

**POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE
AFERENTE RAPORTARILOR CONTABILE
la data de 30 Iunie 2014**

A. PREZENTARE GENERALĂ

Entitatea care raportează

S.C. UAMT SA , societate înființată în baza HG 1224/23.11.1990 este specializată în: „Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule” cod CAEN - 2932 .

Ea a fost constituită prin transformarea "Intreprinderii de Subansamble și Piese pentru Mijloace de Transport" Oradea în societate comercială pe acțiuni în conformitate cu prevederile Legii nr.15/1990. Activitatea societății a început în 1951 când a fost înființată la Oradea întreprinderea "BERNATH ANDREI" axată pe producerea articolelor de larg consum pentru populație. Începând cu 1954 unitatea se specializează pe fabricația componentelor pentru mijloace de transport. În 1968 se trece la asimilarea masivă a componentelor pentru autoturismul DACIA 1300, unitatea schimbându-și denumirea în "Intreprinderea de Accesorii pentru Mijloace de Transport" înregistrându-se în 1969 și marca "UAMT" a unității. În anul 1990 are loc reorganizarea unității în societate pe acțiuni sub denumirea S.C. "UAMT" S.A. Oradea în baza Legii nr.15/1990.

S.C.UAMT SA , are sediul social în Oradea, Str.Uzinelor nr.8, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J05/173/1991, cod de identificare fiscală RO 54620

Descrierea activității

Obiectul de activitate al SC UAMT SA este prevăzut la art. 5 din Actul Constitutiv al societății. Potrivit clasificării CAEN activitatea principală este – cod CAEN 2932 ,” Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule”.

Activitatea societății este axată pe producerea și comercializarea pieselor și subansamblelor pentru mijloace de transport, pieselor turnate din aliaje neferoase, pieselor injectate din mase plastice, pieselor vulcanizate din cauciuc.

Societatea este amplasată în nord-vestul României în orașul Oradea la 8 km de frontieră, în imediata apropiere a drumului european E60 dispunând de mijloace pentru aprovizionare și livrare atât pe calea ferată cât și auto.

Dotarea tehnică a societății o situează în domeniul unităților cu profil de mecanică fină. În societate se utilizează în special următoarele categorii de procedee tehnologice:

- prelucrări mecanice prin așchiere (strunjire, frezare, găurire, rectificare plană și rotundă) pe mașini clasice și CNC ;
- prelucrări prin presaj la rece;
- injectare piese din mase plastice (polietilene, poliacetali, poliamide, inclusiv armate cu fibre de sticlă, etc.) cu greutate de până la 1,2 kg;
- vopsire prin procesul de cataforeză;
- acoperiri electrochimice (zincare, nichelare, cromare, cromare neagră, etc.);
- sudarea metalelor (electrică, autogenă, sudarea tablelor în puncte, sudarea în atmosfera protectivă CO₂, cu sau fără roboți manipulatori);
- tratamente termice;
- prelucrări prin electroeroziune (cu electrod masiv și cu fir);
- asamblare produse;

Principalele produse ale societății sunt :

- reperi ștanțate;
- reperi protejați anticoroziv prin acoperire electrochimică ;
- componente auto;
- SDV-uri;
- piese de schimb auto.

B. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE

1. Declarația de conformitate

Raportările contabile la 30.06.2014 au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană. Primele Situații financiare individuale ale societății întocmite în conformitate cu cerințele IFRS 1 au fost publicate în anul 2013 odată cu situațiile financiare la 31.12.2012. Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în lei, în conformitate cu Reglementările Contabile Românești (RAS).

Pentru semestrul I al anului 2014, raportările contabile au fost întocmite conform Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1286/2012 (OMFP 1286/2012) prin aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară „IFRS”, cu modificările și completările ulterioare.

Raportări contabile la 30.06.2014 sunt conforme cu reglementările de raportare privind entitățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, prevăzute la pct. 1.1 din anexa 3 la Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice nr. 936/16.07.2014, 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.

2. Prezentarea raportărilor contabile

Aceste raportări contabile sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 – „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și

o prezentare a veniturilor și cheltuielilor pe funcții în cadrul situației profitului sau pierderii, 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.

Raportările contabile elaborate la data de 30.06.2014 cuprind:

1. Situația poziției financiare
2. Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global
3. Situația modificărilor capitalurilor proprii
4. Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, situația veniturilor și cheltuielilor
5. Date suplimentare cu privire la raportările contabile redactate în Notele explicative

3. Moneda funcțională

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 – „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (lei), aceasta fiind moneda mediului economic principal în care societatea își desfășoară activitatea și reflectă cel mai bine efectul economic al tranzacțiilor și evenimentelor asupra entității. Raportările contabile sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în monedă națională, cât și în valută. Prin valută se înțelege altă monedă decât leul.

4. Bazele evaluării

Raportările contabile sunt întocmite folosind principiul costului. Principiul valorii juste este aplicat, cu excepția activelor sau datoriilor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Evaluarea activelor și datoriilor s-au efectuat astfel:

- Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.
- Imobilizările corporale sunt evaluate inițial:
 - la costul de achiziție, pentru cele procurate cu titlu oneros;
 - la valoarea de aport, pentru cele primite ca aport în natură la constituirea/ majorarea capitalului social;
 - la valoarea justă de la data dobândirii, pentru cele primite cu titlu gratuit.

Pentru recunoașterea ulterioară, la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării.

- Imobilizările necorporale au fost evaluate inițial la cost. După recunoaștere, imobilizările necorporale sunt contabilizate pe baza modelului bazat pe cost, adică la costul lor minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din deprecieri cumulate.
- Numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în bilanț la cost.
- Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoare justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii.

După recunoașterea inițială, activele financiare sunt recunoscute la valoarea justă printr-un cont de rezerve (rezerve din evaluarea la valoarea justă) din cadrul capitalurilor proprii fără nici o deducere a costurilor de tranzacție cu excepția împrumuturilor și creanțelor care sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

După recunoașterea inițială, datoriile financiare sunt evaluate la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective.

Alte active și datorii financiare, precum și activele și datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

5.Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea raportărilor contabile în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) 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.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Modificarea estimărilor, prin natura ei nu are legătură cu perioadele anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori.

Prin excepție de la modul de prezentare a efectului modificării estimării arătat mai sus, dacă o astfel de modificare dă naștere la modificări ale activelor și datoriilor sau capitalurilor, efectul modificării se va prezenta prin ajustarea activelor, datoriilor sau capitalurilor proprii în perioada modificării.

6.Politici contabile semnificative

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale și respectiv raportărilor contabile întocmite de societate. Raportările contabile 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.

Dacă un standard sau o interpretare, se aplică în mod specific unei tranzacții, unui alt eveniment sau unei condiții, politicile contabile aplicate aceluși element, se consideră alese, prin aplicarea standardului sau a interpretării respective, luând în considerare orice ghid de implementare emis de IASB pentru standardul sau interpretarea în cauză.

Politicile contabile sunt aplicate în mod consecvent pentru tranzacțiile, evenimentele și alte condiții similare, cu excepția situației în care un standard sau o interpretare impune sau permite clasificarea de categorii, pentru care se pot aplica politici diferite de cele anterioare.

Erorile semnificative ale perioadelor precedente constatate cu privire la recunoașterea, evaluarea, prezentarea sau descrierea elementelor situațiilor financiare trebuie corectate retroactiv în primul set de situații care se autorizează în vederea emiterii, prin:

- retratarea valorilor comparative ale perioadei sau perioadelor precedente în care a apărut eroarea; sau
- retratarea soldurilor inițiale ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, pentru cea mai îndepărtată perioadă prezentată, dacă eroarea a apărut înainte de cea mai îndepărtată perioadă anterioară prezentată.

a).Conversia în moneda străină

Moneda de referință

Elementele incluse în raportările contabile la 30.06.2014, sunt evaluate în moneda națională, leul românesc (RON), monedă care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor prezentate în raportările contabile, în lei românești (RON), aceasta fiind moneda de referință a S.C. UAMT S.A.

