

S.C. SIFI CJ LOGISTIC S.A.

Situatii financiare
31 decembrie 2015

**Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 1802/2014
pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene,
cu modificarile si completarile ulterioare**

Cuprins:

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

Raportul auditorului independent

Bilantul 5

Contul de profit si pierdere 8

Situatia modificarii capitalului propriu 10

Situatia fluxurilor de numerar 12

Note explicative la situatiile financiare 13

BILANTUL

la data de 31 decembrie 2015 (in RON)

	Denumirea elementului	Nr. rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	A	B		1	2
A.	ACTIVE IMOBILIZATE				
I.	IMOBILIZARI NECORPORALE		1		
	1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1		-	-
	2. Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	2		-	-
	3. Concesiuni,brevete,licente,marci comerciale,drepturi si active similaresi alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3		4.667	47.138
	4. Fond comercial (ct. 2071-2807-2907)	4		-	-
	5. Avansuri si imobilizari necorporale în curs (ct. 233+234 - 2933)	5		66.040	-
	TOTAL : (rd.01 la 05)	6		70.707	47.138
II.	IMOBILIZARI CORPORALE		1		
	1. Terenuri si constructii (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	7		34.927.095	836.167
	2. Instalatii tehnice si masini (ct.213-2813-2913)	8		125.219	104.389
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct.214-2814-2914)	9		87.157	80.432
	4. Investitii imobiliare (ct.215-2915)	10		-	33.728.700
	5. Avansuri si imobilizari corporale în curs de executie (ct.231+232-2931)	11		-	-
	TOTAL (rd 07 la 11)	12		35.139.471	34.749.688
III	IMOBILIZARI FINANCIARE		1		
	1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct.261-2961)	13		-	-
	2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct.2671+2672-2964)	14		-	-
	3. Interese de participare (ct. 263-2962)	15		-	-
	4. Imprumuturi acordate entitatilor pe baza de interese de participare (ct. 2673+2674-2965)	16		-	-
	5. Investitii detinute ca imobilizari (ct. 265-2963)	17		-	-
	6. Alte imprumuturi (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2968)	18		-	-
	TOTAL (rd 13 la 18)	19		-	-
	ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.06+12+19)	20		35.210.178	34.796.826
B.	ACTIVE CIRCULANTE				
I.	STOCURI		2		
	1. Materii prime si materiale consumabile (ct.301+302+303+/-308+351+358+381+/-388-391-392- 3951-3958-398)	21		886	882
	2. Productia în curs de executie (ct. 331+332+341+/-3481+3541-393-3941-3952)	22			
	3. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+/-348+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	23		-	-
	4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct.4091)	24			
	TOTAL(rd.21 la 24)	25		886	882
II.	CREANTE (sume ce urmează a fi încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pt fiecare element)		2		
	1. Creante comerciale (ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+411+413+418-491)	26		97.034	42.693
	2. Sume de încasat de la entitatile afiliate (ct. 455-495)	27		-	-
	3. Sume de încasat de la entitati pa baza de interese de participare (ct.453-495)	28		-	-
	4. Alte creante (ct.425+4282+431+437+4328+441+4424+4428+ 444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	29		4.701	32.069
	5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456-495)	30		-	-
	TOTAL (rd.26 la 30)	31		101.735	74.762

BILANTUL

la data de 31 decembrie 2015 (in RON) (continuare)

	Denumirea elementului	Nr. rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
III	INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
	1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	32		-	-
	2. Alte investitii pe termen scurt (ct 505+506+508-595-596-598+5113+5114)	33		-	-
	TOTAL (rd.32+ 33)	34		-	-
IV.	CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+512+531+532+541+542)	35	2	582.857	994.772
	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL(rd.24+30+33+34)	36		685.478	1.070.416
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct.471)	37		20.060	8.671
D.	DATORII : SUMELE CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PÂNĂ LA 1 AN		3		
	1.Împrumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 161+1681-169)	38		-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1628+5191+5192+5198)	39		190.909	190.909
	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct.419)	40		-	-
	4. Datorii comerciale – furnizori (ct.401+404+408)	41		44.642	64.777
	5. Efecte de comerț de platit (ct.403+405)	42		-	-
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+451)	43		-	-
	7. Sume datorate entităților pe baza de intere de participare (ct.1662+1686+2692+4521+4528)	44		-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	45		143.391	174.439
	TOTAL : (rd. 38 la 45)	46		378.942	430.125
E.	ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.36+37-46-64)	47		319.980	648.125
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.19+46)	48		35.530.158	35.444.951
G.	DATORII :SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN		3		
	1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct.161+1681-169)	49		-	-
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+ 5192+5198)	50		652.273	461.364
	3. Avansuri încasate în cadrul comenzilor (ct.419)	51		-	-
	4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	52		-	-
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	53		-	-
	6. Sume datorate entităților afiliate(ct. 1661+1685+2691+451)	54		-	-
	7. Sume datorate entităților pe baza de interesele de participare (ct.1663+1686+2692+453)	55		-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	56		154.270	126.509
	TOTAL (rd.49 la 56)	57		806.543	587.873
H.	PROVIZIOANE		4		
	1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	58		-	-
	2. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	59		1.937.292	1.937.292
	3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	60		-	-
	TOTAL PROVIZIOANE (rd:58 la 60)	61		1.937.292	1.937.292

BILANTUL

la data de 31 decembrie 2015 (in RON) (continuare)

	Denumirea elementului	Nr. rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
I.	VENITURI IN AVANS		5		
	1. Subventii pentru investitii (ct.475)	62		-	-
	2. Venituri inregistrate in avans (ct.472)-total(rd.63+64), din care:	63		6.616	837
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.472*)	64		6.616	837
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.472*)	65		-	-
	3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	66		-	-
	4. Fond comercial negativ (ct.2075)	67		-	-
	TOTAL (rd.62+63+66+67)	68		6.616	837
J.	CAPITAL ȘI REZERVE				
I.	CAPITAL		6		
	- capital subscris vărsat (ct. 1012)	69		2.464.333	2.464.333
	- capital subscris nevărsat(ct. 1011)	70		-	-
	- patrimoniul regiei (ct. 1015)	71		-	-
	- patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct.1018)	72		-	-
	TOTAL (rd.69 la 72)	73		2.464.333	2.464.333
II.	PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	74		-	-
III	REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	75	7	30.506.510	30.506.511
IV.	REZERVE		7		
	1. Rezerve legale (ct.1061)	76		189.996	199.733
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	77		-	-
	3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct.1065)	78		27.015	-
	4 Alte rezerve (ct.1068)	79		72.212	72.212
	TOTAL (rd.76 la 79)	80		289.223	271.945
	Actiuni proprii (ct.109)	81		-	-
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	82		-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	83		-	-
V.	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	84		-	-
	Sold C (ct.117)	85		590.997	446.729
VI.	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI	86		126.942	133.462
	Sold D (ct.121)	87		-	-
	Repartizarea profitului (ct.129)	88	9	9.689	9.736
	CAPITALURI PROPRII-TOTAL (rd.72+73+74+79-80+81-82+83-84+85-86-87)	89		32.786.323	32.919.786
	Patrimoniul public (ct.1016)	90		-	-
	CAPITALURI -TOTAL (rd.88+89) (rd.47-56-60-61-64-65-66)	91		32.786.323	32.919.786

Presedinte Consiliu de Administratie
Administrare Imobiliare SA
Prin reprezentant legal
Ion Alexandru Sorin

Intocmit
Director Economic
Misan Calin

Director General
Miclea Carmen

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON)

Denumirea elementului	Nr.rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
			2014	2015
1.Cifra de afaceri neta (rd.02+03-04+05+06)	01	8	1.500.725	1.541.785
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02		1.495.301	1.541.733
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03		5.424	52
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	04		-	-
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct 766*)	05		-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		-	-
2.Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct.711+712)				
Sold C	07		-	-
Sold D	08		-	-
3. Productia realizată de entitate pt scopurile proprii de capitalizare (ct. 721+722)	09		-	-
4.Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10		41.520	4.398
- din care, venituri din fondul comercial negativ	11		-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)	12		1.542.245	1.546.183
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13		31.929	36.863
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14		257	3.118
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	15		4.942	2.599
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	16		6.401	48
Reduceri comerciale primite (ct.609)	17		-	-
6. Cheltuieli cu personalul (rd.19+20), din care :	18	10	407.612	394.925
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644-7414)	19		320.965	318.098
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	20		86.647	76.827
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor corporale si necorporale (rd.22-23)	21		393.776	413.353
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22		393.934	417.692
a.2) Venituri (ct.7813)	23		158	4.339
b) Ajustari de valoare privind activelor circulante(rd. 25-26)	24		-19.503	-2.477
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25		213.466	-
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26		232.969	2.477
8.Alte cheltuieli de exploatare (rd.28 la 31)	27		446.320	448.129
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28		334.531	353.461
8.2. Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	29		81.595	77.263
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30		30.194	17.405
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct 666*)	31		-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 33-34)	32		-	-
-Cheltuieli (ct.6812)	33		-	-
-Venituri (ct.7812)	34		-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35		1.271.374	1.296.558

