



RAPORT
la 30 iunie 2017
AL
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

- elaborat în conformitate cu Regulamentul CNVM nr.1/2006-

Sediul social: Cluj Napoca, P-ța 1 Mai, nr.1-2, Cluj

Număr de telefon/ fax: 0264/425861; 0264/425053

Număr și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului; J12/15/1991

Cod de indentificare Fiscală: 199117

Atribut fiscal: RO

Valoarea capital social: 6.231.454 lei

Număr de acțiuni : 6.231.454

Acțiunile Societății de Construcții Napoca S.A. se tranzacționează la Bursa de Valori București

Valoarea nominala a acțiunilor: 1.00 lei/actiune

CUPRINS

1. Introducere
2. Stadiul realizării strategiilor de dezvoltare
3. Analiza activității societății comerciale
4. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială
5. Conducerea societății comerciale
6. Situația financiar- contabilă
7. Semnături

INTRODUCERE

Societatea a fost constituită în anul 1991 în baza Legii nr.15/1990 și a Deciziei Prefecturii Cluj nr.566/ decembrie 1990 prin divizarea Trustului de Construcții Cluj.

La ora actuală, societatea este privatizată integral , avand capital social romanesc 100%.

Societatea funcționează în conformitate cu legislația din Romania și statutul societății. Obiectul principal de activitate al societății este conform Cod CAEN 4120 – lucrări de construcții clădiri rezidențiale și nerezidențiale. Societatea mai produce betoane, mortare, agregate sortate, diverse confecții metalice, confecții de lemn, confecții de aluminiu destinate în cea mai mare parte activității de construcții. De asemenea, asigură servicii de transport și prestații cu utilaje pentru activitatea de bază și într-o pondere mică pentru terți.

În anul 2017, societatea a desfășurat activitate doar pe piața internă.

La 30 iunie 2017 capitalul social al societății este de 6.231.454 lei, corespunzător unui număr de 6.231.454 acțiuni, cu o valoare nominală de 1.00 leu/acțiune.

Structura acționariatului este următoarea:

- capital social detinut de societati cu capital privat 5.258.111 lei, acțiuni, reprezentand 84,38%
- capital social detinut de persoane fizice 973.343 lei, reprezentand 15,62 %

Consiliul de Administrație este format din trei membri și condus de un președinte, această funcție fiind deținută de către d-na Cachita Floarea Doina.

In momentul prezentarii raportului C.A este constituit din :

- ✓ Cachita Floarea Doina- presedinte C.A
- ✓ Alexandescu Ioana -membru C.A
- ✓ Bene Alexandra -membru C.A

STADIUL REALIZĂRII STRATEGIILOR DE DEZVOLTARE

În semestrul I 2017 societatea și-a propus executarea de lucrări pe profilul societății respectiv: construcții civile, reparații piste, alimentări cu apă, drumuri și poduri, folosind dotarea societății și personal calificat.

În baza contractelor încheiate, societatea a executat lucrări de construcții pentru clienți finanțați de la buget și clienți privați.

Principalele obiective de construcții aflate în derulare la sfârșitul semestrului I 2017 sunt prezentate mai jos:

- Demolare , extindere , etajare cladire pentru birouri la Compania de Apa Somes S.A.;
- Construire platforma de stationare aeronave si suprafete de handling aferente- etapa I AEROPORTUL INTERNATIONAL AVRAM IANCU Cluj R.A.;
- Lucrari modernizare Terminal plecari – Zona Regrupare AEROPORTUL INTERNATIONAL AVRAM IANCU Cluj R.A.;
- Modernizare drumuri agricole de exploatare pe teritoriul Comunei Geaca, jud. Cluj;
- Trotuare in localitatea Floresti, str. Avram Iancu, com. Floresti, jud. Cluj si
- Trotuare in loc. Luna de Sus pe drumul judetean, partea dreapta cu directia Vlaha , com. Floresti, jud. Cluj;
- Lucrari de interventie de prima necesitate prin consolidarea/repararea elementelor structural/nestructurale ale constructiei existente- cu privire la fatadele cladirii aferente imobil Hotel New York situat in Cluj-Napoca, contract incheiat cu NAPOCAMIN SRL;
- Intretinere Drumuri Judetene: DJ 103G Gheorghieni-Centura Ocolitoare, DJ 107R Baisoara- Statiunea Muntele Baisorii, DJ 103G, DJ 107L (Sandulesti)-Tureni, DJ 161B Ploscos-Turda, DJ 103 I Cheile Turzii, DJ 103G Cheile Turzii.

În semestrul I 2017, societatea și-a desfășurat activitatea cu un număr mediu de 208 de salariați , cifra de afaceri realizată fiind de 26.839.919 lei din care 81,6 % din lucrări de construcții montaj 18,4 % din vânzări de mărfuri.

ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1. Activitatea desfășurată sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială

a) Societatea de Constructii Napoca S.A. desfășoară următoarele activități principale: lucrări de construcții, inclusiv lucrări de artă, produce betoane, mortare, diverse confecții metalice. Deasemenea, asigură servicii de transport și prestații cu utilaje pentru activitatea de bază și într-o pondere mică, pentru terți.

b) Data înființării societății comerciale

Societatea a fost constituită în anul 1991 în baza Legii 1/1990 și a Deciziei Prefecturii Cluj nr.566/decembrie 1990 prin divizarea Trustului de Construcții Cluj.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale, filialelor sale sau a societăților controlate, realizate în timpul exercițiului financiar

În cursul semestrului I 2017, nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale.