Tranzacții și solduri

Operațiunile în devize se înregistrează în contabilitate, atât în devize, cât și în lei (RON).

Conversia tranzacțiilor dintr-o monedă străină în lei românești (RON) se efectuează pe baza cursului de schimb valutar, în vigoare la data la care au loc tranzacțiile.

Disponibilitățile, creanțele și datoriile înregistrate într-o altă valută decât leul românesc, existente în sold la finele unui exercițiu financiar, se evaluează la cursul de schimb valutar comunicat de B.N.R. pentru ultima zi bancară din an.

Câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar rezultate din decontarea unor tranzacții efectuate în alte valute și din conversia unor active și pasive monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul rezultatului financiar, cu excepția cazurilor în care acestea sunt înregistrate, potrivit legislației specifice, în capitalurile proprii ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie.

Diferențele de conversie aferente titlurilor de creanță și a altor active financiare monetare evaluate la valoarea justă, sunt incluse în câștigurile sau pierderile din diferențe de curs valutar. Diferențele de conversie aferente elementelor nemonetare, precum titlurile de participare, sunt raportate astfel:

- a) Ca parte a câștigului sau pierderii din ajustarea la valoarea justă, în cazul titlurilor de participare deținute în scopul tranzacționării;
- b) Incluse în rezerva de reevaluare din cadrul capitalurilor proprii în cazul titlurilor de participare disponibile pentru vânzare.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost (lei):

Valuta	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Euro (EUR)	4,3870	4,4847
Dolar american (USD)	3,2138	3,2551

b). Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în bilanț la cost. În scopul întocmirii situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind casa, conturile la bănci, inclusiv depozitele cu scadență la 3 luni sau mai puțin, numerar în tranzit, și facilitățile de descoperit de cont. În bilanțul contabil, facilitățile de descoperit de cont sunt recunoscute ca datorii curente în cadrul împrumuturilor pe termen scurt.

c). Active și datorii financiare

Active și datorii financiare nederivate deținute de societate:

- conturi de creanțe și datorii comerciale;
- bilete la ordin de încasat și plătibile;
- disponibilități în lei și în valută;

➤ credite bancare pe termen scurt

Societatea a clasificat instrumentele financiare deținute conform prescrierii făcute de IAS 39, în categoria: **împrumuturi și creanțe**

Creanțele comerciale reprezintă active ale întreprinderii rezultate în urma tranzacțiilor cu persoane juridice sau fizice, relații în urma cărora societatea a livrat un bun, a prestat un serviciu sau a executat o lucrare și pentru care trebuie să primească un echivalent valoric sau o contraprestație, într-o perioadă de timp de până la 2 luni.

Conform Standardului Internațional de Contabilitate IAS 39 – „Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare”, creanțele întreprinderii reprezintă activele financiare create de societate prin furnizare de bunuri sau prestare de servicii direct unui debitor, altele decât cele ce sunt inițiate cu intenția de a fi vândute imediat sau în termen scurt, care trebuie categorisite ca reținute pentru tranzacționare.

Datoriile comerciale provin din tranzacțiile cu persoane fizice sau juridice (cumpărarea de bunuri, lucrări sau servicii), în care societatea trebuie să efectueze o plată sau o contraprestație într-o perioadă de timp de până la maxim 3 luni.

Standardul Internațional de Contabilitate IAS 1 – „Prezentarea Situațiilor Financiare” clasifică o datorie ca datorie curentă atunci când: (1) se așteaptă să fie achitată în cursul normal al ciclului de exploatare; sau (2) este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului. Datoriile comerciale trebuie clasificate ca fiind curente, indiferent de scadența lor.

Creanțele și datoriile comerciale sunt prezentate conform IAS 1 în structura bilanțului. Se precizează că activele și datoriile fiscale nu sunt incluse în categoria instrumentelor financiare, ele trebuie prezentate separat. Acestea trebuie recunoscute doar atunci când societatea devine parte a unui contract și, ca urmare, are dreptul legal de a primi numerar sau, respectiv, are obligația legală de a plăti.

La sfârșitul fiecărei luni creanțele și datoriile în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicate de BNR din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

Dobânzile de plătit și cele de încasat se înregistrează la cheltuieli sau venituri financiare.

Operațiunile de vânzare-cumpărare valută se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca la care se efectuează licitația, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe de curs valutar.

d). Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de către societate în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii sau ambele, și nu pentru a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sau a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității.

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată sau cu scopul creșterii valorii și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative. Dacă aceste părți pot fi vândute separat (sau închiriate separat în baza unui contract de leasing financiar), atunci ele sunt contabilizate separat. Dacă părțile nu pot fi vândute separat, proprietatea este tratată ca investiție imobiliară numai dacă partea utilizată în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative este nesemnificativă.

Recunoaștere

O investiție imobiliară este recunoscută ca activ dacă, și numai dacă:

- este probabil ca un beneficiu economic viitor asociat elementului să intre în entitate;

- costul activului poate fi determinat în mod credibil.

Evaluare

Evaluarea inițială

O investiție imobiliară este evaluată inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Costul unei investiții imobiliare achiziționate este format din prețul de cumpărare al acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile (de exemplu, onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietății și alte costuri de tranzacționare). Modelul bazat pe cost este specificat în IAS 16 – „Imobilizări corporale” și prevede că o investiție imobiliară să fie evaluată după evaluarea inițială la costul amortizat mai puțin orice pierdere acumulată din depreciere.

Valoarea investițiilor imobiliare ale societății la 01 ianuarie 2014 și 30 iunie 2014 este detaliată în nota 3.

Evaluarea ulterioară

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este modelul bazat pe cost aplicându-se prevederile IAS 16 – „Imobilizări corporale”. Această politică este aplicată în mod uniform tuturor investițiilor imobiliare. Dacă îndeplinesc condițiile pentru a fi clasificate în vederea vânzării se vor evalua în conformitate cu prevederile IFRS 5 – „Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte”

Transferuri

Transferurile la sau de la investiții imobiliare sunt făcute atunci și numai atunci când există modificare în utilizarea respectivului activ. Pentru transferul unei investiții imobiliare evaluate la valoare justă la imobilizări corporale, costul implicit al activului în scopul contabilizării sale ulterioare va fi valoarea sa justă de la data modificării utilizării.

Deprecierea

Se aplică aceleași politici contabile ca și pentru imobilizări corporale.

Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unei investiții imobiliare este derecunoscută la cedare sau atunci când investiția este definitiv retrasă din folosință și nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din cedarea sa. Câștigurile sau pierderile care rezultă din casarea sau vânzarea unei investiții imobiliare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când aceasta este casată sau vândută.

e).Imobilizări corporale

Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către societate. Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție (pentru cele procurate cu titlu oneros), la valoarea de aport (pentru cele primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social), respectiv la valoarea justă de la data dobândirii (pentru cele primite cu titlu gratuit).

Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxe 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 necesară 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.

