	736.281	73.628	0,79
	<b>93.592.860</b>	<b><u>9.359.286</u></b>	<b>100,00</b>

În cursul anului 2015 nu au avut loc schimb ri în structura ac ionariatului, astfel c , la data de 31 decembrie 2015, aceasta se prezint astfel:

	<u>Num r ac iuni</u>	<u>Suma (RON)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
S.I.F. Transilvania SA	81.708.428	8.170.843	87,30
Persoane fizice	9.518.844	951.884	10,17
I.B.C. SRL	1.629.307	162.931	1,74
Sercons SA	736.281	73.628	0,79
	<b>93.592.860</b>	<b><u>9.359.286</u></b>	<b>100,00</b>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 7. ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI (CONTINUARE)

Toate acțiunile au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2015. Fiecare acțiune are dreptul la un vot și are o valoare nominală de 0,1 lei.

## b) Obligațiuni

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015.

## 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIILE ADMINISTRATORILOR ȘI DIRECTORILOR

## a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015.

De asemenea, nu există obligații viitoare asumate de Societate în numele directorilor sau administratorilor la 31 decembrie 2015.

*Cheltuielile cu salariile:*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)</b>
Administratorilor	72.104	68.480
Directorilor	169.250	176.400

*Salarii de plată la sfârșitul perioadei:*

	<b><u>31 decembrie 2014</u> (lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2015</u> (lei)</b>
Administratori	0	0
Directori	0	0

## NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 8. INFORMA II PRIVIND SALARIA II, ADMINISTRATORII I DIRECTORII (CONTINUARE)

## b) Salaria i

Num rul mediu de angaja i în timpul anului a fost dup cum urmeaz :

	<b>Exerci iul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u></b>	<b>Exerci iul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u></b>
Personal administrativ	32	29

## 9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

## 1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidit ii curente	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<u>Active curente</u> =	4,98	7,47
Datorii curente		

Lichiditatea curent (global sau general ) reflect m sura posibilit ii ca elementele patrimoniale curente s se transforme în lichidit i, în vederea satisfacerii obliga iilor de plat exigibile. Orice valoare peste 2 este considerat adecvat .

b) Indicatorul lichidit ii imediate	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<u>Active curente - Stocuri</u> =	4,97	7,31
Datorii curente		

Lichiditatea imediat reflect m sura în care trezoreria de activ a agentului economic acoper datoriile pe termen scurt ale acestuia, iar o valoare mai mare de 0,5 este considerat corespunz toare.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

## 2. Indicatori de risc

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>2014</u> (%)	<u>2015</u> (%)
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	-	-

unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

Pentru indicatorul gradului de îndatorare o limită de 0,5, cu condiția ca rata profitului obținut de societate să fie superioară ratei dobânzii aferente creditelor bancare contractate de societate pe termen lung (efectul de levier), este satisfăcătoare.

b)	Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	<u>2014</u> (%)	<u>2015</u> (%)
	$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	-	-

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda din profitul înainte de dobânzii și impozitului. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică, cu atât poziția societății este mai riscantă.

## 3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotație a debitelor-clienți	<u>2014</u> (zile)	<u>2015</u> (zile)
	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	179	110

## NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b) Viteza de rota ie a creditelor – furnizor	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	<b>(zile)</b>	<b>(zile)</b>
$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}} =$	22	16

Viteza de rota ie a debitelor clien i i viteza de rota ie a creditelor furnizor nu au o limit optim stabilit , îns , de preferat este ca perioada în care se pl tesc obliga iile s fie mai mare decât perioada în care se încaseaz crean ele de la clien i, fapt ce conduce la ob inerea unui credit comercial gratuit i implicit degajarea unui flux numerar pozitiv.

