

Nota 1. Active imobilizate

Variatia valorii brute, a amortizarii si a valorii contabile nete, in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014, pe fiecare categorie de activ imobilizat, se prezinta dupa cum urmeaza:

1.1. Imobilizari necorporale

Valoare bruta contabila	31 decembrie 2013	Intrari	Iesiri	31 decembrie 2014
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Alte imobilizari (licente)	44.384	243		44.627
Total	44.384	243		44.627
Amortizare cumulata	31 decembrie 2013	Cheltuiala cu amortizarea	Amortizarea cumulata aferenta iesirilor	31 decembrie 2013
Cheltuieli de dezvoltare				
Alte imobilizari (licente)	35.611	2.260		37.871
Total	35.611	2.260		37.871
Valoare neta contabila	8.773			6.756

Valoare bruta contabila	31 decembrie 2012	Intrari	Iesiri	31 decembrie 2013
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Alte imobilizari (licente)	42,062	2,322	-	44,384
Total	42,062	2,322	-	44,384
Amortizare cumulata	31 decembrie 2012	Cheltuiala cu amortizarea	Amortizarea cumulata aferenta iesirilor	31 decembrie 2013
Cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0
Alte imobilizari (licente)	35,314	297		35,611
Total	35,314	297	0	35,611
Valoare neta contabila	6,748	2,025	0	8,773

La 31 decembrie 2014, valoarea neta contabila a grupei de imobilizari necorporale este de 6.756 RON (2013: 8.773 RON), reprezentand in principal programe informatice.



1.2. Imobilizări corporale

Valoarea bruta contabila	31 decembrie 2013	Intrari	Iesiri	31 decembrie 2014
Terenuri	27,626,857	-	-	27,626,857
Constructii	16,395,024	168,260	-	16,563,284
Instalatii tehnice si masini	3,618,695	7,600	-	3,626,295
Alte instalatii, utilaje si mobilier	471,226	-	-	471,226
Imobilizari corporale in curs	-	238,990	168,260	70,730
Avansuri pentru imobilizari	-	-	-	-
Total	48,111,802	414,850	168,260	48,358,392
Amortizare cumulata	31 decembrie 2013	Cheltuiala cu amortizarea*	Amortizarea cumulata aferenta iesirilor	31 decembrie 2014
Constructii		1,488,830	-	1,488,830
Instalatii tehnice si masini	2,234,860	396,282	-	2,631,142
Alte instalatii, utilaje si mobilier	185,649	38,520	-	224,169
Total	2,420,509	1,923,632	-	4,344,141
Provizion pentru deprecierea instalatiilor tehnice si a masinilor	763,350	70,730	763,350	70,730
Valoare neta contabila	44,927,943			43,943,521

Valoarea bruta contabila	31 decembrie 2012	Intrari	Iesiri	31 decembrie 2013
Terenuri	27,626,857	-	-	27,626,857
Constructii	21,219,443	1,741,938	6,566,357	16,395,024
Instalatii tehnice si masini	4,210,233	4,101	595,639	3,618,695
Alte instalatii, utilaje si mobilier	660,200	10,187	199,161	471,226
Imobilizari corporale in curs	291,997	663,070	955,067	0
Avansuri pentru imobilizari				
Total	54,008,730	2,419,296	8,316,224	48,111,802
Amortizare cumulata	31 decembrie 2012	Cheltuiala cu amortizarea	Amortizarea cumulata aferenta iesirilor	31 decembrie 2013
Constructii	2,735,209	2,155,436	4,890,645	0
Instalatii tehnice si masini	2,316,310	502,673	584,123	2,234,860
Alte instalatii, utilaje si mobilier	177,116	51,167	42,634	185,649
Total	5,228,635	2,709,276	5,517,402	2,420,509
Provizion pentru deprecierea instalatiilor tehnice si a masinilor	1,250,000	-	1,250,000	-
Provizion pentru deprecierea imobilizari corporale (cladiri)	1,435,350	-	672,000	763,350
Total provizion	2,685,350	-	1,922,000	763,350
Valoare neta contabila	46,094,745			44,927,943



Societatea detine in patrimoniul imobilizari corporale de natura terenuri cu o valoare contabila de 27.626.857 lei, in suprafata de 15.143,85 m.p., conform Certificatelor de Proprietate seria MO8 nr. 306/2002, in sectorul 2, la urmatoarele adrese :

- Sos. Colentina nr. 2
- Sos. Colentina nr.6A
- Sos. Mihai Bravu nr. 2

Valoarea totala a terenurilor in suprafata de 15.144 mp, totalizand suma de 27.626.857 lei reprezinta :

- Valoarea terenului in suprafata de 14.695 mp (din care 12.790 mp proprietate exclusiva si 1.905 mp proprietate in cota parte indiviza cu asociatiile de proprietari) amplasat in Sos. Colentina nr.2, Sector 2 este de 26.947.465 lei ;
- Valoarea terenului in suprafata de 17,85 mp integral cota indiviza cu asociatia de proprietari amplasat in Sos. Mihai Bravu nr.2, Sector 2 este de 32.733 lei ;
- Valoarea terenului in suprafata de 431 mp integral in proprietate exclusiva amplasat in Sos. Colentina nr.6A, Sector 2 este de 646.659 lei.

