

S.C. GALFINBAND S.A.

RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT

SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2015

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU OMFP 1802/2014 CU MODIFICARILE
ULTERIOARE

CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3-5
BILANT	6-9
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	10-11
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	12
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	13
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE	14-44

S.C. LEXAD CONT S.R.L.
MUN. CÂMPINA, STR. MUȘCELULUI, NR. 40, JUDEȚ PRAHOVA
O.R.C. J29/545/2002, C.U.I. R 14650248;
Tel./Fax : 0244/33.21.77, Mobil : 0722 53 43 79
COD IBAN: RO83BRDE300SV04430123000 - BANCA:
BRD AGENTIA CAMPINA
E –mail : lexadcont@yahoo.co.uk sau ec.vconstantin@yahoo.com

Catre Actionari,
S.C. GALFINBAND S.A.
GALATI, jud.Galati

Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. GALFINBAND S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 12.390.964 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 473.122 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea societatii este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009, cu modificarile ulterioare si pentru controlul intern pe care il considera necesar pentru a putea permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Auditorul financiar nu a participat la operatiunea de inventariere anuala, dar, consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. In opinia noastra, situatiile financiare prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a S.C. GALFINBAND S.A. la data de 31 decembrie 2015, precum si performanta sa financiara, fluxurile de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinal Ministrului Finantelor Publice nr.1802/2014 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Alte aspecte

7. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor a fost prezentat auditorului și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și am constatat că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate);
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Ec.Constantin Valerica, Auditor

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

cu autorizatia nr.1065/31.08.2001

In numele:

LEXAD CONT S.R.L

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania

cu autorizatia nr.237/01.08.2002

Campina, 24 martie 2016

S.C. GALFINBAND S.A.
B I L A N Ţ
LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Judeţul: GALATI
Unitatea: S.C. GALFINBAND SA
Adresa: GALATI, str. Calea Smardan, nr. 2A
Registrul Comerţului: J17/49/1991
Cod fiscal : RO 1633663

Forma de proprietate: 34
Activitate preponderentă :
Laminarea la rece a benzilor inguste
Cod CAEN 2432

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold an curent la:	
		01 ianuarie 1	31 decembrie 2
A	B		
ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01		
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	3.251	3.251
4. Fond comercial (ct. 2071 - 2807)	04		
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2906)	05		
6. Avansuri (ct. 4094)	06		
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	3.251	3.251
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	9.082.441	8.950.673
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	11.478.356	13.865.485
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	423.315	441.831
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11		
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231 - 2931)	12	3.681.565	21.724
6. Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235 - 2935)	13		
7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	14		
8. Active biologice productive (ct. 217 + 227 - 2817 - 2917)	15		
9. Avansuri (ct. 4093)	16		
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	24.665.677	23.279.713
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la filiale (ct. 261 - 2961)	18		
2. imprumuturi acordate entitatilor din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19		
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262 + 263 - 2962)	20		
4. imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	120.000	120.000
6. Alte imprumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23		
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	120.000	120.000
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	24.788.928	23.402.964
ACTIVE CIRCULANTE			

I. STOCURI

1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	858.683	941.227
2. Productia in curs de executie (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	1.698.816	1.420.291
3. Produse finite si marfuri (ct. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 39473953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	106.532	149.711
4. Avansuri (ct. 4091)	29	114.415	75.956
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	2.778.446	2.587.185

II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)

1. Creante comerciale ¹ (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	1.713.010	1.995.802
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	3.816	
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33		
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct. 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	590.448	579.877
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456 - 495*)	35		
TOTAL (rd. 311a 35)	36	2.307.274	2.575.679

III. INVESTITII PE TERMEN SCURT

1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501 - 591)	37		
2. Alte investitii pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	29	29
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	29	29

IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)

ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	5.405.612	5.662.991
CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd. 43 + 44), din care:	42	4.265	7.900
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	43	4.265	7.900
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	44		

DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN

1. imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	45		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	895.089	833.720
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	47	177.548	149.422
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	48	6.699.830	5.325.069
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	49	55.582	1.381.287
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50		
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	911.510	1.451.917
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	8.739.559	9.141.415
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 53 -70 - 73 - 76)	54	-3.493.730	-3.634.572
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)	55	21.295.198	19.768.392
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	6.450.246	6.139.242
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	59		
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	60		
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61		
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	1.249.950	
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	7.700.196	6.139.242
PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515 + 1517)	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67		
TOTAL (rd. 65 + 66 + 67)	68		
VENITURI IN AVANS			
1. Subventii pentru investitii (ct. 475) (rd. 70 + 71), din care:	69	1.566.282	1.402.234
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 475*)	70	164.048	164.048
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 475*)	71	1.402.234	1.238.186
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472) - total (rd. 73 + 74), din care:	72		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	73		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	74		
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478) (rd. 76 + 77), din care:	75		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 478*)	76		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 478*)	77		
Fond comercial negativ (ct. 2075)	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	1.566.282	1.402.234
CAPITAL SI REZERVE			