1.1.1.Elemente de evaluare generală

a) Unitatea a înregistrat la sfârșitul semestrului I 2017 un profit brut în valoare de 187.391 lei, pentru care s-a calculat impozit pe profit în sumă de 31.464 lei, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, când profitul brut a fost de 1.362.551 lei.

b) Cifra de afaceri este în valoare de 26.839.919 lei, mai mică față de anul anterior cu 7.097.798 lei,

c) Societatea nu desfășoară activități de export.

d) Cheltuielile totale aferente semestrului I 2017 sunt în valoare de 24.981.348 lei,

e) Lichiditate:

La 30 iunie 2017 casa și conturile curente la bănci erau în valoare de 2.924.218 lei.

➤ Lichiditatea generală:

Lichiditatea generală la 30.06.2017 = Active circulante/Datorii pe termen scurt = 1.24

➤ Lichiditatea imediată:

Lichiditatea imediată la 30.06.2017 = Lichidități/Datorii pe termen scurt = 0.07

S-a urmărit, de asemenea, ca aprovizionările să fie făcute strict la comandă și cât mai puțin pe stoc .

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Principalele piețe de desfacere a produselor/ serviciilor, precum și metoda de distribuție:

Produse/servicii	Pieșe de desfacere	Metode de distribuție
Lucrări de construcții montaj	Intern	Licitatie, negociere, la cerere
Vanzări de betoane și mortare	Intern	Comandă
Prestații utilaje	Intern	Comandă, la cerere
Vanzări mărfuri	Intern	Comandă, la cerere

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii 3 ani.

Produse/servicii	2015		2016		2017	
	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri
Lucrări de construcții montaj	76,09	73.34	77.81	78.76	77	82
Vanzări de betoane și mortare	2.96	2.85	3.52	3.56	3.46	3.60
Prestații utilaje	1.96	1.89	3.49	3.53	3	3
Vanzări mărfuri	18.97	18.28	9.97	10.09	16.54	16.4

Societatea are în vedere pentru exercițiul financiar următor crearea sau oferirea de noi produse sau servicii.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico- materială

a) Principalii furnizori ai societății comerciale sunt:

Tara de origine	Furnizorul	Articolul
Romania	Denisrom	Motorina
Romania	Napocamin	Sorturi, agregate
Romania	CRH Ciment Romania	Ciment
Romania	Plast Technik	Tamplarie
Romania	Top Wood Sales	Parchet
Romania	Atelier Comodoro	Instalatii sanitare
Romania	Electroplus	Instalatii electrice

b) Nu există o dependență semnificativă a societății comerciale față de un singur furnizor, a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății.

Dimensiunea stocurilor de materii prime și materiale:

Stocuri materii prime și materiale	Valoric -lei-
Materii prime și materiale	931.686
Semifabricate , producție în curs de execuție	5.869.241
Obiecte de inventar	8.160
Avansuri pentru materiale	1.393.958

1.1.4. Evaluarea activității de vanzare

Pe piața internă, volumul vânzărilor la 30 iunie 2017 este în sumă de 21.902.971 lei, iar la 30 iunie 2016 de 31.752.194 lei. Pe piața externă, societatea nu are vânzări. Societatea participă permanent la licitații de achiziții publice de lucrări, urmărind încheierea de noi contracte de lucrări , în funcție de capacitatea existentă.

În ceea ce privește situația concurențială, principalii concurenți ai societății sunt: Viarom Construct S.A., Antrepriza de Reparatii si Lucrari S.A, Construct Perom S.R.L., Diferit S.R.L., Cridov S.R.L., Porr Construct S.R.L.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale

a) Numarul efectiv de salariați la data de 30 iunie 2017 a fost de 208.

Nivelul de pregătire al angajaților este corespunzător postului ocupat.

Angajații societății nu sunt constituiti în sindicat.

Raporturile dintre manager și angajați sunt de colaborare, îndrumare și control.

Nu există elemente conflictuale între manager și angajați.

1.1.6. Activitatea de bază a emitentului nu afectează mediul înconjurător peste normele legale.

Nu există litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

1.1.7. Evaluarea societății de cercetare și dezvoltare

Societatea nu desfășoară activitate de cercetare- dezvoltare.

Nu s-au alocat fonduri pentru cercetare- dezvoltare în semestrul I al anului 2017

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Risc de preț: Societatea comercială practică prețuri în funcție de evoluția de pe piață a prețurilor în construcții;

Risc de credit : Societatea are angajat un credit pentru finanțarea activității de producție pe perioada în care nu se încasează producția.

Risc de cash-flow : Există perioade în care intrările de numerar sunt sub nivelul necesarului de ieșiri.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului;

Societatea urmărește permanent cererea pe piața internă a lucrărilor de construcții, participă la licitații în vederea contractării de lucrări noi, încasarea de la clienți și plata obligațiilor prin plăți, compensări, cesiuni de creanțe etc.

Există o preocupare permanentă pentru perfecționarea personalului, re tehnologizarea societății în vederea utilizării de tehnologii moderne de lucru.

ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale:

Capacități de producție	Caracteristici	Amplasare
Baza de producție compusă din stație de sortare agregate, de betoane, atelier de prefabricate, confecții lemn, parc auto și de utilaje.	Funcționale	Cluj Napoca Str. Fabricii de Zahăr nr.163

2.2. Nu există și nu se preconizează probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1. Valorile mobiliare emise de societatea comercială se tranzacționează pe Bursa de Valori

București, începând cu 27.04.2016 pe piața reglementată a B.V.B.

Capitalul social subscris și vărsat la 30.06.2017 este de 6.231.454. Lei, aferent unui număr de 6.231.454 acțiuni nominative a 1 lei valoarea nominală/ acțiune.