Conform IFRS 1, dacă o entitate utilizează valoarea justă drept cost presupus pentru un element de imobilizări corporale, o investiție imobiliară sau o imobilizare necorporală în situația de deschidere a poziției financiare, primele situații financiare ale entității întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară trebuie să prezinte pentru fiecare element din situația de deschidere a poziției financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară:

- valoarea agregată a acelor valori juste; și
- ajustarea agregată a valorilor contabile raportate conform principiilor contabile anterioare

Valoarea imobilizărilor corporale și necorporale ale societății la 30 iunie 2014 și 31 decembrie 2013 este detaliată în nota 1 și 2

Pentru recunoașterea ulterioară, la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării. Valoarea bunului reevaluat fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Amortizare

Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioadă sunt recunoscute în profit sau pierdere numai dacă nu sunt incluse în valoarea contabilă a unui alt activ. Amortizarea se calculează la valoarea contabilă (costul de achiziție sau valoarea reevaluată) utilizându-se metoda de amortizare lineară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor și se include lunar pe cheltuielile societății.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere. Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării), în conformitate cu IFRS – 5 „Active pe termen lung deținute pentru vânzare” și la data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu încetează când activul nu este utilizat sau este scos din uz, cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat. Cu toate acestea, conform metodelor de amortizare bazate pe utilizare, cheltuielile de amortizare pot fi „zero” atunci când nu există producție. Fiecare parte a unui element de imobilizări corporale cu un cost semnificativ față de costul total al elementului trebuie amortizat separat. Valoarea reziduală și durata de viață utilă ale unui activ trebuie revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar. Dacă așteptările se deosebesc de alte estimări anterioare, modificarea (modificările) trebuie contabilizată(e) ca modificare de estimare contabilă, în conformitate cu IAS 8 – „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”. Terenurile nu se depreciază, deprecierea altor bunuri tangibile este calculată, folosind metoda amortizării liniare, alocând costuri aferente valorii reziduale în concordanță cu durata de viață aferentă.

Durata de viață aferentă imobilizărilor corporale existentă în prezent este:

- | | |
|----------------------------------|-----------|
| • Construcții | 40-60 ani |
| • Instalații tehnice și mașini | 8-15 ani |
| • Mijloace de transport | 4-5 ani |
| • Aparatură de birou și mobilier | 2-16 ani |

Depreciere

Un activ este depreciat atunci când valoarea sa contabilă depășește valoarea sa recuperabilă.

Cu ocazia fiecărei date de raportare, entitatea trebuie să verifice dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale

rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma cumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Derecunoaștere

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare; *sau*

- când nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale trebuie inclus(ă) în profit sau pierdere când elementul este derecunoscut. Câștigurile nu trebuie clasificate drept venituri.

f). Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

Pentru recunoașterea unui activ drept imobilizare necorporală entitatea trebuie să demonstreze că elementul respectiv întrunește următoarele:

a) definiția unei imobilizări necorporale respectiv:

- este separabilă, adică poate fi separată sau divizată de entitate și vândută, transferată, autorizată, închiriată sau schimbată, fie individual, fie împreună cu un contract, un activ sau o datorie corespondentă; *sau*

- decurge din drepturi contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi și obligații.

b) criteriile de recunoaștere, respectiv:

- este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizării să revină entității; și

- costul unei imobilizări poate fi evaluat fiabil

O imobilizare necorporală trebuie evaluată inițial la cost.

Costul unei imobilizări necorporale dobândite separat este alcătuit din:

a) prețul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după scăderea reducerilor și rabaturilor comerciale; și

b) orice cost de atribuit direct pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

Pentru o imobilizare necorporală dobândită gratuit, sau pentru o contraprestație simbolică, prin intermediul unei subvenții guvernamentale, entitatea recunoaște inițial activul la valoarea nominală plus orice cheltuieli, direct atribuibile pregătirii activului pentru utilizarea intenționată.

Imobilizările necorporale, conform reglementărilor general acceptate nu pot fi dobândite prin schimburi de active, acestea fiind tratate ca livrări separate.

Amortizare

Cheltuiala aferentă achizițiilor de patente de fabricație, mărci înregistrate și licențe este capitalizată și amortizată pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a acestora, care însă nu poate depăși 5 ani. Durata de amortizare medie a imobilizărilor necorporale este de 3-5 ani.

g).Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă, în conformitate cu IAS 2 – „Stocuri”.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc. Acesta este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit (FIFO).

Metoda utilizată pentru activitatea de producție este **metoda cost standard**. La stabilirea costului stocului de produse realizate, se iau în considerare nivelurile normale ale consumurilor de materiale, consumabile, manopera și utilizarea eficientă a capacităților de producție. Aceste niveluri sunt revizuite periodic și ajustate în funcție de condițiile actuale.

Valoarea netă realizabilă reprezintă prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin cheltuielile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

h).Deprecierea activelor, altele decât cele financiare

Valoarea contabilă a 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.

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 fata 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 maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea aceluși 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.

i).Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie către acționari în situațiile financiare în perioada în care sunt aprobate de către acționarii societății. Profitul disponibil pentru repartizare este profitul anului înregistrat în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

j).Provizioane

Provizioanele sunt datorii incerte din punct de vedere al plasării în timp sau al valorii.

Provizioanele sunt recunoscute atunci când societatea are o obligație prezentă legală sau implicită ca urmare a unor evenimente trecute și când este probabil ca un consum de resurse să fie necesar pentru stingerea obligației. De asemenea, o estimare fiabilă a cuantumului acestei obligații trebuie să fie posibilă. Dacă societatea așteaptă o rambursare parțială sau integrală a cheltuielilor care se impun pentru decontarea unui provizion (ex: prin contractele de asigurare) ea va trebui:

- a) să recunoască o rambursare doar în cazul în care este sigură că aceasta se va efectua dacă societatea își onorează obligațiile, iar suma recunoscută ca rambursare nu va depăși provizionul;
- b) să recunoască suma rambursată ca un activ separat. În situația rezultatului global, cheltuiala aferentă unui provizion poate fi prezentată după ce a fost scăzută valoarea recunoscută a rambursării.

Provizioanele se reanalizează la finalul perioadei de raportare și se ajustează astfel încât să reflecte cea mai bună estimare curentă. În cazul în care nu mai este probabilă ieșirea de resurse care încorporează beneficii economice, provizionul trebuie anulat.

Nu se recunosc provizioane pentru costurile care sunt suportate pentru desfășurarea activității în viitor.

Societatea înregistrează provizioane pentru contracte oneroase în situațiile în care beneficiile estimate a fi obținute dintr-un contract sunt mai mici decât cheltuielile inevitabile asociate îndeplinirii obligațiilor contractuale.

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

k) Venituri

Veniturile înregistrate de societate sunt contabilizate după natura lor (exploatare, financiare).

Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate. Veniturile din furnizarea 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. Pentru recunoaștere se mai cere ca să existe probabilitatea ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru societate, stadiul final al tranzacției la finalul perioadei și costurile suportate pentru tranzacție precum și cele pentru finalizarea tranzacției să poată fi evaluate în mod fiabil.

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care s-a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate, societatea nu mai gestionează bunurile și nu mai deține controlul efectiv asupra lor. Veniturile și cheltuielile care se referă la aceeași tranzacție sunt recunoscute în mod simultan.

Veniturile trebuie evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Dacă tranzacția este de natură financiară, valoarea justă se determină prin actualizarea tuturor sumelor de primit în viitor, utilizând o rată a dobânzii implicită, diferența față de valoarea contabilă fiind venit din dobânzi.

Sumele colectate în numele unor terțe părți, cum ar fi taxele de vânzare, taxele pentru bunuri și servicii, și taxele pe valoarea adăugată nu sunt beneficii economice generate pentru entitate și nu au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii. Prin urmare, sunt excluse din venituri. Similar, în cazul unui contract de mandat, intrările brute de beneficii economice includ sumele colectate în numele mandantului și care nu au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii ale entității. Sumele colectate în numele mandantului nu reprezintă venituri. În schimb, veniturile sunt reprezentate de valoarea comisioanelor.

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective proporțional cu perioada de timp relevantă, pe baza principiului și a ratei efective pe perioada până la scadență sau pe perioade mai scurte dacă de această perioadă se leagă costurile tranzacției, când se stabilește că societatea va obține astfel de venituri. Când dobânda neplătită a fost acumulată înainte de achiziționarea unei investiții purtătoare de dobândă, încasările ulterioare de dobândă sunt distribuite între perioadele de preachiziție și de postachiziție; doar partea postachiziție este recunoscută ca venit.