I. CAPITAL			
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	80	90.378	90.378
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82		
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare - dezvoltare (ct. 1018)	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	84		
TOTAL (rd. 80 + 81 + 82 + 83 + 84)	85	90.378	90.378
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)			
86			
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
87	13.027.378		13.027.378
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	18.076	18.076
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	90	3.651.683	3.651.683
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	3.669.759	3.669.759
Actiuni proprii (ct. 109)	92		
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) (ct. 117)SOLD			
C			
SOLD D	96	2.069.928	4.869.673
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)SOLD C			
SOLD D			
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	2.524.819	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85 + 86 + 87 + 91 - 92 + 93 - 94 + 95 - 96 + 97 - 98 - 99)	100	12.192.768	12.390.964
Patrimoniul public (ct. 1016)	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017)	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)	103	12.192.768	12.390.964

S.C. GALFINBAND S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Denumire indicator	Nr. rd.	Perioada de raportare	
		An	An
		precedent	curent
A	B		
Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	01	12.320.359	14.166.071
Productia vanduta (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706+ 708)	02	12.164.895	13.684.845
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	127.983	457.323
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	8.866	3.789
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct. 766*)	05		
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06	36.347	27.692
Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct. 711 + 712)	Sold C 07		
	Sold D 08	807.610	199.430
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct. 721 + 722)	09		
Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct. 755)	10		
Venituri din productia de investitii imobiliare (ct. 725)	11		
Venituri din subventii de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12		
Alte venituri din exploatare (ct. 751 + 758 + 7815)	13	796.479	1.374.683
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct. 7815)	14		
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct. 7584)	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10 +11 + 12 + 13)	16	12.309.228	15.341.324
a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601 + 602)	17	9.327.763	9.379.634
Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)	18	45.088	67.382
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605)	19	347.281	384.419
c) Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	20	116.104	403.790
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	20.234	19.067
Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	2.097.587	2.115.700
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	23	1.648.916	1.738.463
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	24	448.671	377.237
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	1.092.812	1.111.038
a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6817)	26	1.092.812	1.111.038
a.2) Venituri (ct. 7813)	27		
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28		35.277
b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814)	29		35.277
b.2) Venituri (ct. 754 + 7814)	30		
Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	1.184.652	1.055.060
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614)	32	910.272	857.652

+ 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)			
H.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	33	141.598	137.662
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	34		
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct. 655)	35		
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct. 6587)	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	132.782	59.746
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct. 666*)	38		
Ajustari privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39		
- Cheltuieli (ct. 6812)	40		
- Venituri (ct. 7812)	41		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	14.191.053	14.533.233
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 - 42)	43		808.091
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	1.881.825	
Venituri din interese de participare (ct. 7611 + 7612 + 7613)	45		
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46		
Venituri din dobanzi (ct. 766*)	47	43	4.814
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48		
Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct. 7418)	49		
Alte venituri financiare (ct. 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	17.670	87.193
- din care, venituri din alte imobilizari financiare (ct. 7615)	51		
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	17.713	92.007
Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 -55)	53		
- Cheltuieli (ct. 686)	54		
- Venituri (ct. 786)	55		
Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666*)	56	609.884	319.870
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57		
Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	50.823	107.106
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	660.707	426.976
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):- Profit (rd. 52 - 59)	60		
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	642.994	334.969
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	12.326.941	15.433.331
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	14.851.760	14.960.209
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd.62 - 63)	64		473.122
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	2.524.819	
Impozitul pe profit (ct. 691)	66		
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	67		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68		473.122
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67); (rd. 66 + 67 - 64)	69	2.524.819	

S.C. GALFINBAND S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr.crt.	Indicator	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
	AFLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	-135.576	282.266
	Flux de numerar net generat din activitati oprationale	745.417	-75.860
	Dobanzi platite	-609.884	-211.220
	Impozit pe profit platit	0	0
	Dobanzi incasate	43	4.814
	BFLUX DE NUMERAL DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	651.842	681.835
	Subventii platite	651.842	834.877
	Plati in numerar pt. de imobilizari corporale si necorporale si alte active pe termen lung	0	153.042
	CFLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE	-611.845	-372.376
	Rambursarile in numerar ale altor sume imprumutate si dobanzi	-611.845	-372.376
	Numerar net din activitati de finantare	0	0
	Cresterea/Scaderea neta a numerarului si echivalentelor in numerar	175.573	180.235
	NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	144.290	319.863
	NUMERAR LA FINELE PERIOADEI	319.863	500.098

