

**CARBOCHIM S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

---

**CARBOCHIM S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE  
31 DECEMBRIE 2019**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ  
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA**

<b>CUPRINS</b>	<b>Page</b>
Situația veniturilor și cheltuielilor	1
Situația rezultatului global	2
Situația poziției financiare	3 - 4
Situația fluxurilor de trezorerie	5
Situația modificărilor capitalurilor proprii	6- 7
Note la situațiile financiare	8– 61

## SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Venituri	17	34.560.265	33.681.721
Alte venituri	17	2.629.978	1.786.418
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție		<u>2.162.625</u>	<u>(387.460)</u>
		<u>39.352.868</u>	<u>35.080.679</u>
Materii prime , mărfuri și consumabile utilizate		(13.262.733)	(10.731.288)
Cheltuieli cu beneficii angajați	18	(15.342.397)	(16.049.481)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		(2.193.325)	(2.587.157)
Alte cheltuieli operaționale	19	<u>(4.993.169)</u>	<u>(5.325.684)</u>
		<u>(35.791.624)</u>	<u>(34.693.610)</u>
Rezultat operațional		3.561.244	387.069
Venituri financiare	20	4	5
Costuri de finanțare	20	<u>(231.560)</u>	<u>(297.382)</u>
Rezultat net financiar		<u>(231.556)</u>	<u>(297.377)</u>
Profit înainte de impozitare		3.329.688	89.692
Cheltuiala cu impozitul pe profit	21	(662.100)	(21.104)
Profit net al anului		<u>2.667.588</u>	<u>68.588</u>
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	23	<u>0,54</u>	<u>0,01</u>

## SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Profit aferent anului		2.667.588	68.588
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>			
Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea activelor		13.597.867	-
Modificarea impozitului pe profit amânat recunoscut în rezerva de reevaluare		<u>(1.952.699)</u>	<u>120.173</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, fără taxe</b>		<u>11.645.168</u>	<u>120.173</u>
<b>Total rezultat global al anului</b>		<u>14.312.756</u>	<u>188.761</u>

## SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Investiții imobiliare	8	7.124.302	7.124.302
Alte imobilizări necorporale	7	6.557	1.249
Imobilizări corporale	6	66.977.552	64.520.850
Investiții în instrumente de capitaluri proprii		38.000	38.000
<b>Total active imobilizate</b>		<u>74.146.411</u>	<u>71.684.401</u>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	10	14.958.347	14.702.179
Creanțe comerciale	11	7.645.281	7.035.076
Alte active circulante	11	267.501	283.021
Impozit pe profit curent de recuperat	11,21	0	0
Numerar și echivalente de numerar	12	<u>879.301</u>	<u>1.024.860</u>
<b>Total active circulante</b>		<u>23.750.430</u>	<u>23.045.136</u>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<u>97.896.841</u>	<u>94.729.537</u>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	13	12.325.438	12.325.438
Ajustări ale capitalurilor proprii	13	0	0
Alte componente ale capitalurilor proprii		57.440.201	57.563.025
Rezultat reportat		<u>9.350.754</u>	<u>7.937.638</u>
<b>Total capitaluri proprii</b>		<u>79.116.393</u>	<u>77.826.101</u>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	14	794.445	61.111
Datorii aferente leasingului financiar	15	123.655	29.689
Provizioane pe termen lung	5	247.526	264.526
Datorie privind impozitul amanat	21	<u>7.033.841</u>	<u>6.797.489</u>
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<u>8.199.467</u>	<u>7.152.815</u>

## SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Datorii curente</b>			
Partea curentă din			
împrumuturile pe termen			
lung	14	6.674.119	6.235.396
Parte curentă din datoriile			
aferente leasingului financiar	15	198.045	98.976
Datorii comerciale și de altă			
natură	16	3.680.346	3.415.012
Impozit pe profit current	16, 21	<u>28.471</u>	<u>1.237</u>
<b>Total datorii curente</b>		<u>10.580.981</u>	<u>9.750.621</u>
<b>TOTAL DATORII</b>		<u>18.780.448</u>	<u>16.903.436</u>
<b>TOTAL CAPITALURI</b>			
<b>PROPRII SI DATORII</b>		<u>97.896.841</u>	<u>94.729.537</u>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 20 martie 2020 și au fost semnate în numele acestuia.