Veniturile din immobilizări financiare, sunt recunoscute în situațiile financiare ale societății la data la care este stabilit dreptul societății de a primi aceste venituri.

Tot ca venituri din immobilizări financiare se înregistrează și valoarea nominală a acțiunilor care se primesc cu titlu gratuit, ca efect al încorporării directe a profitului aferent ultimei perioade în capitalul social al unei entități la care se dețin participații.

Veniturile realizate din vânzarea/cedarea participațiilor deținute vor fi recunoscute la data când dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vânzător la cumpărător, utilizându-se contabilitatea datei de decontare.

Veniturile din tranzacționarea titlurilor de participare sunt recunoscute la valoarea brută (valoarea tranzacției), iar cele rezultate din tranzacții cu investiții financiare pe termen scurt sunt evidențiate pe bază netă (diferența între valoarea de vânzare și cost).

1).Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsura ce serviciul aferent este prestat. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuielă atunci când serviciile sunt prestate. Societatea recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu de prime în numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit în condițiile în care societatea are în prezent o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

Planuri de contribuții determinate

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, către sistemul asigurărilor de sănătate și fondului de somaj, în decursul derulării activității normale. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate.

Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Beneficiile pe termen lung ale angajaților

Obligația netă a societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și în perioadele anterioare.

Societatea nu este angajată în nici un sistem de pensii independent sau alt sistem de beneficii post pensionare și nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării.

m). Câștiguri și pierderi din diferențe de curs valutar

Tranzacțiile în valută se înregistrează în moneda funcțională (leu), prin convertirea sumei în valută la cursul de schimb oficial comunicat de Banca Națională a României, valabil la data tranzacției. La data raportării, elementele monetare exprimate în valută sunt convertite utilizându-se cursul de schimb de închidere.

Diferențele de curs care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite față de cele la care au fost convertite la recunoașterea inițială (pe parcursul perioadei) sau în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câștig în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar.

n). 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 când 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 2013, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 2012: 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 nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare:

- recunoașterea inițială a fondului comercial,
- recunoașterea inițială a activelor și datoriilor provenite din tranzacții care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal și diferite provenind din investiții în filiale, cu condiția ca acestea să nu fie reluate în viitorul apropiat.

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 corectat 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 utilizată 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.

o). Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază 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.

p).Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente.

La data de 30 iunie 2014, societatea nu a identificat segmente de activitate sau geografice raportabile semnificative.

r) Prezentarea raportărilor contabile

Acest set de raportări contabile este al doi-lea set pregătit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și adoptat de societate la 31 decembrie 2013.

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent tuturor exercițiilor financiare prezentate, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel.

La întocmirea raportării contabile s-a aplicat principiul contabilității de angajament și cel al continuității activității.

Societatea declară că a întocmit raportări contabile încheiate la 30 iunie 2014 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, conform prevederilor din Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice, nr. 881/2012, ORDIN nr.1.286 din 1 octombrie 2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare cu modificările și completările ulterioare, respectiv pct.1.1 din Anexa nr.3 din Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice, nr.936/2014, privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

C. NOTE DE PREZENTARE

1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale sunt recunoscute în conformitate cu IAS 16, folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard.

Amortizarea este liniară, duratele de amortizare sunt stabilite între 4–60 ani. Imobilizările corporale ieșite din patrimoniu prin vânzare, casare sau alte moduri de ieșire, se reflectă în contul de profit și pierdere la valoarea contabilă netă.

Valoarea intrărilor de imobilizări corporale din semestrul 1 2014 este de 7.505.506 lei.

În prima parte a anului 2014 nu au fost ieșirilor de imobilizări corporale.

Situația imobilizărilor corporale:

➤ Imobilizări corporale la valoarea brută la 30 iunie 2014 :

- lei-

01 ianuarie 2014	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold initial	13.169.060	21.752.537	46.882.148	272.057	172.316	82.248.118
Intrări	0	0	7.469.699	35.807	0	7.505.506
Ieșiri	0	0	0	0	0	0
Diferențe din rezerve reevaluare	0	0	0	0	0	0
Sold final iunie 2014	13.169.060	21.752.537	54.351.847	307.864	172.316	89.753.624

➤ **Ajustări**

01 ianuarie 2014	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold initial	0	0	11.308.399	41.837	0	11.350.236
Ajustări de valoare reprezentând amortizare și depreciere	0	994.529	3.909.947	28.496	0	4.932.972
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite sau eliminare amortizare	0	0	0	0	0	0
Sold final iunie 2014	0	994.529	15.218.346	70.333	0	16.283.208

Valoarea netă a mijloacelor fixe la 30 iunie 2014	13.169.060	20.758.008	39.133.501	237.531	172.316	73.470.416
--	-------------------	-------------------	-------------------	----------------	----------------	-------------------

2. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

La 30 iunie 2014 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel:

Cost	30.06.2014	01.01.2014
Sold inițial	225.106	220.336
Intrări	578.304	4.770
Ieșiri	0	0
Sold final	803.410	225.106

Ajustări de valoare	30.06. 2014	01.01.2014
Sold inițial	183.392	145.548
Ajustări de valoare reprezentând amortizare și deprecieri	65.686	37.844
Ajustări de valoare aferente ieșiri imob. necorporale	0	0
Sold final	249.078	183.392
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale	554.332	41.714

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la cost în conformitate IAS 38 – „Imobilizări necorporale”. În această grupă sunt incluse licențe pentru programe informatice și licențe de proiectare înregistrate la cost istoric supuse amortizării prin metoda liniară pe o durată de la 3 la 5 ani.

3. INVESTIȚII IMOBILIARE

În conformitate cu IAS 40, societatea a transferat în anul 2013 la investiții imobiliare două clădiri închiriate, iar situația la 30 iunie 2014 investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

Cost	30.06. 2014	01.01.2014
Sold inițial	1.464.938	1.483.635
Intrări	0	6.562
Diferențe din rezerve reev.	0	16.073
Modificări ale valorii juste	0	41.332
Sold final la 30 iunie 2014	1.464.938	1.464.938
<hr/>		
Ajustări de valoare	30.06.2014	01.01.2014
Sold inițial	0	0
Ajustări de valoare reprezentând amortizare calculată în 2014	20.914	41.331
Ajustări de valoare reprezentând eliminare amortizare	0	41.331
Sold final la 30 iunie 2014	20.914	0
Valoarea netă a investițiilor imobiliare	1.444.024	1.464.938

- metoda de amortizare utilizată este cea liniară;
- duratele de viață utile pentru cele două clădiri sunt de 37 ani și 18 ani.

preț istoric. Sunt înregistrate în funcție de vechimea lor și de tipul acestora. Creanțele sunt prezentate în raportările contabile în funcție de natura lor la valoarea probabilă a se încasa.

În funcție de termenul de lichiditate, valoarea contabilă a creanțelor se prezintă astfel:

	<i>- lei</i>	
	30.06.2014	01.01.2014
Creanțe comerciale		
Valoarea creanțelor comerciale la 01.ian.	24.126.124	21.280.733
Clienți	35.933.839	23.881.142
Clienți incerti	244.982	244.982
Efecte de primit de la clienți	0	0
Clienți facturi de întocmit	0	0
Valoarea creanțelor comerciale la 30 iunie	36.178.821	24.126.124
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	30.06.2014	01.01.2014
Sold inițial la 01.ian.2014	244.982	0
Ajustare constituită în an	0	244.982
Ajustare reversată în an	0	0
Sold final la 30 iunie 2014	244.982	244.982
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 01.ian.2014	24.126.124	21.280.733
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 30 iunie 2014	35.933.839	23.881.142

6. INVESTIȚII FINANCIARE

Societatea nu deține investiții financiare, care pot fi încadrate conform clasificării pe categorii specifice prescrise în IAS 39 și anume:

- instrumente financiare la valoarea justă prin profit și pierdere;
- investiții financiare păstrate până la scadență;
- active financiare disponibile la vânzare.