S.C. GALFINBAND S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Elemente de capital propriu	Sold la 31.12.2014	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2015
Capital Social	90.378	0	0	90.378
Rezerve din reevaluare	13.027.378	0	0	13.027.378
Rezerve legale	18.076	0	0	18.076
Alte rezerve	3.576.980	0	0	3.576.980
Rez.rep.corect.erori fundam	-2.069.928	274.926	- 2.524.819	-4.869.673
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	74.703	0	0	74.703
Rezultatul exercițiului	-2.524.819	473.122	-2.524.819	473.122
Repartizare profit	0	0	0	0
Total capitaluri proprii	12.192.768	748.048	-5.049.638	12.390.964

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

PREVEDERI GENERALE

SC GALFINBAND SA are sediul social în Galati, str.Calea Smardan, nr.2A, fiind înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J17/49/1991 și codul de identificare fiscala RO1633663.

SC GALFINBAND SA este o societate pe acțiuni cu capital integral românesc și funcționează în conformitate cu legislația din România.

Societatea nu are puncte de lucru.

Obiectul de activitate al Societății constă în:

-laminarea la rece a benzilor înguste.

1. ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizările necorporale

	<u>Imobilizări necorporale</u> (RON)	<u>Avansuri și imobilizări necorporale în curs</u> (RON)	<u>Total</u> (RON)
Cost			
La 1 ianuarie 2015	183.413	274.926	458.339
Intrări			
leșiri		274.926	
La 31 decembrie 2015	183.413	0	183.413
Amortizare cumulată			
La 1 ianuarie 2015	180.162-		180.162
Amortizare anuală	0	-	0
La 31 decembrie 2015	180.162	-	180.162
Valoarea contabilă netă			
la 1 ianuarie 2015	<u>3.251</u>	<u>274.926</u>	<u>278.177</u>
Valoarea contabilă netă			
la 31 decembrie 2015	<u>3.251</u>		<u>3.251</u>

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Imobilizările corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Cost					
La 1 ianuarie 2015	9.230.979	19.380.550	573.252	3.406.639	32.591.420
Intrări	0	3.360.518	24.396	0	3.384.914
Iesiri/diminuări	0	1.952.901	0	3.384.914	5.337.815
La 31 decembrie 2015	9.230.979	20 788.167	597.648	21.725	30.638.519
Amortizare cumulată					
La 1 ianuarie 2015	148.537	7.904.496	147.636		8.200.669
Amortizare anuală	131.768	970.629	8.642		1.111.039
Ieșiri /diminuări	0	1.952.900	0		1.952.900
La 31 decembrie 2015	280.305	6.922.225	156.278		7.358.808
Valoarea contabilă netă					
La 1 ianuarie 2015	<u>9.082.442</u>	<u>11.476.054</u>	<u>425.616</u>	<u>3.406.639</u>	<u>24.390.751</u>
Valoarea contabilă netă					
La 31 decembrie 2015	<u>.8.950.674</u>	<u>13.865.942</u>	<u>441.370</u>	<u>21.725</u>	<u>23.279.711</u>

Reevaluarea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2007, mijloacele fixe ale Societății au fost reevaluate în conformitate cu HG 1553/2003 de către societatea Salina SRL Galați. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. La 31.12.2010 au fost reevaluate doar terenul și construcțiile de către un evaluator extern. Diferențele din reevaluare în valoare de 2.354.077 au diminuat rezervele din reevaluare constituite anterior iar valoarea de 2.350 lei reprezentând creștere de valoare s-a înregistrat în rezerve din reevaluare. Reevaluarea s-a făcut prin eliminarea amortizării cumulate la 31.12.2010. De asemenea, la 31.12.2013 au fost reevaluate construcțiile de către un evaluator independent. Reevaluarea s-a făcut prin eliminarea amortizării cumulate la 31.12. 2013. În urma reevaluării s-a redus valoarea netă totală a construcțiilor cu suma de 627.393,65 lei.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Rezultatele reevaluării au fost înregistrate astfel: suma de 665.401,72 lei s-a scăzut și în contul 105; suma de 38.524,92 lei a crescut rulajul creditor al contului 105 iar suma de 516,85 lei s-a înregistrat pe cheltuieli.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Valoarea reevaluată a echipamentelor ipotecate sau gajate în favoarea băncilor la 31 Decembrie 2014 este de 11.724.313 lei iar la 31.12.2015 este de 11.724.313 lei.

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar

Imobilizările corporale includ echipamente utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar, ce nu au implicat ieșiri de numerar și care includ echipamente și mașini după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	
	(lei)	(lei)	
Cost	0	0	
Amortizare cumulată		<u>0</u>	<u>(0)</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare reprezintă sume reținute ca garanții de către furnizorul de servicii de comunicații Romtelecom , Rominserv și Cumpana .