Imobilele si terenurile detinute de societate au fost reevaluate la data de 31.12.2013 de catre SC 3 R Consulting SRL, societate membra ANEVAR, numar 15731. In urma acestor rapoarte au fost stabilite noile valori de inventar ale imobilelor dupa cum urmeaza:

	2013	2014
- IMOBIL ALMO 1 COLENTINA 2	2.603.621 lei	2.603.621 lei
- IMOBIL ALMO 2 COLENTINA 2	1.096.244 lei	1.264.504 lei
- IMOBIL ALMO 3 COLENTINA 2	2.348.537 lei	2.348.537 lei
- IMOBIL ALMO 4 COLENTINA 2	419.277 lei	419.277 lei
- IMOBIL ALMO 5 COLENTINA 2	418.625 lei	418.625 lei
- IMOBIL ZONA CENTRALA COLENTINA	9.387.631 lei	9.387.631 lei
- IMOBIL MIRAJ MIHAI BRAVU 2	67.762 lei	67.762 lei
- IMOBIL COLENTINA 6	53.327 lei	53.327 lei
TOTAL	16.395.024 lei	16.563.284 lei

Diferenta de 168.260 lei la imobilul din Colentina 2A reprezinta modernizare usa 1.

Active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, societatea nu are inregistrate mijloace fixe in cadrul unor contracte de leasing financiar.

Active utilizate in cadrul unor contracte de leasing operational

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, societatea nu a utilizat active in cadrul unor contracte de leasing operational

Imobilizari corporale vandute sau casate

Pe parcursul anului 2014, societatea nu a vandut sau casat imobilizari corporale.

Active grevate / ipotecate de garantii

Nu exista active corporale grevate de sarcini.

Altele



În cursul anului 2014, Societatea a întreprins lucrări de dezvoltare internă a unor elemente de imobilizări corporale. Acestea sunt incluse în coloana „Creșteri” din tabelul cuprinzând mișcările activelor imobilizate și au o valoare contabilă de 175.860 RON.

1.3. *Imobilizări financiare*

Imobilizările financiare au următoarea structură la data de 31 decembrie 2014:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Alte imobilizări financiare (garanții acordate)	234.185	160.805
Total	234.185	160.805

Imobilizările financiare au scăzut de la 234.185 lei la 160.805 lei deoarece s-au restituit cautiunile constituite pentru litigiile aflate pe rolul instanțelor de judecată cu A.N.A.F.

Nota 2. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

În cursul anului 2014 s-au constituit provizioane pentru litigii și alte acțiuni similare legate de acestea, precum și provizioane pentru impozite astfel:

	2013	2014
Provizioane pentru litigii	100.000	110.492

Nota 3. Repartizarea profitului

În exercitiul financiar 2014, Societatea a înregistrat un profit net contabil în valoare de 6.542.395 lei.

Repartizarea profitului	2013	2014
Rezerva legală	-	-
Rezerva aferentă facilităților fiscale	-	-
Acoperirea parțială a pierderii înregistrate	-	-
În anii anteriori	-	-
Profit nerepartizat	9.095.159	6.542.395
Total	9.095.159	6.542.395



Nota 4. Analiza rezultatului din exploatare

	2013	2014
1. Cifra de afaceri neta	14,587,026	14,073,868
2. Costul bunurilor vandute (3+4+5)	3,786,243	4,081,628
3. Cheltuielile activitatii de baza	3,786,243	4,081,628
4. Cheltuielile activitatii auxiliare	-	-
5. Cheltuieli indirecte	-	-
6. Rezultatul brut (1-2)	10,800,783	9,992,240
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administratie	8,879,343	8,946,049
9. Alte venituri din exploatare	6,233,106	5,316,112
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	8,154,546	6,362,303

Nota 5. Situatia creantelor si datoriilor

5. 1. Creante

Nr.crt	Creante	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	din care, termen de lichiditate	
				sub 1 an	peste 1 an
1	Creante comerciale - cu entitatile afiliate / alte parti legate	17,938	24,844	24,844	-
2	Creante comerciale - terti	3,391,424	3,331,077	3,331,077	-
3	Total creante comerciale (1+2)	3,409,362	3,355,921	3,355,921	-
4	Provizion deprecieri creante comerciale	(3,320,837)	(2,767,113)	(2,767,113)	-
5	Creante comerciale, net (3+4)	88,525	588,808	588,808	-
6	Alte creante	1,717,679	643,015	643,015	-
7	Provizioane pentru alte creante	(959,631)	(43,161)	(43,161)	-
8	Alte creante, net (6+7)	758,048	599,854	599,854	-
9	Total (5+8)	846,573	1,188,662	1,188,662	-