7. ALTE CREANȚE

Alte creanțe reprezintă sumele de încasat de societate din decontările cu personalul, debitori diverși și subvenții de încasat .

	<i>- lei</i>	
	30.06.2014	01.01.2014
Alte creanțe		
Valoarea altor creanțe la 01.ian	5.332.217	14.184.098
Alte creanțe în legătură cu personalul	0	400
Creanțe privind impozitul pe profit curent	0	0

Creanțe privind impozitul pe profit amanat	0	0
TVA neexigibil	71.453	200.346
Alte impozite și taxe	0	0
Debitori diverși	206.028	354.924
Alte creanțe –subvenții de încasat	3.860.493	4.130.494
Alte creanțe - avansuri plătite	702.343	646.053
Cheltuieli înregistrate în avans	0	0
Dobânzi de încasat	0	0
Valoarea altor creanțe la 30 iunie	4.840.317	5.332.217

- lei

Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	30.06.2014	01.01.2014
Sold inițial la 01.01.2014	0	0
Ajustare constituită în an	0	0
Ajustare reversată în an	0	0
Sold final la 30.06.2014	0	0

Valoarea netă a altor creanțe la 01.ian.	5.332.217	14.184.098
---	------------------	-------------------

Valoarea netă a altor creanțe la 30 iunie 2014	4.840.317	5.332.217
---	------------------	------------------

8. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE ÎN NUMERAR

Conturile în lei și în valută sunt remunerate cu o rată a dobânzii stabilită de fiecare bancă în parte. Societatea nu are constituite depozite la termen, având linie de credit deschisă.

	30.06.2014	01.01.2014
Conturi la bănci în lei	11.271.998	18.840.236
Conturi la bănci în valută	56.700	57.153
Casa în lei	3.110	13.181
Casa în valută	2.733	1.583
Numerar și echivalente în numerar	11.334.541	18.912.153
Alte valori	0	0
Total	11.334.541	18.912.153

9. CAPITAL SOCIAL

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 30 iunie 2014. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,45 lei/acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise. În cursul anilor 2013 și 2014 nu au existat modificări ale numărului de acțiuni emise.

Acționari	Număr acțiuni	Valoare (lei)	Procente
TOTAL conform Depozitarului Central la 30.06.2013, din care:	39.481.911	17.766.860	100%
1. ASOCIATIA "PAS-UAMT"	14.081.168	6.336.526	35,67%
2. Persoane juridice	4.202.147	1.890.966	10,64%
3. Persoane fizice române și straine	21.198.596	9.539.368	53,69%
TOTAL conform Depozitarului Central la 30.06.2014, din care:	39.481.911	17.766.860	100%
1. ASOCIATIA "PAS-UAMT"	14.081.168	6.336.526	35,67%
2. Persoane juridice	4.237.749	1.906.987	10,73%
3. Persoane fizice române și straine	21.162.994	9.523.347	54,61%

Reconcilierea capitalului social conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară cu cel conform RAS este prezentată în tabelul următor:

	<i>lei</i>	
Capital social	30.06.2014	01.01.2014
Capital social conform RAS	17.766.860	17.766.860
Efectul hiperinflației - IAS 29	0	14.551.251
Ajustări ale capitalului social	0	-14.551.251
Capital social retratat IFRS 1	17.766.860	17.766.860

Efectul hiperinflației asupra capitalului social în sumă de 14.551.251 lei a fost înregistrat pe seama rezultatului reportat.

Prin hotărârea AGA din 25.04.2013 s-a aprobat propunerea de acoperire a pierderii contabile în sumă de 17.291.197 lei, pe seama contul 1028 „Ajustări ale capitalului social” cu suma de 14.551.251 lei, iar diferența de 2.739.946 lei pe seama altor rezerve.

10. REZULTATUL REPORTAT DIN APLICARE IFRS 1

Rezultatul reportat provine din aplicarea prevederilor IAS 29 asupra capitalurilor proprii (capital social, rezerve legale și alte rezerve) și din efectul aplicării pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, urmând ca în viitor rezultatul reportat să fie acoperit din capitalurile proprii, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

2013	Rezultatul reportat profit nerepartizat	Rezultat reportat surplus din reevaluare realizat	Rezultat reportat din trecerea la IFRS fara IAS 29	Rezultat reportat din trecerea la IFRS IAS 29	Rezultat reportat provenit din erori	TOTAL
Sold initial	51.381	3.145.552	-51.519	-17.291.197	0	-14.145.783
Intrari	2.889.777	22.845	0	17.291.197	51.381	20.255.200
Iesiri	2.941.158		0	0	87.346	3.028.504
Sold final	0	3.168.397	-51.519	0	-35.965	3.080.913

30.06.2014	Rezultatul reportat profit nerepartizat	Rezultat reportat surplus din reevaluare realizat	Rezultat reportat din trecerea la IFRS fara IAS 29	Rezultat reportat din trecerea la IFRS IAS 29	Rezultat reportat provenit din erori	TOTAL
Sold initial	0	3.168.397	-51.519	0	-35.965	3.080.913
Intrari	0	0	0	0	35965	35.965
Iesiri	0	-51.519	51.519	0	0	0
Sold final	0	3.116.878	0	0	0	3.116.878

11. REZULTATUL CURENT

În rezultatul curent al exercițiului sunt recunoscute toate elementele de venituri și cheltuieli din perioada raportată.

Rezultat curent	30.06.2014	01.01.2014
Sold inițial	9.650.996	3.076.455
Intrări rezultat curent	5.490.110	9.650.996
Ieșiri repartizarea profitului	9.650.996	3.076.455

Sold final	5.490.110	9.650.996
Valoarea profit net	5.490.110	9.650.996

12. ALTE REZERVE

2013	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	TOTAL
Sold inițial	34.200.004	3.696.190	5.415.644	43.311.838
Intrări	325.187	-142.818	2.889.777	3.072.146
leșiri	153.536	0	2.739.946	2.893.482
Sold final	34.371.655	3.553.372	5.565.475	43.490.502

2014	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	TOTAL
Sold inițial	34.371.655	3.553.372	5.565.475	43.490.502
Intrări	0	0	9.615.031	9.615.031
leșiri	0	0	0	0
Sold final la 30.06.2014	34.371.655	3.553.372	15.180.506	53.105.533

În alte rezerve sunt incluse sumele repartizate din profitul realizate în 2013, la alte surse de finanțare pentru investiții conform strategiei de dezvoltare a societății pe termen lung.

13. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Situația creditelor bancare pe termen lung obținute de S.C. UAMT S.A. și rămase în sold la 30.06.2014 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumire credit	Denumire banca	Nr. contract	Scadenta	Rata dobanzii	Sold la 30.06.2014 (euro)	Sold la 30.06.2014 (lei)
1	Credit pentru investiții	Raiffeisen Bank	65/13.04.2007	20.03.2014	Euribor 1M+3,8%	0	0
2	Credit pentru investiții	Raiffeisen Bank	10B/25.04.2008	20.04.2015	Euribor 1M+3,8%	53.382	234.188
3	Credit pentru investiții	Raiffeisen Bank	14/04.08.2008	31.07.2015	Euribor 1M+3,8%	98.006	429.953

4	Credit pentru investitii	BRD	245/10.05.2013	10.05.2018	4,75%/an	1.566.667	6.872.968
TOTAL :						1.718.055	7.537.109

• Creditele au fost garantate prin ipotecă asupra mijloacelor fixe achiziționate din credit.

Creditele pentru investiții sunt recunoscute la nivelul sumelor obținute.