Investiții financiare pe termen scurt

În anul 2011 SC CIBROSAT SA Galați a cesionat în favoarea Galfinband un număr de 60.000 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 2 lei, respectiv 120.000 lei, care este în sold la 31.12.2015

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform legii 31/1990 privind societățile comerciale.

<u>Destinația</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015</u> (lei)
Profit net de repartizat	<u>0</u>	<u>473.122</u>
Alte rezerve	<u>0</u>	<u>0</u>

La 31.12.2014 s-a înregistrat pierdere, iar la 1.12.2015, un profit de 473.122 lei.

Dividende propuse/declarat

La 31 decembrie 2014 Societatea a înregistrat pierdere iar profitul realizat in 2015 va fi utilizat pentru acoperirea pierderii reportate

3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE

Rezultatul de exploatare este analizat astfel:

	31.12.2014	31.12.2015
1.Cifra de afaceri neta	12.284.012	14.166.071
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	14.490.674	14.699.437
3.Cheltuielile activitatii de baza	12.386.857	12.200.533
4.Cheltuielile activitatii auxiliare	2.193.987	2.024.898
5.Cheltuieli indirecte de productie	359.830	474.006
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 – 2)	-2.656.662	-533.366
7.Cheltuieli generale de administratie (regia)	57.979	60.918
8.Alte venituri din exploatare	832.826	1.402.375
9. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-1.881.825	808.091

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

a) Creante comerciale

Creantele comerciale la 31.12.2015 au fost analizate dupa cum urmeaza:

Total creanțe din care:	2.575.679
Cienti	2.275.606
Provizioane clienti	-280.887
Diversi debitori	15.400
Alte creante	150.560
Subventii	415.000

b) Datori

Datoriile societatii la data de 31.12.2015 au urmatoarea structura:

Total datorii din care:	15.280.657
Furnizori	5.322.915
Efecte de plata	1.381.287
Furnizori-fact nesosite	2.154
Avansuri primite de la furnizori	149.422
Datorii salariale	37.561
CAS	51.228
Fond de somaj	1.489
Diversi creditor	35.555
Impozit salarii	20.142
Alte impozite si taxe	76.964
Alte datori	118.471
Alte datorii fata de bugetul statului	8.694
Credite pe termen scurt si dobanzi	6.259.997
Credite pe termen lung	1.814.778

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82”); și
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 cu modificările ulterioare (), denumit generic “OMF 1802”.

OMF 1802 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 alineatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1802 și modificările ulterioare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Natura activității Societății și incertitudinea existentă în România referitor la rezultatul politicilor economice curente implementate în condiții real operaționale, fac posibilă apariția unor variații imprevizibile considerabile în ceea ce privește intrările de numerar viitoare.

Cu toate acestea, conducerea Societății estimează că Societatea va continua să genereze numerar suficient pentru a-i permite continuarea activității în condiții normale și în 2016.

Ca urmare, aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

(4) **Moneda de prezentare a situațiilor financiare**

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C Imobilizări necorporale

(1) **Cost**

(i) **Programe informatice**

Costurile pentru dezvoltarea sau întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca și o cheltuială, în momentul în care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic și identificabil care este controlat de Societate și este probabil că va genera beneficii economice depășind costul, pe o perioadă mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare și o proporție adecvată din cheltuielile de regie.

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și mărirea beneficiilor programelor informatice peste specificațiile inițiale sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca immobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a immobilizărilor corporale.

(ii) Alte immobilizări necorporale

Brevetele, mărcile și alte immobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Immobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) Programe informatice

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice capitalizate sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani.

(ii) Alte immobilizări necorporale

Brevetele, mărcile și alte immobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, dar nu mai mult de 20 ani. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

D Immobilizări corporale

(1) Cost / Evaluare

Immobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. Societatea a efectuat reevaluarea tuturor mijloacelor fixe la valoarea de piață la 31 decembrie 2007, prin raportul unui evaluator independent iar la 31.12.2010 a efectuat reevaluarea terenului și construcțiilor. La 31.12.2013 a reevaluat cladirile și construcțiile speciale.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate conform OMF 1802 sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

Dobânzile aferente împrumuturilor pentru investiții sunt capitalizate pe investițiile în curs până la data punerii în funcțiune a acestora.

În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare sau valoarea evaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață rămasă estimată a activelor, după cum urmează:

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

<u>Activ</u>	<u>Durata de viață</u>
Clădiri, amenajări și construcții speciale	10 - 70 ani
Calculatoare și birotică	3 – 5 ani
Alte instalații, utilaje și mobilier	10 - 20 ani
Instalații tehnice	10 - 20 ani
Mijloace de transport	4 - 5 ani

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(4) Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

E Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung, inclusiv imobilizările necorporale, sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și maximumul dintre prețul de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru înregistrarea imobilizărilor corporale depreciate, cu ocazia inventarierii patrimoniului, Societatea identifică acele imobilizări corporale care și-au pierdut semnificativ din valoare, care nu mai sunt folosite conform destinației prevăzute sau care sunt deteriorate, aceste imobilizări corporale fiind casate sau provizionate corespunzător.

F Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei costului mediu ponderat. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

G Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Provizionul este calculat ca diferența între valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea recuperabilă, valoare ce reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de actualizare efectivă aferentă unui instrument financiar similar.

H Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

I Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă și conturi la bănci. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

J Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

K Dividende

Dividendele aferente acțiunilor comune sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

L Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile aferente atragerii creditului) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut. Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

M Contabilitatea contractelor de leasing financiar în care Societatea este locatar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung.

Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

N Datorii comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente în mai puțin de 12 luni) sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

O Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare, și anume cele care sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de desfășurarea continuă a activității entității. Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare. Valoarea provizioanelor pentru pensii este stabilită de către specialiști în domeniu (actuari).

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

P Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele legale. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii. Așa cum este stipulat în contractul colectiv de muncă, Societatea poate oferi pentru merite deosebite angajaților săi cu o vechime mai mare de cinci ani o indemnizație la pensionare sub forma unui salariu de bază brut.

Q Subvenții

Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții în bilanțul contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

R Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

Societatea nu a înregistrat impozit pe profit amânat la 31 decembrie 2015.

S Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanțului.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pro-rata temporis, luând în considerare suma principală de rambursat și rata efectivă a dobânzii pe perioadă până la maturitatea depozitului, în momentul în care se determină faptul că acest venit este datorat Societății.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în condițiile în care există un drept de compensare.

T Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

U Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Capital social

Structura acționariatului la 31 decembrie 2015 este:

Număr

	Actionar	Nr. actiuni	Pondere in C.S. <0%>
1	Alti actionari / Others	583.181	64,5272 %
2	MECANICA ROTES SA loc. TARGOVISTE jud. DIMBOVITA	320.594	35,4728 %
	TOTAL	903.775	100 %

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral atât la 31 decembrie 2014 cât și la 31 decembrie 2015. Toate acțiunile sunt clasificate pari pasu și au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Societatea este listată pe Bursa de Valori București platforma alternativa AERO.

Obligațiuni

Societatea nu are emise obligațiuni la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2015.

Acțiuni emise în timpul exercițiului financiar

Societatea nu a emis acțiuni în timpul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIZAREA ANGAJAȚILOR ȘI A MEMBRILOR ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Structura directorilor si Director Generali

Președinte Consiliu de Administrație	Bunu Antonel
Membru Consiliu de Administrație	Tiru Luminita
Membru Consiliu de Administrație	Burca Sergiu
Director General	Brinza Mihai
Director Economic	Platon Dan
Director Comercial	Statescu Sorin
Inginer Sef	Tiru Neculai

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Director General și directori executivi	<u>156.934</u>	<u>258.806</u>

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Director General și directori executivi	<u>5.558</u>	<u>5.767</u>

b) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Personal administrativ	20	20
Personal în producție	<u>40</u>	<u>32</u>
	<u>60</u>	<u>52</u>

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIZAREA ANGAJAȚILOR ȘI A MEMBRILOR
 ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (continuare)**

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Cheltuiala cu salariile angajaților și indemnizațiile Directorului General	1.648.916	1.738.463
Cheltuiala cu asigurările social	<u>448.671</u>	<u>377.237</u>
	2.097.587	2.115.700

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>40.922</u>	<u>36.422</u>

8.INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

1) Indicatori de lichiditate

Nr.crt	Indicatori	Mod de calcul	2014	2015
1.	Indicatorul lichiditatii curente	<u>Active curente</u>	<u>5.405.612</u>	<u>5.662.991</u>
		Datorii curente	8.739.559	9.141.415
			0,62	0,62
2.	Indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid)	<u>Active curente - stocuri</u>	<u>2.627.166</u>	<u>3.075.806</u>
		Datorii curente	8.739.559	9.141.415
			0,30	0,34
3	Rata solvabilitatii globale	<u>Activ total</u>	<u>30.198.805</u>	<u>29.065.955</u>
		Datorii totale	16.439.755	15.280.657
			1,84	1,90

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8.INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI (continuare)

1.Activele curente includ: disponibilitatile in cont si in casa, efectele comerciale de primit si stocurile, iar pasivele curente sunt formate din: efecte comerciale de platit, avansuri acordate in contul comenzilor si alte datorii.

Valoarea supraunitara a ratei exprima existenta unui fond de rulment financiar care ii permite societatii sa faca fata incidentelor care apar in miscarea activelor circulante sau unor deteriorari ale valorii acestora. Cu cat aceasta rata este mai mare decat 1, cu atat societatea este pusa la adăpost de o insuficienta a trezoreriei, pentru continuarea activitatii curente.

