

**S.C. CASA DE BUCOVINA – CLUB DE
MUNTE S.A.**

**SITUATII FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2015**

Intocmite in conformitate
cu Standardele Internationale
de Raportare Financiara (IFRS) si
O.M.F.P. nr. 1286/2012

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.

Gura Humorului 725300, Piata Republicii nr. 18, Jud Suceava
Tel: + 4 0230 207000 ,Fax + 4 230 207001 E-mail: actionari@bestwesternbucovina.ro
Site :www.bestwesternbucovina.ro

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea Situatiilor financiare anuale

In conformitate cu articolul 10, aliniatul (1) din Legea contabilitatii nr.82/2001 republicata in 2008, raspunderea pentru organizarea si conducerea contabilitatii revine administratorilor, sau altei persoane care are obligatia gestionarii unitatii respective.

In calitate de administratori ai CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE SA, in conformitate cu prevederile articolului 30 din Legea Contabilitatii nr.82/2001 republicata in 2008 si ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006, art.113, litera E, alin.(1) lit.c), ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale si confirmam ca:

- a) politicile contabile utilizate la intocmirea Situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2015 sunt conforme cu Reglementarile Contabile aprobate prin Ordinul nr.75/2005 emis de presedintele Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare.
- b) situatiilor financiare anuale la 31 decembrie 2015 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor si pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE SA.
- c) CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.
- d) raportul anual de activitate al Consiliului de Administratie pentru anul 2015 cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor CASA DE BUCOVINA- CLUB DE MUNTE SA, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

Mircea CONSTANTIN,
Presedinte al Consiliului de Administratie



Raportare contabilă anuală *

Date de identificare ►

* Campuri obligatorii

* Entitatea
SC CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE SA

☒ **Raportare contabilă anuală**
Formularul S1040

☐ **Situație financiară anuală**
Formularul S1041

Bifați dacă este cazul

☐ Mari contribuabili care depun bilanțul la București

☐ Sucursala

FORMULAR VALIDAT

Tipărește lista
cu campurile obligatorii

* Numar inregistrare in Registrul Comertului J/33/718/1998	* Cod Unic de Inregistrare 10376500
* Activitatea preponderenta: Cod CAEN--Denumire activitate 5510--Hoteluri si alte facilit.de cazare similare	
* Activitatea preponderenta efectiv desfasurata: Cod CAEN--Denumire activitate 5510--Hoteluri si alte facilit.de cazare similare	
* Forma de proprietate 34--Societati pe actiuni	
Strada PIATA REPUBLICII	Numar 18
Bloc -	Scara -
Apartament -	
Telefon 0230207000	e-mail livia.misiuc@bestwesternbucovina.ro
* Localitatea Gura Humorului	
* Județ Suceava	Sector -

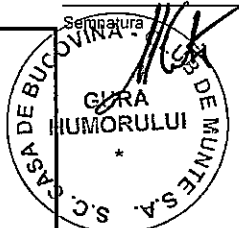
Semnături ►

* Campuri obligatorii

Administrator	Intocmit
* Nume si prenume Constantin Mircea	* Nume si prenume Misiuc Livia

Semnatura electronica poate fi aplicata doar in urma finalizarii cu succes a actiunii de validare a formularului

Semnatura electronica



* Calitatea
11--Director economic

Nr.de inregistrare in organismul profesional
25525

Semnatura 

*) Raportări contabile anuale la 31 decembrie 2015 întocmite de către entitățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, prevăzute la pct. 1.1 din Anexa 3 la Ordinul ministrului finanțelor publice, nr. 123/28.01.2016 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice

Indicatori

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total 35.098.685	Profit/ pierdere 518.751
---	------------------------------------

COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2015
(lei)

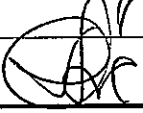
Denumirea elementului		Nr. rand	Sold an curent la:	
			01 ianuarie	31 decembrie
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01			
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02		3.546	2.199
3. Fond comercial (ct. 2071)	03			
4. Avansuri (ct. 4094)	04			
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2907)	05			
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06		3.546	2.199
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07		24.117.868	22.071.634
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08		243.238	202.341
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09		168.000	139.637
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	10			
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	11		284.147	284.147
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	12			
7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (216 - 2816 - 2916)	13			
8. Avansuri (ct. 4093)	14			
TOTAL: (rd. 07 la 14)	15		24.813.253	22.697.759
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	16			
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	17			
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	18			
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	19			

A		B	1	2
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)		20		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)		21	250	250
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)		22		
TOTAL: (rd. 17 la 22)		23	250	250
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06 + 15 + 16+ 23)		24	24.817.049	22.700.208
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)		25	30.215	41.770
2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)		26		
3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)		27		
4. Produse finite și mărfuri (ct. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 357 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3957 - 397 - 4428)		28	122.434	137.100
5. Avansuri (ct. 4091)		29		3.316
TOTAL (rd. 25 la 29)		30	152.649	182.186
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1. Creanțe comerciale ¹ (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 - 491)		31	153.257	344.509
2. Avansuri plătite (ct. 4092)		32	46.917	3.560
3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)		33		
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453 - 495*)		34		
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4652)		35		
6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473** - 496 + 5187)		36	90.285	112.236
7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)		37		
TOTAL (rd. 31 la 37)		38	290.459	460.305
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)		39	13.013.607	13.442.350
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)		40	959.830	786.387
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 30 + 38 + 39 + 40)		41	14.416.545	14.871.228
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 43+44)		42	161.774	153.869

	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	43	161.774	153.869
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	44		
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	45		
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46		
	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	47	39.332	19.012
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	48	249.724	315.501
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	49		
	6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	50		
	7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51		
	8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	52		
	9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	53		
	10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54	272.146	280.824
	TOTAL (rd. 45 la 54)	55	561.202	615.337
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 55 - 73 - 76 - 79)	56	14.017.117	14.409.760
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 24 + 56)	57	38.834.166	37.109.968
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	58		
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	59		
	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	60		
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	61		
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	62		
	6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	63		
	7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	64		

8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)		65		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)		66		
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)		67	2.254.865	1.953.775
TOTAL (rd. 58 la 67)		68	2.254.865	1.953.775
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)		69		
2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)		70	2.508	57.508
TOTAL (rd. 69 + 70)		71	2.508	57.508
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 73+74)		72		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)		73		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)		74		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 76 + 77), din care:		75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)		76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)		77		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 79+80)		78		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)		79		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)		80		
TOTAL (rd. 72 + 75 + 78)		81		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)		82	16.733.960	16.733.960
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)		83		
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare ² (ct. 1027)		84		
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1028)	SOLD C	85	10.267.175	10.267.175

4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1028)	SOLD D	86	0	
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	87		
	SOLD D	88	2.242.897	1.949.520
TOTAL (rd. 82 + 83 + 84 + 85 - 86 + 87- 88)		89	24.758.238	25.051.615
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		90	4.885.965	4.885.965
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		91	14.018.099	12.184.502
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)		92	416.027	447.469
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		93		
3. Alte rezerve (ct. 1068)		94	1.654.349	1.654.349
TOTAL (rd. 92 la 94)		95	2.070.376	2.101.818
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	96		
	SOLD D	97		
Acțiuni proprii (ct. 109)		98	71.127	
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)		99		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		100	213	71.340
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	101	432.246	558.287
	SOLD D	102	0	0
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	103		
	SOLD D	104	10.099.471	10.099.471
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	105	620.507	518.751
	SOLD D	106	0	
Repartizarea profitului (ct. 129)		107	37.827	31.442
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 89 + 90 + 91 + 95 + 96 - 97 - 98 + 99 - 100 + 101 - 102 + 103 - 104 + 105 - 106 - 107)		108	36.576.793	35.098.685
Patrimoniul public (ct. 1026)		109		

CAPITALURI - TOTAL (rd. 108 + 109)		110	36.576.793	35.098.685
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 10: 636320700 / 1062055944		
Semnături ►	Administrator	Intocmit		
	Nume si prenume Constantin Măruță	Nume si prenume Misiuc Livia		
	Semnatura 	Calitatea 11--Director economic		
		Nr.de inregistrare in organismul profesional 25525		
		Semnatura 		

- 1) Sumele înscrise la acest rând (rândul 31) și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.
- 2) În acest cont (rândul 84) se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

- *) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.
- **) Solduri debitoare ale conturilor respective.
- ***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

COD 20 ► SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2015

(lei)

Denumirea indicatorilor		Nr. rand	Perioada de raportare	
			An precedent	An curent
A		B	1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	01	5.859.080	7.059.341
	Producția vândută (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	02	2.689.581	2.950.282
	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	3.169.499	4.109.059
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	05		
2	Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct. 711)	SOLD C	06	
		SOLD D	07	
3	Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 09 + 10)	08		
4	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	09		
5	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	10		
6	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	11		
7	Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 755)	12		
8	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	13		
9	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	14		
10	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	15		
11	Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 751)	16	14.382	22.718
	- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	17		
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 06 - 07 + 08 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16)		18	5.873.462	7.082.059
12	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601 + 602)	19	390.101	419.127
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 608)	20	99.927	190.098
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)	21	453.563	494.565
	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	22	1.169.444	1.504.710
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	1.481	2.803
13	Cheltuieli cu personalul (rd. 25+ 26), din care:	24	1.767.659	1.803.150

A		B	1	2
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	25	1.413.903	1.451.987
	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	26	353.756	351.163
14	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 28 - 29)	27	493.487	458.139
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	28	493.487	458.139
	a.2) Venituri (ct. 7813 + 7816)	29		
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 31- 32)	30	32.028	-11.783
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	31	32.028	1.231
	b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	32		13.014
15	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 34 la 42)	33	1.124.599	1.798.606
	15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	34	829.196	1.424.586
	15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	35	293.633	297.416
	15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	36		
	15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	37		
	15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 655)	38		61.238
	15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	39		
	15.7. Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	40		
	15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	41		
	15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	42	1.770	15.366
	Ajustări privind provizioanele (rd. 44 - 45)	43	-258	55.000
	- Cheltuieli (ct. 6812)	44		55.000
	- Venituri (ct. 7812)	45	258	
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 19 la 22 - 23 + 24 + 27 + 30 + 33 + 43)	46	5.529.069	6.708.809
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
	- Profit (rd. 18 - 46)	47	344.393	373.250
	- Pierdere (rd. 46 - 18)	48	0	0
16	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	49		

17	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate (ct. 7612)	50		
18	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7613)	51		
19	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	52		
20	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	53		
21	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	54	44.651	21.253
22	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	55	419.837	271.643
	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	56		
23	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	57		
24	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7617)	58		
25	Alte venituri financiare (ct. 7615 + 764 + 767 + 768)	59		
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 49 + 50 + 51 + 52 + 53 + 54 + 55 + 57 + 58 + 59)	60	464.488	292.896
26	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 62 - 63)	61		
	- Cheltuieli (ct. 686)	62		
	- Venituri (ct. 786)	63		
27	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	64		
28	Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	65		
29	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	66		
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	67		
30	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	68	52.081	28.204
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64+ 65 + 66 + 68)	69	52.081	28.204
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
	- Profit (rd. 60 - 69)	70	412.407	264.692
	- Pierdere (rd. 69 - 60)	71	0	0
	VENITURI TOTALE (rd. 18 + 60)	72	6.337.950	7.374.955
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 46 + 69)	73	5.581.150	6.737.013
31	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
	- Profit (rd. 72 - 73)	74	756.800	637.942

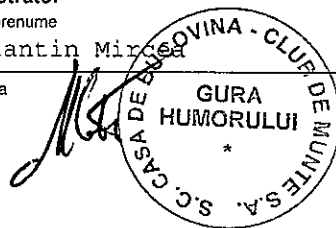
	- Pierdere (rd. 73 - 72)	75	0	0
32	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	76	140.074	126.904
33	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	77	42	1.319
34	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	78	3.823	9.032
35	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	79		
36	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
	- Profit (rd. 74 - 76 - 77 + 78 - 79)	80	620.507	518.751
	- Pierdere (rd. 75 + 76 + 77 - 78 + 79) (rd. 76 + 77 + 79 - 74 - 78)	81	0	0
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 20: 102777300 / 1062055944		