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON) (continuare)

Denumirea elementului	Nr.rd	Nr. nota	Exercitiul financiar	
			2014	2015
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd.12-35)	36		270.871	249.625
-Pierdere (rd.35-12)	37		-	-
9.Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38		-	-
- din care ,veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39		-	-
10.Venituri din alte investitii si împrumuturi ce fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		-	-
- din care , veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		-	-
11.Venituri din dobânzi (ct.766*)	42		4.801	2.114
- din care , veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		-	-
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44		44	163
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45		4.845	2.277
12.Ajustari de valoare privind imobiliarilor financiare si a investitiilor financiare detinute de active circulante (rd.47-48)	46		-	-
Cheltuieli (ct.686)	47		-	-
Venituri (ct.786)	48		-	-
13.Cheltuieli privind dobanzile (ct.666*-7418)	49		64.736	42.708
- din care , cheltuieli obținute de la entitățile afiliate	50		-	-
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51		17.207	14.477
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+49+51)	52		81.943	57.185
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:				
- Profit (rd.45-52)	53		-	-
- Pierdere (rd.52-45)	54		77.098	54.908
14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA :				
- Profit (rd.12+45-35-52)	55		193.773	194.717
- Pierdere (rd.35+52-12-45)	56		-	-
15.Venituri extraordinare (ct.771)	57		-	-
16.Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA				
- Profit (rd.57-58)	59		-	-
- Pierdere (rd.58-57)	60		-	-
VENITURI TOTALE (rd.12+45+57)	61		1.547.090	1.548.460
CHELTUIELI TOTALE (rd.35+52+58)	62		1.353.317	1.353.743
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:				
- Profit (rd.61-62)	63		193.773	194.717
- Pierdere (rd.62-61)	64		-	-
18. IMPOZITUL PE PROFIT (CT 691)	65	8	66.831	61.255
Alte impozite neprevăzute in elementele de mai sus (ct 698)	66		-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR :				
- Profit (rd.63-64-65-66)	67		126.942	133.462
- Pierdere (rd.64+65+66-63)	68		-	-

Presedinte Consiliu de Administratie
 Administrare Imobiliare SA
 Prin reprezentant legal
 Ion Alexandru Sorin

Intocmit
 Director Economic
 Misan Calin

Director General
 Miclea Carmen

Bilantul si contul de profit si pierdere aferent anului 2015 au fost aprobate in sedinta CA din data de 22.03.2016.

SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON)

2015

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2015	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2015
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		2.464.333	-	-	-	-	2.464.333
Rezerve din reevaluare		30.506.511	-	-	-	-	30.506.511
Rezerve legale		189.996	9.737	9.737	-	-	199.733
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		27.015	-	-	27.015	27.015	-
Alte rezerve		72.212	-	-	-	-	72.212
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	590.997	-	-	144.268	144.268	446.729
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	126.942	133.462	133.462	126.942	126.942	133.462
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului		9.689	9.736	9.736	9.689	9.689	9.736
Total capitaluri proprii		32.786.323	133.463	133.463	-	-	32.919.786

Presedinte Consiliu de Administratie
Administrare Imobiliare SA
 Prin reprezentant legal
 Ion Alexandru Sorin

Intocmit
 Director Economic
 Misan Calin

Director General
 Miclea Carmen

SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON)

2014

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2014	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2014
			Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Capital subscris		2.464.333	-	-	-	-	2.464.333
Rezerve din reevaluare		30.506.510	1	1	-	-	30.506.511
Rezerve legale		180.308	9.688	9.688	-	-	189.996
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		27.015	-	-	-	-	27.015
Alte rezerve		72.212	-	-	-	-	72.212
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	686.930	-	-	95.933	95.933	590.997
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	103.163	126.942	-	103.163	103.163	126.942
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului		7.230	9.689	9.689	7.230	7.230	9.689
Total capitaluri proprii		32.659.381	126.942	-	-	-	32.786.323

Presedinte Consiliu de Administratie
Administrare Imobiliare SA
 Prin reprezentant legal
 Ion Alexandru Sorin

Intocmit
 Director Economic
 Misan Calin

Director General
 Miclea Carmen

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR (metoda directa)
 pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015 (in RON)

Denumirea elementului	Nr. nota	Exercitiul financiar	
		2014	2015
Trezorerie si echivalente de trz. la inceputul perioadei	2	282.688	582.857
Fluxuri de trezorerie din act. de exploatare:			
Incasari de la client, valori de incasat		2.129.926	2.244.813
Plati catre furnizori de bunuri si servicii		-687.609	-758.560
Plati sub forma salariilor si a altor chelt de exploatare		-411.267	-404.928
Plati privind impozite, taxe apartinand exploatarii		-89.672	-82.887
Dobanzi platite		-78.443	-53.685
Impozit pe profit + TVA platit		-307.563	-353.521
Rambursari sume		9.609	9.478
Trezorerie neta din activitati de exploatare		564.981	600.710
Fluxuri de trezorerie din activit de investitie:			
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale		-91.104	
Incasari din vinzarea de imobilizari corporale(mf casat dezafectat)		12.400	
Dobanzi incasate		4.801	2.114
Trezoreria neta din activitati de investitie		-73.903	2.114
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:			
Incasari din imprumuturi pe termen scurt-lung			
Plata datoriilor aferente imprumuturilor		-190.909	-190.909
Dividende platite			
Trezoreria neta din activitati de finantare		-190.909	-190.909
Cresterea neta a trezoreiei si echival.de trezorerie		300.169	411.915
Trezorerie si echivalente de trez. la sfarsitul perioadei	2	582.857	994.772

Presedinte Consiliu de Administratie
Administrare Imobiliare SA
 Prin reprezentant legal
 Ion Alexandru Sorin

Intocmit
 Director Economic
 Misan Calin

Director General
 Miclea Carmen

PREZENTAREA SOCIETATII

Denumirea : **SIFI CJ LOGISTIC SA**
Sediul social: **Bucuresti, Sector 1, Calea Floreasca nr.175, etaj 7, Camera A7**
Nr tel/fax: **0264-416663 / 0264-416657**
CUI: **RO 201624**
Nr ORC Cluj: **J40/13896/28.11.2014**

SIFI CJ LOGISTIC SA s-a infiintat în anul 1991, conform HG nr.1176/02.11.90 si a legii nr.15/1990 si functioneaza in baza Legii 31/1990 si a actului constitutiv al societatii.

SIFI CJ LOGISTIC SA are in patrimoniu active situate pe 2 amplasamente, dupa cum urmeaza:

- Activ Traian Vuia- Cluj-Napoca, str. Traian Vuia, nr.206, suprafata incinta 21.150 mp,
- Activ Cantonului- Cluj-Napoca, str. Cantonului, nr.30, suprafata incinta 95.448mp.

In baza hotararii AGEA din 10.11.2014 societatea Comat Cluj SA si-a schimbat denumirea in SIFI CJ LOGISTIC SA iar sediul social a fost mutat la Bucuresti, sector 1, Calea Floreasca nr.175, et.7 camera A7, inregistrarea la ORC Bucuresti facandu-se cu numarul J40/13896/2014. A fost inregistrat ca punct de lucru, sediul secundar al societatii din Cluj Napoca, str. Traian Vuia, nr. 206.

Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare: BVB- Piata reglementata ATS, categoria AeRO standard.

Capitalul social subscris si integral varsat: 2.464.332,50 lei.

Clasa, tipul, numarul si principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de SIFI CJ LOGISTIC SA.:

- nr actiuni - 985.733 actiuni, nominative, dematerializate si indivizibile
- valoare nominala - 2,5 lei/ actiune
- 1 actiune - 1 drept de vot in AGA.