Popoviciu Viorel-Dorin

Barabula Mihaela-Maria

Administrator

Director Economic

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>			
Încasari de la clienți și alți debitori		42.994.854	41.789.087
Plăți către furnizori, angajați și alți creditori		(29.091.183)	(26.171.853)
Dobânzi plătite		(209.341)	(255.556)
Impozit pe profit, contribuții sociale, alte impozite și taxe achitate		(12.274.577)	(12.474.713)
<b>Trezorerie neta din activități de exploatare</b>		1.419.753	2.886.965
		-	-
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale		(4.291.096)	(170.257)
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale		53.482	104
Dobânzi încasate		4	5
Dividende încasate		-	-
<b>Trezorerie netă din activități de Investiții</b>		(4.237.610)	(170.148)
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de Finanțare</b>			
Încasări din emisiunea de acțiuni		0	0
Încasări din împrumuturi		55.984.304	65.596.356
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		(429.861)	(254.693)
Dividende plătite		(936.573)	(1.144.508)
Rambursări ale unor sume împrumutate		(51.556.488)	(66.768.413)
<b>Trezorerie netă din activități de Finanțare</b>		3.061.382	(2.571.258)
<b>Fluxuri de numerar - total</b>		<u>243.525</u>	<u>145.559</u>
<b>Numerar la începutul perioadei</b>		635.776	879.301
<b>Numerar la finele perioadei</b>	12	879.301	1.024.860

**CARBOCHIM S.A.****SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

<u>Note</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat si nerepartizat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<u>12.325.438</u>	-	<u>45.873.142</u>	<u>7.837.601</u>	<u>66.036.181</u>
Profitul pentru anul 2018	-	-	-	2.667.588	2.667.588
<b><u>Alte venituri globale aferente perioadei</u></b>					
Repartizare din rezultatul exercițiului în rezerva legală	-	-	166.484	(166.484)	-
Mișcări în rezerva de reevaluare	-	-	13.597.867	-	13.597.867
Repartizări din profitul anului precedent în alte rezerve	-	-	32.230	(32.230)	-
Realizări ale rezervei din reevaluare	-	-	(276.823)	276.823	-
Impozit pe profit amânat af.reevaluari si rezerva legala	-	-	(2.067.280)	-	(2.067.280)
Reluare impozit pe profit amanat rezultat din reevaluare	-	-	114.581	-	114.581
<b><u>Tranzactii cu actionarii</u></b>					
Dividende plătite acționarilor societății	-	-	-	(1.232.544)	(1.232.544)
Majorare de capital social	-	-	-	-	-
<b>Total profit global</b>	<u>12.325.438</u>	-	<u>57.440.201</u>	<u>9.350.754</u>	<u>79.116.393</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<u>12.325.438</u>	-	<u>57.440.201</u>	<u>9.350.754</u>	<u>79.116.393</u>



**CARBOCHIM S.A.****SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Note</b>	<b>Capitalul social</b>	<b>Ajustări ale capitalului social</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultatul raportat</b>	<b>Total capitaluri proprii</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>		<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>57.440.201</u>	<u>9.350.754</u>	<u>79.116.393</u>
Profitul pentru anul 2019		-	-	-	68.588	68.588
<b><u>Alte venituri globale aferente perioadei</u></b>						
Repartizare din rezultatul exercițiului în rezerva legală		-	-	4.484	(4.484)	-
Mișcări în rezerva de reevaluare		-	-	-	-	-
Repartizări din profitul anului precedent în alte rezerve		-	-	-	-	-
Realizări ale rezervei din reevaluare		-	-	(1.833)	1.833	-
Impozit pe profit amânat af.reevaluari si rezerva legala		-	-	(718)	-	(718)
Reluare impozit pe profit amanat rezultat din reevaluare		-	-	120.891	-	120.891
<b><u>Tranzactii cu actionarii</u></b>						
Dividende plătite acționarilor societății		-	-	-	(1.479.053)	(1.479.053)
Majorare de capital social		-	-	-	-	-
<b>Total profit global</b>		<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>57.563.025</u>	<u>7.937.638</u>	<u>77.826.101</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>		<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>57.563.025</u>	<u>7.937.638</u>	<u>77.826.101</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>		<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>57.563.025</u>	<u>7.937.638</u>	<u>77.826.101</u>

Societatea respectă normele naționale în vigoare cu privire la distribuirea rezervelor către acționari.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

**1. INFORMAȚII GENERALE**

CARBOCHIM S.A. este organizată ca societate pe acțiuni din anul 1991, prin transformarea fostei I.I.S. CARBOCHIM și are sediul social în România, municipiul CLUJ-NAPOCA, Piața 1 Mai nr.3.

Societatea a fost înființată în anul 1949, inițial pentru producerea de produse carbunoase, iar prin investiții succesive profilul de activitate s-a modificat, ajungându-se la producerea și comercializarea de produse abrazive: corpuri abrazive cu liant ceramic, corpuri abrazive cu liant bachelitic, corpuri abrazive cu liant elastic, corpuri abrazive cu liant mineral, discuri abrazive de debitat și debavurat, abrazivi pe suport hârtie, pânza, combinat hârtie-pânza și fibră vulcan. De asemenea, în obiectul de activitate sunt prevăzute activități de comerț intern și extern, prestări de servicii privind întreținere și reparații utilaje, cât și închirieri spații de producție și birouri.