La 31 decembrie 2014, creantele comerciale incerte avand o valoare de 2.810.275 RON (2013: 804.934 RON) au fost ajustate pentru depreciere. Miscarile in ajustarile pentru de depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

Provizioane pentru ajustarea valorii creantelor	Sold la 2013	Sold la 2014
La 1 ianuarie	3,577,976	4,282,586
Cresteri in timpul anului	2,065,043	2,810,275
Diminuari in timpul anului	(1,360,433)	(4,282,586)
La 31 decembrie	4,282,586	2,810,275



5. 2. Datorii

Datorii	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	din care, termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Datorii comerciale	426,473	1,441,879	1,441,879	-
Alte datorii	2,438,230	2,601,226	800,006	1,801,220
Total	2,864,703	4,043,105	800,006	1,801,220

Pozitia "Alte datorii" cuprinde urmatoarele elemente:

Alte datorii	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	din care, termen de exigibilitate	
			sub 1 an	peste 1 an
Datorii fata de personal	124,842	260,334	260,334	-
Datorii fata de bugetul de stat	707,861	442,032	442,032	-
Dividende de platit	96,140	96,140	96,140	-
Creditori diversi	1,500	1,500	1,500	-
Garantii primite terti	1,487,363	1,779,164	-	1,779,164
Garantii primite - parti afiliate	20,524	22,056	-	22,056
Total	2,438,230	2,601,226	800,006	1,801,220

Toate datoriile sub un an sunt curente si se afla in interiorul perioadei de scadenta.

Nota 6. Principii, politici si metode contabile**A. Principii contabile**

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii BUCUR OBOR S.A. intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2009)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 („OMF 3055/2009”) cu modificarile ulterioare

Situatiile financiare se refera doar la societatea comerciala BUCUR OBOR S.A.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea situatiilor financiare.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 3055/2009.

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:



Principiul continuitatii activitatii - societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor - 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 seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale 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.

Principiul evaluarii separate a elementelor de active si pasiv - in vaderea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii exercitiului - bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent, cu exceptia anumitor reclasificari facute intre anumite posturi bilantiere pentru a asigura comparabilitatea cu situatiile financiare la 31 decembrie 2013

Principiul necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre activ si pasiv admise de OMFP 3055/2009.

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

Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii in conformitate cu prevederile OMF 3055/2009, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii realizarea de estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si pasive, ca si prezentarea datoriilor si activelor contingente la sfarsitul perioadei. Totusi, inerenta incertitudine existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa asupra valorii contabile a activelor si pasivelor inregistrate.

B. Continuitatea activitatii

Conducerea a analizat problema oportunitatii intocmirii situatiilor financiare avand la baza principiul continuitatii activitatii. In cursul anului 2014, Societatea a inregistrat un profit net de 6.542.395 RON (2013: 9.095.159 RON). Activul net al societatii la 31 decembrie 2014 este de 104.410.477 RON (2013: 97.564.256 RON).

Conducerea considera ca activitatea comerciala curenta este suficienta pentru a permite continuarea activitatii si achitarea datoriilor in cursul normal al activitatii de exploatare, fara a fi nevoie de restructurari, vanzari substantiale de active, intrerupere fortata determinata de factori externi a operatiunilor sale sau alte actiuni similare.

C. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.



Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate în valută la 31 decembrie 2014 a fost de 1 EUR = 4.4821 RON (31 decembrie 2013: 1 EUR = 4.4847 RON).

Activele și pasivele monetare exprimate în valută (disponibilități și alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creanțe și datorii în valută) trebuie evaluate și raportate utilizând cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil la data încheierii perioadei de raportare. Diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, între cursul de la data înregistrării creanțelor sau datoriilor în valută sau cursul la care au fost raportate în situațiile financiare anterioare și cursul de schimb de la data încheierii perioadei de raportare, se înregistrează, la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

D. Situații comparative

În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat și argumentat în notele explicative, fără a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

E. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare și detinute pe o perioadă mai mare de un an. Aceste active sunt înregistrate inițial la costul de achiziție / costul de producție.

E1. Imobilizări necorporale

Cheltuieli de constituire

Cheltuielile de constituire sunt înregistrate ca o cheltuială în contul de profit și pierdere în momentul în care au fost realizate.

Programe informatice

Costurile aferente achiziționării de softuri informatice sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare pe durata de 3 – 5 ani de durata utilă de viață.

Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la valoarea de aport sau costul de achiziție, după caz. În această situație valoarea de aport se asimilează valorii juste.

Brevetele, licențele și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 1 an.

E2. Mijloace fixe

Costul / Evaluarea

Costul inițial al imobilizărilor corporale constă în prețul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale,



cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in cheltuielile din perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost aditional in valoarea activului.

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.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in situatia cheltuielilor pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale. 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.

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.