3.2. Societatea nu a distribuit dividende pe parcursul ultimilor 3 ani.

3.3. Societatea nu a desfășurat nici o activitate de achiziționare a propriilor acțiuni.

3.4. Societatea nu are filiale.

3.5. Societatea nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

CONDUCEREA SOCIETĂȚII

4.1. a) Conducerea administrativă a societății comerciale este asigurată de Consiliul de Administrație format din următorii membrii:

- ✓ Cachita Floarea Doina- președinte al C.A.;
- ✓ Alexandrescu Ioana - membru al C.A.;
- ✓ Bene Alexandra - membru al C.A.

b) Nu există nici un fel de acord, înțelegere sau legătură de familie între membrii Consiliului de Administrație și o altă persoană, datorită careia aceștia au fost numiți ca membrii în Consiliul de Administrație.

c) Membrii Consiliului de Administrație nu dețin acțiuni la societate.

Persoanele afiliate societății:

- SC IT Transilvania Invest SA Cluj Napoca -
- SC ARD Invest SA Cluj Napoca –
- SC NAPOCAMIN SRL

a) Membrii Consiliului de Administrație nu au fost implicați în ultimii 5 ani în nici un litigiu și nici o procedură administrativă.

4.2. Conducerea executivă a societății este asigurată de:

Director general – Canta Danut Dorel

Director general adjunct- Bene Alexandra

Director economic – Maier Marioara

Membrii conducerii executive nu au fost implicați în ultimii 5 ani în nici un litigiu și nici o procedură administrativă.

INDICATORI ECONOMICI

➤ Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2017 = Capitaluri proprii/ Total activ x 100 = 43.43 %

Solvabilitatea patrimonială 2016 = Capitaluri proprii/ Total activ x 100 = 40.96 %

Solvabilitatea patrimonială reprezintă capacitatea societății de a-și plăti datoriile ajunse la scadență. Valoarea acestui indicator este considerată optimă, când rezultatul obținut depășește 30%, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

➤ **Gradul de îndatorare**

Gradul de îndatorare 2017 = Datorii totale/ Total activ x 100 = 54 %

Gradul de îndatorare 2016 = Datorii totale/ Total activ x 100 = 59.04%

Acest indicator evidențiază limita până la care societatea își finanțează activitatea din alte surse decât cele proprii(credite, datorii la stat și furnizori). În condiții normale de activitate, gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite și împrumuturi, iar peste 80% ,o dependență de credite, ceea ce reprezintă o situație alarmantă pentru societate.

➤ **Valoarea contabilă a acțiunii**

Valoarea contabilă/ acțiune 2017 = Activ net/ Număr de acțiuni = 6,86

Valoarea contabilă/ acțiune 2016 = Activ net/ Număr de acțiuni = 6,67

Situatii Financiare Individuale

**La data de 30 Iunie 2017
NEAUDITATE**

Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana

SOCIETATEA DE CONSTRUCTII NAPOCA S.A.**PIATA I MAI NR.1-2, CLUJ-NAPOCA, 400058 ROMÂNIA****TEL: 0264 – 425.861; FAX: 0264 – 425.053****Cod de Înregistrare Fiscala - RO 199117 Reg. Com. - J/12/15/1991****SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la 30 iunie 2017**

In lei	01 ianuarie 2017	30 iunie 2017
Imobilizari necorporale	-	-
Imobilizari corporale	39.890.498	39.219.782
Imobilizari financiare	3.187.777	3.175.000
Alte active imobilizate	5.293.840	5.293.840
Active privind impozitul amanat	-	-
A. Total active imobilizate	48.372.115	47.688.622
Creante comerciale	30.867.506	33.942.963
Cheltuieli in avans	276.190	221.595
Casa, conturi la banci si alte valori	7.306.546	3.182.973
Alte active curente, inclusiv stocuri	17.512.560	13.617.450
B. Total active curente	55.962.802	50.964.981
I. TOTAL ACTIVE (A + B)	104.334.917	98.653.603
Capital social	6.231.454	6.231.454
Prime de capital	-	-
Rezerve	20.816.656	20.816.656
Rezultatul reportat	14.509.631	15.544.481
Rezultatul curent	1.117.803	155.927
C. Total capitaluri proprii	42.675.544	42.748.518
Avansuri facturate clientilor	10.884.482	6.888.507
Datorii comerciale	23.389.306	25.924.438
Datorii catre institutii de credit	11.769.803	10.947.076
Provizioane	3.135.381	3.135.381
Alte datorii	12.480.401	9.009.683
D. Total datorii	61.659.373	55.905.085
II. TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII (C + D)	104.334.917	98.653.603

Director general,**CANTA Danut Dorel****Director economic,****Marioara Maier**

SOCIETATEA DE CONSTRUCTII NAPOCA S.A.**PIATA 1 MAI NR.1-2, CLUJ-NAPOCA, 400058 ROMÂNIA****TEL: 0264 – 425.861; FAX: 0264 – 425.053****Cod de Înregistrare Fiscala - RO 199117 Reg. Com. - J/12/15/1991****SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL la 30 iunie 2017**