Semnături ►
Administrator

Nume și prenume

Constantin Mircea

Semnatura


Intocmit

Nume și prenume

Misiuc Livia

Calitatea

11--Director economic

Nr.de inregistrare in organismul profesional

25525

Semnatura

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 25 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 35 - în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Legea nr. 571/ 2003 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

COD 30 ► DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2015				
(lei)				
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati		Sume
A	B	1		2
Unități care au înregistrat profit	01	1		518.751
Unități care au înregistrat pierdere	02	0		0
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0		0
II. Date privind plățile restante	Nr. rand	Total (col.2 + 3)		Din care:
A	B	1		Pentru activitatea curentă
				Pentru activitatea de investiții
				2
				3
Plăți restante – total (rd.05+09+15 la 19+23), din care:	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10			
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15			
Obligații restante față de alți creditori	16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadență –total (rd. 20 la 22), din care:	19			
- restante după 30 de zile	20			
- restante după 90 de zile	21			
- restante după 1 an	22			
Dobânzi restante	23			

A	B	1	2
III. Număr mediu de salariați	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	65	71
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	65	74
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38		
- impozitul datorat la bugetul de stat	39		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40		
- impozitul datorat la bugetul de stat	41		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42		
- impozitul datorat la bugetul de stat	43		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44		
- impozitul datorat la bugetul de stat	45		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46		

A	B	1	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50		
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	52		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53		
- impozitul datorat la bugetul de stat	54		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55		
- impozitul datorat la bugetul de stat	56		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	60		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63		
V. Tichete de masa	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	64	141.764	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare***)	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare (rd.65 = rd.66 = rd.69)	65	0	0
- după surse de finanțare (rd. 67 + 68)	66	0	0
- din fonduri publice	67		
- din fonduri private	68		
- după natura cheltuielilor (rd. 70 + 71)	69	0	0
- cheltuieli curente	70		

- cheltuieli de capital	71	0	0
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72		
VIII. Alte informații	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	73		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	74	4.571	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78		
- părți sociale emise de rezidenți	79		
- obligațiuni emise de rezidenți	80		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	81		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82		
- obligațiuni emise de nerezidenți	83		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	237.620	340.728
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	88		
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	89		344.044
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90	54	
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 92 la 96), din care:	91	75.787	80.242
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	92	75.787	
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	93		80.242
- subvenții de încasat (ct. 445)	94		

- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	95		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	96		
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile din grup (ct.451)	97		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	98		
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4652)	99		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd.101 la 103), din care:	100	176.218	185.864
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, decontări din operațiuni în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	101		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	102	176.218	185.864
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	103		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	104		
- de la nerezidenți	105		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici*****)	106		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 108 la 114), din care:	107		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	109		
- părți sociale emise de rezidenți	110		
- obligațiuni emise de rezidenți	111		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	112		
- acțiuni emise de nerezidenți	113		
- obligațiuni emise de nerezidenți	114		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	115		
Casa în lei și în valută (rd. 117 + 118), din care:	116	16.169	17.445
- în lei (ct. 5311)	117	16.169	17.445
- în valută (ct. 5314)	118		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 120 + 122), din care:	119		

- în lei (ct. 5121), din care:	120		
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	933.812	634.893
- în valută (ct. 5124), din care:	122		
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123	7.576	127.662
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 + 126), din care:	124		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	125		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	126		
Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174 + 180), din care:	127	272.145	280.824
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 129 + 130), din care:	128		
- în lei	129		
- în valută	130		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 132 + 133), din care:	131		
- în lei	132		
- în valută	133		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 135 + 136), din care:	134		
- în lei	135		
- în valută	136		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 138 + 139), din care:	137		
- în lei	138		
- în valută	139		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 141 + 142), din care:	140		
- în lei	141		
- în valută	142		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 144 + 145), din care:	143		
- în lei	144		
- în valută	145		

Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 147 + 148), din care:	146		
- în lei	147		
- în valută	148		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 150 + 151), din care:	149		
- în lei	150		
- în valută	151		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 153 + 154), din care:	152		
- în lei	153		
- în valută	154		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 156 + 157), din care:	155		
- în lei	156		
- în valută	157		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	158		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 160 + 161), din care:	159		
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	160		
- în valută	161		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	162		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	163		
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419)	164		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	59.283	76.592
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 167 la 170), din care:	166	123.218	99.937
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	167	49.034	54.805
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	168	74.126	43.740
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	169	58	1.392
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	170		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct. 451)	171		

Sume datorate acționarilor (ct. 455)	172		
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4651)	173		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), (rd. 175 la 179), din care:	174	89.644	104.295
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	175	78.913	88.518
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ²⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	176	10.731	15.777
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	177		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	178		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	179		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	180		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici*****)	181		
Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	182	16.733.960	16.733.960
- acțiuni cotate ³⁾	183	16.733.960	16.733.960
- acțiuni necotate ⁴⁾	184		
- părți sociale	185		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	186		
Brevete și licențe (din ct.205)	187		*
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	188	145.937	164.846
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	189		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	190		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	191		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor ⁵⁾	192		

A	B	1	2	3	4
XII. Capital social vărsat	Nr. rand	31 decembrie an precedent		31 decembrie an curent	
		Suma (col.1)	% ⁶⁾ (col.2)	Suma (col.3)	% ⁶⁾ (col.4)
A	B	1	2	3	4
Capital social vărsat (ct. 1012) ⁶⁾ (rd. 194 + 197 + 201 + 202 + 203 + 204), din care:	193	16.733.960	X	16.733.960	X
- deţinut de instituţii publice (rd. 195 + 196), din care:	194		0		0
- deţinut de instituţii publice de subordonare centrală;	195		0		0
- deţinut de instituţii publice de subordonare locală;	196		0		0
- deţinut de societăţile cu capital de stat, din care:	197		0		0
- cu capital integral de stat;	198		0		0
- cu capital majoritar de stat;	199		0		0
- cu capital minoritar de stat;	200		0		0
- deţinut de regii autonome	201		0		0
- deţinut de societăţile cu capital privat	202	15.415.861	92,12	15.406.443	92,07
- deţinut de persoane fizice	203	1.318.099	7,88	1.327.517	7,93
- deţinut de alte entităţi	204		0		0
			Nr. rand	Sume (lei)	
A	B	2014		2015	
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exerciţiului financiar de către companiile naţionale, societăţile naţionale, societăţile şi regiile autonome, din care:	205				
- către instituţii publice centrale;	206				
- către instituţii publice locale;	207				
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/ instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	208				

A	B	1	2
	Nr. rand	Sume (lei)	
A	B	2014	2015
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	209		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	210		
- către instituții publice centrale;	211		
- către instituții publice locale;	212		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	213		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	214		
- către instituții publice centrale;	215		
- către instituții publice locale;	216		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	217		
XV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr. rand	Sume (lei)	
		2014	2015
A	B	1	2
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	218		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	219		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	220		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	221		
XVI. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr. rand	Sume (lei)	
		2014	2015
A	B	1	2
Venituri obținute din activități agricole	222		

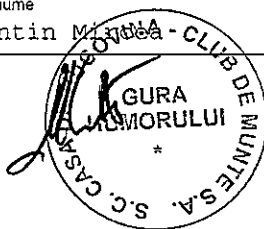
Semnături ►

Administrator

Nume și prenume

Constantin Misiuc

Semnatura



Intocmit

Nume și prenume

Misiuc Livia

Calitatea

11--Director economic

Nr.de înregistrare în organismul profesional

25525

Semnatura

*) Pentru statutul de „persoane juridice asociate” se vor avea în vedere prevederile art. 124²⁰ lit. b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioada nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 de ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

****) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

*****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin. (1) pct. 21 lit. c) din Legea nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, "(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013. Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri” înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...".

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc).

2) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

5) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 374 din 21 mai 2014. Valoarea contabilă a unui activ este valoarea la care acesta este recunoscut după ce se deduc amortizarea acumulată, pentru activele amortizabile și ajustările acumulate din depreciere sau pierdere de valoare.

6) La secțiunea „XII Capital social vărsat”, la rd. 194 - 204, în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat, înscris la rd. 193.

7) Conturi de repartizat după natura conturilor respective.

8) La rândul 243 se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 "Cheltuieli cu colaboratorii", analitic "Colaboratori persoane fizice".

9) În acest cont se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul Fiscal.

A	B	10	11	12	13	
F40 ► SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE						
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5 = 1 + 2 - 3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizări	02	63.396			X	63.396
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	03				X	
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	04				X	
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	63.396			X	63.396
II. Imobilizări corporale						
Terenuri	06	11.151.494	4.479	1.379.356	X	9.776.617
Construcții	07	13.770.625	118.061	1.593.669		12.295.017
Instalații tehnice și mașini	08	1.711.576	18.834			1.730.410
Alte instalații, utilaje și mobilier	09	363.582	3.655			367.237
Investiții imobiliare	10					
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	11					
Imobilizări corporale în curs de execuție	12					
Investiții imobiliare în curs de execuție	13	284.147				284.147
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	14					
TOTAL (rd. 06 la 14)	15	27.281.424	145.029	2.973.025		24.453.428
III. Active biologice						
	16				X	
Imobilizări financiare	17	250			X	250
ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL (rd. 05 + 15 + 16 + 17)	18	27.345.070	145.029	2.973.025	0	24.517.074
► SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE						
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9 = 6+7-8)	

A	B	6	7	8	9
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	19				
Alte imobilizări	20	59.850	1.347		61.197
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	21				
TOTAL (rd. 19 + 20 + 21)	22	59.850	1.347		61.197
II. Imobilizări corporale					
Terenuri	23				
Construcții	24	804.251	365.042	1.169.293	0
Instalații tehnice și mașini	25	1.468.336	59.731		1.528.069
Alte instalații, utilaje și mobilier	26	195.582	32.018		227.600
Investiții imobiliare	27				
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	28				
TOTAL (rd. 23 la 28)	29	2.468.171	456.791	1.169.293	1.755.669
III. Active biologice	30				
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 22 + 29 + 30)	31	2.528.021	458.138	1.169.293	1.816.866
► SITUAȚIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE					
Elemente de imobilizări	Nr. rand	Sold initial	Ajustări constituite în cursul anului	Ajustări reluate la venituri	Sold final (c.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	32				
Alte imobilizări	33				
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	34				
TOTAL (rd. 32 la 34)	35				
II. Imobilizări corporale					
Terenuri	36				
Construcții	37				
Instalații tehnice și mașini	38				

Alte instalații, utilaje și mobilier	39				
Investiții imobiliare	40				
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale evaluate la cost	41				
Imobilizări corporale în curs de execuție	42				
Investiții imobiliare în curs de execuție	43				
TOTAL (rd. 36 la 43)	44				
III. Active biologice	45				
IV. Imobilizări financiare	46				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 35 + 44 + 45 + 46)	47				
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 40: 182857048 / 1062055944			

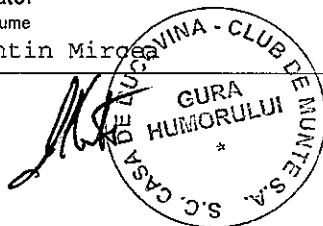
Semnături ►

Administrator

Nume și prenume

Constantin Miroșca

Semnatura



Intocmit

Nume și prenume

Misiuc Livia

Calitatea

11--Director economic

Nr. de înregistrare în organismul profesional

25525

Semnatura

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 92563427 din 29.04.2016

Ați depus un formular tip S1041 cu numărul de înregistrare **INTERNT-92563427-2016** din data de **29.04.2016** pentru perioada de raportare 12 2015 pentru CIF: **10376500**

Nu există erori de validare.

Validity unknown

Digitally signed by Serviciul Împunerea
declaratii
Date: 2016.04.29 15:15:15 EEST
Reason: Documentul este de catre ANAF
Location:

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

**Situații financiare
la 31 decembrie 2015**

**Întocmite în conformitate cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară
adoptate de Uniunea Europeană**

Cuprins

Raportul auditorului independent

Situații financiare

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	1
Situația poziției financiare	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3 – 4
Situația fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare	6 – 37

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre: Actionarii societatii CASA DE BUCOVINA – CLUB DE MUNTE S.A.