În cursul anului 2014 societatea nu a capitalizat dobânzi deoarece achizițiile pentru care au fost accesate credite au fost puse în funcțiune înainte de anul 2010.

La 30 iunie 2014 societatea mai avea de rambursat din împrumuturile pe termen lung suma de **7.537.109 lei**.

14. PROVIZOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Pe parcursul anului 2014 nu au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Provizioanele aflate în sold la 31 decembrie 2013 au fost reluate pentru:

- beneficiile angajaților – În cursul anului 2013 a fost reluat provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate în cursul anului 2012, nefiind constituite alte provizioane deoarece nu au existat concediilor de odihnă neefectuate în anul 2013.

Societatea nu are obligații pentru care s-ar impune constituirea altor provizioane la 30.06.2014.

- lei

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	30.06.2014	01.01.2014
Sold inițial	0	117.586
Provizioane pentru litigii	0	0
Provizioane pentru garanții acordate clienților	0	0
Provizioane ptr. dezafectarea imob. corp. și alte active sim.	0	0
Provizioane pentru restructurare	0	0
Provizioane pentru beneficiile angajaților	0	0
Alte provizioane	0	0
Total Provizion constituit în an	0	0
Provizioane pentru litigii	0	0
Provizioane pentru garanții acordate clienților	0	0
Provizioane ptr. dezafectarea imob.corp.și alte active sim.	0	0
Provizioane pentru restructurare	0	0
Provizioane pentru beneficiile angajaților	0	117.583
Alte provizioane	0	0
Total Provizion reversat în an	0	117.583
Sold final	0	0

15. ALTE DATORII PE TERMEN MEDIU ȘI LUNG

Societatea deține și alte împrumuturi sub forma datoriilor asimilate, respectiv trei contracte de leasing financiar a căror valoare rămasă în sold la 30.06.2014 este în suma de 3.278.848 lei.

16. DATORII COMERCIALE

Datoriile comerciale se referă la obligațiile întreprinderii față de terțe persoane fizice sau juridice, rezultate din achiziția de bunuri, imobilizări sau utilizarea serviciilor.

Datorii comerciale	30.06.2014	01.01.2014
Furnizori	16.391.873	14.518.962
Furnizori de imobilizări	957.240	1.398.051
Furnizori facturi nesosite	7.395	31.341
Sold inițial 01.01.	17.356.508	15.948.354
Furnizori	50.074.795	97.999.158
Furnizori de imobilizări	16.284.907	24.707.792
Furnizori facturi nesosite	388.129	501.835
Total acumulări datorii comerciale	66.747.831	123.208.785
Furnizori	52.645.086	96.126.247
Furnizori de imobilizări	16.564.647	25.148.602
Furnizori facturi nesosite	387.882	525.781
Total plăți datorii comerciale	69.597.615	121.800.630
Furnizori	13.821.582	16.391.873
Furnizori de imobilizări	677.500	957.241
Furnizori facturi nesosite	7.642	7.395
Sold final 30.06.2014	14.506.724	17.356.509
Valoarea datoriilor comerciale la 30 iunie 2014	14.506.724	17.356.509

17. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

La data de 30.06.2014, Societatea are un împrumut pe termen scurt de la BRD, sub forma unei linii de credit utilizată în suma de 25.000.000 lei și un credit suport în suma de 2.936.563 lei

18. TAXE CURENTE

Structura taxelor curente în sold la data raportării financiare se prezintă astfel:

Impozite și taxe curente	30.06.2014	01.01.2014
Asigurări sociale	462.734	350.128
Ajutor somaj	13.953	10.490
Alte datorii sociale	0	0
Impozit pe profit	312.989	300.504
TVA de plată	1.031.021	664.025
TVA neexigibil	0	19.734
Impozite aferente salariilor	166.659	142.188
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	0	0
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	0	0
Alte datorii față de bugetul statului	0	0
Sold inițial la 01.01.	1.987.356	1.487.069
Asigurări sociale	2.786.322	4.926.192
Ajutor somaj	73.859	142.193
Alte datorii sociale	0	0
Impozit pe profit	944.432	1.634.236
TVA de plată	8.367.917	16.800.321
TVA neexigibil	797.974	2.643.481
Impozite aferente salariilor	894.902	1.583.285
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	260.935	253.233
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	58	46
Alte datorii față de bugetul statului	0	0
Total creșteri datorii impozite și taxe curente	14.126.399	27.982.987
Asigurări sociale	2.803.407	4.813.586

Ajutor somaj	74.892	138.730
Alte datorii sociale	0	0
Impozit pe profit	880.849	1.621.751
TVA de plată	7.979.838	16.433.325
TVA neexigibil	797.974	2.663.215
Impozite aferente salariilor	909.197	1.558.814
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	260.935	253.233
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	58	46
Alte datorii față de bugetul statului	0	0
Total diminuări datorii impozite și taxe curente	13.707.150	27.482.700
Asigurări sociale	445.649	462.734
Ajutor somaj	12.920	13.953
Alte datorii sociale	0	0
Impozit pe profit	376.572	312.989
TVA de plată	1.419.100	1.031.021
TVA neexigibil	0	0
Impozite aferente salariilor	152.364	166.659
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	0	0
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	0	0
Alte datorii față de bugetul statului	0	0
Sold final la 30 iunie 2014	2.406.605	1.987.356

Datoriile fiscale reprezintă sume datorate de către societate bugetului de stat, datorii pentru care statul nu oferă o altă contraprestație sau o contravaloare.

La data raportării, societatea nu are datorii restante față de bugetul de stat.

19. ALTE DATORII CURENTE

	- lei	
Alte datorii curente	30.06.2014	01.01.2014

Avansuri încasate în contul comenzilor	0	0
Datorii salariale	328.843	249.046
Garanții personal	22.724	200
Sume datorate acționarilor	0	0
Decontări cu acționarii privind capitalul	0	0
Dividende de plată	0	0
Decontări din operații în participație - pasiv	0	0
Creditori diverși	155.240	44.679
Decontări din operații în curs de clarificare	0	0
Vărsămene de efectuat ptr inv pe termen scurt	0	0
Dobânzi de plătit	0	0
Credite garantate de stat sau guvernamentale	0	0
Venituri în avans	0	0
Sold inițial la 01.01.	506.807	293.925
Avansuri încasate în contul comenzilor	0	0
Datorii salariale	430.039	328.843
Garanții personal	23.924	22.724
Sume datorate acționarilor	0	0
Decontări cu acționarii privind capitalul	0	0
Dividende de plată	0	0
Decontări din operații în participație - pasiv	0	0
Creditori diverși	56.633	155.240
Decontări din operații în curs de clarificare	0	0
Vărsămene de efectuat ptr inv pe termen scurt	0	0
Dobânzi de plătit	0	0
Credite garantate de stat sau guvernamentale	0	0
Venituri în avans	0	0
Sold final la 30.06.2014	510.596	506.807
Valoare – alte datorii curente	510.596	506.807

20. VENITURI EXPLOATARE

Veniturile reprezintă intrarea brută de beneficii economice generate în cadrul desfășurării activității normale a societății.