Cand Societatea stabileste ca o imobilizare corporala este destinata vanzarii sau se efectueaza imbunatatiri ale acesteia in perspectiva vanzarii, la momentul luarii deciziei privind modificarea destinatiei, activul este transferat din categoria imobilizarilor corporale in cea de stocuri. Valoarea de transfer este valoarea neamortizata la data transferului. Totusi, transferul poate fi efectuat daca si numai daca exista o modificare a utilizarii imobilizarii, evidentiata de inceperea modernizarii, in vederea vanzarii. Ca urmare, daca o entitate decide sa cedeze o imobilizare corporala fara a fi modernizata, ea continua sa o trateze ca o imobilizare corporala pana la scoaterea sa din evidenta, si nu ca element de stoc.

Societatea a inregistrat la data de 31 decembrie 2014 imobilizarile corporale la costul de achizitie, mai putin amortizarea cumulata si pierderi cumulate de valoare.

Masuri ulterioare recunoasterii initiale

Imobilizarile sunt inregistrate la valoarea reevaluata, care este pretul pietei la data reevaluarii. Reevaluarile sunt facute regulat, astfel incat sa nu existe diferente intre valoare de pe piata si valoare contabila la data bilantului. Daca un activ este reevaluat atunci intrega clasa de care apartine este reevaluada.

Daca rezultatul reevaluării este o creștere aceasta este reflectată în „rezerve din reevaluare”.
Descrerea care rezulta din reevaluare este recunoscută ca o cheltuială.

Amortizarea

Durata de utilizare economică este perioada în care un activ este prevăzut a fi disponibil pentru utilizare de către o entitate.

Amortizarea este calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață a activelor.
Terenul nu se amortizează.

Duratele de viață pentru principalele categorii de imobilizări corporale sunt prezentate în tabelul de mai jos.

Categorie	Durata de amortizare (ani)
Cladiri	20-48
Masini de productie	8-15
Vehicule de transport	4-6

Durata de viață și metoda de amortizare sunt revizuite periodic, astfel încât să existe o concordanță între metoda, perioada de depreciere și estimările privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

E.3. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind sumele constituite drept cautiune la instanțele judecătorești pentru litigii.

Imobilizările financiare se înregistrează inițial la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Imobilizările financiare se înregistrează ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

Deprecierea activelor imobilizate

Pentru elementele de activ, diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de activ se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă.

Valoarea contabilă a activelor imobilizate este reprezentată de costul de achiziție / costul de producție diminuat cu amortizarea cumulată până la acea dată, precum și cu pierderile cumulate de valoare.

F. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile și ambalajele.

Stocurile sunt evaluate la cost conform metodei FIFO .



Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în formă și în locul în care se găsesc.

G. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la suma inițială a facturilor minus ajustările pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustările pentru depreciere sunt constituite când există dovezi conform cărora Societatea nu va putea încasa creantele la scadența inițială agreată. Creantele neincasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate.

H. Investiții financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt sunt active deținute de către Societate în vederea realizării unui profit într-o perioadă de timp mai mică decât un an. Acestea sunt depozite pe termen scurt, obligațiuni ca și valori imobiliare achiziționate pentru a fi revandate într-o perioadă scurtă de timp. Investițiile pe termen scurt în titluri de participare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt evaluate la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, în timp ce cele netranzacționate sunt înregistrate la valoarea de achiziție mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere în valoare.

I. Numerar și echivalente numerar

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar, conturi la bănci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri și efectele comerciale depuse la bănci. Descoperitul de cont este inclus în situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii în cadrul sumelor datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă de un an.

J. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în „Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an” și inclusă împreună cu dobânda preliminară la data situațiilor financiare în „Sume datorate instituțiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

Societatea nu are contractate împrumuturi de la instituții financiare și nici de la partii afiliate.

K. Datorii

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

L. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.



Societatea recunoaste in contabilitate un provizion pentru restructurare in masura in care urmatoarele conditii sunt indeplinite cumulativ:

Societatea dispune de un plan oficial detaliat de restructurare care stipuleaza activitatea sau partea de activitate la care se refera, principalele locatii afectate de planul de restructurare, numarul aproximativ de angajati care vor primi compensatii pentru incetarea activitatii, distributia si posturile acestora, cheltuielile implicate, si data de la care se va implementa planul de restructurare;

Societatea a determinat aparitia unei asteptari privind realizarea restructurarii prin inceperea implementarii acelui plan sau prin anuntarea principalelor sale caracteristici celor afectati de acesta.

Un provizion aferent restructurarii va include numai costurile directe generate de restructurare, si anume cele care sunt generate in mod necesar de procesul de restructurare si nu sunt legate de continuarea activitatii entitatii.

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

Provizioanele sunt revizuite la data situatiilor financiare si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

M. 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.

N. Capital social

Capitalul social compus din actiuni si 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.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (parti sociale) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

O. Rezultat reportat

Pierdere contabilă reportată este acoperită din profitul perioadelor viitoare de raportare cât și din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor.