In 2015 nu au avut loc modificari ale valorii capitalului social.

Valoarea totala de piata la 30.12.2015 (data ultimei tranzactii din 2015) este de 6.505.838 lei.

Valoarea de piata a unei actiuni CACU este de 6,60 lei/ actiune la data de 30.12.2015 (ultima tranzactie din 2015).

Obiectul principal de activitate inregistrat in Actul Constitutiv al Societatii este reprezentat de: Intermedieri in comerț cu produse diverse. Activitatea preponderenta, cu pondere principala in cifra de afaceri este cea de Inchirirere si subinchiriere de spatii (93% din totalul veniturilor), inregistrata in Actul Constitutiv ca activitate secundara a Societatii.

Consiliul de administratie a avut in 2015 urmatoarea componenta:

- Administrare Imobiliare SA -prin reprezentant Ion Alexandru Sorin:
 - Presedintele Consiliului de Administratie - 01.01-31.12.2015
- Miclea Carmen Tatiana -Director general, administrator-01.01-31.12.2015
- Oradan Schutz Diana -Administrator - 01.01-31.12.2015

PRINCIPII, POLITICI SI METODELE CONTABILE

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

1 Principii contabile

Principiul continuitatii activitatii

Se presupune ca Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara a-si reduce in mod semnificativ activitatea. Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Principiul permanentei metodelor

Situatiile financiare au fost pregatite prin aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

S-a tinut cont de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potientiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii acestor venituri si cheltuieli.

Principiul intangibilitatii exercitiului

Bilantul de deschidere pentru exercitiul financiar 2015 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar 2014.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant, s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul necompensarii

Nu s-a facut nicio compensare intre elementele de activ si pasiv sau intre elementele de venituri si cheltuieli. Eventualele compensari intre creante si datorii ale entitatii fata de acelasi agent economic au fost efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.

Principiul pragului de semnificatie

Orice element care are o valoare semnificativa a fost prezentat distinct in situatiile financiare.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere s-a facut tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate, si nu numai de forma juridica a acestora.

2 Politici contabile semnificative

a) Continuitatea activitatii

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

b) Moneda de raportare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („LEI”). Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in LEI la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in cadrul rezultatului financiar.

Ratele de schimb LEU/USD si LEU/EUR la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
LEU/USD	3,6868	4,1477
LEU/EUR	4,4821	4,5245

c) Bazele contabilitatii

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale SIFI CJ LOGISTIC SA intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008);
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014”).

Ordinul 1802/2014 cu modificarile ulterioare intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2015 inlocuieste Ordinul 3055/2009. Ca urmare, situatiile financiare aferente anului 2015 au fost pregatite in conformitate cu acesta.

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatia modificarilor capitalului propriu
- Situatia fluxurilor de numerar
- Politici contabile semnificative si note explicative la situatiile financiare anuale

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei (“LEI”) la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMFP 1802/2014.

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei ("LEI") cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

d) Situatii comparative

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2015 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2014.

Anumite reclasificari au fost operate pentru a asigura comparabilitatea soldurilor de deschidere cu soldurile de inchidere. In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

e) Imobilizari corporale

(i) Active proprii

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere, cu exceptia terenurilor si cladirilor care sunt evidentiata la valoarea reevaluată mai putin amortizarea cumulata (vezi nota 1).

In cazul in care un mijloc fix cuprinde componente majore care au durate de viata diferite, acestea sunt contabilizate individual.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune. Dupa receptia finala aceste imobilizari in curs vor fi transformate in mijloace fixe sau vor majora valoarea de inventar a unor mijloace fixe deja existente.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie sa aiba ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si sa conduca la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

In costul initial al unei imobilizari corporale pot fi incluse si costurile estimate initial cu demontarea si mutarea acesteia la scoaterea din evidenta, precum si cu restaurarea amplasamentului pe care este pozitionata imobilizarea, atunci cand aceste sume pot fi estimate credibil si Societatea are o obligatie legata de demontare, mutare a imobilizarii corporale si de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea si mutarea imobilizarii corporale, precum si cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc in valoarea activului imobilizat, in corespondenta cu un cont de provizioane.

Cheltuielile cu modernizarea unor active pe termen lung luate in chirie sunt capitalizate in contabilitatea locatarului si sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost

efectuate, in functie de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare. La expirarea contractului de chirie, daca aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaste costul inlocuirii partiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile.

(ii) Amortizarea

Mijloacele fixe sunt amortizate incepand cu luna urmatoare datei achizitiei sau data punerii in functiune, dupa caz, folosind duratele de viata utile ale mijloacelor fixe. Imobilizarile in curs si terenurile nu se amortizeaza.

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul (mai putin valoarea reziduala) utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe si a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Duratele de amortizare folosite sunt urmatoarele:

Constructii	8-60 ani
Instalatii tehnice si masini	3-24 ani
Mobilier,aparatura birotica,alte imobilizari	3-24 ani

Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari corporale, sunt evidentiatae distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale trebuie determinate ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, in contul de profit si pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", dupa caz.

f) Imobilizari necorporale

(i) Active proprii

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (vezi pct.j).

(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile ulterioare privind imobilizarile necorporale sunt capitalizate numai atunci cand sporesc beneficiile economice viitoare generate de activul la care se refera. Cheltuielile ce nu indeplinesc aceste criterii sunt recunoscute ca si cheltuiala in momentul realizarii lor.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale.

Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Societate este reprezentata de programe informatice,licente,studii fezabilitate,planuri topo. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

g) Creante comerciale si alte creante

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necolectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand pentru debitorii respectivi s-a inchis procedura de faliment si au fost radiati din evidenta Registrului Comertului sau a fost aprobata procedura reorganizarii judiciare.

h) Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si conturi la banci.

Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci si avansuri de trezorerie.

i) Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nici o alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

j) Ajustari pentru depreciere si pierderi de valoare

Ajustările pentru depreciere si pierderi de valoare cuprind toate corecțiile destinate să țină seama de reducerile valorilor activelor individuale, stabilite la data bilanțului, indiferent dacă acea reducere este sau nu definitivă.

Ajustările de valoare pot fi: ajustări permanente, denumite în continuare amortizări, și/sau ajustările provizorii, denumite în continuare ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare, în funcție de caracterul permanent sau provizoriu al ajustării activelor. Se inregistreaza ajustari pentru deprecierea imobiliarilor corporale aferente activelor aflate in conservare.

La încheierea exercițiului financiar, elementele de activ și de pasiv de natura datoriilor se evaluează și se reflectă în situațiile financiare anuale la valoarea de intrare, pusă de acord cu rezultatele inventarierii.

Atunci când se constată pierderi de valoare pentru imobilizările financiare, trebuie făcute ajustări pentru pierderea de valoare, astfel încât acestea să fie evaluate la cea mai mică valoare atribuită acestora la data bilanțului.

k) Capital social

Capitalul social compus din parti sociale este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor.

Rezerve legale

Se constituie in proportie de 5% din profitul brut contabil de la sfarsitul exercitiului financiar pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

Rezultat reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmat dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

l) Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate la data efectuarii platii respectivelor sume.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa in formularul de bilant contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

m) Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii contractului de leasing la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Actiunile capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similar, tinand cont si de durata contractului de leasing.

Leasing operational

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locator sunt clasificate ca si contracte de leasing operational. Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

Societatea nu are contracte de leasing în derulare la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014.

n) Recunoasterea veniturilor

Vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzarea bunurilor în cursul activităților curente sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat, minus retururi, reduceri comerciale și rabaturi pentru volum.

Veniturile sunt recunoscute atunci când există dovezi convingătoare, de regulă sub forma unui contract de vânzare executat, iar riscurile și avantajele ce decurg din proprietatea bunurilor sunt transferate în mod semnificativ cumpărătorului, recuperarea contraprestației este probabilă, costurile aferente și retururile posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicată în gestionarea bunurilor vândute, iar mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil.

Reducerile comerciale primite ulterior facturării, respectiv acordate ulterior facturării, indiferent de perioada la care se referă, se evidențiază distinct în contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terți. În cazul în care reducerile comerciale reprezintă evenimente ulterioare datei bilanțului, acestea se înregistrează la data bilanțului în contul 408 „Furnizori- facturi nesosite”, respectiv contul 418 „Clienți –facturi de întocmit” și se reflectă în situațiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea dacă sumele respective se cunosc la data bilanțului.