Raport cu privire la situatiile financiare

Am auditat Situatiile financiare anexate apartinand Societatii **CASA DE BUCOVINA – CLUB DE MUNTE S.A. («Societatea»)**, cu sediul in cu sediul in localitatea Gura Humorului, Str. Piata Republicii, nr. 18, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J33/718/1998, cod de inregistrare fiscala: RO 10376500, intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1.286/2012 pentru aprobarea Reglementarile contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara (O.M.F.P. nr. 1.286/2012), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de **31 decembrie 2015**, situatia rezultatului global, situatia modificarii capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care nu contin denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie cu privire la aceste situatii financiare in baza auditului efectuat. Noi am realizat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit adoptate de Camera Auditorilor din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele de etica, sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile cu privire la faptul ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative.

Un audit implica realizarea de proceduri necesare pentru obtinerea probelor de audit referitoare la sume si informatii prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si masura in care estimarile contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra de audit.

Opinie

În opinia noastră, situațiile financiare separate anexate ale societății CASA DE BUCOVINA – CLUB DE MUNTE S.A. redau o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2015, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Alte aspecte

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

Raport de conformitate al Raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu prevederile Anexei nr. 1, art. 10 din Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1.286/2012, care să conțină o prezentare fidelă a dezvoltării și performanței activităților Societății și a poziției sale precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care aceasta se confruntă și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorilor.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 15 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu se referă la Raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și prezentat de la pagina 1 la 15 și, în această bază, raportăm ca:

- În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1.286/2012, Anexa nr. 1, articolele 10-12².

În baza cunoașterii și a înțelegerii dobândite în cursul auditului cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații financiare istorice incluse în raportul administratorilor, și, respectiv, informații incluse în secțiunea 5 din raportul administratorilor care să conțină erori semnificative.

Raportul administratorilor include previziuni financiare care se bazează pe ipoteze privind evenimente care pot avea loc în viitor și măsuri pe care conducerea Societății intenționează să le ia, și include, de asemenea, informații operaționale. Previziunile financiare și/sau informațiile operaționale nu intra în aria de aplicabilitate a auditului situațiilor financiare și, în consecință, raportul nostru nu se referă la astfel de informații incluse în raportul administratorilor.

Managing Partner,

Badiu Dan-Andrei

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 4426/2012

Pentru și în numele :

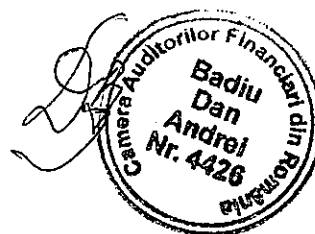


3B EXPERT AUDIT 3
Auditors | Accountants | Consultants

înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 073/2001

București, România

31 Martie 2016



Situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

la 31 decembrie 2015

în lei	Nota	2015	2014
Venituri din cifra de afaceri	15	7.059.341	5.859.080
Alte venituri	16	22.718	14.383
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile		(1.100.987)	(942.111)
Cheltuieli privind mărfurile		(1.504.710)	(1.169.444)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți		(958.269)	(560.804)
Cheltuieli cu personalul	18	(1.967.996)	(1.767.660)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor		(519.376)	(493.487)
Alte cheltuieli	17	(657.471)	(595.565)
Profit operațional		373.250	344.393
Venituri financiare	19	264.692	412.407
Profit înainte de impozitare		637.942	756.800
Cheltuiala cu impozitul pe profit	20	(119.191)	(136.293)
Profit aferent anului		518.751	620.507
Alte elemente ale rezultatului global			
(Scăderi)/ Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat		(1.444.638)	15.293
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI		(925.887)	635.798

Rezultatul pe acțiune

De bază

Diluat

14

0,003

0,004

0,003

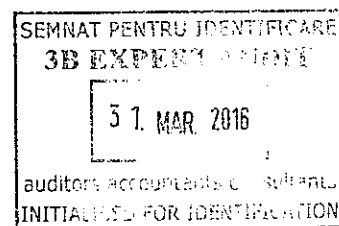
0,004

Mircea Constantin
Presedintele Consiliului de Administrație



Misiuc Livia
Director Economic

Notele de la pagina 6 la pagina 37 fac parte integrantă din situațiile financiare.



Situația poziției financiare

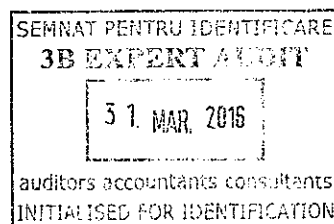
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

în lei	Nota	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE			
Imobilizări corporale	5A	22.697.759	24.813.253
Imobilizări necorporale	5B	2.199	3.546
Imobilizări financiare	5C	250	250
Total active imobilizate		22.700.208	24.817.049
Stocuri	6	182.186	152.649
Creanțe comerciale	7a	348.069	200.174
Cheltuieli în avans	7b	153.869	161.774
Numerar și echivalente de numerar	8	14.228.737	13.973.437
Alte creanțe	9	112.236	90.285
Total active curente		15.025.097	14.578.319
TOTAL ACTIVE		37.725.305	39.395.368
CAPITALURI PROPRII			
Capital social		16.733.960	16.733.960
Ajustări ale capitalului social		10.267.175	10.267.175
Prime de capital		4.885.965	4.885.965
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		10.234.982	11.775.202
Alte rezerve		2.101.818	2.070.376
Actiuni proprii			(71.127)
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii		(71.340)	(213)
Rezultatul reportat		(9.053.875)	(9.084.545)
Total capitaluri proprii	10	35.098.685	36.576.793
DATORII			
Datorii privind impozitul amânat	11	1.953.775	2.254.865
Total datorii pe termen lung		1.953.775	2.254.865
Datorii comerciale	12a	334.513	289.056
Alte datorii	12b	280.824	272.146
Provizioane	13	57.508	2.508
Total datorii curente		672.845	563.710
TOTAL DATORII		2.626.620	2.818.575
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		37.725.305	39.395.368

Mircea Constantin
Presedintele Consiliului de Administrație

Misiuc Livia
Director Economic

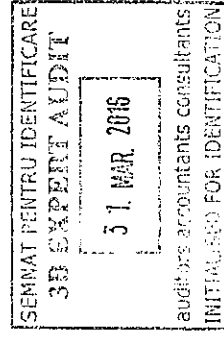
Notele de la pagina 6 la pagina 37 fac parte integrantă din situațiile financiare.



Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

<i>în lei</i>	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Prime de capital	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Acțiuni proprii	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2015	16.733.960	10.267.175	4.885.965	11.775.202	2.070.376	1.014.926	(10.099.471)	(71.340)	36.576.793
Total rezultat global aferent perioadei									
Rezultatul net al perioadei						518.751			518.751
Alte elemente ale rezultatului global									
Repartizare la rezerva legală					31.442	(31.442)			
Repartizare la alte rezerve									
Scăderi ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat				(1.444.638)					(1.444.638)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat pe măsura amortizării				(95.582)		95.582			
Total alte elemente ale rezultatului global				(1.540.220)	31.442	64.140			(1.444.638)
Total rezultat global aferent perioadei				(1.540.220)	31.442	582.891			(925.887)
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii									
Dividende repartizate						(552.221)			(552.221)
Distribuire acțiuni proprii						71.340		71.340	
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii						(552.221)		71.340	(552.221)
Soldul la 31 decembrie 2015	16.733.960	10.267.175	4.885.965	10.234.982	2.101.818	974.256	(10.099.471)		35.098.685



Situația modificării capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

în lei	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Prime de capital	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Acțiuni proprii	Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2014	16.733.960	10.267.175	4.885.965	11.855.492	2.032.549	1.669.189	(10.099.471)	(26.902)	(81)	37.317.876
Total rezultat global aferent perioadei										
Rezultatul net al perioadei						620.507				620.507
Alte elemente ale rezultatului global										
Repartizare la rezerva legală					37.827	(37.827)				
Repartizare la alte rezerve										
Achiziție acțiuni proprii										
Scăderi ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat				15.292					(133)	(133)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat pe măsura amortizării				(95.582)		95.582				15.292
Total alte elemente ale rezultatului global				(80.290)	37.827	57.755		(133)		(15.159)
Total rezultat global aferent perioadei				(80.290)	37.827	678.262		(133)		635.666
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii						(1.332.525)				(1.332.525)
Dividende repartizate								(44.225)		(44.225)
Achiziții acțiuni proprii										
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii						(1.332.525)		(44.225)		(1.376.750)
Soldul la 31 decembrie 2014	16.733.960	10.267.175	4.885.965	11.775.202	2.070.376	1.014.926	(10.099.471)	(71.127)	(213)	36.576.793

Mircea Constantin

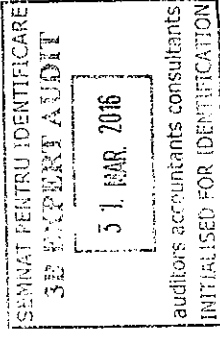
Președintele Consiliului de Administrație

Notele de la pagina 6 la pagina 37 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Misiuc Livia

Director Economic

[Signature]



Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

	31 Decembrie 2015	31 decembrie 2014
I. Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
1 - Rezultat brut	637.942	756.800
2 - Ajustări pentru elementele nemonetare și alte elemente incluse la activitățile de investiții sau de finanțare, din care:	612.165	183.298
2.1. Amortizarea imobilizărilor	458.139	493.487
2.2. Provizioane pt riscuri și cheltuieli	55.000	(258)
2.2. Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	(11.783)	32.028
2.3. Costuri de întreținere	450.650	
2.4. Venituri din dobânzi	(271.643)	(419.837)
2.5. Ajustări pentru alte elemente nemonetare	(95.338)	77.879
3 - Modificările pe parcursul perioadei ale capitalului circulant, din care:	36.210	220.368
3.1. (Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	(158.063)	104.453
3.2. (Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri	(29.538)	(5.740)
3.3. Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	160.905	106.770
3.4. (Creștere)/Descreștere în soldurile de chelt în avans	7.905	15.144
3.5. Creștere/(Descreștere) în soldurile de venituri în avans+provizioane	55.000	(258)
4. Impozit pe profit plătit	(150.763)	(96.678)
5. Venituri din dividende		
Numerar net din activitatea de exploatare (A)	1.135.554	1.063.788
II. Fluxuri de numerar din activități de investiții		
6 - plățile în numerar pentru achiziționarea de alte active corporale și necorporale pe termen lung	(624.932)	(64.398)
7 - încasările în numerar din dividende, dobânzi și asimilate	244.502	419.837
8 - achiziție obligațiuni	(2.225.000)	
Numerar net din activități de investiții (B)	(2.605.430)	355.439
III. Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
9 - veniturile în numerar din emisiunea de acțiuni și alte instrumente de capital propriu		
10 - plățile în numerar către acționari pentru a achiziționa sau răsкупара acțiunile societății		(44.358)
11 - veniturile în numerar din emisiunea de obligațiuni, credite, ipotecă și alte împrumuturi		
12 - rambursările în numerar a unor sume împrumutate		
13 - plățile în numerar a dividendelor acționarilor	(492.024)	(1.308.135)
14 - Plasamente nete din depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an	(5.539.055)	
Numerar net din activitatea de finanțare (C)	(6.031.079)	(1.352.493)
Fluxuri de numerar – Total (A+B+C)	(7.500.955)	66.734
Numerar la începutul perioadei	13.959.251	13.892.517
Numerar la sfârșitul perioadei	6.458.296	13.959.251

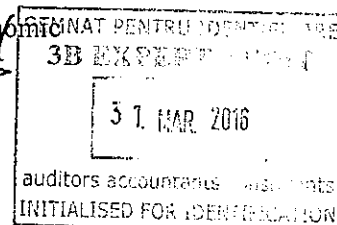
Mircea Constantin

Presedintele Consiliului de Administrație



Misiuc Livia

Director Economic



Notele de la pagina 6 la pagina 37 fac parte integrantă din situațiile financiare.