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezerva legală realizată, în limita a 20 % din capitalul social se preia în cadrul rezultatului reportat la începutul perioadei de raportare următoare celei pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale, de unde urmează a fi repartizat pe celelalte destinații legale în funcție de hotărârea adunării generale a acționarilor.



Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul următor după adunarea generală a asociaților care a aprobat repartizarea profitului, reprezentând dividende cuvenite asociaților, rezerve și alte destinații, potrivit legii.

P. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate în principal din numerar, depozite la termen, creanțe și datorii. Instrumentele de acest tip sunt evaluate în conformitate cu politicile contabile specifice prezentate în cadrul Notei 6 „Principii, politici și metode contabile.”

În conformitate cu OMF 3055/2009, instrumentele financiare pot fi înregistrate la valoarea justă numai în situațiile financiare consolidate.

Q. Venituri

Veniturile sunt înregistrate în momentul în care riscurile semnificative și avantajele deținerii proprietății asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentând veniturile nu includ taxele de vânzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clienților (sconturile) sunt înregistrate drept cheltuieli financiare ale perioadei fără a altera valoarea veniturilor Societății.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada în care au fost prestate și în corespondență cu stadiul de execuție.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Veniturile din încasarea de chirii și/sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilității de angajamente, conform contractului.

Dividendele repartizate detinatorilor de acțiuni, propuse sau declarate după data situațiilor financiare, sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le încasa.

R. Impozite și taxe

Societatea înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația română în vigoare la data situațiilor financiare. Datoriile legate de impozite și taxe sunt înregistrate în perioada la care se referă.

S. Erori contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente perioadelor de raportare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor perioade. În cazul erorilor aferente perioadelor de raportare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare. Orice impact asupra informațiilor comparative referitoare la poziția financiară și performanța financiară, respectiv modificarea poziției financiare, este prezentat în notele explicative și ajustat în rezultatul reportat în timpul anului.

T. Parti afiliate și alte parti legate



În conformitate cu OMF 3055/2009, o entitate este afiliată unei societăți dacă se află sub controlul acelei societăți.

Controlul există atunci când societatea - mamă îndeplinește unul din următoarele criterii:

- a) deține majoritatea drepturilor de vot asupra unei societăți;
- b) este acționar sau asociat al unei societăți iar majoritatea membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale societății în cauză, care au îndeplinit aceste funcții în cursul perioadei de raportare, în cursul perioadei de raportare precedentă și până în momentul întocmirii situațiilor financiare anuale, au fost numiți doar ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot;
- c) este acționar sau asociat al societății și deține singura controlul asupra majorității drepturilor de vot ale [acționarilor sau asociaților], ca urmare a unui acord încheiat cu alți acționari sau asociați;
- d) este acționar sau asociat al unei societăți și are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra acelei societăți, în temeiul unui contract încheiat cu entitatea în cauză sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, dacă legislația aplicabilă societății permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mamă deține puterea de a exercita sau exercită efectiv, o influență dominantă sau control asupra Societății;
- f) este acționar sau asociat al societății și are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrație, de conducere și de supraveghere ale Societății;
- g) Societatea-mamă și entitatea afiliată sunt conduse pe o bază unificată de către Societatea-mamă.

O entitate este „legată” de o altă entitate dacă:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entități:
controlează sau este controlată de cealaltă entitate ori se află sub controlul comun al celeilalte entități (aceasta include societățile-mamă, filialele sau filialele membre);
are un interes în respectiva entitate, care îi oferă influența semnificativă asupra acesteia; sau
deține controlul comun asupra celeilalte entități;
- b) reprezintă o entitate asociată a celeilalte entități;
- c) reprezintă o asocieră în participare în care cealaltă entitate este asociat;
- d) reprezintă un membru al personalului-cheie din conducere al entității sau al societății-mamă a acesteia;
- e) reprezintă un membru apropiat al familiei persoanei menționate la lit. a) sau d);
- f) reprezintă o entitate care este controlată, controlată în comun sau influențată semnificativ ori pentru care puterea semnificativă de vot într-o asemenea entitate este dată, direct sau indirect, de orice persoană menționată la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezintă un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajaților celeilalte entități sau sau pentru angajații oricărei entități legate de o asemenea societate.



Nota 7. Capitalul social

La 31 decembrie 2014, capitalul social al societății era de 1.337.575 lei divizat în 13.375.750 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei. Toate acțiunile emise sunt plătite integral. Structura acționariatului la 31 decembrie 2014 este următoarea:

Capitalul social	%	Numar acțiuni	Valoare capital
POSTOVARU LAURENTIU	32.0684	4,289,394	428,939
SC AMADEUS GROUP SRL	17.8303	2,384,931	238,493
MANEA GELU	16.0532	2,147,241	214,724
Persoane fizice	29.8684	3,995,127	399,513
Persoane juridice	4.1797	559,057	55,906
Total	100	13,375,750	1,337,575