Momentul când are loc transferul riscurilor și beneficiilor variază în funcție de termenii individuali din contractele de vânzare.

Prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din chirii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing operational.

o) Rezultatul financiar

Rezultatul financiar include cheltuielile/veniturile din diferente de curs valutar, dobanda de plata pentru imprumuturi, cat si dobanda de primit pentru conturi curente la banca. Principiul necompensarii cheltuielilor cu veniturile se aplica pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

Cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

p) Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera. Pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015, Societatea a calculat impozitul pe profit folosind rata de 16% (31 decembrie 2014: 16%), in conformitate cu prevederile legislatiei in vigoare.

q) Utilizarea estimarilor contabile

Pentru intocmirea situatiilor financiare anuale, conducerea Societatii trebuie sa faca anumite estimari si presupuneri care afecteaza valorile activelor si pasivelor raportate la data bilanțului, precum si veniturile si cheltuielile anului curent. Valorile reale pot fi diferite fata de aceste estimari.

Estimarile sunt folosite pentru inregistrarea unor elemente precum ajustarea activelor, amortizari, deprecieri, taxe, provizioane si datorii contingente.

Impactul estimarilor asupra situatiilor financiare este calculat dinainte, fiind inclus in calculul rezultatului net pentru:

- Perioada in care are loc revizuirea, in cazul in care aceasta este singura perioada afectata;
- Perioada in care s-a produs schimbarea dar si pentru perioadele urmatoare, in cazul in care si acestea sunt afectate de schimbarea respectiva.

r) Erori contabile

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON)

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

- erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totusi, pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere erorile nesemnificative.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative.

In situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 nu sunt prezentate erori contabile.

s) Parti afiliate si alte parti legate

Partile sunt considerate afiliate in cazul in care o parte, fie prin actiunile detinute, fie prin drepturile contractuale, relatiile familiale sau altele, are dreptul de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte. Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale [actionarilor sau asociatilor], ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre), are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia sau detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;

- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e)
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile entității, în mod direct sau indirect, incluzând oricare director (executiv sau altfel) al entității. Membrii apropiați ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate aștepta să influențeze sau să fie influențați de respectiva persoană în relația lor cu entitatea și includ:

- a) copiii si sotia sau partenerul de viață al persoanei respective;
- b) copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; și
- c) persoanele aflate în întreținerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viață al acestei persoane.

Astfel, principalele categorii sunt:

- societati afiliate – filiale
- societati cu interese de participare
- directori, membri ai personalului cheie din conducere etc

t) Furnizori si alte datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

Pentru datoriile exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, eventualele diferente favorabile sau nefavorabile, care rezulta din evaluarea acestora se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

u) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie curenta generata de un eveniment anterior, valoarea obligatiei poate fi estimata in mod credibil si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata. Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

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

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

v) Active si datorii contingente

Activele contingente sunt active potentiale care apar ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a caror existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul institutiei de credit.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, deoarece ele nu sunt certe, iar recunoasterea lor ar putea determina recunoasterea unui venit care sa nu se realizeze niciodata.

In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si trebuie procedat la recunoasterea lui in bilant. Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile.

O datorie contingenta reprezinta o posibila obligatie ce decurge din actiuni anterioare si a carei existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau a mai multor evenimente viitoare care nu pot fi pe deplin controlate de societate, sau o obligatie prezenta ce decurge dintr-o actiune anterioara dar care nu este recunoscuta deoarece:

- i) nu este probabil ca fluxurile de resurse ce atrag beneficii economice sa fie considerate o obligatie;
- ii) valoarea obligatiei nu poate fi calculata suficient de precis.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant dar trebuie cuprinse in notele la situatiile financiare. Datoriile contingente sunt evaluate in mod continuu pentru a se determina daca un flux de resurse ce atrage beneficii economice poate deveni probabil. Daca devine probabil ca un flux de beneficii sa fie necesar pentru un articol tratat anterior ca o datorie contingenta, se va constitui un provizion in situatiile financiare ale perioadei in care apare schimbarea in probabilitate. Societatea nu a inregistrat datorii contingente la data de 31 decembrie 2015, respectiv 31 decembrie 2014.

Nota 1 Active imobilizate

2015

Valoare bruta

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta			
	Sold la 1 ianuarie 2015	Cresteri, transferuri	Cedari, transferuri	Sold la 31 decembrie 2015
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Imobilizari necorporale	105.786	-	-	105.786
Total imobilizari necorporale	105.786	-	-	105.786
Terenuri	29.696.159	-29.696.159	-	-
Constructii	5.655.418	-4.639.899	-	1.015.519
Instal tehnice si masini	384.465	-	-	384.465
Alte instalatii, utilaje, mobilier	116.880	-	-	116.880
Investitii imobiliare	-	34.336.058	-	34.336.058
Imobilizari corporale in curs	-	-	-	-
Total imobilizari corporale	35.852.922	-	-	35.852.922
TOTAL	35.958.708	-	-	35.958.708

Ajustari de valoare

Denumirea activului imobilizat	Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2015	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2015
0	6	7	8	9 = 6+7-8
Imobilizari necorporale	35.079	23.569	-	58.648
Total imobilizari necorporale	35.079	23.569	-	58.648
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	424.482	-245.130	-	179.352
Instal tehnice si masini	259.246	20.830	-	280.076
Alte instalatii, utilaje, mobilier	29.723	6.725	-	36.448
Investitii imobiliare	-	611.697	4.339	607.358
Total imobilizari corporale	713.451	394.122	-	1.103.234
TOTAL	748.530	417.691	4.339	1.161.882

Valoare neta contabila

Denumirea activului imobilizat	Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
0	10 = 1-6	11 = 5-9
Imobilizari necorporale	70.707	47.138
Total imobilizari necorporale	70.707	47.138
Terenuri	29.696.159	-
Constructii	5.230.936	836.167
Instal tehnice si masini	125.219	104.389
Alte instal, utilaje, mobilier	87.157	80.432
Investitii imobiliare	-	33.728.700
Imobilizari corporale in curs	-	-
Total imobilizari corporale	35.139.471	34.749.688
TOTAL	35.210.178	34.796.826

In anul 2015 nu au fost intrari sau iesiri de active in patrimoniul societatii. In cursul anului 2015 (conform prevederilor OMFP 1802/2014) s-a procedat la defalcarea terenurilor si a constructiilor in cele 2 categorii : proprietati imobiliare si investitii imobiliare. Astfel s-au facut transferuri contabile in conturile 211,212 si 215. De asemenea (tot conform prevederilor OMFP 1802/2014) s-au transferat imobilizari necorporale in curs in valoare de 66.040 lei din contul 233 la Alte imobilizari necorporale cont 208. Aceste imobilizari vor fi amortizate intr-o perioada de 3 ani (2015-2017).

In cursul anului 2015 pentru mijloacele fixe in conservare (constructii) s-au calculat si inregistrat provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale in valoare de 11.170 lei. Odata cu scoaterea din conservare in timpul anului a unui activ s-a procedat la reluarea la venituri a unui provizion in suma de 4.339 lei. De asemenea s-a procedat la defalcarea provizioanelor constituite pentru constructiile in conservare in cele 2 categorii : proprietati imobiliare si investitii imobiliare Valoarea ajustarilor pentru depreciere la 31 decembrie 2015 este de 22.339 lei (31 decembrie 2014: 15.508 lei).