2.Stocurile sunt, de obicei, cel mai puțin lichide dintre toate componentele activelor curente. De aceea aceasta rata poate fi considerata ca fiind un “test acid” pentru masurarea capacitatii firmei de a-si asuma obligatiile pe termen scurt.

Aceasta rata este de regula subunitara. In teoria economica, o rata cuprinsa intre 0,8 si 1 reprezinta o situatie favorabila in ceea ce priveste solvabilitatea patrimoniala.

3.Pentru a masura gradul in care societatea face față datoriilor sale se utilizează “rata solvabilitatii globale”. Aceasta indică în ce măsură datoriile totale sunt acoperite de catre activele totale ale societatii.

Valoarea acestei rate peste 1,5 semnifica faptul că societatea are capacitatea de a-și achita obligațiile bănești, imediate și îndepărtate, față de terți. Acest indicator mai evidentiază si riscul de insolabilitate pe care și l-au asumat furnizorii de bunuri.

2) Ratele de echilibru financiar

Nr. crt	Indicator	Mod de calcul	2014	2015
1.	Rata de finantare a activelor imobilizate (rata fondului de rulment)	<u>Capitaluri permanente</u> Active imobilizate	<u>19.892.964</u> 24.788.928 0,80	<u>18.530.206</u> 23.402.964 0,79
2.	Rata autonomiei financiare	<u>Capitaluri proprii</u> Capitaluri permanente	<u>12.192.768</u> 19.892.964 0,61	<u>12.390.964</u> 18.530.206 0,67

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8.INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI (continuare)

1. Rata de finantare a activelor imobilizate (rata fondului de rulment)

Capitalurile permanente reprezinta suma algebrica dintre capitalurile proprii, provizioanele pentru riscuri si cheltuieli mai mari de un an si datoriile mai mari de un an. Cand valoarea ratei este supraunitara semnifica faptul că ansamblul imobilizarilor a fost finantat din capitaluri permanente.

2. Rata autonomiei financiare

Se determină ca raport între capitalul propriu și capitalul permanent și permite aprecierea mai exacta prin implicarea structurii capitalului permanent in activitatea societatii.

Se apreciază că pentru asigurarea autonomiei financiare a societatii, capitalurile proprii trebuie să reprezinte cel puțin jumătate din capitalurile permanente.

3) Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Nr. crt	Indicatorul	Mod de calcul	2014	2015
1.	Viteza de rotatie a debitelor clienti	$\frac{\text{Sold mediu clienti} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{1.987.844 \times 365}{12.320.359}$ 54 zile	$\frac{2.131.725 \times 365}{14.166.071}$ 55 zile
2.	Viteza de rotatie a creditelor – furnizori	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{6.693.921 \times 365}{12.320.359}$ 180 zile	$\frac{6.008.418 \times 365}{14.166.071}$ 155 zile
3.	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{12.320.359}{24.788.928}$ 0,50	$\frac{14.166.071}{23.402.964}$ 0,61
4.	Viteza de rotatie a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}}$	$\frac{12.320.359}{30.198.805}$ 0,41	$\frac{14.166.071}{29.065.955}$ 0,49

Acesti indicatori furnizeaza informatii cu privire la viteza de intrare sau iesire a fluxurilor de numerar ale societatii si la capacitatea acesteia de a controla capitalul circulant si activitatile comerciale de baza.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8.INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI (continuare)

1.Soldul mediu clienti a fost calculat ca medie aritmetica intre soldul de la inceputul anului si soldul de la sfarsitul anului.

Viteza de rotatie a debitelor clienti calculeaza eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale si exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate.Valoarea crescuta a vitezei de rotatie a debitelor clienti poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor si, in consecinta creante mai greu de incasat (clienti rau platnici).

2.Soldul mediu furnizori a fost calculat ca medie aritmetica intre soldul de la inceputul anului si soldul de la sfarsitul anului.

Viteza de rotatie a creditelor furnizori aproximeaza numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

In mod ideal ar trebui sa cuprinda doar creditorii comerciali.

3.Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza capacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate. Viteza de rotatie a activelor imobilizate realizata in anul 2014 semnifică faptul ca activele imobilizate sunt utilizate in mod eficient.

Cifra de afaceri trebuie sa mai creasca, iar activele care nu aduc nici un profit ar trebui disponibilizate, sau utilizate intr-o afacere profitabila.

4.Viteza de rotatie a activelor totale, cunoscuta si sub denumirea de rotatia activului total, exprima eficienta cu care sunt utilizate mijloacele de care dispune societatea si se exprima sub forma unui coeficient de rotatie care compara fluxurile inregistrate in contul de profit si pierdere cu soldurile din bilant.