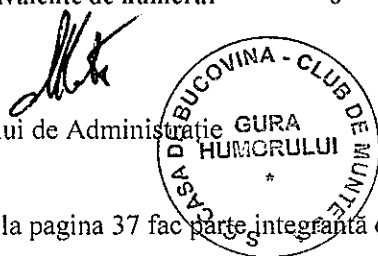
Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

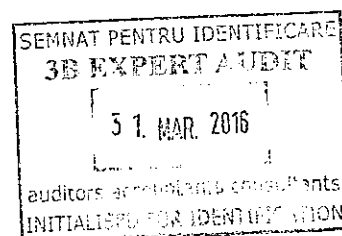
În LEI	Notă	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Numerar în casierie		17.445	16.169
Conturi curente la bănci		762.555	941.388
Depozite bancare cu scadența mai mică de 3 luni		5.678.295	13.001.694
Total numerar și echivalente de numerar	8	6.458.296	13.959.251

Mircea Constantin
Presedintele Consiliului de Administrație



Misiuc Livia
Director Economic

Notele de la pagina 6 la pagina 37 fac parte integrantă din situațiile financiare.



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

1. Entitatea care raportează

Casa de Bucovina – Club de Munte SA („Societatea”) este o societate comercială pe acțiuni care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale.

Societatea are sediul social în Gura Humorului, Piața Republicii nr. 18, județul Suceava.

Societatea are ca obiect de activitate prestarea de servicii hoteliere, servicii de alimentație publică și agrement, vânzarea de pachete turistice, organizare de conferințe sau evenimente pentru companii din țară și străinătate.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria II, cu indicativul BCM, începând cu data de 12 mai 2008.

La 31 decembrie 2015, Societatea este deținută în proporție de 66,87% de SIF Muntenia SA și în proporție de 33,13% de alți acționari.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către S.C. Depozitarul Central S.A. București.

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale se întocmesc de către Societate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”). Primele situații financiare ale Societății au fost întocmite la 31.12.2012 în conformitate cu cerințele IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară” și cu cerințele Ordinului Ministerului de Finanțe 1286 din 2012, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. Standardele Internaționale de Raportare Financiară reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară a fost 1 ianuarie 2011.

Începând cu exercitiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica IFRS la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale, ca set unic de situații financiare.

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

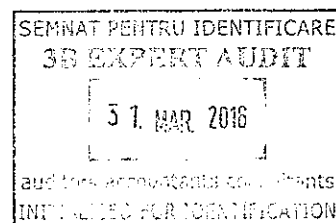
(c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (lei). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

(d) Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția terenurilor și clădirilor care sunt evaluate la valoare justă.

Politicile contabile definite mai jos au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

2. Bazele întocmirii (continuare)

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de către Societate. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirile afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimările sunt revizuite și perioadele viitoare dacă revizuirile afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de Societate.

Situațiile financiare individuale sunt întocmite pe baza ipotezei că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilității acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

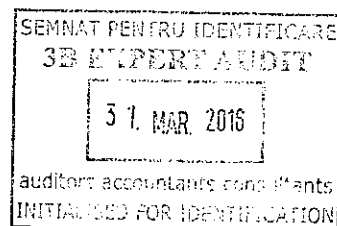
(a) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii bilanșului contabil sunt transformate în monedă funcțională la cursul din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercițiului financiar a activelor și datoriilor monetare denominate în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	Variație
Euro (EUR)	4,5245	4,4821	+ 0,94%
Dolar american (USD)	4,1477	3,6868	+12,50%



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(b) Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare individuale și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

Societatea a ajustat următoarele elemente nemonetare pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003:

- capital social;
- imobilizări corporale, cu excepția terenurilor și clădirilor.

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea reevaluată la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2015. Cea mai recentă reevaluare a fost efectuată de către Societate la data de 31 decembrie 2015.

(c) Instrumente financiare

Instrumente financiare nederivate

Societatea recunoaște inițial activele financiare (creditele, creanțele și depozitele) la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

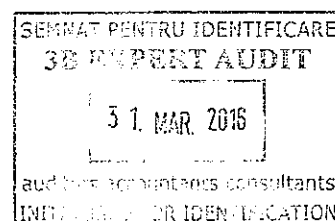
Societatea recunoaște inițial datoriile financiare nederivate la data tranzacționării, atunci când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ. Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expiră.

Activele și datoriile financiare sunt compensate iar în situația poziției financiare este prezentată valoarea netă numai atunci când Societatea are dreptul legal de a compensa valorile și intenționează fie să le deconteze în baza netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Societatea deține următoarele active financiare nederivate: numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale și alte creanțe.



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Instrumente financiare (continuare)

Societatea deține următoarele datorii financiare nederivate: datorii comerciale și alte datorii.

Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Asemenea active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, creditele și creanțele sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective minus valoarea pierderilor din depreciere.

Creditele și creanțele cuprind numerarul și echivalentele de numerar precum și creanțele comerciale și alte creanțe.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar și depozite la vedere cu scadențe inițiale de până la trei luni.

Capital social- Acțiuni ordinare Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii.

(d) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- Terenuri;
- Construcții;
- Echipamente, instalații tehnice și mașini;
- Mijloace de transport;
- Alte imobilizări corporale.

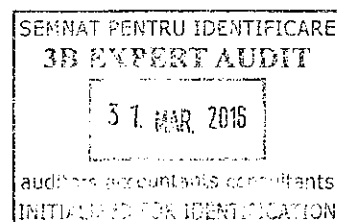
Terenurile și construcțiile sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Celelalte imobilizări corporale sunt evidențiate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere dacă acestea sunt intrate după data de 31 decembrie 2003 respectiv la valoarea inflată a costului respectiv amortizării până la data de 31 decembrie 2003 (dacă imobilizările au fost achiziționate până la acea dată) minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere după data de 31 decembrie 2003.

Valoarea justă se bazează pe cotații de prețuri din piață, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferențele legate de natura, locația sau condițiile respectivului activ.

Reevaluările sunt efectuate de evaluatori specializați, membri ANEVAR. Frecvența reevaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin terenurile și clădirile deținute de Societate.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în situația rezultatului global atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(d) Imobilizări corporale (continuare)

(ii) Amortizare

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Construcții	40-50 ani
Echipamente	2-12 ani
Mijloace de transport	4-8 ani
Mobilier și alte imobilizări corporale	4-12 ani

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare.

(iii) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profitul sau pierderea curentă.

(e) Imobilizări necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările necorporale achiziționate de către Societate și care au durate de viață utilă determinate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

(ii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial și mărcile generate intern, sunt recunoscute în profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului minus valoarea reziduală.

Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare. Duratele de viață utilă estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele:

- software 3 ani.

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an financiar și sunt ajustate dacă este cazul.

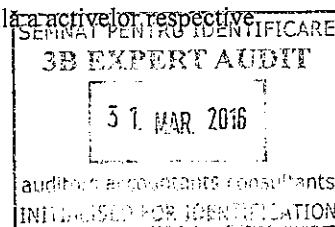
(f) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la minimumul dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor se bazează pe metoda FIFO și include cheltuielile efectuate pentru achiziția stocurilor, costurile de producție sau de prelucrare și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locația prezentă.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității minus costurile estimate pentru finalizare și costurile necesare efectuării vânzării.

(g) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

Valorile contabile ale activelor Societății care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(g) Deprecierea activelor altele decât cele financiare (continuare)

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar. Pierderile din depreciere se recunosc în situația rezultatului global.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximum dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

(h) Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor. Dividendele declarate înaintea datei de raportare sunt înregistrate ca obligații la data raportării.

(i) Rezerve din reevaluare

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. În acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale cu evaluatori independenți la 31 decembrie 2015.

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este prezentată la rezerva din reevaluare, ca un sub-element distinct în cadrul capitalurilor proprii.

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel: ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul capitalurilor proprii, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ sau ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior pentru acel activ.

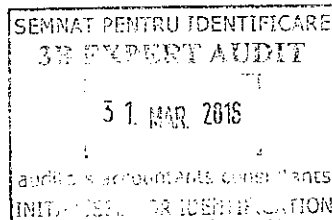
Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimum dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat pe măsura amortizării activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare respectiv la scoaterea din evidență a acestuia dacă nu a fost integral amortizat. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat.

Începând cu 1 mai 2009, ca urmare a modificărilor survenite în legislația fiscală, rezervele din reevaluare înregistrate după 1 ianuarie 2004 devin taxabile pe măsura amortizării mijlocului fix respectiv. În consecință, Societatea a înregistrat o datorie cu impozitul amânat aferentă acestei diferențe din reevaluare care se regăsește în valoarea mijlocului fix.

(j) Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal vărsat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile decât la lichidarea Societății.



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(k) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției financiare atunci când pentru Societate se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

(l) Părți afiliate

Părțile se consideră afiliate în cazul în care una din părți are posibilitatea de a controla în mod direct sau indirect, sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte prin deținere sau în baza unor drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, așa cum sunt definite în IAS 24 "Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate".

(m) Beneficiile angajaților

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt ale angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

(ii) Planuri de contribuții determinate

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în profitul sau pierderea perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

(n) Venituri

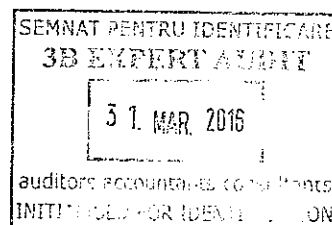
(i) Vânzarea bunurilor

Veniturile din vânzarea 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. Dacă este probabil ca anumite reduceri sau rabaturi să fie acordate iar valoarea acestora poate fi evaluată în mod credibil, atunci acestea sunt recunoscute ca o reducere a veniturilor pe măsură ce sunt recunoscute vânzările.

(ii) Prestarea serviciilor

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri.

Stadiul de execuție al lucrării se determină pe bază de situații de lucrări care însoțesc facturile, procese-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării serviciilor prestate.



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(o) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar privind activele și datoriile financiare sunt raportate pe o bază netă fie ca venit financiar fie ca și cheltuială financiară în funcție de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

(p) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 2014: 16%). Impozitul amânat este determinat de Societate folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora, folosită pentru raportare în situațiile financiare individuale.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării. Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul și dacă acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru autorități fiscale diferite dar care doresc să realizeze decontarea creanțelor și datoriilor curente cu impozitul utilizând o bază netă sau activele și datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută de Societate numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze. Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

(q) Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

(r) Subvențiile guvernamentale

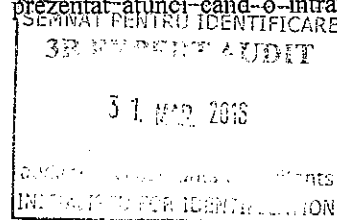
Subvențiile guvernamentale pentru investiții sunt recunoscute inițial ca venit amânat, la valoarea justă atunci când există siguranța că vor fi primite și Societatea va respecta condițiile asociate. Subvențiile care compensează Societatea pentru costul unui activ sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic pe durata de viață utilă a activului.

Subvențiile care compensează cheltuielile suportate de Societate sunt recunoscută în profit sau pierdere drept alte venituri pe o bază sistematică în aceleași perioade în care sunt recunoscute cheltuielile.

(s) Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este îndepărtată.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(t) Evenimente ulterioare

Situațiile financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data raportării sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare sfârșitului de an ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

(u) Noi standarde și interpretări

Au fost emise noi standarde, amendamente la standarde și interpretări, care nu au intrat încă în vigoare pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 sau care nu au fost adoptate de Uniunea Europeană („UE”), și care nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare. Niciunul dintre aceste standarde nu afectează situațiile financiare ale Societății.

În cadrul secțiunilor următoare sunt prezentate: lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”) și de Uniunea Europeană dar neintrate în vigoare încă pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 și lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate dar neadoptate încă de Uniunea Europeană pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015.

A. Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeană

a) IFRIC 21 – Taxe guvernamentale (data intrării în vigoare: perioade anuale care au ca dată de început 17 iunie 2014 sau ulterior)

Interpretarea oferă detalii suplimentare în ce privește data la care o astfel de obligație ar trebui reflectată în contabilitate, ca o datorie. În conformitate cu această interpretare, data recunoașterii obligației ar trebui să fie data efectuării acelei activități care generează obligația de plată. Datoria ar trebui recunoscută pe măsura efectuării activității.

Societatea este în proces de evaluare a posibilelor efecte pe care le-ar putea avea aplicarea IFRIC 21 în situațiile financiare.

b) Modificări anuale ale IFRS (ciclurile 2010-2012 și 2011-2013, majoritatea aplicabile perioadelor anuale începând cu 1 februarie 2015)

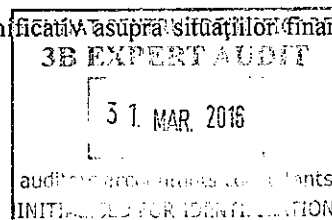
Amendamentele introduc 11 modificări asupra 9 standarde. Mai jos sunt prezentate amendamentele care ar putea avea impact asupra activității Societății:

- IFRS 8 – Raportarea pe segmente: amendamentele introduc cerințe de prezentare a judecăților efectuate în scopul prezentării agregate a segmentelor de raportare;
- IFRS 13 – Măsurarea la valoare justă: amendamentele clarifică faptul că datoriile și creanțele pe termen scurt care nu au o dobândă atașată pot fi prezentate în nota de valori juste – la valoarea facturată, dacă efectul discountului nu este unul semnificativ;
- IAS 16 și IAS 38 – clarifică modul retraterii amortizării acumulate la momentul reevaluării;
- IAS 24 – extinde definiția entităților afiliate
- IFRS 7 – Prezentarea instrumentelor financiare: amendamentele clarifică implicarea continuă într-un activ transferat.

c) Amendamente la IAS 1 (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2016)

Definiția materialității a fost modificată pentru a clarifica aplicabilitatea acesteia asupra situațiilor financiare în ansamblu și asupra fiecărei cerințe de prezentare din cadrul unui standard. De asemenea, au fost aduse amendamente în ce privește ordinea notelor din situațiile financiare și clarificarea faptului că entitățile au flexibilitate în ce privește prezentarea politicilor contabile în notele explicative.

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare separate.



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(u) Noi standarde și interpretări (continuare)

A. Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeană (continuare)

d) Amendamente la IAS 16 și IAS 38 – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2016)

Amendamentele interzic amortizarea bazată pe venituri pentru imobilizările corporale și introduc restricții asupra aplicabilității acestei metode pentru imobilizările necorporale.

Societatea nu consideră ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare separate întrucât nu aplică amortizarea pe bază de venituri.

e) Amendamente la IAS 27 (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2016)

Amendamentele permit unei entități să evalueze filialele, asociații și asociațiile în participațiune în situațiile financiare separate utilizând metoda punerii în echivalență.

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare separate.

B. Standarde care nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană

a) IFRS 9 Instrumente Financiare (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2018)

Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” privind clasificarea și evaluarea activelor financiare, cu excepția aspectelor referitoare la contabilitatea de acoperire, în privința căreia entitățile vor putea alege între a aplica vechile prevederi IAS 39 sau a aplica IFRS 9.

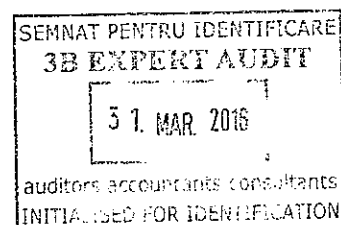
Activele financiare vor fi clasificate utilizându-se una din două metode de evaluare: la cost amortizat și la valoarea justă. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai dacă următoarele două condiții sunt îndeplinite: activele să fie deținute în cadrul unui model de afaceri al companiei al cărui obiectiv este gestionarea pe bază de randament contractual și fluxuri de numerar la date specificate conform termenilor contractuali să fie reprezentate doar de principal și dobândă. Câștigurile sau pierderile ulterioare din modificările de valoare ale activelor măsurate la valoarea justă sunt recunoscute în profit sau pierdere, cu excepția investițiilor în instrumente de capital care nu sunt deținute pentru tranzacționare, pentru care standardul permite la recunoașterea inițială măsurarea la valoarea justă cu recunoașterea modificărilor de valoare ulterioare în rezultatul global. Modelul pierderii întâmplare din IAS 39 este înlocuit cu modelul pierderii așteptate. Totodată, cerințele de prezentare sunt substanțiale.

Societatea este în proces de evaluare a posibilelor efecte pe care le-ar putea avea aplicarea IFRS 9 în situațiile financiare.

b) IFRS 15 – Venituri din contracte cu clienții (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2017)

Standardul emis în 28 mai 2014 înlocuiește IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 și SIC – 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clienții, altele decât cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiză al contractelor cu clienții și două abordări de recunoaștere a veniturilor - la un moment în timp sau pe durata contractului, în funcție de momentul îndeplinirii obligației conform contractului.

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare separate.



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

4. Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste pentru activele și datoriile financiare și nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/ sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos.

Atunci când e cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

(i) Imobilizări corporale

Valoarea justă a terenurilor se bazează pe metoda pieței utilizând prețuri de piață cotate pentru elemente similare, atunci când acestea sunt disponibile.

Valoarea justă a clădirilor se bazează pe fluxurile de trezorerie actualizate care se preconizează a fi generate ca urmare a utilizării și în cele din urmă a vânzării acestor active.

(ii) Stocuri

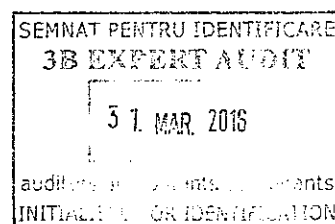
Valoarea justă a stocurilor este determinată pe baza prețului de vânzare estimat ce ar putea fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate cu finalizarea și vânzarea, și o marjă rezonabilă de profit bazată pe efortul necesar pentru finalizarea și vânzarea stocurilor.

(iii) Creanțe comerciale și alte creanțe

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare, actualizate cu rata de dobândă a pieței la data raportării. Această valoare justă este determinată în scopul prezentării sau când creanțele sunt obținute într-o combinație de întreprinderi.

(vi) Datorii financiare nederivate

Valoarea justă, care este determinată în scopul prezentării, este calculată pe baza valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare reprezentând principal și dobânzi, actualizate utilizând rata de dobândă a pieței la data raportării. Pentru contractele de leasing financiar, rata dobânzii de piață este determinată prin referire la contracte de leasing similare.



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

5. Active imobilizate

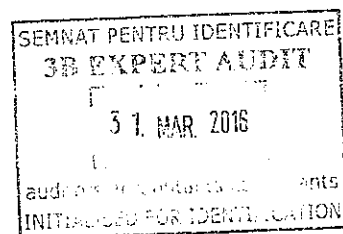
A. Imobilizări corporale

Evolutia imobilizarilor corporale in exercitiul financiar 2015

în lei	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizari corporale în curs de execuție	Total
<i>Cost</i>						
31 decembrie 2014	11.151.494	13.770.625	1.711.576	363.582	284.147	27.281.424
Intrări			18.834	3.655	118.061	140.550
Crestere din reevaluare	4.479					4.479
Scadere din reevaluare din rezerve	(1.379.356)	(363.138)				(1.742.494)
Scadere din reevaluare pe cost		(61.238)				(61.238)
Anulare amortizare cumulata		(1.169.293)				(1.169.293)
Transfer		118.061			(118.061)	
31 decembrie 2015	9.776.617	12.295.017	1.730.410	367.237	284.147	24.453.428
<i>Amortizarea cumulată</i>						
31 decembrie 2014		804.251	1.468.338	195.582		2.468.171
Intrari		365.042	59.730	32.018		456.791
Anulare amortizare cumulata		(1.169.293)				(1.169.293)
Ieșiri						
31 decembrie 2015			1.528.069	227.600		1.755.669
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
31 decembrie 2014	11.151.494	12.966.374	243.238	168.000	284.147	24.813.253
31 decembrie 2015	9.776.617	12.295.017	202.341	139.637	284.147	22.697.759

Evolutia imobilizarilor corporale in exercitiul financiar 2014

în lei	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizari corporale în curs de execuție	Total
<i>Cost</i>						
31 decembrie 2013	11.151.494	13.245.454	2.196.395	351.654	317.572	27.262.569
Intrări			49.658	14.740		64.398
Inchidere avansuri					(33.425)	(33.425)
Transfer		525.171	(525.171)			
Ieșiri			(9.306)	(2.812)		(12.118)
31 decembrie 2014	11.151.494	13.770.625	1.711.576	363.582	284.147	27.281.424
<i>Amortizarea cumulată</i>						
31 decembrie 2013		342.197	1.477.963	167.937		1.988.097
Intrari		342.197	119.539	30.456		492.192
Transfer		119.858	(119.858)			
Ieșiri			9.306	2.812		12.118
31 decembrie 2014		804.251	1.468.338	195.582		2.468.171
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
31 decembrie 2013	11.151.494	12.903.257	718.432	183.717	317.572	25.274.472
31 decembrie 2014	11.151.494	12.966.374	243.238	168.001	284.147	24.813.253



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

5. Active imobilizate (continuare)

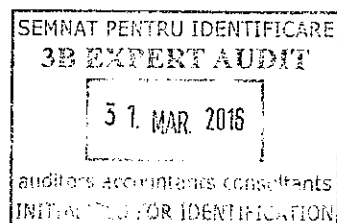
A. Imobilizări corporale (continuare)

Valoarea terenurilor detinute de Societate la 31.12.2015 este valoarea reevaluată la 31.12.2015 determinată de evaluatorul independent CMF Consulting S.R.L., iar valoarea la 31.12.2014 este valoarea reevaluată la 31.12.2012.

Terenuri – Locație / Proprietate	Suprafața mp	Valoare la 31.12.2015	LEI
			Valoare la 31.12.2014
Str. Mihail, Gura Humorului, parcela 370/2, CF 6501; Ctr. nr. 2818/2000	687	124.333	121.701
Str. Republicii nr. 18, Gura Humorului; aport natura AA 12/2004	220	38.816	38.973
Parcul Dendrologic Arinis ; aport natura AA 2/1998	8.807	717.251	858.078
Parcul Dendrologic Arinis ; aport natura AA 3/1999 si Ctr. de schimb 179/2005	162.678	8.847.800	10.086.329
Gura Humorului Jud. Suceava; Ctr. 266/02.02.2010	262	47.417	46.413
TOTAL	172.392	9.776.617	11.151.494

Terenuri în concesiune, deținute de societate la 31.12.2015:

Terenuri – Locație / Proprietate	Suprafața mp
Piața Republicii nr. 18, Gura Humorului Ctr. de concesiune 5148/4.10.1996, cu Primaria Gura Humorului	6.976
Str. Republicii, nr. 18, terenul aferent salii de conferință TISA Ctr. de concesiune nr. 3078/15.03.2004	130



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

5. Active imobilizate (continuare)

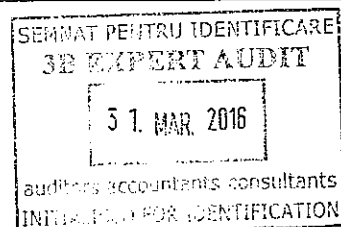
A. Imobilizări corporale (continuare)

Societatea detine la 31.12.2015 urmatoarele cladiri evaluate la valoarea reevaluată la 31.12.2015, iar valoarea la 31.12.2014 este valoarea reevaluată la 31.12.2012:

Ana- litic	Adresa cladire	Data dobandirii/ inregistrarii	Valoare la 31.12.15	Valoare la 31.12.14
01	Hotel situat in orasul Gura Humorului, Bd. Bucovinei, nr. 4, judet Suceava, inscris in CF 5537, compus din subsol, mezanin, parter si opt etaje, 426 camere in suprafata de 1.550 mp ; suprafata construita de 1.394 mp, avand numar cadastral (topo) 261/25.	1. Aport in natura la capitalul social, cladire neterminata, AA 2/1198 2. Data punerii in functiune: 28.02.2003 3. Proces-verbal de receptie finala nr. 1/21.10.2005	10.392.959	11.617.591
02	Cladire la parterul unui bloc, situat in orasul Gura Humorului, Bd. Bucovinei, Tronson A-P, nr. 4, bl. 4, cu suprafata construita de 171 mp, avand numar cadastral (topo) 261/26	10.09.1998; aport in natura conform AA 2/1998;	127.871	143.283
03	Sala de conferinte TISA	Proces-verbal de punere in functiune nr. 1/ 21.10.2005	997.711	1.135.650
04	Han Arinis	Proces verbal de receptie nr. 543/11.07.2011	292.647	348.930
05	Constructii speciale (post trafo)	Transfer in anul 2014 din contul 2131	171.583	237.334
06	Constructii speciale (aparari de mal)	Transfer in anul 2014 din contul 2131	202.879	287.837
07	Terasa Arinis	Proces verbal de receptie 08.2015	109.367	
TOTAL			12.295.017	13.770.625

Evolutia imobilizarilor corporale in curs la 31.12.2015:

Imobilizari corporale in curs	Sold la 01.01.2015	Intrari	Receptii	Demolari	LEI Sold la 31.12.2015
Drumuri, alei, trepte, aport in natura la capitalul social; AA 2/1998, in Arinis (ct.231.2)	72.525				72.525
Evaluare, proiectare obiective Arinis (ct.231.33)	211.622				211.622
Tersa Arinis		118.061	118.061		
TOTAL	284.147				284.147



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

5. Active imobilizate (continuare)

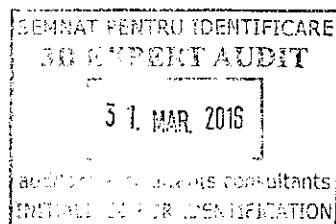
B. Imobilizări necorporale

Alte imobilizari necorporale in suma de 59.678 LEI reprezinta licente software pentru programul de contabilitate, programul de emitere facturi receptie si diverse licente de operare PC.

C. Imobilizări financiare

Imobilizare financiara	31 decembrie 2015 LEI	31 decembrie 2014 LEI
Participatie la Asociatia pentru Dezvoltarea Turismului-Gura Humorului *	250	250
Total imobilizari financiare	250	250

*Asociatia pentru Dezvoltarea Turismului-Gura Humorului s-a constituit in luna iunie 2009 in conformitate cu OG nr. 26/2000 cu privire la asociatii si fundatii, cu modificarile si completarile ulterioare si cu Decretul 31/1954, fiind fondata de un numar de 26 membrii fondatori, cu un patrimoniu initial de 6.800 LEI, alcatuit din aportul in bani al asociatilor. Aportul societatii CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE S.A. este de 250 LEI reprezentand 3,67% din patrimoniul asociatiei.



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

6 Stocuri

	31decembrie 2015	31 decembrie 2014
Mărfuri	137.100	122.434
Materii prime și materiale consumabile	38.078	27.382
Ambalaje	3.692	2.833
Avansuri	3.316	
Total	182.186	152.649

7 a) Creante comerciale

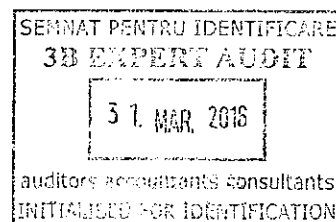
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Clienți	391.072	211.603
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	(46.563)	(58.347)
Furnizori - debitori pentru prestări de servicii	3.560	46.917
Total	348.069	200.174

b) Cheltuieli in avans

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Reclama pe partia de schi		1.476
Concesiune teren cost inflatat	116.692	118.155
Contravaloare concesiune teren platita in avans	37.177	37.643
Diverse		4.500
Total	153.869	161.774

8 Numerar și echivalente de numerar

	31decembrie 2015	31decembrie 2014
Depozite bancare (i)	11.178.295	13.001.694
Dobanda atasata depozite bancare (i)	36.981	11.914
Obligatiuni (ii)	2.225.000	
Dobanda atasata obligatiuni (ii)	2.074	
Conturi curente la bănci	762.555	941.388
Numerar în casierie	17.445	16.169
Alte valori	6.387	2.272
Total	14.228.737	13.973.437



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

8. Numerar și echivalente de numerar (continuare)

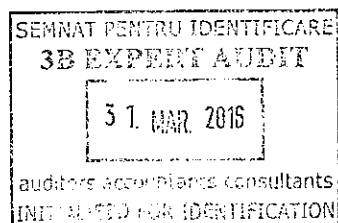
(i) Depozite bancare și dobânda atasată depozitelor bancare

a) Depozite bancare pe termen scurt la 31.12.2015

Contul depozitului	Valoare depozit	Perioada depozitului	Cota dobânda	Valoarea dobânzii încasate la 01.2015 LEI	Nr. de zile până la 31.12.15	Dobânda aferentă indep. exercitiului LEI
1	2	3	4	5	6	7=5/31*6
Transilvania --	577.000 LEI	30.12.2015 - 01.02.2016	0,45%		2	14,43
Marfin Bank	2.000.000 LEI	14.12.2015 - 14.01.2016	3,00%	5.166,67	18	3.000,00
Marfin Bank	2.000.000 LEI	14.12.2015 - 14.01.2016	3,00%	5.166,67	18	3.000,00
Libra	1.000.000 LEI	05.10.2015 - 05.04.2016	2,60%		88	6.628,49
Libra	2.000.000 LEI	11.09.2016 - 13.06.2016	2,60%		112	15.956,16
Garanti Bank	1.101.295 LEI	28.12.2015 - 28.03.2016	1,40%		4	168,50
Garanti Bank	2.500.000 LEI	27.10.2015 - 27.04.2016	1,90%		66	8.574,04
Total depozite LEI	11.178.295					36.981,62

b) Depozite bancare pe termen scurt la 31.12.2014

Contul depozitului	Valoare depozit	Perioada depozitului	Cota dobânda	Valoarea dobânzii încasate la 01.2015 LEI	Nr. de zile până la 31.12.14	Dobânda aferentă indep. exercitiului LEI
1	2	3	4	5	6	7=5/31*6
Raiffeisen Bank-2251/26.11.2014	50.000 LEI	26.12.2014 - 26.01.2015	0,80%	33,33	6	6,67
Raiffeisen Bank-2258/26.11.2014	50.000 LEI	26.12.2014 - 26.01.2015	0,80%	33,33	6	6,67
Raiffeisen Bank-2259/26.11.2014	50.000 LEI	26.12.2014 - 26.01.2015	0,80%	33,33	6	6,67
Raiffeisen Bank-2260/26.11.2014	50.000 LEI	26.12.2014 - 26.01.2015	0,80%	33,33	6	6,67
Raiffeisen Bank-198/27.11.2014	530.000 LEI	26.12.2014 - 26.01.2015	0,90%	397,50	6	79,50
Transilvania - Fn/18.12.2014	791.000 LEI	18.12.2014 - 19.01.2015	1,60%	1.124,98	14	492,18
Transilvania - 05.12.2014	6.425.000 LEI	05.12.2014 - 05.03.2015	2,10%	33.731,25	27	10.119,38
Transilvania - Fn/22.12.2014	445.700 LEI	22.12.2014 - 22.01.2015	1,60%	614,08	10	198,09
Garanti Bank - 210603/30.06.2014	3.044.999 LEI	29.12.2014 - 29.01.2015	2,30%	5.948,18	3	575,63
Garanti Bank - Fn/22.12.2014	402.897 LEI	22.12.2014 - 22.01.2015	2,30%	787,03	10	253,88
Garanti Bank - 339347/30.09.2014	494.474 LEI	29.12.2014 - 29.01.2015	2,30%	965,92	3	93,48
Subtotal LEI	12.334.070	LEI				11.838,80
Transilvania - Fn/22.12.2014	42.400 EUR	22.12.2014 - 22.01.2015	0,80%	29,21	10	42,23
Raiffeisen Bank - 1577/27.11.2014	101.500 EUR	29.12.2014 - 27.01.2015	0,65%	51,32	3	24,65
Subtotal EUR	143.900	EUR				66,88
Echivalent in Lei	644.974					66,88
Raiffeisen Bank - 331/10.02.2014	6.144 USD	10.12.2014 - 12.01.2015	0,55%	3	22	7,60
Subtotal USD	6.144	USD				7,60
Echivalent in Lei	22.650					7,60
Total depozite LEI	13.001.694					11.913,00



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

8. Numerar și echivalente de numerar (continuare)

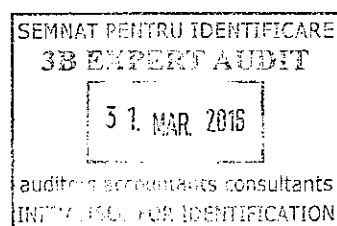
(ii) Obligatiuni

Societatea a achizitionat 890.000 obligatiuni dematerializate, nominative si liber transferabile, cu randament fix in perioada 19 iunie 2015 -02 iulie 2015, emise de Firos S.A. Valoarea de achizitie a obligatiunilor este de 2.225.000 lei, cu dobanda fixa de 4% p.a..

Valoarea dobanzii atasate la 31.12.2015 este de 2.073,64 lei.

9 Alte creanțe

	31decembrie 2015	31decembrie 2014
Creante față de bugetul statului	80.241	75.787
Debitori diverși	31.995	14.444
Alte creanțe cu personalul		54
Total	112.236	90.285



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

10. Capital și rezerve

a) Capital social

La 31.12.2015, capitalul social subscris și varsat al societății este de 16.733.960 lei, conform Certificatului Constatator nr. 6352/27.02.2015, compus din:

- aport în natură : 2.352.620 lei ;
- aport în numerar : 14.381.340 lei.

Capitalul social este reprezentat de 167.339.600 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

C.N.V.M., actual A.S.F, a eliberat, în data de 20.03.2008, certificatul de înregistrare a valorilor mobiliare nr. 3400, prin care certifica înregistrarea acțiunilor comune nominative în număr de 167.339.600, la valoarea nominală de 0,10 lei, în Registrul C.N.V.M. la poziția 3567, simbol BCM.

Registrul acționarilor se ține de către DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Structura acționariatului Societății

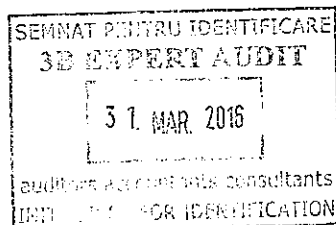
31 decembrie 2015	Numar acțiuni	Suma (LEI)	(%)
SIF Muntenia S.A.	111.900.276	11.190.028	66,87
Persoane juridice	42.164.155	4.216.415	25,19
Persoane fizice	13.275.169	1.327.517	7,94
Total	167.339.600	16.733.960	100,00

31 decembrie 2014	Numar acțiuni	Suma (LEI)	(%)
SIF Muntenia S.A.	111.900.276	11.190.028	66,87
Persoane juridice	41.459.337	4.145.934	24,78
Persoane fizice	13.180.987	1.318.098	7,88
Acțiuni proprii	799.000	79.900	0,48
Total	167.339.600	16.733.960	100,00

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) din 16.12.2014 a aprobat propunerea Consiliului de Administrație privind distribuirea gratuită a pachetului de 799.000 acțiuni rascumparate de către Societate, în conformitate cu AGEA din data de 23.04.2013. Data de înregistrare, în conformitate cu prevederile art. 238 alin (1) din Legea nr.297/2004, a fost 09.01.2015, respectiv ex-date 08.01.2015.