2014

Valoare bruta

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta			
	Sold la 1 ianuarie 2014	Cresteri, transferuri	Cedari, transferuri	Sold la 31 decembrie 2014
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Imobilizari necorporale	101.119	4.667	-	105.786
Total imobilizari necorporale	101.119	4.667	-	105.786
Terenuri	29.696.159	-	-	29.696.159

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON)

Constructii	5.601.105	54.313	-	5.655.418
Instal tehnice si masini	365.307	19.158	-	384.465
Alte instal, utilaje, mobilire	116.880	-	-	116.880
Imobilizari corporale in curs	-	73.471	73.471	-
Total imobilizari corporale	35.779.451	146.942	73.471	35.852.922
TOTAL	35.880.570	151.609	73.471	35.958.708

Ajustari de valoare

Denumirea activului imobilizat	Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2014	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2014
0	6	7	8	9 = 6+7-8
Imobilizari necorporale	34.445	634	-	35.079
Total imobilizari necorporale	34.445	634	-	35.079
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	60.446	364.194	158	424.482
Instal tehnice si masini	236.865	22.381	-	259.246
Alte instal, utilaje, mobilier	22.998	6.725	-	29.723
Total imobilizari corporale	320.309	393.300	158	713.451
TOTAL	354.754	393.934	158	748.530

Valoare neta contabila

Denumirea activului imobilizat	Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ianuarie 2014	Sold la 31 decembrie 2014
0	10 = 1-6	11 = 5-9
Imobilizari necorporale	66.674	70.707
Total imobilizari necorporale	66.674	70.707
Terenuri	29.696.159	29.696.159
Constructii	5.540.659	5.230.936
Instal tehnice si masini	128.442	125.219
Alte instal, utilaje, mobilire	93.882	87.157
Imobilizari corporale in curs	-	-
Total imobilizari corporale	35.459.142	35.139.471
TOTAL	35.525.816	35.210.178

Imobilizarile necorporale cuprind licente programe informatice si contabilitate, site propriu, avand la data de 31 decembrie 2015 valoare neta contabila de 3.112 lei (31 decembrie 2014: 4.667 lei). De asemenea aici sunt cuprinse imobilizarile necorporale in curs (studii fezabilitate, analiza, lucrari cadastrale si topo pentru amplasament Cantonului) care au fost transferate la alte imobilizari necorporale in valoare neta de 44.026 lei la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 66.040 lei). Amortizarea este inregistrata prin metoda liniara, durata de amortizare este de 3 ani.

Imobilizarile corporale cuprind terenuri, constructii, instalatii tehnice si masini.

Terenurile deținute de Societate la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 sunt in suprafata de 116.598 metri pătrați.

Ultima reevaluare s-a efectuat la data de 31 decembrie 2013 cand a avut loc reevaluarea terenurilor apartinand Societatii de catre un evaluator agreat ANEVAR, evaluarea s-a realizat in conformitate cu revederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice 3055/2009 ("OMFP 3055/2009) cu modificarile ulterioare precum si in conformitate cu standardele nationale de evaluare ANEVAR. Valoarea terenurilor in sold la data de 31 decembrie 2015 este de 29.696.159 lei (31 decembrie 2014: 29.696.159 lei) si include diferentele din reevaluare aferente anilor 2004, 2007, 2010 si 2013 in suma totala de 29.277.178 lei. Rezervele din reevaluare devin impozabile in momentul vanzarii terenurilor. In cursul anului 2015 (conform prevederilor OMFP 1802/2014) s-a procedat la defalcarea activelor in cele 2 categorii : proprietati imobiliare si investitii imobiliare. Astfel terenurile au fost transferate din contul 211.01 "Terenuri" in contul 215.01 "Investitii imobiliare-Terenuri" (val. 29.696.159 lei).

De asemenea ultima reevaluare a constructiilor a fost efectuata la data de 31 decembrie 2013 de catre un evaluator agreat ANEVAR. Evaluarea s-a realizat in conformitate cu revederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice 3055/2009 ("OMFP 3055/2009) cu modificarile ulterioare precum si in conformitate cu standardele nationale de evaluare ANEVAR..

Valoarea constructiilor in sold la data de 31 decembrie 2015 este de 5.655.418 lei (31 decembrie 2014: 5.655.418 lei) si include diferente din reevaluare aferente anilor 2004, 2007, 2010 si 2013 in suma de 3.167.469 lei. Rezervele din reevaluare devin impozabile in momentul scoaterii din evidenta (vanzare, demolare). In cursul anului 2015 (conform prevederilor OMFP 1802/2014) s-a procedat la defalcarea activelor in cele 2 categorii : proprietati imobiliare si investitii imobiliare. Astfel o parte din constructii au fost transferate din contul 212 "Constructii" in contul 215.02 "Investitii imobiliare-Constructii" . Defalcat pe cele 2 categorii, soldurile la 31decembrie 2015 sunt de 1.015.519 lei (cont 212-Constructii) respectiv 4.639.899 lei (cont 215.02-Investitii imobiliare-constructii).

NOTA 2 Active circulante

Stocuri

	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
Materii prime si materiale consumabile	886	882
Mărfuri	54.781	54.022
Ajustări pentru deprecierea mărfurilor	(54.781)	(54.022)
Total	886	882

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON)

Mărfurile au ponderea cea mai însemnată în structura stocurilor. Veniturile din vânzarea mărfurilor și ambalajelor reprezintă în prezent pondere mica în cifra de afaceri a societății. Metodele de evaluare a stocurilor au fost prezentate în capitolul privind politicile contabile.

În cursul anului 2015 ajustările pentru deprecierea marfurilor s-au diminuat cu 759 lei ca urmare a vânzării sau utilizării pentru nevoile proprii a unor mărfuri pentru care au fost constituite provizioane în anii precedenți.

Creante**2015**

Creante	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
	0	1	2	3
Clienți și conturi asimilate	219.657	163.598	163.598	-
Provizioane depreciere clienți	122.623	120.905	120.905	-
Avansuri furnizori	-	-	-	-
Alte creante comerciale	-	-	-	-
Total creante comerciale	97.034	42.693	42.693	-
Debitori diverși	1.898	22.817	22.817	-
Provizioane depreciere creante debitori diverși	-	-	-	-
Alte creante în legătură cu bugetul	2.803	9.252	9.252	-
Total alte creante	4.701	32.069	32.069	-
Total creante	101.735	74.762	74.762	-

2014

Creante	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
	0	1	2	3
Clienți și conturi asimilate	398.110	219.657	219.657	-
Provizioane depreciere clienți	329.521	122.623	122.623	-
Avansuri furnizori	-	-	-	-
Alte creante comerciale	-	-	-	-
Total creante comerciale	68.589	97.034	97.034	-
Debitori diverși	-	1.898	1.898	-
Provizioane depreciere creante debitori diverși	-	-	-	-
Alte creante în legătură cu bugetul	-	2.803	2.803	-
Total alte creante	-	4.701	4.701	-
Total creante	68.589	101.735	101.735	-

Soldul contului clienți la 31 decembrie 2015 este de 163.598 lei (31 decembrie 2014 : 219.657 lei), din care 120.905 lei clienți incerti (31 decembrie 2014 : 122.623 lei), pentru care sunt constituite în întregime provizioane pentru depreciere și pentru care s-au inițiat proceduri legale de recuperare. Diferența de 42.693 lei (31 decembrie 2014 : 97.034 lei) o reprezintă clienții curenți.

În cursul anului 2015 s-au redus ajustările pentru clienți incerti cu suma de 1.718 lei (2014 : 206.898 lei) datorită micșorării creanței față de clientul Recimetalferos (decizie recalculare penalități de către instanța).

Disponibilitati banesti

RON	31.12.2014	31.12.2015
Cecuri de incasat	32.615	44.615
Disponibil in cont curent	3.372	8.978
Numerar in casierie	4.512	3.237
Cont curent economii	540.656	936.437
Alte valori	1.702	1.505
Total	582.857	994.772

Cheltuieli in avans

Societatea a efectuat o serie de cheltuieli care acopera si o perioada viitoare. Aceste cheltuieli (asigurari auto, asigurari cladiri, asigurari raspundere civila) sunt repartizate lunar pana la sfarsitul perioadei aferente acestor cheltuieli. La 31 decembrie soldul acestor cheltuieli este de 8.671 lei (31 decembrie 2014 : 20.060 lei)

NOTA 3 Datorii

2015

Datorii	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	1-5 ani
	0	1	2	3
Sume datorate institutiilor de credit	843.182	652.273	190.909	461.364
Cheltuieli inregistrate in avans privind imprumutul datorat institutiilor de credit	-	-	-	-
Total sume datorate institutiilor de credit	843.182	652.273	190.909	461.364
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-	-	-
Dobanzi datorate entitatilor afiliate	-	-	-	-
Total sume datorate partilor afiliate	-	-	-	-
Furnizori si conturi asimilate	44.642	64.777	64.777	-
Avansuri incasate clienti	-	-	-	-
Total datorii	44.642	64.777	64.777	-
Garantii clienti	210.785	222.259	95.750	126.509
Salarii si conturi asimilate	14.282	15.504	15.504	-
Impozite si taxe	72.594	63.185	63.185	-
Alte datorii	6.616	837	837	-
Total alte datorii	304.277	301.785	175.276	126.509
TOTAL DATORII	1.192.101	1.018.835	430.962	587.873