Aceasta rata se considera ca masoara rotatia tuturor activelor de care dispune o societate comerciala. O rata superioara mediei pe industrie sugereaza ca firma genereaza suficiente vanzari fata de activele pe care le utilizeaza.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

9. ALTE INFORMATII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea a fost înregistrată în februarie 1991 ca societate pe acțiuni, în conformitate cu legislația în vigoare din România. Societatea operează în domeniul producerii și comercializării de benzi de oțel înguste și subțiri și producție de sisteme de automatizare și conducere procese industriale.

Adresa sediului oficial al GALFINBAND S.A. este Calea Smardan nr. 2 A, Galați, Județul Galați.

b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate, entități legate sau în care se dețin titluri de participare strategice

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile legate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 10j.

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota Eroare! Fără sursă de referință. B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2015 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din monedă străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Dolar SUA	USD	3.6868	4,1477
Euro	EUR	4,4821	4,5245

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

9. ALTE INFORMATII (continuare)

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Profitul net	0	473.122
Deduceri	0	0
Cheltuieli nedeductibile	<u>0</u>	<u>0</u>
Profit impozabil	<u>0</u>	<u>0</u>
Impozit pe profit calculat	0	0
Credit fiscal (sponsorizare)	<u>0</u>	<u>0</u>
Impozit pe profit curent	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

e)Cifra de afaceri

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Venituri din vânzări de produse finite și reziduale metalurgice	12.164.895	13.627.549
Venituri din prestări servicii procesare și sisteme automatizare	0	53.507
Venituri din vânzarea mărfurilor	<u>127.983</u>	<u>457.323</u>
	<u>12.292.878</u>	<u>14.142.168</u>

Aceste sume includ venituri din vânzări către părți legate, așa cum sunt prezentate în Nota Eroare! Fără sursă de referință. j).

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

9. ALTE INFORMATII (continuare)

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

g) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor

Societatea a plătit în anul 2015 onorarii referitoare la auditul financiar în conformitate cu contractul încheiat între părți.

h) Datorii probabile și angajamente acordate

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Scrisori de garanție	<u>0</u>	<u>0</u>

i) Angajamente primite

Societatea nu are garanții primite la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014= 0 lei) .

j) Tranzacții cu părțile afiliate

Părțile afiliate sunt reprezentate de societățile : SC FRICOM SA GALAȚI, SC VULTURUL SA COMARNIC, SC ALTUR SA SLATINA, SC COMAT SA GALAȚI

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

9. ALTE INFORMATII (continuare)

FLUX DE NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE

Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Activități operaționale:		
Profitul net	-2.524.819	473.122
Ajustare rez reportat	-270.876	- 274.926
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	1.092.812	1.111.038
Ajustarea valorii activelor circulante	0	0
Câștig din vânzarea de imobilizări corporale	0	
Preluarea pe venituri a subvențiilor primite	-822.112	- 845.883
Achizitii actiuni		
Cheltuieli cu dobânzile	609.884	319.870
Venituri din dobânzi	(43)	(4.814)
Impozit pe profit	<u>0</u>	<u>0</u>
Creșterea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	-1.915.154	778.407
Modificări ale capitalului circulant:		
Descreștere în soldurile de stocuri	791.441	191.261
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	612.595	-260.004
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	1.256.535	-785.524
Flux de numerar net generat din activități operaționale	<u>745.417</u>	<u>-75.860</u>

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10 SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Porțiunea curentă		
Împrumut MARFIN BANK	0	0
Imprumut MARFIN BANK TS	521.431	479.956
Împrumut f) Banca Transilvani TS	0	
Împrumut e) Banca Transilvani	0	0
Imprumut a) Banca Transilvania	207.960	193.050
Imprumut c) Banca Transilvania	165.760	160.714
Imprumut Banca Transilvania TS		
Datorii provenite din scrisori de garanție	<u>0</u>	0
Dobânzi de plată	<u>0</u>	
	895.089	833.720
Porțiunea pe termen lung		
-	-	
-	-	
Împrumut c) Banca Transilvania	0	0
Imprumut a) Banca Transilvania	0	0
Descoperit de cont Banca Transilvania	3.605.038	3.605.038
Imprumut MARFINBANK TL	1.145.833	834.828
Descoperit de cont MARFINBANK	1.699.376	1.699.376
Datorii provenite din scrisori de garanție	<u>0</u>	<u>0</u>
	6.450.247	6.139.242
Total	7.345.336	6.972.962

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10 SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT (continuare)

Împrumut Banca Transilvania

În cursul anului 2012, Societatea a negociat o restructurare a facilității de descoperit de cont de la Banca Transilvania.