Indicatori	Realizat		Realizat	
	30.iun.14	%	30.iun.13	%
Venituri din vânzare produse finite	64.224.522	94,91%	64.852.513	97,61%
Venituri din vânzare produse reziduale	264.053	0,39%	253.559	0,38%
Venituri din lucrari executate	222.397	0,33%	44.623	0,07%
Venituri din chirii	73.841	0,11%	73.032	0,11%
Venituri din vanzari de marfuri	737.796	1,09%	779.939	1,17%
Venituri din variatia stocurilor	1.522.328	2,25%	12.276	0,02%
Alte venituri din exploatare	622.691	0,92%	424.080	0,64%
Venituri din exploatare:	67.667.628	100,00%	66.440.022	100%

21. CHELTUIELI

CHELTUIELI DE EXPLOATARE	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Cheltuieli cu materiile prime	36.516.277	35.004.847
Cheltuieli cu materialele consumabile	3.228.986	2.703.890
Cheltuieli privind obiectele de inventar	50.005	45.345
Cheltuieli privind materialele nestocate	51.257	27.550
Cheltuieli privind energia si apa	1.034.016	1.589.786
Cheltuieli privind marfurile	744.879	732.643
Reduceri comerciale primite	-224.835	64.938
CHELTUIELI MATERIALE	41.400.585	40.168.999
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	620.320	350.791
Cheltuieli cu redev.locatii si chirii	289.825	193.907
Cheltuieli cu primele de asigurare	75.361	68.450
Cheltuieli cu studii si cercetari	1.232	2.497
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	15.960	20.286
Cheltuieli de protocol, reclama, publicitate	148.859	122.673
Cheltuieli cu transportul de bunuri	294.814	260.197

Cheltuieli cu deplasari, detasari si transfer	104.780	89.387
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	21.601	22.169
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	86.541	177.614
Alte cheltuieli cu serviciile - terti	3.231.445	3.756.725
CHELTUIELI TERTI	4.890.738	5.064.696
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	453.939	611.439
IMPOZITE SI TAXE	453.939	611.439
Cheltuieli cu salariile personalului	6.492.056	5.565.057
Cheltuieli cu tichete de masa acord salariatilor	639.588	545.059
Cheltuieli privind asig. si protectia sociala	1.836.702	1.558.850
CHELTUIELI SALARIALE	8.968.346	7.668.966
Pierderi din creante si debitori diversi	0	18.051
Cheltuieli cu protecția mediului inconjurător	58	26
Alte cheltuieli de exploatare	207.337	201.366
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea	5.019.572	4.071.858
Cheltuieli de expl.privind prov.riscuri si cheltuieli		0
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli		0
Cheltuieli de expl.privind ajustari active circulante	0	0
Venituri din ajustari pt deprecierea activelor circulante	0	-117.586
AMORTIZARI ,AJUSTARI, PROVIZIOANE	5.226.967	4.173.715
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	60.940.575	57.687.815

22. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Cheltuieli din diferenta de curs valutar	168.870	682.405
Cheltuieli privind dobanzile	658.850	1.046.192
Alte cheltuieli financiare	17.617	175.076
Cheltuieli financiare din ajustari	-1.011	-697
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	844.326	1.902.976
Venituri din diferente de curs valutar	462.900	590.132
Venituri din dobanzi	72	248
Venituri din sconturi obținute	945	27309
Alte venituri financiare	87.898	146.225
TOTAL VENITURI FINANCIARE	551.815	763.914

23.IMPOZITUL PE PROFIT

Societatea a calculat impozitul pe profit conform legislației fiscale românești în sumă de 944.432 lei. În calculul profitului aferent exercițiului financiar 2014 societatea a respectat principiile contabile generale și regulile de evaluare, ce trebuiesc avute în vedere obținerii de facilități fiscale.

Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal, așa cum este prezentată în declarația de impozit pe profit se prezintă astfel:

Perioada 01.01.2013-30.06.2014		VALORI
1	VENITURI TOTALE, din care:	68.219.443
A	TOTAL VENITURI IMPOZABILE	68.219.443
2	CHELTUIELI TOTALE, din care:	61.784.901
	Cheltuieli nedeductibile	150.032
B	TOTAL CHELTUIELI IMPOZABILE	61.634.869
	REZERVA LEGALA	0
3	PROFIT BRUT CONTABIL(1-2)	6.434.542
4	PROFIT IMPOZABIL(A-B)	6.584.574
5	IMPOZIT PE PROFIT (cota de 16%)	1.053.532
6	SPONSORIZARI	109.100
7	IMPOZIT PE PROFIT DATORAT FINAL (5 - 6)	944.432

Impozitul pe profit amanat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat-datorie inclus în raportările contabile la 30 iunie 2014, la o cota de 16% sunt următoarele:

	30 iunie 2014	01.ian.2014
Imobilizari	0	0
Beneficiile angajatilor	0	0
Impozit amanat - datorie	34.170	34.170
Creante		
IMPOZIT AMANAT	34.170	34.170

Impozitul pe profit recunoscut în Situația profitului sau a pierderii

	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Impozit curent		
Cheluiala cu impozitul curent aferentă anului	944.432	1.180.945
Impozit amânat		
Cheluiala cu impozitul amânat recunoscută în cursul anului	0	0
Venitul din impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	18.814
Total cheltuială cu impozitul pe profit recunoscută în cursul perioadei	944.432	1.199.759

24. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Profitul pe baza de acțiune este calculat împărțind profitul atribuibil proprietarilor societății la media ponderată a numărului de acțiuni ordinare în circulație în timpul perioadei în conformitate cu IAS 33 – „Rezultatul pe acțiune”. Nu există instrumente pentru activele nete sau opțiuni pe acțiuni care ar putea dilua profitul de baza pe acțiune.

Rezultatul pe acțiune	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Profitul net atribuibil proprietarilor societății	5.490.110	6.451.012
Număr mediu ponderat de acțiuni ordinare	39.481.911	39.481.911
Profit pe baza de acțiune	0,139	0,163

25. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII

La nivel de societate, în raporturile de muncă ce privesc elemente de natură sindicală, interesele personalului sunt reprezentate de către reprezentanții salariaților.

Societatea nu are asumate obligatii pentru planuri de pensii, altele decât cele prevăzute de Legea nr.263/2011, privind sistemul unitar de pensii publice.

Cheltuielile cu beneficiile angajaților și indemnizațiile acordate consiliului de administrație și conducere (directori cu contract de mandat), defalcate pe salarii brute și contribuții sociale au fost:

Elemente	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile	6.492.056	5.565.057
Cheltuieli cu tichetele de masa si de vacanță	639.588	545.059

Cheltuieli privind asig.și protecția socială	1.836.702	1.558.850
Provizion beneficii angajați	0	0
Total cheltuieli beneficii :	8.968.346	7.668.966

În perioada analizată societatea a înregistrat pe cheltuielile societății suma de 648.286 lei, reprezentând drepturile de natură salarială cuvenite membrilor Consiliului de Administrație, care au încheiate contracte de mandat.

Societatea nu are obligații contractuale cu privire la plata de pensii către foștii membri ai Consiliului de Administrație, conducere și supraveghere, neavând contabilizate angajamente de această natură.

Societatea nu a acordat și nu acordă credite sau avansuri, cu excepția avansurilor de natură salarială și a celor pentru acoperirea cheltuielilor de delegare, pentru membri Consiliului de Administrație și conducere. Societatea nu are contabilizate angajamente de această natură, în sold la 30 iunie 2014.

26. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Valori	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente	67.874.987	1,50
	/Datorii curente	45.360.488	
2.Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat	11.212.124	14,87
	/Capital propriu x100	75.418.960	
3.Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat	10.815.957	12,16
	/Capital angajat x100	88.979.972	
4.Viteza de rotație a debitelor -clienti	Sold mediu clienți	29.907.491	82
	/Cifra de afaceri x 180	65.522.609	(nr. de zile)
5. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri	65.522.609	0,87
	/ Active imobilizate	75.544.222	(nr. de ori)

Lichiditatea curentă se află sub nivelul minim de siguranță, de 1,8 – 2, asigurând astfel o capacitate diminuată pentru plata obligațiilor scadente pe termen scurt. Gradul de îndatorare este în creștere față de începutul anului și exprimă în ce măsură firma își finantează activele prin fonduri împrumutate (credite). Cifra de afaceri este în scadere față de 30.06.2013, creanțele clienților au crescut ca număr de zile la 17 zile, comparativ cu începutul anului 2014.

27. TRANZACȚII CU PARȚI AFILIATE

Societatea nu este implicată în relații cu părți afiliate.