In lei	30 iunie 2016	30 iunie 2017
Venituri din lucrari executate si servicii prestate	32.743.265	19.542.182
Venituri din vanzarea marfurilor	2.185.523	4.936.948
Alte venituri din exploatare	3.294.720	97.421
Venituri operationale	38.223.508	24.576.551
Cheltuieli cu materiale si consumabile	14.361.565	12.065.122
Cheltuieli cu energia si apa	141.616	97.871
Cheltuieli cu marfurile	2.177.150	4.842.091
Cheltuieli cu personalul	3.732.513	4.295.018
Cheltuieli privind prestatiile externe	13.264.824	2.541.039
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	81.779	164.287
Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale si corporale	507.660	553.819
Alte cheltuieli de exploatare	2.928.787	181.986
Cheltuieli operationale	37.195.894	24.741.233
Rezultatul activitatilor de exploatare	1.027.614	-164.682
Venituri financiare	376.751	592.188
Cheltuieli financiare	41.814	240.115
Venituri financiare nete	334.937	352.073
Profit inainte de impozitare	1.362.551	187.391
Cheltuiala cu impozitul pe profit	225.087	31.464
Impozit pe profit amant	-	-
Profitul net al perioadei	1.137.464	155.927
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei, dupa impozitare	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	1.137.464	155.927

Director general,
CANTA Danut Dorel

Director economic,
Marioara Maier

Raport semestrul I 2017
Societatea de Construcții Napoca S.A.

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 30 IUNIE 2017

	Capital social Valoare nominala	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultatul reportat	Rezultatul global al perioadei	Repartizare a profitului	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2017	6.231.454	1.377.924	19.438.732	14.509.631	1.117.803		42.675.544
Cresteri	-			1.034.850	155.927		1.190.777
Reduceri	-				1.117.803		1.117.803
Sold la 30 IUNIE 2017	6.231.454	1.377.924	19.438.732	15.544.481	155.927	0	42.748.518

Director general,
CANTA Danut Dorel

Director economic,
Maier Marioara

Raport semestrul I 2017
Societatea de Construcții Napoca S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Entitatea care raporteaza

Situatiile financiare aferente semestrului I 2017 apartin Societatii de Constructii Napoca SA , societate comerciala cu sediul in Romania. Adresa si sediul social este in Municipiul Cluj Napoca, P-ta 1 Mai, nr. 1-2, judetul Cluj. Societatea a fost infiintata in Romania in anul 1991 iar numarul de inmatriculare la Oficiul Registrului este J12/15/1991.

La 30 iunie 2017, structura actionariatului al societatii era urmatoarea:

Nr. crt	Denumire		%	
	IT Transilvania Invest SA Cluj Napoca		67.384%	
	ARD Invest SRL Cluj Napoca		9.826%	
	Alte personae juridice si fizice		22,79%	
	TOTAL		100%	

Societatea –mama este IT Transilvania Invest SA Cluj Napoca. Nu au fost intocmite situatii financiare consolidate de societatea mama. Tranzactiile cu partile afiliate sunt prezentate la Nota parti afiliate.

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta in conditiile legii de catre S.C. Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

2. Bazele intocmirii

a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare individuale se intocmesc de catre Societate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") ,aprobate prin OMFP 2844/2016

Raport semestrul I 2017
Societatea de Constructii Napoca S.A.

Incepand cu exercitiul financiar' al anului 2012, societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata au obligatia de a aplica IFRS la intocmirea situatiilor financiare individuale.

b) Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare. Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1.

Moneda functional si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este aceasta definita de IAS 21

Efectele variatiei cursului de schimb valutar, este leul romanesc (lei). Situatiile financiare individuale sunt prezentate in lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societatii a ales-o ca moneda de prezentare.

d) Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia terenurilor si cladirilor care sunt evaluate utilizand modelul costului presupus.

Politicile contabile definite mai jos au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare.

Aceste situatii financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

e) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Judecatile si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Judecatile si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de catre Societate. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarile sunt revizuite, daca revizuirile

afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarile sunt revizuite si perioadele viitoare daca revizuirile afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

Pregatirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS presupune utilizarea de catre conducere a unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea a fost revizuita si in perioadele viitoare afectate.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in situatiile financiare individuale intocmite de Societate.

Situatiile financiare individuale sunt intocmite pe baza ipotezei ca Societatea isi va continua activitatea in viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilitatii acestei ipoteze, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

4. Estimari

Societatea recunoaste initial activele financiare (creditele, creantele si depozitele) la data la care au fost initiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute initial la data tranzactionarii cand Societatea devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau cand sunt transferate drepturile de a incasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzactie prin care riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate in mod semnificativ. Orice interes in activul financiar transferat care este creat sau pastrat de catre Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

5. Managementul riscului financiar si instrumente financiare

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar in situatia pozitiei financiare este prezentata valoarea neta numai atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Societatea detine urmatoarele active financiare nederivate: numerar si echivalente de numerar, creante si investitii detinute pana la scadenta.

Creante

Creantele sunt active financiare cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe 0 piata activa. Asemenea active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale, creantele sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective minus valoarea pierderilor din depreciere. Creantele cuprind creante comerciale si alte creante.

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar, conturi curente si depozite rambursabile cu scadente de pana la trei luni de la data achizitiei, si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii juste a acestora si care sunt utilizate de catre Societate in gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

Investitii detinute pana la scadenta

Investitiile detinute pana la scadenta sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile, si scadenta fixa, pe care entitatea are intentia ferma si capacitatea de a le pastra pana la scadenta. Investitiile detinute pana la scadenta sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile.

Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la cost minus orice pierderi din depreciere.

Datorii financiare nederivate

Societatea recunoaste initial datoriile financiare nederivate la data tranzactionarii, atunci cand Societatea devine parte a conditiilor contractu ale ale instrumentului. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Societatea derecunoaste 0 datorie financiara atunci cand obligatiile contractu ale sunt achitate sau sunt anulate sau expira,

Societatea detine urmatoarele datorii financiare nederivate: imprumuturi, contracte de leasing financiar, garantii retinute subcontractorilor, datorii comerciale si alte datorii.