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON)

2014

Datorii	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	1-5 ani
	0	1	2	3
Sume datorate institutiilor de credit	1.034.091	843.182	190.909	652.273
Cheltuieli inregistrate in avans privind imprumutul datorat institutiilor de credit	-	-	-	-
Total sume datorate institutiilor de credit	1.034.091	843.182	190.909	652.273
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-	-	-
Dobanzi datorate entitatilor afiliate	-	-	-	-
Total sume datorate partilor afiliate	-	-	-	-
Furnizori si conturi asimilate	39.497	44.642	44.642	-
Avansuri incasate clienti	-	-	-	-
Total datorii	39.497	44.642	44.642	-
Garantii clienti	162.831	210.785	56.515	154.270
Salarii si conturi asimilate	14.186	14.282	14.282	-
Impozite si taxe	72.259	72.594	72.594	-
Alte datorii	9.085	6.616	6.616	-
Total alte datorii	258.361	304.277	150.007	154.270
TOTAL DATORII	1.331.949	1.192.101	385.558	806.543

In cursul anului 2009 Societatea a incheiat cu Raiffeisen Bank un contract de credit imobiliar in suma de 1.750.000 lei utilizat pentru constructia halei depozitare, girat cu drept de ipoteca asupra unora din activele imobilizate - constructii si teren. Perioada de rambursare a creditului este 25.04.2010-25.05.2019. Pe perioada de rambursare valoarea ratelor este egala, respectiv 190.909 lei / an si dobanda se calculeaza lunar in functie de rata ROBOR la 1 luna. La data de 31.12.2015 societatea mai avea de rambursat suma de 652.273 lei din soldul creditului (31 decembrie 2014: 843.182 lei).

De asemenea Societatea are incheiat cu Raiffeisen Bank un contract pentru o linie de credit global de exploatare, pentru activitatea curenta, in suma de 350.000 lei girat cu drept de ipoteca asupra unora din activele imobilizate (constructii si teren). La data de 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 societatea nu avea trageri realizate din linia de credit.

Obligațiile față de furnizori si clientii creditorii reprezintă obligații curente aferente activitatii de baza a Societatii si la 31 decembrie 2015 sunt in suma de 64.777 lei (31 decembrie 2014: 44.642 lei).

Garantiile clienti reprezinta garantii constituite de catre clienti-chiriasi, acestea crescand la 31 decembrie 2015 la suma de 222.259 lei (31 decembrie 2014: 210.785 lei). Acestea sunt evidentiata in analitice separate pentru contracte sub 1 an sau mai mari de 1 an.

Datoriile cu salarii si conturi asimilate reprezintă drepturile salariale ale lunii decembrie 2015 care au fost achitate de Societate în luna ianuarie 2016.

Impozitele si taxele reprezintă impozite si taxe salarii, TVA aferente lunii decembrie 2015 precum si impozit profit trim.IV 2015 și au fost achitate de Societate in luna ianuarie 2016 respectiv martie 2016. In aceasta categorie este cuprinsa si suma de 3.937 lei care reprezinta TVA neexigibil pentru facturi TVA la incasare clienti (cont 442.08.05). Alte datorii reprezinta venituri din chirii anticipate achitate de catre unii chiriasi.

NOTA 4 Provizioane constituite

2015

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2015	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2015
		In cont	Din cont	
Provizioane pentru impozite	1.937.292	-	-	1.937.292
Alte provizioane pentru risc si chelt.	-	-	-	-
Total	1.937.292	-	-	1.937.292

2014

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2014	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2014
		In cont	Din cont	
Provizioane pentru impozite	1.937.292	-	-	1.937.292
Alte provizioane pentru risc si chelt.	-	-	-	-
Total	1.937.292	-	-	1.937.292

La 31 decembrie 2004 s-au constituit provizioane pentru clienti incerti. In urma retrarii situatiilor financiare aferente anului 2004 (efectuata in cursul anului 2005 conform legislatiei la acea data privind IFRS) s-a calculat si inregistrat impozitul pe profit amanat aferent respectivei sume.

Tot la data de 31 decembrie 2004 s-a efectuat reevaluarea activelor societatii rezultand o diferenta din reevaluare. In urma retrarii situatiilor financiare aferente anului 2004 (efectuata in cursul anului 2005 conform legislatiei la acea data privind IFRS) s-a calculat si inregistrat impozitul pe profit amanat aferent respectivei sume.

La 1 ianuarie 2006 conform OMFP 1752/2005 contul 441.02 "Impozit pe profit amanat" s-a transformat in contul 151.06 "Provizioane pentru impozit".

De-a lungul anilor 2005-2013, in urma scoaterii din evidenta a clientilor incerti pentru care s-au constituit provizioane in anul 2004, precum si a scoaterii din evidenta a unor active demolate sau retrocedate, soldul contului 151.06 "Provizioane pentru impozit" s-a diminuat.

In prezent contul 151.06 "Provizioane pentru impozit" are un sold creditor in suma de 1.937.292 lei.

Acesta este format din suma de 1.938.137 lei aferent reevaluarii activelor 2004 (credit) respectiv 845 lei aferent provizioanelor pentru client incert constituite in 2004 (debit-aferent datoriei Steel Petrol SRL).

In cursul anului 2015 provizioanele pentru impozite au ramas nemodificate.

NOTA 5 Venituri in avans

Societatea inregistreaza ca venituri in avans veniturile anticipate din inchiriere.

Contractele de inchiriere incheiate cu unii dintre chiriasi prevede facturarea si plata cu anticipatie a chiriei pentru o anumita perioada (3-6 luni).

La data de 31 decembrie 2015 valoarea veniturilor anticipate din inchiriere este de 837 lei (31 decembrie 2014: 6.616 lei).

NOTA 6 Capital

Capital social

Societate nu a facut obiectul unei fuziuni sau al unei reorganizari semnificative in timpul exercitiului financiar. Structura actionariatului la 31 decembrie 2015 este urmatoarea:

	Numar actiuni	Capital social [lei]	%
SIF Imobiliare PLC	835.345	2.088.362,50	84,74
Persoane juridice	1.462	3.655,00	0,15
Persoane fizice	148.926	372.315,00	15,11
TOTAL	985.733	2.464.332,50	100

Structura actionariatului la 31 decembrie 2014 este urmatoarea:

	Numar actiuni	Capital social [lei]	%
SIF Imobiliare PLC	835.345	2.088.362,50	84,74
Persoane juridice	6.462	16.155,00	0,66
Persoane fizice	143.926	359.815,00	14,60
TOTAL	985.733	2.464.332,50	100

La 31 decembrie 2015 capitalul social al Societății are valoarea de 2.464.332,50 lei (31 decembrie 2014 : 2.464.332,50 lei) fiind divizat în 985.733 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei.

Acțiunile Societății sunt nominative, de valori egale, emise în formă dematerializată și acordă drepturi egale titularilor lor. Acțiunile sunt indivizibile, iar Societatea recunoaște un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând dintr-o acțiune.

Acțiunile emise de Societate au fost admise la tranzacționare și sunt listate pe Piața reglementată ATS, categoria AeRO standard a BVB.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută de către societatea Depozitarul Central SA București.

În 2015 nu au avut loc modificări ale valorii capitalului social.

Valoarea totală de piață la 30.12.2015 (data ultimei tranzacții din 2015) este de 6.505.838 lei.

Valoarea de piață a unei acțiuni CACU este de 6,60 lei/ acțiune la data de 30.12.2015 (ultima tranzacție din 2015).

Obligațiuni

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2015, Societatea nu detine obligațiuni emise.

NOTA 7 Rezerve

Rezerve din reevaluare

Societatea a realizat reevaluarea terenurilor și construcțiilor la următoarele date: 31 decembrie 2004, 31 decembrie 2007, 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2013. În urma reevaluarilor diferențele s-au înregistrat în contul 105.01

“Rezerve din reevaluare-active”. Diferențele din reevaluare cumulate pentru activele aflate în patrimoniul Societății sunt la 31 decembrie 2015 în suma de 30.506.511 lei (31 decembrie 2014: 30.506.511 lei).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON)

Cu ocazia reevaluării din 31 decembrie 2004 s-au calculat și înregistrat provizioane pentru impozitul pe profit amanat aferent diferentelor din reevaluare (16% aplicat diferenței din reevaluare) în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 94/2001. Odată cu trecerea la Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005, suma de provizion a fost transpusă din contul 4412 “Impozit pe profit amanat” în contul 1516 “Provizioane pentru impozite”. Acest provizion este reluat de către Societate în măsura în care suma de rezerva aferentă acestui provizion se diminuează. Suma acestui provizion la 31 decembrie 2015 este de 1.937.292 lei (31 decembrie 2014: 1.937.292 lei) și grevează soldul contului 105.01 “Rezerve din reevaluare-active”.