Distribuirea gratuită a pachetului de 799.000 acțiuni rascumparate de Societate s-a realizat astfel:

Actionar	Numar acțiuni distribuibile gratuit
Mircea Constantin	100.000
Viorel Munteanu	100.000
Liana Marin	100.000
Nicoleta Chealda	100.000
Iosefina Olar	100.000
Acțiuni la dispoziția CA pentru a fi distribuite conducerii executive a Societății	299.000
Total	799.000



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

10. Capital social și prime de capital și rezerve (continuare)

Reconcilierea capitalului social

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Capital social nominal	16.733.960	16.733.960
Prime de capital	4.885.965	4.885.965
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	10.267.175	10.267.175
Total capital social si prime de capital	31.887.100	31.887.100

b) Dividende

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) din data de 30.04.2015 a aprobat propunerea Consiliului de Administrație privind repartizarea unui dividend in suma brută de 0,0033 lei/acțiune, din profitul nerepartizat al anului 2014. Valoarea dividendelor brute înregistrate drept obligație de plată în anul 2015 este de 552.221 lei (2014: 1.332.525 lei).

Dividendele propuse a se repartiza Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor (AGOA) convocate pentru aprobarea situațiilor financiare la 31.12.2015 sunt in cuantum de 502.018,80 lei, reprezentand 0,003 lei/acțiune.

c) Rezerva legală

Conform cerințelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la data de 31 decembrie 2015 este de 447.469 lei , iar la 31 decembrie 2014 este de 416.027 lei.

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

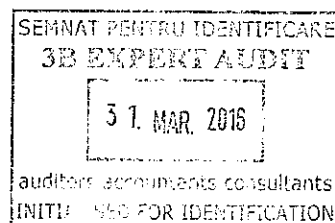
d) Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale terenurilor și clădirilor.

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt prezentate la valoarea netă de impozitul amânat aferent.

Componenta rezervelor din reevaluare, la 31.12.2015 comparativ cu 31.12.2014, se prezinta astfel:

Cladire/teren	Valoarea rezerve din reevaluare la 31.12.2015 LEI	Valoarea rezerve din reevaluare la 31.12.2014 LEI
Hotel (ct. 212.1)	3.106.004	3.557.534
Sala TISA (ct. 212.6)		
Sediu birouri (ct. 212.5)	90.454	97.644
Han Arinis (ct.212.7)		
Subtotal cladiri	3.196.458	3.655.178
Impozit amanat	(1.949.520)	(2.242.897)
Rezerva neta de impozit amânat aferenta clădirilor	1.246.938	1.412.281
Terenuri comunale (ct. 2111.1)	108.979	106.347
Teren Primarie (ct. 2111.2)	35.196	34.353
Teren Arinis (ct. 2111.3)	676.565	817.392
Teren Tisa (ct.2111.4)	1.004	
Terenuri de la CLGH (ct. 2111.5)	8.166.300	9.404.829
Subtotal terenuri	8.988.044	10.362.921
TOTAL rezerva din reevaluare neta de impozit amânat	10.234.982	11.775.202



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

10. Capital social și prime de capital și rezerve (continuare)

e) Alte rezerve

Alte rezerve in suma de 1.654.349 lei, in sold la 31 decembrie 2015, se compun din repartizarea profitului net aferent exercitiilor financiare 2006-2010:

- a. 318.217 lei din profitul 2006, prin hotararea AGA nr. 1/19.04.2007;
- b. 483.334 lei din profitul 2007, prin hotararea AGEA nr.2/25.04.2008;
- c. 616.690 lei din profitul 2008, prin hotararea AGEA nr.2/29.04.2009;
- d. 192.054 lei din profitul 2009, prin hotararea AGEA nr.2/22.04.2010;
- e. 44.054 lei din profitul 2010, prin hotararea AGEA nr.2/28.04.2011.

f) Actiuni proprii si pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii

In baza Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor (AGEA) din data de 23 aprilie 2013, convocata prin publicarea in Monitorul Oficial partea IV-a nr. 1532 din data de 21 martie 2013, s-a adoptat rascumpararea de catre Societate a actiunilor proprii, in urmatoarele conditii:

- a. Maximum 1.600.000 actiuni cu valoare nominala de 0,1 lei/actiune (0,99% din totalul actiunilor emise de Societate) la un pret minim egal cu pretul de piata de la BVB din momentul efectuării achititiei si un pret maxim de 0,2 lei, pe o perioada de maximum 12 luni de la data publicarii HAGEA in Monitorul Oficial ;
- b. Rascumpararea se face in scopul distribuirii gratuite catre membrii Consiliului de Administratie si catre conducerea executiva a societatii pentru a obtine cointeresarea acestora in cresterea performantei Societatii.

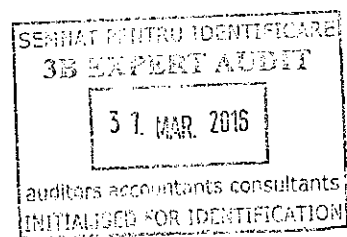
Societatea a achizitionat pana la 31 decembrie 2014 un numar de 799.000 actiuni proprii (2013: 290.500 actiuni proprii). Actiunile proprii sunt evaluate la pretul de rascumparare de 71.127 lei (2013: 26.902 lei).

Pierdere legata de instrumente de capitaluri proprii, la 31 decembrie 2015, rezultata ca urmare a rascumpararii actiunilor proprii si a distribuirii lor cu titlu gratuit este de 71.340 lei (2014: 213 lei).

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor (AGEA) din 16.12.2014 s-a aprobat propunerea Consiliului de Administratie privind distribuirea gratuita a pachetului de 799.000 actiuni.

g) Rezultatul reportat

Element	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Rezultat reportat	558.287	432.246
Rezultat reportat privind adoptarea pentru prima data a IAS 29	(10.099.471)	(10.099.471)
Rezultat curent	518.751	620.507
Repartizarea profitului	(31.442)	(37.827)
Total rezultat reportat	(9.053.875)	(9.084.545)



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

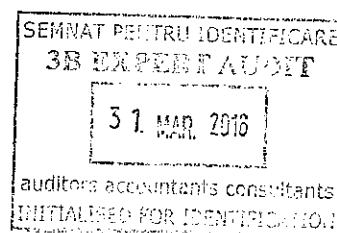
11. Datorii privind impozitul amânat

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2015 sunt detaliate in tabelul urmator:

	Active	Datorii	Net
Imobilizari corporale	12.184.502		12.184.502
Creante comerciale	(32.594)		(32.594)
Cheltuieli in avans	116.692		116.692
Provizioane		57.508	(57.508)
Total	12.268.600	57.508	12.211.092
Diferente temporare nete – cota 16%			12.211.092
Datorii privind impozitul pe profit amanat			1.953.775

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2014 sunt detaliate in tabelul urmator:

	Active	Datorii	Net
Imobilizari corporale	14.018.099		14.018.099
Creante comerciale	(40.843)		(40.843)
Cheltuieli in avans	118.155		118.155
Provizioane		2.508	(2.508)
Total	14.095.412	2.508	14.092.904
Diferente temporare nete – cota 16%			14.092.904
Datorii privind impozitul pe profit amanat			2.254.865



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

12 Datorii comerciale și alte datorii

Datorii comerciale

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Datorii comerciale	315.501	249.724
Avansuri primite	19.012	39.332
Total	334.513	289.056

Alte datorii

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Datorii către bugetul de stat	80.400	79.822
Creditori diverși și alte datorii	104.294	89.645
Datorii către angajați	76.593	59.283
Impozitul curent de plătit	19.537	43.396
Total	280.824	272.146

Impozit pe profit amanat (Nota 11)	1.953.775	2.254.865
------------------------------------	-----------	-----------

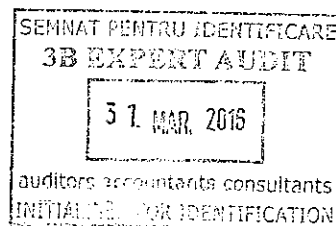
Total general	2.234.599	2.816.067
----------------------	------------------	------------------

13 Provizioane

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Soldul la inceputul perioadei	2.508	2.766
Provizioane constituite in cursul perioadei	55.000	-
Provizioane utilizate in cursul perioadei		(258)
Sold la finalul perioadei	57.508	2.508

Provizioanele la 31.12.2015 reprezinta :

- 1.089 lei provizion contituit pentru premierea salariatilor aferent rezultatelor obtinute in anul 2011 si neacordate;
- 1.419 lei provizion contituit pentru premierea salariatilor aferent rezultatelor obtinute in anul 2012 si neacordate;
- 55.000 lei provizion contituit pentru premierea conducerii Societatii aferent rezultatelor obtinute in anul 2015.



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

14 Rezultatul pe acțiune

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	518.751	620.507
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	167.339.600	167.339.600
Rezultatul pe acțiune de bază	0,003	0,004

15 Venituri aferente cifrei de afaceri

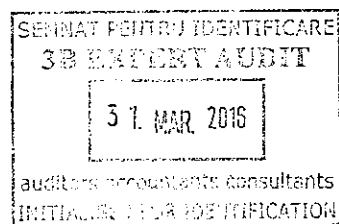
	2015	2014
Venituri din servicii prestate	2.719.348	2.558.285
Venituri din vânzarea mărfurilor	4.109.059	3.169.499
Venituri din activități diverse	134.656	67.718
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	96.278	63.578
Total	7.059.341	5.859.080

16 Alte venituri

	2015	2014
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	740	2.279
Alte venituri din exploatare	21.978	12.104
Total	22.718	14.383

17 Alte cheltuieli

	2015	2014
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	297.417	293.633
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	108.535	75.963
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	45.814	53.200
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	74.988	85.753
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	21.993	18.048
Cheltuieli cu primele de asigurare	25.792	24.987
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	55.000	32.028
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente	(11.783)	(258)
Cheltuieli cu donațiile acordate	14.200	900
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	6.649	8.286
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	590	870
Alte cheltuieli de exploatare	575	
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	17.700	2.155
Total	657.471	595.565



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

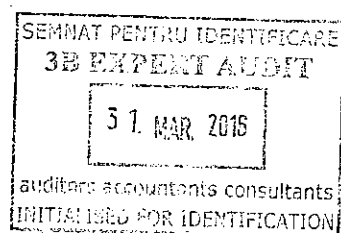
18 Cheltuieli cu personalul

	2015	2014
Cheltuieli cu personalul		
Cheltuieli cu salariile	1.475.069	1.280.302
Cheltuieli cu asigurarile și protecția socială	351.163	353.756
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	141.764	133.602
Total	1.967.996	1.767.660

Numarul mediu de personal in anul 2015 a fost de 71 (2014: 65).

19 Venituri financiare

	2015	2014
Venituri din dobânzi	271.643	419.837
Venituri din diferențe de curs valutar	(6.951)	(7.430)
Total	264.692	412.407



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

20 Cheltuiala cu impozitul pe profit

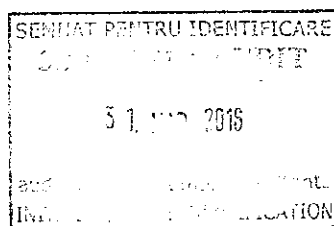
	2015	2014
a) Impozitul pe profit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	126.904	140.074
Impozitul pe profit amânat		
Venituri din impozitul pe profit amânat	(9.032)	(3.823)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	1.319	42
	(7.714)	(3.780)
Total	119.191	136.293

b) Reconcilierea cotei de impozitare efective:

	2015	2014
Profit inainte de impozitare	637.943	756.800
Impozit in conformitate cu rata statutara de impozitare de 16%	102.071	121.088
Efectul asupra impozitului pe profit:		
Rezerva legale	(5.031)	(6.052)
Cheltuieli nedeductibile	30.230	10.384
Venituri neimpozabile	(1.459)	(42)
Elemente similare veniturilor	15.293	15.595
Sponsorizare	(14.200)	(900)
Diferente temporare	(7.714)	(3.780)
Impozit pe profit	119.191	136.293

a) Evolutia impozitului pe profit amânat

	31 decembrie 2014	Impact in contul de profit și pierdere	Impact în rezerve	31 decembrie 2015
Impozit pe profit amânat - pasiv				
Rezerve din reevaluare imobilizari corporale cls 212	2.242.896		(293.376)	1.949.520
Cheltuieli in avans aferente costului inflatat pentru concesiune teren cu scadenta pe durata concesiunii.	18.905	(234)		18.671
	2.261.801	(234)	(293.376)	1.968.191
Impozit pe profit amânat - activ				
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	(6.535)	1.320		(5.215)
Provizioane pt riscuri și cheltuieli	(402)	(8.800)		(9.201)
	(6.937)	(7.480)		(14.416)
Impozit amânat net	2.254.865	(7.714)	(293.376)	1.953.775