Viteza de rota ie a debitelor-clien i exprim num rul de zile pân la data la care debitorii î i achit datoriiile c tre societate i arat astfel eficacitatea Societ ii în colectarea crean elor sale. Cre terea num rului de zile poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clien ilor. Viteza de rota ie a creditelor-furnizori exprim num rul de zile de creditare pe care îl ob ine societatea de la furnizorii s i.

c) Viteza de rota ie a activelor imobilizate	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,17	0,23

Viteza de rota ie a activelor imobilizate evalueaz eficien a managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora. O sc dere a indicatorului poate indica probleme legate de ocuparea capacit ilor de produc ie ori probleme legate de produc ia realizat (r mas pe stoc).

d) Viteza de rota ie a activelor totale	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,15	0,20

Viteza de rota ie a activelor totale evalueaz eficien a managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societ ii. O sc dere a indicatorului poate indica probleme legate de sc derea eficien ei utiliz rii activelor societ ii.

## NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

## 4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat	<u>2014</u> (%)	<u>2015</u> (%)
<u>Profitul înainte de plăți dobânzii și a impozitului pe profit</u> =	-	-
Capitalul angajat		

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține Societatea la o unitate de resurse investite.

b) Marja brută din vânzări	<u>2014</u> (%)	<u>2015</u> (%)
<u>Profitul brut din vânzări</u> =	-	2
Cifra de afaceri		

## 5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

## a) Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea rezultatului net atribuibil acționarilor la numărul de acțiuni ordinare în circulație pe parcursul anului.

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Profit/(Pierdere) net( ) atribuibil( ) acționarilor (lei)	(743.049)	58.307
Acțiunilor ordinare existente la sfârșitul anului	9.359.286	9.359.286
Profit/(pierdere) de bază per acțiune (în lei per acțiune)	(0,0794)	0,00623

## b) Raportul dintre prețul pe piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune

Societatea nu este listată pe nici una din piețele de capital.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICI IUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

10. ALTE INFORMA II

a) Informa ii cu privire la prezentarea Societ ii

S.C. International Trade & Logistic Center S.A. („Societatea”) a fost înfiin at ca societate pe ac iuni în România i a fost înregistrat în Registrul Comer ului din jude ul Bra ov în anul 1995. Obiectul s u principal de activitate este, conform codului CAEN 6820, închirierea i subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.

Sediul social al S.C. International Trade & Logistic Center S.A. este în Bra ov, str. Alexandru Vlahu , jude ul Bra ov. Denumirea societ ii a fost schimbată în cursul exerci iului financiar 2015, veche denumire fiind S.C. International Trade Center S.A.

La 31 decembrie 2015, totalul activului bilan ier este de 13.636.163 lei (31 decembrie 2014: 13.684.975 lei)

b) Informa ii privind rela iile entit ii cu filiale, entit i asociate sau cu alte entit i în care se de in titluri de participare strategice

Detaliile privind tranzac iile cu p r ile afiliate i natura rela iilor cu acestea sunt prezentate în Nota 10 j).

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda na ional a elementelor de activ i de pasiv, a veniturilor i cheltuielilor eviden iate ini ial într-o moned str in

Modalitatea folosit pentru exprimarea în moneda na ional a elementelor patrimoniale, a veniturilor i cheltuielilor eviden iate într-o moned str in este prezentat în Nota 6B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moned str in la 31 decembrie 2015 sunt:

<u>Moneda str in</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda str in )</u>	
		<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Dolar SUA	USD	3,6868	4,1477
Euro	EUR	4,4821	4,5245

## NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCICI IUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 10. ALTE INFORMA II (CONTINUARE)

## d) Informa ii referitoare la impozitul pe profit curent

	<b>Exerci iul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)</b>	<b>Exerci iul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)</b>
Profitul/(Pierdere) brut( )	(743.049)	58.307
Elemente similare veniturilor	76.669	84.634
Deduceri	361.648	387.116
Venituri neimpozabile	8.733	44.526
Cheltuieli nedeductibile	530.425	538.265
<b>Profit impozabil/(Pierdere fiscal )</b>	<b>(506.336)</b>	<b>249.566</b>
Pierdere fiscal reportat	0	(506.336)
Profit impozabil dup reportare	(506.336)	(256.770)
<b>Impozit pe profit calculat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Reduceri impozit pe profit	0	0
<b>Impozit pe profit final</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

10. ALTE INFORMA II (CONTINUARE)

e) Cifra de afaceri

În anul 2015, cifra de afaceri s-a realizat din închirierea spa iilor, conform obiectului de activitate al Societ ii.

g) Evenimente ulterioare datei bilan ului

(i) Modificarea cursului de schimb

La data de 29 ianuarie 2016, cursul de schimb leu/USD era de 4,1525 (aceasta reprezint o deprecierea leului fa de USD cu 0,12% fa de 31 decembrie 2015), iar cursul de schimb leu/euro era de 4,5337 (aceasta reprezint o depreciere a leului față de euro cu 0,20% fa de 31 decembrie 2015).