28.ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Riscul este definit ca posibilitatea de a se înregistra deviații nefavorabile în rezultate față de nivelul așteptat, datorită unor fluctuații aleatorii.

Scopul evaluării riscurilor este acela de a identifica nivelul de semnificație și efectele riscurilor asumate de societate în activitatea investițională.

Prin specificul activității desfășurate, societatea este expusă la o varietate de riscuri cu caracter general dar și riscuri specifice montatorilor de autoturisme.

Pe parcursul desfășurării activității, societatea se poate confrunta cu două tipuri de riscuri și anume:

- riscuri necontrolabile, asociate unor factori externi precum condițiile macroeconomice, schimbări legislative, schimbări legate de mediul concurențial, etc;
- riscuri controlabile, pentru care societatea adoptă politici și proceduri de administrare activă, respectiv de analiză, monitorizare și control.

Principalele riscuri semnificative la care este expusă societatea sunt:

- riscul valutar
- riscul de preț
- riscul de rată a dobânzii
- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul operațional
- riscul fluxului de numerar

Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor de schimb valutar atât pentru disponibilitățile în valută cât și pentru creanțele în alte valute, precum și creanțele și obligațiile în lei, dar care prin contracte sau comenzi sunt consolidate în raport cu alte valute, de regulă în EURO și /sau USD.

Societatea nu a utilizat și nu utilizează instrumente derivate pentru a se proteja de fluctuațiile cursului de schimb al leului în raport cu alte valute.

Veniturile obținute din diferențe favorabile de curs valutar la 30.06.2014 , au fost în sumă de 462.900 lei, iar cele nefavorabile în sumă de 168.870 lei.

Riscul de preț

Riscul de preț include două mari categorii de riscuri :

- riscuri valutare (ratele de schimb valutar);
- riscuri non-valutare (inflația, schimbări în prețul materiilor prime, dobânzilor bancare, transport, prime de asigurare, forță de muncă, etc.)

Toți acești factori având influență asupra costului producției și se reflectă în final în prețul produsului.

Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal în cazul liniei de credit contractate în funcție de ROBOR.

Riscul de credit

Riscul de credit mai este denumit și risc de insolvabilitate a debitorului sau risc de nerambursare a creditului și exprimă probabilitatea încasării efective la scadență a fluxului de numerar anticipat, determinat de creditare.

Lipsa de lichiditate a condus la obligativitatea contractării de credite bancare pentru derularea activității curente, credite care afectează profitabilitatea generală a societății datorită dobânzilor ridicate.

Mizăm însă pe reducerea nivelului dobânzilor, determinată atât de motivația noastră cât și de intervenția BNR.

Riscul de lichiditate

Conceptul de lichiditate se referă la capacitatea activelor de a fi transformate rapid în numerar sau disponibil în cont. Acest risc poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar. Pentru evitarea acestui risc, societatea încearcă să păstreze suficiente active încât să-și poată achita la timp obligațiile scadente.

S-a procedat la analiza activelor și datoriilor pe baza perioadei rămase de la data bilanțului plată.

Explicații	Nota	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active						
Numerar și echivalente de numerar	9	11.334.541	11.334.541			
Creanțe comerciale și alte creanțe	7	40.774.156	36.913.663	3.860.493		
Stocuri	6	15.766.290	13.900.387	1.865.903		
Venituri în avans (subvenții)	18	-9.044.579				-9.044.579
Alte active curente						
Alte active imobilizate	5	75.544.222				75.544.222
Total active		134.374.630	62.148.591	5.726.396	0	66.499.643
Datorii						
Ajustări privind provizioanele	14	0		0		
Datorii comerciale și alte datorii	12+15	56.210.615	20.360.488	25.000.000	10.850.127	
Total datorii		56.210.615	20.360.488	25.000.000	10.850.127	
Excedent de lichiditate în perioadă		78.164.015	41.788.103	-19.273.604	-10.850.127	66.499.643
Excedent de lichiditate cumulat		78.164.015	41.788.103	22.514.499	11.664.372	78.164.015

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 unei structuri de personal sau a unor sisteme de conducere necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbările intervenite pe piața de capital și progresul tehnologic. Acest risc este inerent tuturor activităților societății.

Politicile definite pentru administrarea riscului operațional au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce pot genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru eliminarea sau diminuarea pierderilor de natură financiară sau reputațională.

Riscul fluxului de numerar

Acest risc exprimă probabilitatea ca fluxurile de numerar prognozate să fluctueze ca mărime, datorită modificării ratei dobânzii cât și din fluctuarea instrumentelor financiare.

Este de remarcat faptul că în perioada crizei economice, crește semnificativ cererea pentru autoturismele la care un atu principal îl constituie raportul calitate/preț.

Până în prezent, modelul LOGAN și SANDERO sunt bine primite atât pe piața internă cât și pe cea externă.

29. ADECVAREA CAPITALULUI

În scopul susținerii dezvoltării continue a societății și atingerea obiectivelor investiționale, politica conducerii în ceea ce privește adevarea capitalului se concentrează în menținerea unei baze solide de capital.

Structura capitalurilor proprii include capitalul social, diferite tipuri de rezerve, rezultatul reportat și acțiunile proprii.

Capitalurile proprii au crescut la valoarea de 78.164.015 lei la 30 iunie 2014, comparativ cu 72.673.905 lei, în anul 2013.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI

Profitul net realizat la 30.06.2014 este în valoare de 5.490.110 lei.

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale în viitorul apropiat.

Cheltuielile de capital efectuate în cursul anului 2013 și în prima parte din anul 2014, utilizate pentru achiziția de mijloace fixe și modernizarea mijloacelor de producție existente, au fost semnificative.

Prognozele pentru viitor în acest domeniu, sunt influențate de politica și obiectivele exprimate de firma RENAULT, în sensul diminuării continue a costurilor de fabricație pentru autoturismele din gama sa de fabricație.

În urma evoluțiilor nefavorabile din mediul economic mondial, situația economico-financiară a societății a avut totuși un trend satisfăcător.

Obiectivele de atins prin planul de afaceri al societății pe 2014 sunt:

- continuarea ajustării structurale în funcție de dimensiunile reale și evoluțiile piețelor actuale ale societății;
- pregătirea structurală și tehnologică a societății pentru alinierea acesteia la cerințele impuse de montatorii de autovehicule;
- schimbarea programelor informatice cu altele mai performante și adaptarea la cerințele actuale ale firmei;
- efectuarea de cursuri de instruire pentru formare profesională în vederea pregătirii resursei umane și adaptarea la cerințele actuale;

- intensificarea eforturilor pentru identificarea și penetrarea pe noi segmente de piață, îndreptate în special spre pătrunderea pe piețele externe, precum și pe identificarea unor segmente de piață și a unor produse noi din alte domenii de activitate;
- intensificarea eforturilor pentru menținerea și îmbunătățirea calității produselor și reducerea semnificativă a costurilor care privesc noncalitatea produselor;
- accesarea de noi fonduri guvernamentale pentru investiții;

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În prima parte a anului 2014 societatea a finalizat investițiile efectuate în baza proiectului de modernizare aprobat. Dintre utilajele și programele informatice puse în funcțiune din fonduri europene de la începutul anului până în prezent sunt:

- Rafturi metalice gravitaționale;
- Instalație alimentare centralizată –mase plastice;
- Presă pentru ambutisare cu periferice și instalație de tăiere 400tf;
- Software 3D/2D;
- Software simulare și analiză tridimensională;
- Soft proiectare engineering.

Cu excepția precizărilor făcute mai sus, nu avem cunoștință despre evenimente ulterioare datei raportărilor contabile care să conducă la influențe semnificative asupra datelor prezentate și întocmite la 30 iunie 2014.

Director general,

Antoine Youssef-Allaire



Șef Depart.Financiar Contabil

Dorina Felicia MATE