Rezervele din reevaluare devin deductibile în momentul scoaterii din evidență (vânzare, demolare).

Rezerve legale

Societatea constituie anual rezerve legale în procent de 5% din profitul brut. La 31 decembrie 2015 valoarea rezervelor legale constituite este de 199.733 lei (31 decembrie 2014 : 189.996 lei).

Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare

Societatea avea la începutul anului 2015 o rezerva reprezentând surplusul realizat din reevaluare în valoare de 27.015 lei. Conform reglementărilor OMFP 1802/2014, aceste rezerve au fost transferate în cursul anului 2015 la rezultat reportat.

Alte rezerve

Societatea avea constituite din anii anteriori alte rezerve în valoare 72.212 lei.

NOTA 8 Analiza rezultatului din exploatare

Indicatorul	2014	2015
1. Cifra de afaceri neta	1.500.725	1.541.785
2. Alte venituri din exploatare aferente activității de baza	-	-
3. Total venituri aferente activității de baza (1+2)	1.500.725	1.541.785
4. Costul bunurilor vandute și al serviciilor prestate (5+6)	877.598	883.205
5. Cheltuielile activității de baza	877.598	883.205
6. Cheltuieli indirecte de producție	-	-
7. Rezultatul brut aferent activității de baza	623.127	658.580
8. Cheltuieli de desfacere	-	-
9. Cheltuieli generale de administratie	393.776	413.353
10. Alte venituri din exploatare	41.520	4.398
11. Rezultatul din exploatare (7-8-9+10)	270.871	249.625

Din datele prezentate mai sus, cu privire la indicatorii realizați în anul 2015, se desprind următoarele constatări:

-cifra de afaceri aferentă anului 2015 în suma de 1.541.785 lei a crescut cu 2,7% față de anul precedent (2014: 1.500.725 lei).

-veniturile din închirieri aferente anului 2015 în suma de 1.437.091 lei au crescut cu 2,9% comparativ cu anul precedent (2014: 1.395.899 lei)

-costul bunurilor vandute și al serviciilor prestate aferente anului 2015 în suma de 883.205 lei au înregistrat o creștere cu 0,6 % față de anul precedent (2014 : 877.598 lei).

Reconcilierea intre rezultatul fiscal si cel contabil

Rezultatul fiscal al exercitiului 2015, conform declaratiei de impozit pe profit este urmatorul:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Venituri totale	1.547.090	1.548.460
Cheltuieli totale	1.353.317	1.353.743
Profit contabil	193.773	194.717
Deduceri	-9.689	-9.736
Cheltuieli nedeductibile	245.549	223.430
Elemente similare veniturilor	-	-
Venituri neimpozabile	-11.942	-6.816
Pierdere fiscala an precedent	-	-
Profit fiscal	417.691	401.595
Impozit profit 16%	66.831	64.255
Deducere chelt.sponsorizare	-	3.000
Impozit profit final	66.831	61.255

Totalul profitului fiscal la 31 decembrie 2015 este de 401.595 lei (2014: profit fiscal 417.691 lei).

NOTA 9 Repartizarea profitului

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 Societatea a inregistrat un profit contabil de 133.462 lei (31 decembrie 2014: 126.942 lei)

	Exercitiul financiar	
	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
A. PROFIT NET DE REPARTIZAT	126.942	133.462
- rezerve legale	9.688	9.736
- acoperirea pierderilor din perioada anterioara	-	-
B. PROFIT NEREPARTIZAT	117.254	123.726

Conform hotararii AGOA din 28 aprilie 2015 profitul inregistrat in cursul anului 2014 a fost repartizat ca rezerva legala (9.688 lei) si diferenta pentru acoperirea pierderilor inregistrate in anii anteriori (117.254 lei).

Societatea a incheiat activitatea anului 2015 cu un profit net de 133.462 lei, din care 9.736 lei s-a repartizat ca rezerva legala, conform Legii 31/1990, iar suma de 123.726 lei reprezentand profit nerepartizat.

Conducerea Societatii propune ca profitul nerepartizat la 31 decembrie 2015 sa fie folosit pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti.

NOTA 10 Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si de supraveghere

Informatii privind salariatii	2014	2015
Cheltuieli cu remuneratiile personalului+administratorilor	375.510	355.466
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	86.647	76.827
Alte cheltuieli privind personalul (tichete masa)	19.420	18.585
TOTAL	481.577	450.878

Remuneratia platita angajatilor in anul 2015 a fost in suma de 355.466 lei (2014: 375.510 lei), in aceasta suma sunt incluse si sumele plătite administratorilor.

Structura salariilor achitate:	2014		2015	
	Nr.angajati+ adm.	Salarii	Nr.angajati+adm.	Salarii
Personal productie	8	154.160	9	152.071
Directori*	2	123.385	2	123.442
Administratori*	2	97.965	2	79.953
Total mediu personal angajat	12	375.510	13	355.466

*Directorul general indeplineste si functia de administrator. Directorul general si administratorii persoane fizice nu au incheiate contracte de munca cu societatea.

Salarizarea directorilor și administratorilor

Cel mai înalt nivel de autoritate este reprezentat de Adunarea Generală a Acționarilor, urmată de Consiliul de Administrație. Președintele Consiliului de Administrație este Administrare Imobiliare SA, prin reprezentant legal Ion Alexandru Sorin.

Pe parcursul exercitiului financiar, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului.

In cursul anului 2014 s-a incheiat contractul de administrare nr. 508/25.04.2014 intre Societate si cei trei administratori. Contractul a fost aprobat in AGOA din 25.04.2014 si este valabil pana in data de 06.08.2017.

La data de 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 administratorii societatii aveau incheiate contracte de asigurare de raspundere civila.

Totalul veniturilor arondate persoanelor juridice si fizice care ocupa functii de administrare a societatii a fost in 2015 in suma de 165.953 lei (2014-183.965 lei).

Societatea nu are obligatii contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai Societății.

Salariați

La 31 decembrie 2015, Societatea avea 13 de angajați (31 decembrie 2014: 10 angajați), din care 11 angajați permanenți (cu contract de munca pe perioada nedeterminata), 1 angajat cu contract de mandat si de administrare și 1 colaborator (administrator). Numărul mediu de angajați cu contract de munca în anul 2015 a fost de 10 persoane (2014: 10).

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi. Angajații Societății sunt membrii ai planului de pensii ai statului român dar si ai planului de pensie privată, conform reglementărilor legale. Societatea nu operează un plan de beneficii după pensionare și nu are nici un fel de alte obligatii referitoare la pensii.

NOTA 11 Alte informatii

Principalii indicatori economico-financiari

Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichiditatii curente = active curente / datorii curente

2014: $685.478 / 378.942 = 1,81$

2015: $1.070.416 / 430.125 = 2,49$

b) Indicatorul lichiditatii imediate (testul acid) = active curente – stocuri / datorii curente

2014: $684.592 / 378.942 = 1,81$

2015: $1.069.534 / 430.125 = 2.49$

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichiditatii imediate

(indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri.

Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de indatorare = capital imprumutat / capital angajat

Capital imprumutat = credite peste un an;

Capital angajat = capital imprumutat + capital propriu

2014: $652.273 / (652.273 + 32.786.323) = 1,95 \%$

2015: $461.364 / (461.364 + 32.919.786) = 1,38 \%$

b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor = profit inaintea platii dobanzii / cheltuieli cu dobanda

$$2014: (126.942 + 64.736) / 64.736 = 2,96 \text{ ori}$$

$$2015: (133.462 + 42.708) / 42.708 = 4,12 \text{ ori}$$

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobanda din profitul obtinut.