(ii) Infla ia

Rata oficial a infla iei comunicat de Comisia Na ional de Statistic în anul 2005 a fost de 8,6%, în anul 2006 a fost de 4,87%, în anul 2007 a fost de 6,57%, în anul 2008 a fost de 6,3%, în anul 2009 a fost de 4,74%, în anul 2010 a fost de 7,96%, în anul 2011 a fost de 3,14%, în anul 2012 a fost de 4,95%, în anul 2013 a fost de 3,4%, în anul 2014 a fost de 1,07 %, iar în anul 2015 a fost de -0,9%.

i) Onorariile pl tite auditorilor externi

Societatea a pl tit în anul 2015 c tre auditori onorarii stabilite conform contractului de prest ri servicii.



NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICI IUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

10. ALTE INFORMA II (CONTINUARE)

j) Tranzac ii cu p r ile afiliate

Societatea de Investi ii Financiare Transilvania SA, cu sediul în Bra ov, strada Nicolae Iorga, nr. 2, de ine în prezent 87,30% din capitalul social al S.C. International Trade & Logistic Center S.A. Bra ov, astfel c , în conformitate cu prevederile din OMF 1802, obliga ia de consolidare la nivel de grup îi revine acesteia.

În cursul exerci iului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015, respectiv 31 decembrie 2014, Societatea a realizat tranzac ii cu entit i afiliate (entit i controlate de SIF Transilvania SA), în timpul desf ur rii obi nuite a activit ii Societ ii.

P r ile afiliate declarate de c tre Societate sunt reprezentate de urm toarele persoane juridice:

Societatea Turism Covasna SA, are sediul social în loc. Covasna, str. 1 Decembrie 1918 nr. 1 – 2 i este înmatriculat la Registrul Comer ului sub nr. J/14/55/2001.

Societatea Organe de Asamblare SA, are sediul social în loc. Bra ov, str. Zizinului nr. 113 i este înmatriculat la Registrul Comer ului sub nr. J/08/17/1991.

Societatea Orizont Turism SA, are sediul social în loc. Predeal, str. Trei Brazi nr. 6 i are CUI 7626860. În cursul exerci iului financiar 2015, societatea Orizont Turism SA a fost absorbit prin fuziune de c tre societatea Feper SA Bucure ti.

Societatea Cristiana SA, are sediul social în Bra ov, nr. 5 i este înmatriculat la Registrul Comer ului sub nr. J08/808/1995.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Următoarele tranzacții cu părți afiliate au fost identificate în cursul anului și următoarele solduri la finele anului au rezultat din tranzacții cu părți afiliate:

(i) *Venituri din vânzări bunuri / prestări de servicii*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)</b>
S.C. Cristiana S.A.	3.000	3.000
S.C. Turism Covasna S.A.	24.380	109.981

(ii) *Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii*

	<b><u>31 decembrie 2014</u> (lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2015</u> (lei)</b>
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate</i>		
S.C. Feper S.A.	5.000	5.000
S.C. Turism Covasna S.A.	0	68.899

## NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICI IUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 10. ALTE INFORMA II (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
<i>Solduri creditoare cu p r i afiliate</i>		
S.C. Cristiana S.A.	40.000	0

## 11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Materii prime i materiale consumabile	972	789
Ajust ri pentru materii prime i materiale consumabile	0	0
Produse finite i m rfuri	1.473	38.382
Ajust ri pentru produse finite i m rfuri	0	(1.473)
Ambalaje	0	0
	<b><u>2.445</u></b>	<b><u>37.698</u></b>

## NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 12. CREAN E COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Clien i	804.960	565.657
Clien i incer i sau în litigiu	255.594	206.025
Efecte de primit	101.050	52.716
Furnizori debitori	16.533	15.374
Ajust ri pentru deprecierea clien ilor incer i	(209.880)	(154.632)
	<b>968.257</b>	<b>685.140</b>

## 13. ALTE CREAN E

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
TVA neexigibil	12.959	9.858
Debitori diver i	5.860	7.604
Alte crean e	405.835	359.894
	<b>424.654</b>	<b>377.356</b>

## 14. CASA I CONTURI LA B NCI

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Conturi curente la b nci	21.498	557.333
Numerar în casierie	23.001	16.663
	<b><u>44.499</u></b>	<b><u>573.996</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 15. DATORII COMERCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Furnizori interni		
- de servicii și stocuri	86.890	37.912
- de imobilizări	358	0
Furnizori externi		
- de servicii și stocuri	0	0
- de imobilizări	0	0
Furnizori – facturi nesosite	53.560	56.309
	<b>140.808</b>	<b>94.221</b>

## 16. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Datorii în legătură cu personalul	1.092	150
Datorii față de bugetele statului	76.832	84.578
Datorii față de entitățile afiliate	40.000	0
Alte datorii	28.964	35.646
	<b>146.888</b>	<b>120.374</b>

## NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCIIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 17. IMPOZITUL PE PROFIT

Diferen ele între reglement rile fiscale emise de Ministerul Finan elor Publice din România i regulile contabile pot da na tere la diferen e semnificative între valoarea contabil a anumitor active i datorii, pe de o parte, i valoarea lor stabilit în scopuri de impunere fiscal , pe de alt parte.

Rata curent a impozitului pe profit în România este de 16% (în cursul exerci iului financiar 2014 – 16%), atât pentru activit ile la intern cât i pentru activit i de export.

## 18. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME I MATERIALELE CONSUMABILE

	Exerci iul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exerci iul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Cheltuieli privind combustibilul	12.969	11.124
Cheltuieli cu piesele de schimb	3.723	5.830
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	19.807	22.188
	<b><u>36.499</u></b>	<b><u>39.142</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 19. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Cheltuieli cu întreținere și reparații	64.759	63.454
Cheltuieli cu redevențe și chirii	25.364	25.153
Cheltuieli cu primele de asigurare	15.090	20.482
Cheltuieli cu comisioane	0	53.443
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	28.631	21.171
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	100	23
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	20.563	15.722
Cheltuieli cu deplasări, detașări	1.329	2.642
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	8.696	8.681
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	276.219	231.459
	<b><u>440.751</u></b>	<b><u>442.230</u></b>

## 20. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Exercițiul financiar Încheiat la <u>31 decembrie 2014</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Salarii și indemnizații	911.300	856.721
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	251.013	200.686
	<b><u>1.162.313</u></b>	<b><u>1.057.407</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

## 21. CHELTUIELI CU DESPĂGUBIRI, DONAȚII ȘI ACTIVELE CEDATE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Amenzi, despăgubiri și penalități	2.718	2.715
Alte cheltuieli de exploatare	25.405	2.241
	<b><u>28.123</u></b>	<b><u>4.956</u></b>

## 22. REZULTATUL FINANCIAR – PROFIT / (PIERDERE), NET( )

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Venituri din dobânzi	586	278
Cheltuieli privind dobânzile	0	0
Venituri din diferențe de curs valutar	0	4
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	0	7
Alte venituri financiare	0	22
Alte cheltuieli financiare	3	0
	<b><u>583</u></b>	<b><u>297</u></b>



NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

**23. CONTINGEN E**

**(a) Contingen e legate de mediu**

Reglement rile privind mediul înconjur tor sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obliga ii la 31 decembrie 2015 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice i de consultan , studii ale locului, designul i implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjur tor. Conducerea Societ ii nu consider cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