Capital social – Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii actiunilor ordinare si optiunilor pe actiuni sunt recunoscute ca 0 reducere a capitalurilor proprii la valoarea neta de efectele fiscale.

Imobilizari corporale

Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost de catre Societate. Costul unui element de imobilizari corporale este format din pretul de cumparare, inclusiv taxele nerecuperabile, dupa deducerea oricaror reduceri de pret de natura comerciala si oricaror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locatia si in conditia necesare pentru ca acesta sa poata fi utilizat in scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajatii ;care rezulta direct din constructia sau achizitionarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile initiale de livrare si manipulare, costurile de instalare si asamblare, onorariile profesionale.

Costul unui element de imobilizari corporale construit de entitate include:

- costul materialelor si cheltuielilor directe cu personalul;
- alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la stadiul necesar utilizarii prestabilite;

Reclasificare ca investitie imobiliara

Atunci cand utilizarea unei proprietati se modifica din proprietate imobiliara utilizata de posesor in investitie imobiliara, proprietatea este recunoscuta la valoarea contabila a proprietatii imobiliare transferate si nu modifica nici costul respectivei proprietati in scopul evaluarii sau al prezentarii informatiilor. Societatea a reclasificat la data trecerii la IFRS 0 serie de terenuri, cladiri si investitii in curs de executie de la proprietate imobiliara la investitii imobiliare dupa o analiza a acestora in conformitate cu IAS 40 Investitii imobiliare.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul caruia li sunt destinate. Cheltuielile cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in profit sau pierdere pe masura ce sunt suportate.

Amortizare

Elementele de imobilizari corporale sunt amortizate de la data la care sunt disponibile pentru utilizare sau sunt in stare de functionare iar, pentru activele construite de entitate, de la data la care activul este finalizat si pregatit pentru utilizare.

Amortizarea este calculata folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

Constructii 8-60 ani

Echipamente 2-15 ani

Mijloace de transport 2-15 ani

Mobilier si alte imobilizari corporale 4-15 ani

Terenurile nu sunt supuse amortizarii ci doar amenajarile de terenuri pe o durata utila de viata de 24 ani.

Amortizarea este in general recunoscuta in profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care suma este inclusa in valoarea contabila a altui activ.

Actiunile in leasing sunt amortizate pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata utila cu exceptia cazului in care se estimeaza cu un grad rezonabil de certitudine ca Societatea va obtine dreptul de proprietate la sfarsitul contractului de leasing.

Metodele de amortizare, duratele utile de viata estimate precum si valorile reziduale sunt revizuite de catre conducerea Societatii la fiecare data de raportare si ajustate, daca este cazul.

Vanzare/ casarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operatiune sunt incluse in profitul sau pierderea curent(a).

Imobilizari necorporale Recunoastere si evaluare

Imobilizarile necorporale achizitionate de catre Societate si care au durate de viata utila determinate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate.

Cercetare si dezvoltare

Cheltuieli cu activitatile de cercetare, realizate in scopul castigarii unor cunostinte sau interpretari stiintifice ori tehnice noi, sunt recunoscute in profit sau pierdere in momentul in care sunt suportate.

Activitatile de dezvoltare implica un plan sau proiect ce vizeaza produse sau procese noi sau imbunatatite substantial. Costurile de dezvoltare sunt capitalizate numai daca acestea pot fi evaluate credibil, produsul sau procesul este fezabil din punct de vedere tehnic si comercial, beneficiile economice viitoare sunt probabile iar Societatea intentioneaza si are suficiente resurse sa finalizeze dezvoltarea si sa utilizeze sau sa vanda activul. Cheltuielile capitalizate includ costul materialelor, costurile directe cu personalul si costurile administrative care sunt direct atribuibile pregatirii activului pentru utilizarea prestabilita si costurile indatorarii capitalizate. Alte costuri de dezvoltare sunt recunoscute in profit sau pierdere in momentul in care sunt suportate.

Cheltuieli ulterioare

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

Amortizare

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 1-3 ani

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

Investiții imobiliare Investițiile imobiliare sunt proprietăți deținute fie pentru a fi închiriate, fie pentru creșterea valorii capitalului sau pentru ambele, dar nu pentru vânzarea în cursul activității obișnuite, utilizarea în producție sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative.

Investițiile imobiliare sunt inițial evaluate la cost și ulterior evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

Costul include cheltuieli care pot fi atribuite direct achiziției investițiilor imobiliare. Costul investițiilor imobiliare realizate în regie proprie include costul materialelor și forța de muncă directă, plus alte costuri direct atribuibile aducerii investițiilor imobiliare la o stare de funcționare destinată utilizării precum și costurile îndatorării capitalizate.

Societatea evaluează investițiile imobiliare aflate în sold la data tranziției la IFRS la costul presupus care reprezintă valoarea justă la data ultimei reevaluări (31 decembrie 2008) efectuată anterior datei tranziției minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere până la 31 decembrie 2010.

Orice câștig sau pierdere din cedarea unei investiții imobiliare (calculat ca diferență între încasarile nete din cedare și valoarea contabilă a elementului) se recunoaște în profit sau pierdere.