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

21 Părți afiliate

a) Personalul cheie din conducere

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Lista membrilor Consiliului de Administratie	Constantin Mircea - Presedinte Munteanu Viorel - Vicepresedinte Marin Liana - Membru Olar Iosefina - Membru Chialda Nicoleta - Membru	Constantin Mircea - Presedinte Munteanu Viorel - Vicepresedinte Marin Liana - Membru Olar Iosefina - Membru Chialda Nicoleta - Membru
Lista membrilor Consiliului Director	31 decembrie 2015 Tamas Ion Romica - Director General Misiuc Livia - Director economic Pascovici Claudia - Director alimentatie Prosciuc Doina - Director Vanzari	31 decembrie 2014 Constantin Mircea - Director General pana la 16.02.2014 Tamas Ion Romica - Director General din 17.02.2014 Misiuc Livia - Director economic Pascovici Claudia - Director Alimentatie Prosciuc Doina - Director Vanzari

b) Dețineri acțiuni

Numarul de actiuni detinute de personalul cheie din conducere este prezentat in tabelul de mai jos:

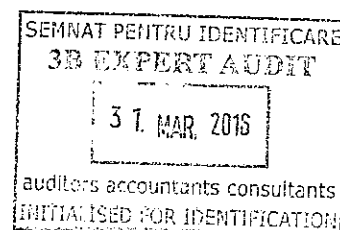
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Chialda Nicoleta	107.032	7.032
Tamas Romica	99.000	
Misiuc Livia	43.516	3.516
Prosciuc Doina	43.516	3.516
Pascovici Claudia	70.703	703
Simota Analaura-Iuliana	30.352	352
Sava Mihai	20.352	352
Total	414.471	15.471

c) Tranzactii cu personalul cheie din conducere:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Salarii plătite personalului din conducere	276.780	256.099
Remunerația membrilor Consiliului de Administratie	42.840	42.840

d) Tranzacții cu parti care controleaza societate

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Dividende repartizate SIF Muntenia	369.271	895.202



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

22. Angajamente

Societatea nu figureaza cu angajamente de capital la 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014.

23. Active si datorii contingente

Societatea nu figureaza cu active sau datorii contingente la 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014.

24. Evenimente ulterioare datei bilantului

Societatea nu a identificat evenimente ulterioare datei bilantului care sa influenteze situatiile financiare ale exercitiului financiar 2015 si nici de natura prezentarii in Notele explicative.

25. Managementul riscului financiar

Administrarea riscurilor semnificative

Principalele riscuri la care Societatea este expusă sunt:

- riscul de piață (riscul de rată a dobânzii, riscul valutar și riscul de preț);
- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul aferent impozitării;
- riscul aferent mediului economic;
- riscul operațional.

Strategia generală de administrare a riscurilor urmărește maximizarea profitului Societății raportat la nivelul de risc la care acesta este expus și minimizarea potențialelor variații adverse asupra performanței financiare a Societății.

Societatea utilizează o varietate de politici și proceduri de administrare și evaluare a tipurilor de risc la care este expusă. Aceste politici și proceduri sunt prezentate în cadrul subcapitolului dedicat fiecărui tip de risc.

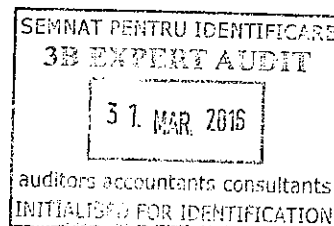
(a) Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca riscul de a înregistra o pierdere sau de a nu obține profitul așteptat, ca rezultat al fluctuațiilor prețurilor, ratelor de dobândă și a cursurilor de schimb ale valutelor.

Societatea este expusă la următoarele categorii de risc de piață:

(i) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului asociat variației prețului activelor financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere și activelor financiare disponibile pentru vânzare. Societatea administrează acest risc prin menținerea unui portofoliu de investiții diversificat.



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

25. Managementul riscului financiar (continuare)

Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(a) Riscul de piața (continuare)

(ii) Riscul de rată a dobânzii

La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de Societate a fost:

Instrumente cu rată fixă	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Depozite bancare	11.178.295	13.013.607
Obligatiuni	2.225.000	
Total	13.403.295	13.013.607

Societatea nu deține instrumente cu rată variabilă de dobândă. Intervalele de dobândă aferente depozitelor bancare se situează între 0,45% și 3,00% pentru depozitele în lei, iar pentru obligatiuni rata dobânzii este de 4% p.a..

Impactul asupra profitului net al Societății a unei modificări de +/- 1% a ratei dobânzii aferente activelor și pasivelor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în lei este de +/- 133.033 lei la 31 decembrie 2015, respectiv 130.136 lei la 31 decembrie 2014.

(iii) Riscul valutar

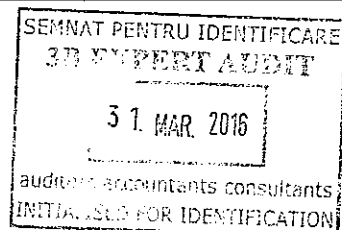
Societatea este expusă riscului valutar datorită fluctuațiilor cursului de schimb valutar, 50% din veniturile operaționale realizându-se în baza unor contracte cu prețurile exprimate în moneda EUR fără a exista clauze specifice acoperii eventualului risc de această natură. Aceste contracte au ca beneficiari agenții de turism române care sunt doar intermediari și care nu pot să-și asume riscuri de fluctuații de curs. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale Societății sunt exprimate în moneda națională.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor financiare. Societatea este expusă riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în societăți comerciale, a conturilor curente și depozitelor bancare și a altor creanțe.

Expunerea maxima la riscul de credit a Societății este în suma de 14.665.571 lei la 31.12.2015 (31.12.2014: 14.240.833 lei)

Valoarea contabilă	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Creanțe comerciale și alte active curente, din care:	460.305	285.888
- Creanțe clienți	344.509	153.256
- Furnizori-debitori	3.560	46.917
- Creanțe debitori diversi	31.995	14.444
- Creanțe cu bugetul de stat	80.241	75.787
Obligatiuni	2.227.074	
Numerar și depozite la bănci, din care:	11.978.192	13.954.995
- Banca Transilvania	577.404	7.862.938
- Marfin Bank	4.037.704	
- Libra Bank	3.023.039	
- Garanti Bank	3.610.866	3.944.015
- Raiffeisen Bank	705.411	2.111.387
- BCR	14.025	29.804
- Volksbank	3.538	3.664
- Bancpost	6.165	1.724
- Trezoreria Suceava	41	1.463
TOTAL	14.665.571	14.240.883



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

25. Managementul riscului financiar (continuare)

Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(b) Riscul de credit (continuare)

Expunerea Societății la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client. Conducerea a stabilit o politică de credit conform căreia fiecare nou client este analizat individual din punct de vedere al bonității înainte de a i se oferi condițiile standard ale Societății de plată și de livrare. Clienții care nu îndeplinesc condițiile stabilite de Societății pot efectua tranzacții cu aceasta numai cu plata în avans. Pentru contractele cu condiționalitate de volum, clientul constituie un depozit de garantare.

Societatea stabilește o ajustare pentru depreciere care reprezintă estimările sale cu privire la pierderile din creanțe comerciale. Ajustările pentru deprecierea creanțelor se referă în principal la componente specifice aferente expunerilor individuale semnificative suportate și identificate.

Pierderi din depreciere

Analiza numarului de zile de intarziere pentru creantele comerciale si alte creante:

31 decembrie 2015

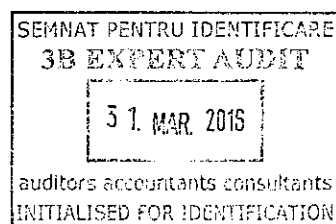
	Valoare bruta	Depreciere
<i>in lei</i>		
Curente si restante intre 0 si 30 zile	133.815,37	
Restante intre 31 si 60 zile	51.359,13	
Restante intre 61 si 90 zile	94.658,28	
Restante intre 91 si 180 zile	40.640,22	
Restante intre 181 si 360 zile	15.859,93	
Mai mult de 360 zile	90.294,19	46.563,42
Total	426.627,12	46.563,42

31 decembrie 2014

	Valoare bruta	Depreciere
<i>in lei</i>		
Curente si restante intre 0 si 30 zile	57,129.05	
Restante intre 31 si 60 zile	8,524.77	
Restante intre 61 si 90 zile	19,918.63	
Restante intre 91 si 180 zile	54,785.50	
Restante intre 181 si 360 zile	9,416.40	
Mai mult de 360 zile	123,244.40	58,346.73
Total	273,018.75	58,346.73

(c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul Societății de a întâmpina dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriiilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Societății în administrarea lichidității constă în asigurarea, pe cât de mult posibil, că va dispune mereu de lichidități suficiente pentru a-și achita obligațiile scadente, atât în condiții normale cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau a pune în pericol reputația Societății.



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

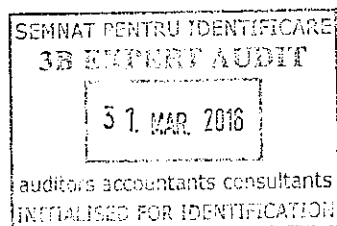
25. Managementul riscului financiar (continuare)

Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

În general Societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operaționale. Tabelul următor prezintă scadențele contractuale reziduale ale datoriilor financiare la finalul perioadei de raportare, inclusiv plățile estimate de dobândă:

31 decembrie 2015	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Intre 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
Numerar	762.555	762.555			
Depozite plasate la banci	11.178.295	5.678.295	5.500.000		
Obligatiuni	2.225.000			2.225.000	
Alte active	460.305	460.305			
Total active financiare	14.626.155	6.901.155	5.500.000	2.225.000	
Datorii financiare					
Datorii comerciale	334.513	334.513			
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	57.508	57.508			
Alte datorii	280.824	280.824			
Total datorii financiare	672.845	672.845			
Excedent de lichiditate	13.953.310	6.228.310	5.500.000	2.225.000	
31 decembrie 2014	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Intre 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
Numerar	941.388	941.388			
Depozite plasate la banci	13.001.694	13.001.694			
Obligatiuni					
Alte active	290.459	290.459			
Total active financiare	14.233.541	14.233.541			
Datorii financiare					
Datorii comerciale	289.056	289.056			
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2.508	2.508			
Alte datorii	272.146	272.146			
Total datorii financiare	563.710	563.710			
Excedent de lichiditate	13.669.831	13.669.831			



Note la situațiile financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

25. Managementul riscului financiar (continuare)

Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(d) Riscul aferent impozitării

Legislația fiscală românească prevede reguli detaliate și complexe suferind mai multe modificări în ultimii ani. Interpretarea textului și procedurile practice de punere în aplicare a legislației fiscale ar putea varia, existând riscul ca anumite tranzacții să fie interpretate altfel de către autoritățile fiscale comparativ cu tratamentul Societății. Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să continue să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii de noi reglementări fiscale.

(e) Riscul aferent mediului economic

Conducerea Societății nu poate previziona toate efectele potențialelor crize financiare sau economice care vor avea impact asupra sectorului financiar din România și nici potențialul impact al acestora asupra prezentelor situații financiare. Conducerea Societății consideră că a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Societății în condițiile curente de piață.

(f) Riscul operațional

Riscul operațional este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice. Riscul operațional este inerent tuturor activităților Societății.

Politicile definite pentru administrarea riscului operațional au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară sau reputațională.

(g) Adecvarea capitalurilor

Politica Societății este de a menține o bază solidă a capitalului necesară menținerii încrederii investitorilor, creditorilor și pieței și susținerii dezvoltării viitoare a entității.

Capitalurile proprii ale Societății includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Societatea nu face obiectul unor cerințe de capital impuse din exterior.

Presedintele Consiliului de Administratie,

Mircea CONSTANTIN



Director Economic,

Livia MISIU

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Livia MISIU".