**(b) Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o faz de consolidare i armonizare cu legisla ia european . Totu i, înc exist interpret ri diferite ale legisla iei fiscale. În anumite situa ii, autorit ile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite i taxe suplimentare i a penalit ilor de întârziere aferente (0,1% pe zi pân la 30 iunie 2012). Începând cu data de 1 iulie 2012, dobânzile percepute pentru fiecare zi de întârziere s-au modificat la 0,04%, iar cotele de penalit i aplicabile s-au stabilit la 5% pentru un num r de zile de întârziere cuprins între 30 i 60 i la 15% pentru întârzieri mai mari de 60 de zile. Începând cu data de 1 iulie 2013, penalit țile de întârziere s-au modificat la 0,02% pentru fiecare zi de întârziere. În România, exerciciul fiscal r mâne deschis pentru verificare fiscal timp de 5 ani. Conducerea Societ ii consider c obliga iile fiscale incluse în aceste situa ii financiare sunt adecvate.

**(c) Contracte oneroase**

Un contract oneros este un contract în cadrul c ruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obliga iilor contractuale dep esc beneficiile economice care urmeaz a fi ob inute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflect cel pu in costul net aferent ie irii din contract care reprezint minimum dintre costul îndeplinirii contractului i orice compensa ie sau penalit i rezultate din neîndeplinirea acestuia. Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2015.

**(d) Remunerarea administratorilor**

Pentru activitatea de administrare a Societ ii, prin contract de administrare, s-a convenit plata unei remunera ii fixe, stabilit prin actul constitutiv sau hot rârea adun rii generale a ac ionarilor, i o remunera ie variabil , în raport de modul de realizare a indicatorilor din bugetul de venituri i cheltuieli. Societatea, prin hot rârea adun rii generale a ac ionarilor, stabile te nivelul profitului brut ce va constitui baza de calcul a remunera iei variabile anuale a administratorilor, în baza contractului de administrare. Numai dup stabilirea nivelului profitului se cuantific remunera ia variabil cuvenit administratorilor, remunera ie care se aprob în adunarea general a ac ionarilor care aprob i situa iile financiare anuale. M rimea remunera iei variabile are ca baza de calcul profitul înainte de impozitare, iar cheltuiala/plata

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

**23. CONTINGENȚE (CONTINUARE)**

implicat de această operațiune se recunoaște în exerciciul financiar în care se realizează aprobarea de către adunarea generală a acționarilor.

**(e) Prețul de transfer**

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate începând din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Societatea ar trebui să aibă un dosar ar prețurilor de transfer a căruia cum este prevăzut în Ordinul Agenției de Administrare Fiscală nr. 222/2008 privind conținutul dosarului prețurilor de transfer. Prin urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practice în relațiile cu persoane afiliate. Compania nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

**(f) Litigii și dispute**

Conducerea Societății nu are cunoștințe de eventuale acțiuni ce ar putea avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

**(g) Asigurări încheiate**

La sfârșitul anului 2014, Societatea are încheiat o poliță de asigurare la Allianz-Țiriac Asigurări S.A., pentru construcția clădirii de birouri din cadrul complexului International Trade & Logistic Center situat în Brașov, str. Alexandru Vlahu, nr. 10, înțocmit pentru perioada 12 iunie 2015 - 12 iunie 2016.

Sumele asigurate sunt următoarele:

- |             |                 |
|-------------|-----------------|
| - Clădire : | 2.611.000 euro; |
| - Conținut: | 166.000 euro;   |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

---

23. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(h) Active contingente

La 31 decembrie 2015 erau emise în favoarea societății bilete la ordin în sumă de 372.315 lei, pentru garantarea creanțelor rezultate din asocierea în participațiune cu S.C. Organe de Asamblare S.A. Brașov și cu S.C. Orizont Turism S.A. În situația în care asociații S.C. Organe de Asamblare S.A. Brașov și S.C. Orizont Turism S.A. nu își vor respecta obligațiile stabilite prin contractul de asociere în participațiune și actele adiționale aferente, Societatea va avea dreptul executării biletelor la ordin.

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data 29 ianuarie 2016 de către:

ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele:

Numele și prenumele:

Ec. Iulian Stan

Ec. Dorina Iuga

Semnătura \_\_\_\_\_

Calitatea Contabil șef

tampila unității

Semnătura \_\_\_\_\_