Stocuri

Recunoastere si evaluare

Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta,

Costul stocurilor se bazeaza pe principiul primul intrat primul iesit (FIFO) si include cheltuielile efectuate pentru achizitia stocurilor, costurile de productie sau de prelucrare si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locatia prezenta,

Stocurile utilizate in activitatea de vanzare cu amanuntul sunt evaluate la pretul de vanzare,

Societatea detine in stocuri apartamente care sunt destinate vanzarii si care au fost construite in regie proprie. Costurile ocazionate de construirea acestor apartamente cuprind:

pretul de cumparare;

taxele vamale de import si alte taxe (cu exceptia celor care sunt recuperate ulterior de la autoritatile fiscale);

costurile de transport;

costurile de manipulare;

alte costuri care pot fi atribuite direct achizitiei de produse finite, materiale si servicii;

costurile direct legate de unitatile produse (e.g. manop era directa);

alocarea sistematica a regiei fixe de productie (e.g. amortizarea, intretinerea sectiilor si utilajelor, costurile cu conducerea si administrarea sectiei, etc.);

alocarea sistematica a regiei variabile de productie, (e.g. materiale indirecte, forta de munca indirecta, etc. care variaza proportional cu volumul productiei);

regii generale, altele decat cele legate de productie;

costurile indatorarii,

Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat pe parcursul desfasurarii normale a activitatii minus costurile estimate pentru finalizare si costurile necesare efectuarii vanzarii,

Reclasificare cu investitie imobiliara.

Atunci cand utilizarea unui element se modifica din categoria stocurilor in cea a investitiilor imobiliare, acestea sunt recunoscute la valoarea contabila a stocurilor transferate.

Contracte de constructii in curs de executie

Contractele de constructii sunt reglementate prin IAS 11 Contracte de constructie. Constructiile in curs de executie reprezinta valoarea bruta ce se preconizeaza ca va fi incasata de la clienti pentru munca prestata pana in prezent. Evaluarea se realizeaza la cost plus profitul recunoscut pana in prezent minus sumele facturate pentru munca prestata si pierderile recunoscute. Costul include toate cheltuielile direct legate de proiecte specifice si 0 alocare a cheltuielilor administrative fixe si variabile efectuate in cadrul activitatilor contractuale ale Societatii pe baza capacitatii operationale normale.

Constructiile in curs de executie sunt prezentate ca parte a creantelor comerciale in situatia pozitiei financiare pentru toate contractele pentru care costurile suportate plus profitul recunoscut depasesc sumele facturate pentru munca prestata si pierderi recunoscute. Daca sumele facturate pentru munca prestata si pierderile recunoscute depasesc costurile suportate plus profitul recunoscut, atunci diferenta este prezentata in situatia pozitiei financiare ca venit in avans. Avansurile incasate de la clienti sunt prezentate drept venituri inregistrate in avans in situatia pozitiei financiare.

Deprecierea activelor

Active nefinanciare

Valoarea contabila a activelor Societatii care nu sunt de natura financiara, altele decat activele de natura impozitelor amanate, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a identifica existenta indiciilor de depreciere. Daca exista asemenea indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii sale generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar. O unitate generatoare de numeral' este cel mai mic grup identificabil care genereaza numerar si care in mod independent fata de alte active si alte grupuri de active are capacitate a de a genera fluxuri de numerar. Pierderile din depreciere se recunosc in situatia rezultatului global.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numeral' este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati, Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare preconizate de numerar sunt actualizate folosind 0 rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele precedente sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca s-au diminuat sau nu mai exista, 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.

Active financiare

Pierderile din depreciere aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute prin reclassificarea pierderilor acumulate în rezervele de valoare justă, din capitalurile proprii în profit sau pierdere. Pierderea cumulată care a fost reclassificată de la capitaluri proprii în profit sau pierdere este diferența între costul de achiziție, net de rambursările de principal și amortizare și valoarea justă curentă minus orice pierdere din depreciere recunoscută anterior în profit sau pierdere. Modificările pierderilor din depreciere cumulate atribuibile aplicării metodei dobânzii efective sunt reflectate ca o componentă a venitului din dobânzi. Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie disponibil pentru vânzare depreciat crește iar creșterea poate fi asociată în mod obiectiv unui eveniment care a avut loc după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută în profit sau pierdere, atunci pierderea din depreciere este reluată, iar valoarea reluării este recunoscută în profit sau pierdere. Totuși, orice recuperare ulterioară a valorii juste a unui instrument de capital disponibil pentru vânzare depreciat este recunoscut la alte elemente ale rezultatului global.

Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuție 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.

Dividendele repartizate detinatorilor de acțiuni, propuse sau declarate după perioada de raportare, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profitul determinat în baza IFRS și cuprins în situațiile financiare anuale, nu trebuie recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

Rezerve din reevaluare

Ultima reevaluare contabilă a activelor imobilizate a fost realizată la data de 31.12.2014. Au fost reevaluate terenurile și clădirile din patrimoniu, de către o societate autorizată.

La data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară, societatea a evaluat imobilizările corporale și activele imobiliare la costul presupus. Costurile presupuse atribuite respectivelor active au fost valorile stabilite la 31.12.2008, în urma reevaluării. Cu ocazia tranziției la IFRS-uri, rezerva din reevaluare în sold, precum și rezerva reprezentând surplusul din reevaluare realizat au fost reluate la rezultatul raportat. Pentru a cuantifica impactul fiscal, conform IFRS 12,

a fost înregistrat impozitul pe profit amanat.

Începând cu data tranziției la IFRS-uri, societatea a ales ca model de evaluare modelul bazat pe cost amortizat pentru toate activele și datoriile

Reserve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut statutar de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal (statutar) versat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit

și nu sunt distribuibile decât la lichidarea Societății.

Parti afiliate

Partile se consideră afiliate în cazul în care una din parti are posibilitatea de a controla în mod direct sau indirect, sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, așa cum sunt definite în IAS 24 Prezentarea informațiilor privind partile afiliate.

Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt evaluate lara a fi actualizate iar cheltuiala este recunoscută pe măsura ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscută la valoarea care se așteaptă să fie plătită în cadrul unor planuri pe termen scurt de acordare a unor prime în numerar sau de participare la profit dacă Societatea are obligația legală sau implicită de a plăti această sumă pentru servicii furnizate anterior de către angajați iar obligația poate fi estimată în mod credibil.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuiala atunci când serviciile sunt prestate.

Planuri de contribuții determinate

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

Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin

intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in profitul sau pierderea perioadei atunci cand sunt efectuate. Societatea nu are alte obligatii suplimentare.

Societatea nu este angajata in niciun sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are niciun fel de alte obligatii In acest sens. Societatea nu este angajata in niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati,

Beneficiile pe termen lung ale angajatilor

Obligatia neta a Societatii In ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat In schimbul serviciilor prestate de catre acestia in perioada curenta si perioadele anterioare.

Societatea are obligatia acordarii catre angajati de beneficii la data pensionarii, conform contractului colectiv de munca,

Beneficii pentru incetarea contractelor de munca

Beneficiile pentru incetarea contractelor de munca sunt recunoscute ca o cheltuiala In momentul in care Societatea poate demonstra, fara a exista o posibilitate reala de renuntare, angajamentul fata de un plan oficial detaliat fie de a inceta contractele de munca inainte de data normala de pensionare, fie de a oferi beneficii pentru incetarea contractelor de munca ca urmare a unei oferte de incurajare a somajului voluntar. Cheltuielile cu beneficiile de incetare a contractului de munca pentru somajul voluntar sunt recunoscute daca Societatea a facut o oferta de incurajare a plecarii voluntare in soma], este probabil ca oferta sa fie acceptata, iar numarul celor care vor accepta poate fi estimat in mod credibil. Daca beneficiile sunt scadente la mai mult de 12 luni dupa perioada de raportare, acestea sunt actualizate la valoarea lor prezenta,

Provizioane

Un provizion este recunoscut daca, in urma unui eveniment anterior, Societatea are o obligatie prezenta legala sau implicita care poate fi estimata In mod credibil si este probabil ca o iesire de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia, Provizioanele sunt determinate actualizand fluxurile de trezorerie viitoare preconizate utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte evaluarile curente ale pietei cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice datoriei. Amortizarea actualizarii este recunoscuta ca si cheltuiala financiara,

Garantii

Un provizion pentru garantii este recunoscut atunci cand produsele sau serviciile acoperite de garantie sunt vandute, Societatea a constituit provizioane pentru garantii in legatura cu lucrarile

de constructii efectuate pentru clientii sai,

Valoarea provizionului se bazeaza pe informatii istorice cu privire la garantiile acordate si este estimata prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatea de realizare a fiecaruia, Incepand cu anul 2011 provizioanele au fost recunoscute la nivelul cotelor de garantii de buna executie specificate in contracte, cote care s-au aplicat la valoarea veniturilor recunoscute.

Venituri

Vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzarea bunurilor in cursul activitatilor curente sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei incasate sau de incasat, minus returnari, reduceri comerciale si rabaturi pentru volum. Veniturile sunt recunoscute atunci cand riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate au fost transferate la client, recuperarea contraprestatiei este probabila, costurile aferente si returnurile posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicata In gestionarea bunurilor vandute, iar marimea veniturilor poate fi evaluata In mod credibil. Dar este probabil ca anumite reduceri sau rabaturi sa fie acordate iar valoarea acestora poate fi evaluata in mod credibil, atunci acestea sunt recunoscute ca 0 reducere a veniturilor pe masura ce sunt recunoscute vanzarile,

Momentul cand are loc transferul riscurilor si beneficiilor variaza in functie de termenii individuali din contractele de vanzare,

In cazul contractelor cu plata in rate sau in cazul in care scadenta este amanata peste limitele normale, se recunoaste 0 componenta de dobanda.

Prestarea serviciilor

Veniturile din serviciile prestate sunt recunoscute in profit sau pierdere proportional cu stadiul de executie al tranzactiei la data raportarii, Stadiul de executie este evaluat in raport cu analiza lucrarilor executate.

Contracte de constructii

Veniturile contractuale includ valoarea initiala convenita in contract plus modificarile lucrarilor contractate, pretentiile si platile de stimulare in masura in care este probabil ca acestea sa conduca la obtinerea unui venit si pot fi evaluate credibil. Atunci cand rezultatul unui contract de constructii poate fi estimat in mod credibil, veniturile contractului sunt recunoscute in profit sau pierdere proportional cu stadiul de executie al contractului. Stadiul de executie este cunoscut drept metoda procentului de finalizare a contractului. Conform acestei metode, veniturile contractuale sunt corelate cu costurile contractuale suportate pentru atingerea stadiului de executie, avand drept rezultat raportarea venitului, a cheltuielilor si a profitului care pot fi atribuite procentului de lucrari executate. Atunci cand rezultatul unui contract de constructii nu poate fi estimat in mod

credibil, veniturile contractului sunt recunoscute numai in limita costurilor suportate in cadrul contractului care este probabil ca vor fi recuperabile.

Cheltuielile contractului sunt recunoscute pe masura ce sunt efectuate cu exceptia cazului in care acestea creeaza un activ aferent unei activitati contractuale viitoare. O pierdere preconizata aferenta contractului este recunoscuta imediat in profit sau pierdere.

Venituri din chirii

Veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare sunt recunoscute, ca si venituri, liniar pe durata contractului de inchiriere. Stimulentele aferente contractelor de inchiriere sunt recunoscute ca parte integranta a veniturilor totale din chirii, pe durata contractului de inchiriere, Veniturile din chiriile la alte proprietati sunt recunoscute ca alte venituri.