Nota 8. Informații privind salariații, administratorii și directorii

În cursul anului 2014, numărul mediu de salariați ai Societății a fost de 138. Structura personalului pe categorii de muncă este următoarea:

Categorie salariați	Numar salariați	
	2013	2014
Directori	4	1
Personal auxiliar	123	112
Personal administrativ	20	23
Departament informatic	1	1
Auditori interni	3	1
Total	151	138

Organismul de conducere al Societății este Consiliul de Administrație, acesta fiind format din 3 membri. În cursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2014, componenta Consiliului de Administrație a fost următoarea:

În cursul anului 2014 S.C. BUCUR OBOR S.A. a fost condusă până în data de 19.09.2014 de un Consiliu de Administrație format din trei membri :

1. Manea Gelu – Președinte CA și Director General
2. Pistol Gheorghe – Administrator
3. Pandrea Silviu –Administrator provizoriu, începând cu data de 17.09.2013

Începând cu data de 19.09.2014 componenta Consiliului de Administrație a fost următoarea:

1. Mazilu Liviu Florin - Președinte CA și Director General
2. Granzule Gheorghe – Administrator
3. Rotaru Cristinel - Administrator



Cheltuielile salariale ale societății în anul 2014 au fost următoarele:

Cheltuieli legate de personal	2013	2014
Cheltuieli cu salariile personalului	2,200,675	2,148,005
Cheltuieli cu tichetele de masa	305,229	290,794
Contributia unitatii la asigurarile sociale	496,616	447,559
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj si fond garantare	11,859	11,529
Contributia unitatii la asigurarile sociale de sanatate	132,632	131,805
Contributia unitatii la fondul de risc si accidente	3,700	2,586
Alte cheltuieli privind asigurarile sociale	15,568	33,834
Total	3,166,279	3,066,112

În timpul anului 2014, Societatea a platit următoarele indemnizații membrilor Consiliului de Administrație („C.A.”) și conducerii executive:

Remuneratia conducerii executive	2013	2014
Membri ai C.A.	728,758	1,406,361
Directorii	299,554	357,816
Total	1,028,312	1,764,177

La 31 decembrie 2014, Societatea nu avea nicio obligație privind plata pensiilor către foștii membri ai consiliului de administrație și nici față de conducerea executivă.

La sfârșitul anului 2014, Societatea nu avea înregistrate avansuri spre decontare către membrii conducerii executive și nu exista garanții sau obligații viitoare preluate de Societate în numele administratorilor sau directorilor.

Nota 9. Indicatori economico-financiari

	2013		2014	
I. Indicatori de lichiditate	Lei	Indicator	Lei	Indicator
<i>Indicatorul lichidității curente</i>				
Active circulanta (A)	53,749,171		63,716,529	
Datorii pe termen scurt (B)	1,356,816		2,241,885	
A/B în număr de ori		39.61		28.42
<i>Indicatorul lichidității imediate (test acid)</i>				
Active circulanta (A)	53,749,171		63,716,529	
Stocuri (B)	184,281		106,997	
Daorii pe termen scurt	1,356,816		2,241,885	
(A-B)/C în număr de ori		39.48		28.37

II. Indicatori de risc				
<i>Indicatorul gradului de indatorare</i>				
Capital imprumutat (A)	1,507,887		1,801,220	
Capital propriu (B)	95,956,369		102,498,765	
A/B (daca este negativ, nu se calculeaza)		1.57		1.76
<i>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</i>				
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)				
Cheltuieli privind dobanzile (B)				
III. Indicatori de activitate				
<i>Viteza de rotatie a debitorilor-clienti</i>				
Creante comerciale (A)	4,528,271		3,382,642	
Cifra de afaceri neta (B)	14,587,026		14,073,868	
A/B*365-in numar de zile		113.31		87.73
<i>Viteza de rotatie a creditelor –furnizori</i>				
Datorii comerciale (A)	426,473		1,441,879	
Cifra de afaceri neta (B)	14,587,026		14,073,868	
A/B*365-in numar de zile		10.67		37.39
<i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>				
Cifra de afaceri neta (A)	14,587,026		14,073,868	
Active imobilizate (B)	44,927,943		43,943,521	
(A/B)-in numar de ori		0.32		0.32
<i>Viteza de rotatie a activelor totale</i>				
Cifra de afaceri neta (A)	14,587,026		14,073,868	
Total active	98,921,072		106,652,362	
(A/B)-in numar de ori		0.15		0.13
IV. Indicatori de profitabilitate				
<i>Rentabilitatea capitalului angajat</i>				
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	10,262,072		7,474,435	
Capital angajat (B)	95,956,369		102,498,765	
(A/B)-daca este negativ, nu se calculeaza)		0.11		0.07
V. Indicatori privind rezultatul pe actiune				
<i>Rezultatul pe actiune</i>				
Rezultatul net atribuibil actiunilor comune (A)	9,095,159		6,542,395	
Numar de actiuni comune (B)	13,375,750		13,375,750	
(A/B)-in lei		0.68		0.49

I. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv *indicatorul lichiditatii imediate* (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respective in active curente mai putin stocuri. Societatea prezinta un grad foarte bun de lichiditate ceea ce reflecta capacitatea acesteia de a achita la timp datoriile curente.

II. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a societatii la incheierea exercitiului financiar.

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor reflecta de cate ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobanda din profitul inaintea dobanzii si impozitului. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atat pozitia societatii este considerate mai riscanta.

Nu este cazul.



III. Indicatori de activitate (de gestiune)

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 interprinderii in colectarea creantelor sale. *Viteza de rotatie a creditelor-furnizori* exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

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 activitatea societatii.

IV. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine societatea la o unitate de resurse investite.

V. Indicatori privind rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune a fost de 0,49 lei pe actiune in 2014, iar in 2013 a fost de 0,68 lei/actiune

Nota 10. Alte informatii**10.1. Prezentarea societatii**

S.C. BUCUR OBOR S.A. a fost infiintata in anul 1991, in temeiul Legii nr. 15/1990 si a Legii nr. 31/1990 si in conformitate cu HG 1224/1990 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/365/1991

Sediul social al Societatii este in localitatea Bucuresti, sos.Colentina nr.2, sector 2.

10.2 Impozitul pe profit

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014, societatea a inregistrat un profit de 6.542.395 lei .

Impozitul pe profit	2013	2014
1. profit contabil brut	10,262,072	7,474,435
2. venituri neimpozabile	4,768,527	4,323,356
3. total cheltuieli nedeductibile	1,846,536	2,938,058
4. profit fiscal (1-2+3)	7,340,081	6,089,137
5. pierdere fiscala din anii precedenti	-	-
6. pierdere fiscala cumulata (4+5)	-	-
7. impozit pe profit 16%	1,174,413	974,262
8. Sume reprez. sponsorizare	7,500	42,222
9. Impozit pe profit datorat final	1,166,913	932,040

10.3. Auditori financiari

Costurile contractuale pentru servicii de audit si consultanta platite auditorului financiar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 sunt de 53.785 RON (2013: 44.815 RON).



10.4. Evenimente ulterioare

Legea nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ sau pe piata valorilor mobiliare necotate reglementeaza procedura legala de urmat pentru clarificarea situatiei actiunilor tranzactionate pe Piata RASDAQ, precum si a actiunilor tranzactionate pe piata actiunilor necotate. Astfel, noua lege stabileste ca activitatea Pietei RASDAQ si a pietei valorilor mobiliare necotate înceteaza de drept la 12 luni de la data intrarii în vigoare a actului normativ.

Conform Hotararii A.G.E.A. din 20.02.2015 a fost aprobata efectuarea de catre Societate a tuturor demersurilor legale necesare in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor emise de aceasta in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare (AERO) de la B.V.B. La data aprobarii acestor situatii financiare, procedurile de inregistrare erau in curs.

10.5. Elemente extraordinare

Societatea nu a inregistrat in cursul anului 2014 elemente de venituri si cheltuieli extraordinare.

10.6. Angajamente acordate

Nu este cazul

10.7. Angajamente primite

Nu este cazul.

10.8. Contingente

a) Fiscalitate

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data situatiilor financiare. 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 incalcari 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 incalcari 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.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31.12.2004. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

b) Pretul de transfer



În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

10.9. Riscuri financiare

Riscul variațiilor de curs valutar

Societatea are tranzacții stabilite într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON). Cele mai multe astfel de tranzacții se referă la contractele de închiriere cu clienții Societății, care sunt stabilite în EUR, și facturate lei la cursul de referință la data emiterii facturii. Societatea nu utilizează metode de management al riscului de curs valutar.

Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale cu un număr mare de clienți. Politica Societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o reducere a expunerii Societății la riscul unor creanțe neincasabile.

Cu toate acestea, există o incertitudine legată de mediul economic dificil, care poate afecta negativ capacitatea clienților de a-și onora obligațiile de plată. Societatea constituie provizioane pentru deprecierea creanțelor incerte.

Nota 11. Stocuri

Stocuri	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Materiale consumabile	168,060	92,358
Obiecte de inventar	16,221	14,639
Total	184,281	106,997

Stocurile reprezintă materiale consumabile și obiecte de inventar utilizate în cadrul activităților curente ale Societății.



Nota 12. Numerar si echivalente de numerar

Casa si conturi la banci	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Conturi curente la banci	138,497	20,727,891
Numerar in casierie	130,313	20,850
Alte valori	140	2,129
Total	268,950	20,750,870
Alte investitii pe termen scurt - depozite bancare la termen	52,449,367	41,670,000
Total numerar si echivalente de numerar	52,718,317	62,420,870

Nota 13. Litigii

Pretentii de natura juridica

Societatea are pe rol la instantele judecatoresti diverse litigii cu institutiile statutului, clienti debitori si parti civile. Conducerea Societatii considera ca aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operatiunilor si pozitiei financiare a Societatii.