A. Plafonul global de exploatare a avut următoarele utilizări:

a) credit termen mediu – 1.500.000 lei - pe termen de 28 luni, fără perioada de grație cu rambursare în rate lunare - sold la 31 decembrie 2014 – 207.900 lei ,dobânda anuală efectivă - ROBOR 6M + 3,0% ; Sols 193.050 la 31.12.2015,scadent 15..08.2016.

b) linie de credit în suma maximă de 3.605.038 lei - sold la 31 decembrie 2015: 3.605.038 lei, in cadrul plafonului global de exploatare scadent 14 .08..2016; dobânda anuală efectivă - ROBOR 6M + 3,0%

c) La data de 24.11.2011 s-a restructurat linia de credit, suma de 500.000 lei avand destinatia de credit pe termen mediu cu rambursare pana la 14.08.2016. dobânda anuală efectivă - ROBOR 6M + 3,0%. Soldul la 31.12.2015 este 160.714 lei.

Plafonul global de exploatare are valabilitate 14.08.2015.

Împrumutul de la Banca Transilvania este garantat cu o ipotecă de rang 1,2 si trei asupra clădirii Secției nr. 2 , gaj fără deposedare asupra bunurilor reprezentând „Linie de producție benzi din oțel protejate anticoroziv destinate ambalării” și cu gaj fără deposedare asupra stocului de semifabricate si produse finite.

Imprumut MARFIN BANK

In luna Septembrie 2011 Societatea a negociat cu MARFIN BANK refinantarea creditului de la BCR .

S-a acordat un credit de 2.500.000 lei pe o perioada de 7 ani, cu perioada de gratie un an incepand cu luna septembrie 2011. La data de 31.12.2011 soldul creditului era de 2.500.000 lei.

La data de 31.12.2015 soldul creditului este de 1.314.784 lei.

Dobanda este ROBOR 3 luni plus marja bancii 3%.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10 SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT (continuare)

S-a acordat o linie de credit in valoare de 1.700.000 lei pe o perioada de 12 luni.

Dobanda este Robor plus 3%.

Soldul creditului la data de 31.12.2015 este de 1.699.376 lei.

Imprumutul de la MARFIN BANK este garantat cu o ipoteca asupra terenului si constructiilor in suprafata de 16.829 mp situat in Calea Smardan nr 2A , respectiv sectia 1 si 3.

Rata dobânzii

Expunerea la riscul de variație a ratelor dobânzilor și rata efectivă a dobânzii este:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Total împrumuturi:		
Descoperit de cont plus TS– lei	1.476.636	1.813.672
Împrumuturi pe termen lung – lei	7.080.494	6.139.242
 Total împrumuturi	 <u>8.557.929</u>	 <u>7.952.914</u>

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Rata efectivă a dobânzii:		
Descoperit de cont – lei	9.58	8,38
Împrumuturi pe termen lung - lei	9.75	8,53

Facilități de împrumut neutilizate

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Descoperit de cont – lei	<u>0</u>	<u>0</u>

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

11. CONTINGENȚE

(a) *Impozitarea*

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(b) *Contingente legate de mediu*

Reglementările privind mediul înconjurător au fost armonizate cu cele ale UE în 2007, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2015 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii de mediu, designul și implementarea unor planuri de remediere privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

(c) *Criza financiară*

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2008 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat falimente ale unor bănci și intervenția statului în salvarea altor bănci în Statele Unite ale Americii, în Europa Centrală și de Vest și în alte părți ale lumii. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

12. CONTINGENȚE (continuare)

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor de capital. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității:

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea Societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor:

Clienții și alți debitori ai Societății pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierii activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierii. Pentru a diminua efectele crizei Societatea a luat măsuri pentru diversificarea portofoliului de clienți. În acest fel riscul expunerii la un număr restrâns de clienți și de industrii este scăzut.

Impactul asupra garanțiilor (în special imobiliare):

Piața din România pentru mai multe tipuri de garanții, în special imobiliare, au fost grav afectate de recenta volatilitate a piețelor financiare prin existența unui nivel scăzut de lichiditate pentru anumite tipuri de active. Ca urmare, valoarea realizabilă a activelor executate poate să fie diferită de valoarea atribuită în estimarea provizioanelor pentru depreciere.

S.C. GALFINBAND S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

12. CONTINGENȚE (continuare)

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost grav afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare internaționale. Totuși, imobilizările au fost întreținute și modernizate constant astfel că valoarea lor pe piață nu a variat semnificativ în ultimul an . De asemenea se estimează ca nivelul producției va reveni pe creștere în următorul an financiar.

Auditor Financiar
S.C. Lexad Cont s.r.l.
STR. MUSCELULUI NR.40 CÂMPINA
AUTORIZAȚIA NR. 237/2002

prin Administrator
ec. Constantin Valerică
MEMBRU AL CAMEREI AUDITORILOR CU
AUTORIZAȚIA NR. 1065/2001