Contracte de leasing

Active achizitionate in leasing

Activele detinute de Societate in baza unui contract de leasing care transfera in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate catre Societate, sunt clasificate drept leasing financiar. La recunoasterea initiala, activul aflat in leasing este evaluat la cea mai mica valoare dintre valoarea sa justa si valoarea actualizata a platilor minime de leasing. Ulterior recunoasterii initiale, activul este contabilizat in conformitate cu politica contabila aplicabila acelui activ

Activele detinute in cadrul altor contracte de leasing sunt clasificate ca fiind leasing operational si nu sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare a Societatii.

Plati de leasing

Platile realizate in cadrul contractelor de leasing operational sunt recunoscute in profit sau pierdere liniar pe durata contractului de leasing. Stimulentele aferente contractelor de leasing operational primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielilor totale de leasing, pe durata contractului de leasing.

Platile minime de leasing efectuate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt alocate intre cheltuiala financiara si reducerea datoriei scadente. Cheltuiala financiara este alocata fiecarei perioade pe durata contractului de leasing astfel incat sa se obtina o rata periodica constanta a dobanzii la soldul ramas al datoriei.

Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi aferente fondurilor investite si alte venituri

financiare. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute în profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobanda aferenta imprumuturilor si alte cheltuieli financiare,

Toate costurile indatorarii care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau producerii active lor cu ciclu lung de fabricatie sunt recunoscute în profit sau pierdere utilizând metoda dobânzii efective.

Castigurile si pierderile din diferente de schimb valutar privind activele si datoriile financiare sunt raportate pe o baza neta fie ca venit financiar fie ca si cheltuiala financiara în functia de fluctuatii valutare: castig net sau pierdere neta,

Impozit

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent si impozitul amanat.

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

Impozitul curent

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat în perioada curenta, determinat în baza procentelor aplicate la data raportarii si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Pentru semestrul I 2017, rata impozitului pe profit a fost de 16%.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este determinat de Societate folosind metoda bilantului pentru acele diferente temporare ce apar între baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora, folosita pentru raportare în situatiile financiare individuale.

Impozitul amanat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, în baza legislatiei în vigoare la data raportarii,

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele curente cu impozitul si daca acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate supusa taxarii sau pentru autoritati fiscale diferite dar care doresc sa realizeze decontarea creantelor si datoriilor curente cu impozitul utilizând o baza neta sau activele si datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta de Societate numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanta privind impozitul amanat este revizuita la incheierea fiecarui exercitiu financiar si este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze. Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

Expuneri fiscale

Pentru determinarea valorii impozitului curent si a celui amanat, Societatea ia in considerare impactul pozitilor fiscale incerte si posibilitatea aparitiei taxelor si dobanzilor suplimentare. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente cu

privire la evenimentele viitoare. Informatii noi pot deveni disponibile, determinand astfel Societatea sa isi modifice rationamentul in ceea ce priveste acuratetea estimarii obligatiilor fiscale existente; astfel de modificari ale obligatiilor fiscale au efect asupra cheltuielilor cu impozitele in perioada in care se efectueaza o astfel de determinare.

Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai Societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni ordinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potientiale,

Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente.

Rezultatele obtinute pe segmente, care sunt raportate catre conducerea Societatii (principalului factor decizional operational) includ elemente direct atribuibile unui segment precum si elemente care pot fi alocate pe o baza rezonabila. Elementele nealocate cuprind in principal active corporative (In primul rand sediul central al Societatii), cheltuielile aferente sediului central, creantele si datoriile privind impozitul pe profit, castigurile din cedarea activelor, veniturile si cheltuielile cu provizioanele.

Active si datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate cu exceptia

cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice este indepartata,

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila,

Evenimente ulterioare

Situatiile financiare reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an, evenimente care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data raportarii sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari), Evenimentele ulterioare sfarsitului de an ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

4. Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale Societatii si cerinte de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorii juste pentru activele si datoriile financiare si nefinanciare. In acest caz, valoarea justa a activelor si datoriile se determina conform IFRS 13.

5. Segmente de activitate

Societatea are trei segmente raportabile, si anume:

- Lucrari de constructii: include veniturile si cheltuielile aferente prestarilor de servicii privind lucrarile de constructii civile, modernizare drumuri, constructii platforme stationare aeronave, modernizare terminal aeronave;
- Lucrari speciale: monumente (Hotel New York Cluj-Napoca) reparatii ;
- Producerea de : betoane, mortare, confectii lemn, metal sau aluminiu.

Societatea aplica acelasi principiu de gestionare atat pentru segmentele raportabile, cat si pentru segmentele de activitate incluse in "Toate celelalte segmente". Astfel, Societatea intocmeste la inceputul fiecarui exercitiu financiar un buget de venituri si cheltuieli.

. De asemenea, daca este cazul, pe parcursul exercitiului financiar Societatea revizuieste bugetul de venituri si cheltuieli pentru a reflecta schimbarile de conditii atat interne, cat si externe.

Director General

Director Economic

Canta Danut Dorel

Maier Marioara

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile articolului 30 din Legea nr. 82/1991, Directorul General al societatii, Canta Danut Dorel si Directorul Economic, Maier Marioara, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare aferente semestrului I, la 30 iunie 2017 si confirma:

- Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare aferente semestrului I sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- Situatiile financiare aferente semestrului I ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Director General

Canta Danut Dorel

Director Economic

Maier Marioara

Presedintele Consiliului de Administratie
ec. CACHITA Floarea Doina