Indicatori de activitate

$$a. \text{ Viteza de rotatie a debitelor clienti (fara clienti incerti) } = \frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$$

$$2014: (80.193 / 1.500.725) \times 365 = 20 \text{ zile}$$

$$2015: (75.448 / 1.541.785) \times 365 = 18 \text{ zile}$$

$$b. \text{ Viteza de rotatie a creditelor furnizori } = \frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$$

$$2014: (25.795 / 1.500.725) \times 365 = 6 \text{ zile}$$

$$2015: (30.583 / 1.541.785) \times 365 = 7 \text{ zile}$$

$$c. \text{ Viteza de rotatie a activelor imobilizate } = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizari corporale}}$$

$$2014: 1.500.725 / 35.139.471 = 0,04$$

$$2015: 1.541.785 / 34.749.688 = 0,04$$

$$d. \text{ Viteza de rotatie a activelor totale } = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$$

$$2014: 1.500.725 / 35.915.716 = 0,04$$

$$2015: 1.541.725 / 35.875.913 = 0,04$$

Viteza de rotatie a debitelor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale. Indicatorul s-a imbunatatit in cursul anului 2015.

Viteza de rotatie a creditelor-furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai. Numarul zilelor a crescut in 2015 datorita majorarii soldului mediu al furnizorilor.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficienta managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societatii.

Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat = profit inaintea platii dobanzii / capital angajat

Capitalul angajat = Capitalul propriu + Datoriile pe termen lung

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON)

2014: $(126.942 + 64.736) / (32.786.323 + 806.543) = 0,57 \%$

2015: $(133.462 + 42.708) / (32.919.786 + 587.873) = 0,53 \%$

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine entitatea din banii investiti.

b) Marja bruta din vanzari = profit brut din vanzari / cifra de afaceri x 100

2014: $270.871 / 1.500.725 = 18,1$

2015: $249.625 / 1.541.785 = 16,2$

Marja bruta din vanzari a scazut in anul 2015 comparativ cu 2014 datorita scaderii profitului din exploatare raportata la cresterea cifrei de afaceri.

Parti afiliate

Societatea nu are subunitati cu personalitate juridica.

Societatea nu detine actiuni la alte societati comerciale.

La data 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 Societatea are urmatoarele solduri cu partile afiliate:

Creante	2014	2015
Clienti	12.050	1.535
Vrancart	727	-199
Biofarm	11.323	1.734
Total	12.050	1.535
Datorii	2014	2015
Furnizori	0	0
Administrare Imobiliare	0	0
Total	0	0
Imprumuturi	2014	2015
Total	0	0
Venituri inregistrate in avans	2014	2015
Garantii	18.125	18.125
Vrancart	4.658	4.658
Biofarm	13.467	13.467
Total	18.125	18.125

In cursul anilor 2015 si 2014 Societatea a desfasurat tranzactii cu parti afiliate din care au fost inregistrate urmatoarele venituri si cheltuieli:

Cheltuieli	2014	2015
Servicii cazare	345	-
Indemnizatii-remuneratie administrator	73.965	55.953
Total	74.310	55.953
Venituri	2014	2015
Servicii monitorizare si control acces poarta	9.168	9.672

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON)

Inchiriere spatiu de depozitare	148.677	148.785
Refacturare utilitati consumate (cont 461)	19.100	25.180
Vanzari deseuri,alte servicii refacturate	251	110
Total	177.196	183.747

Garantii chirii

Conform clauzelor contractuale, chiriasii au obligatia constituirii unei chirii-garantii in limita a 1-2 chirii lunare.

Aceste garantii sunt evidentiata in garantii chirii cu contracte care expira in mai putin de 1 an, respectiv garantii chirii cu contracte pe o perioada mai mare de 1 an.

Cheltuieli cu dobanzile

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31.12.2015 compania a inregistrat cheltuieli cu dobanzile dupa cum urmeaza :

Cheltuieli	2014	2015
Cheltuieli privind dobanzile in relatia cu persoane afiliate	-	-
Cheltuieli privind dobanzile aferente imprumutului primit de la banci	64.736	42.708
Total cheltuieli cu dobanzile	64.736	42.708

Alte venituri si cheltuieli financiare

La 31 decembrie 2015, veniturile financiare sunt in suma de 2.277 lei (31 decembrie 2014: 4.845 lei) si cuprind venituri din dobanzi in suma de 2.114 lei (31 decembrie 2014: 4.801 lei) si venituri din diferente de curs valutar in suma de 163 lei (31 decembrie 2014: 44 lei).

Onorariile platite auditorului

Pentru serviciile auditorului financiar in cursul anului 2015 s-au inregistrat cheltuieli in suma de 18.098 lei (31 decembrie 2014: 18.533 lei).

Evenimente ulterioare

Nu au aparut evenimente deosebite care sa influenteze semnificativ situatiile financiare aferente anului 2015.

Angajamente si litigii

Angajamente in legatura cu imprumuturile

Nu exista angajamente date sau angajamente primite.

Litigii

La finalul anului 2015 societatea avea pe rolul instantelor de judecata un numar de 8 litigii din care 4 litigii pentru recuperari debite. In 2015 societatea a fost citata in calitate de parata in dosarul 33286/3/2015 inregistrat la Tribunalul Bucuresti, reclamantii fiind actionari persoane fizice, care solicita retragerea din societate. Pentru reprezentarea in instanta sunt angajate colaborari cu personal specializat.

Contingente

a) Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor

amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

In Romania exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

b) Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

c) Mediul inconjurator

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia europeana in vigoare. Activitatea de baza a societatii nu afecteaza mediul inconjurator si nu exista litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

Gestionarea riscului

Riscul de schimb valutar

Societatea este expusa variatiilor cursului de schimb valutar, datorita creantelor calculate in functie de cursul valutar. In acest sens, conducerea Societatii depune eforturi in a incasa la termen creantele.

Riscul de credit

Pentru clientii contractati se realizează urmariri lunare. Creantele aferente operatiunilor de inchiriere sunt in principiu incasate integral, in termenul scadent.

Riscul de dobanda

Riscul de dobanda reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze in timp ca rezultat al schimbarilor in nivelul dobanzilor survenite pe piata financiar-bancara.

In acest sens, tinand cont ca imprumuturile primite de Societate de la banci sunt purtatoare de dobanda variabila (ex. ROBOR la 1 luna) exista un risc reprezentat de fluctuatia ratei de dobanda.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca Societatea sa fie in imposibilitatea de a-si putea achita datoriile la scadenta in conditii normale. In vederea evitarii acestui risc, Societatea poate atrage lichiditati de la banci sau parti afiliate in completarea propriilor disponibilitati monetare si, de asemenea, supravegheaza permanent intrarile si iesirile de lichiditate

Riscul mediului fiscal

Legislatia fiscala romaneasca prevede norme detaliate si complexe si a suferit diverse modificari in ultimii ani. Interpretarea textului de lege si implementarea practica a procedurilor fiscale poate varia si exista un risc ca anumite tranzactii sa fie diferit interpretate de autoritatile fiscale si de catre Societate.

Guvernul roman are un numar de agentii care sunt autorizate sa efectueze controale fiscale ale companiilor care opereaza in Romania. Aceste verificari sunt similare ca natura cu verificarile efectuate de autoritatile fiscale din numeroase tari dar se pot extinde si asupra anumitor aspecte legale aplicabile. Este posibil ca Societatea sa fie supusa anumitor controale fiscale urmare a modificarilor legislative periodice.

Mediul economic

In ultimii ani, sectorul financiar european s-a confruntat cu o criza a datoriei publice, declansata de dezechilibre fiscale majore si datorii publice mari in cateva tari europene. Temerile actuale, ca deteriorarea conditiilor financiare, ar putea contribui intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderei, au determinat un efort comun al guvernelor si bancilor centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale pentru a contracara cercul vicios al cresterii aversiunii la risc si pentru a asigura functionarea normala a pietei.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea unei entitati de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

Debitorii Societatii pot fi afectati de situatii de criza de lichiditate, care i-ar putea impiedica sa-si onoreze datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a clientilor ar putea afecta si previziunile conducerii privind fluxurile viitoare de numerar.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un impact asupra mediului economic din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea Societatii apreciaza ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii in conditiile de piata curente prin:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (in RON)

- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor sai a accesului limitat la fonduri si posibilitatea de crestere a operatiunilor in Romania.

Datorita faptului ca actualele conditii de piata si incertitudini se vor mentine si in anul 2016, efecte suplimentare pot fi resimtite dincolo de datele din aceste situatii financiare.

Presedinte Consiliu de Administratie
Administrare Imobiliare SA
Prin reprezentant legal
Ion Alexandru Sorin

Intocmit
Director Economic
Misan Calin

Director General
Miclea Carmen