Nota 14. Parti afiliate

Actionari si filiale

Structura actionariatului societatii este prezentata in Nota 7 la situatiile financiare. Societatea nu are filiale si nu face parte dintr-un grup de companii.

Alte parti afiliate

Societatea a avut tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

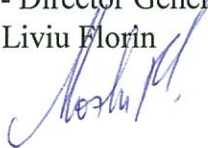
Denumire parte afiliata	Natura relatiei cu partea afiliata
Cabinet avocat Manea Carmen	Entitate controlata de o persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei care are o influenta semnificativa asupra Societatii
Glad Commerce SRL	Entitate controlata de o persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei care are o influenta semnificativa asupra Societatii
Larydona Com SRL	Entitate controlata de o persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei care are o influenta semnificativa asupra Societatii
Glad SRL	Entitate controlata de o persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei care are o influenta semnificativa asupra Societatii



Tranzacțiile și soldurile cu partile afiliate sunt prezentate mai jos:

	Valoarea tranzacțiilor pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie		Sold la 31 decembrie	
	2014	2013	2014	2013
Vanzari de bunuri si servicii				
<i>Glad Commerce SRL</i>	106.508	102.448	16.399	15.070
<i>Larydona Com SRL</i>	155.253	170.856	8.445	2.868
<i>Glad SRL</i>	-	-	-	-
Total	261.761	273.304	24.844	17.938
	Valoarea tranzacțiilor pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie		Sold la 31 decembrie	
	2014	2013	2014	2013
Achizitii de bunuri si servicii				
<i>Cabinet avocat Manea Carmen</i>	4.200	27.500	-	-
<i>Glad Commerce SRL</i>		90	-	-
<i>Larydona Com SRL</i>	51.556	46.057	-	-
<i>Glad SRL</i>	-	-	-	-
Total	55.756	73.647	-	-

Presedinte CA - Director General,
Mazilu Liviu Florin




Contabil Sef,
Ec. Andrei Constanta



I. Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
1. Incasari in numerar din vanzarea de bunuri, chirii, redevente, onorarii, comisioane, prestarea de servicii si alte venituri	24,716,272	25,158,403
2. Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	8,170,594	7,100,296
3. Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	6,792,679	5,349,119
4. Taxa pe valoarea adaugata	2,037,408	2,332,256
5. Alte impozite si varsaminte asimilate	351,768	286,455
6. Numerar generat de exploatare (1-2-3-4-5)	7,363,823	10,090,276
7. Dobanzi incasate	1,603,724	1,307,962
8. Dobanzi platite		
9. Impozit pe profit platit	959,954	1,133,963
10. Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare (6+7-8-9)	8,007,593	10,264,276
II. Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
11. Incasari in numerar din vanzarea de terenuri si cladiri, instalatii, active necorporale si alte active pe termen lung		
12. Incasari si plati in numerar din alte activitati de investitii		
13. Plati in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	833,868	367,487
14. Dividende incasate		
15. Fluxuri de numerar nete din activitati de investitii (11+12-13-14)	-833,868	-367,487
III. Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
16. Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari depozite bancare		0
17. Incasari din imprumuturi pe termen scurt/rambursari		
18. Plati pentru operatiuni de leasing financiar		
19. Achizitionare de actiuni		
20. Dividende platite		
21. Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare (+/-16+/-17-18-19-20)		0
22. Efectele variatiei ratei de schimb aferente numerarului	494,437	-194,096
23. Fluxuri de numerar TOTAL (10+15+21+22)	7,668,161	9,702,693
24. Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioade	45,050,016	52,718,177
25. Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei (23+24)	52,718,177	62,420,870

Contabil Sef,
Ec. Andrei Constanta




SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

La data de 31.12.2014

Denumirea elementului		Sold la Inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
A		1	2	3	4	5	6
Capital subscris		1.337.575					1.337.575
Patrimoniul regiei							
Prime de capital							
Rezerve din reevaluare		37.536.626					37.536.626
Reserve legale		267.515					267.515
Reserve statutare sau contractuale		29.658.082					29.658.082
Rezultatul reportat	Sold C	18.061.412	9.095.159				27.156.572
Reprezentand profitul Nerepartizat sau Pierdere neacoperita	Sold D						
Rezultatul reportat	Sold C						
Provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29 ³²	Sold D						
Rezultatul reportat	Sold C						
Provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D						
Rezultatul reportat	Sold C						
Reprezentand profitul Nerepartizat sau Pierdere neacoperita	Sold D						
Rezultatul reportat	Sold C						
Provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatii Economice Europene	Sold D						
Profitul sau pierdere	Sold C	9.095.159	6.542.395		9.095.159		6.452.395
Exercitiului financiar	Sold D						
Repartizarea profitului							
Total capitaluri proprii		95.956.369	15.637.555		9.095.159		102.498.765

ADMINISTRATOR,
Presedinte C.A.-Director General
Mazilu Liviu Florin



INTOCMIT,