CARBOCHIM SA este societate de tip deschis, acțiunile societății fiind listate la categoria II a Bursei de Valori București, simbol **CBC**.

La 31 decembrie 2019, structura deținătorilor de instrumente financiare care dețin cel puțin 10% din capitalul social al Carbochim S.A. este următoarea:

	<b>Număr de Acțiuni</b>	<b>Procentaj de Deținere (%)</b>
SC CARBO EUROPE SRL	3.370.947	68.3738
Persoane Fizice	889.764	18.0473
Persoane Juridice	669.464	13.5789
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.930.175</u></b>	<b><u>100</u></b>

CARBOCHIM SA deține interese de participare la CARBOREF SA din Cluj-Napoca, în proporție de 25 % din capitalul social, investiția fiind de 37.500 lei.

În anul 2005 CARBOCHIM SA a participat ca și membru fondator la constituirea Asociației Producătorilor și Importatorilor de Echipamente pentru Industria Lemnului din România (A.P.I.E.L.-România), contribuția sa la patrimoniul inițial al asociației fiind de 500 lei, ceea ce reprezintă o participare de 7,14%.

CARBOCHIM SA nu are filiale sau participații la capitalul altor societăți în afara celor menționate mai sus.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate în cele ce urmează. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent tuturor exercițiilor financiare prezentate, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel.

**2.1 Baza întocmirii**

Situațiile financiare ale Carbochim S.A. la 31.12.2019 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană .

S-au avut în vedere prevederile OMF 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara .

În acest sens, situația poziției financiare, parte componentă a situațiilor financiare anuale încheiate la 31 decembrie 2019, cuprinde informații corespunzătoare sfârșitului exercițiului financiar de raportare și sfârșitului exercițiului financiar anterior celui de raportare .De asemenea, situația rezultatului global cuprinde informații, corespunzătoare exercițiului financiar curent și exercitiului financiar anterior celui de raportare.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS impune utilizarea anumitor estimări contabile critice. De asemenea, necesită aplicarea de raționamente profesionale de către conducere în cadrul procesului de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente, sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare sunt prezentate în Nota 4.

**2.1.1 Modificări în politicile contabile și în prezentarea informațiilor**

**(a) Standarde noi și modificate adoptate de societate**

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele utilizate în exercitiul precedent .

Urmatoarele standarde ,amendamente la standarde deja existente si interpretari emise de Consiliul de Elaborare al Standardelor Internationale de Contabilitate (IASB ) si adoptate de Uniunea Europeana sunt in vigoare pentru perioada curenta si au fost adoptate in situatiile financiare individuale.Impactul acestor standarde noi si revizuite a fost reflectat in situatiile financiare si estimat ca fiind nematerial , cu exceptia prezentarilor facute.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

---

**-IFRS 16 Contracte de leasing :** Intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 .Standardul stabilește principiile pentru recunoașterea,evaluarea ,prezentarea și descrierea/furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două părți la un contract, și anume , clientul ( locatar ) și furnizorul (locator ) . Noul standard prevede ca locatarii trebuie să recunoască majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare . Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele ,cu anumite excepții .Contabilitatea locatorului rămâne în mod semnificativ neschimbată .

**-IFRS 9: Caracteristici de plăți în avans cu compensare negativă (modificare)**

Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019.Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plăți în avans, care permit sau necesită ca o parte la un contract fie să plătească ,fie să primească o compensație rezonabilă pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel încât ,din perspectiva detinatorului activului ,este posibil să existe o „compensație negativă”) să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

**-IAS 28:Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participatie (Modificari)**

Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019.Modificările se referă la faptul dacă evaluarea și ,în special,cerințele privind deprecierea intereselor pe termen scurt în asociați și asocieri în participatie care ,în fond, fac parte din „investitia netă” în respectivul asociat sau asocierie în participatie,ar trebui guvernate de IFRS 9 , de IAS 28 sau de o combinație a acestor două standarde. Modificările clarifică faptul că o entitate aplică IFRS 9 Instrumente financiare înainte să aplice IAS 28 , acelor interese pe termen lung carora nu li se aplică metoda punerii în echivalență . În aplicarea IFRS 9 ,entitatea nu ține cont de ajustările valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28 .

**-INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019.Interpretarea abordează contabilitatea impozitelor pe profit în situația în care tratamentele fiscale implică un grad de incertitudine care afectează aplicarea standardului IAS 12.Interpretarea furnizează îndrumare cu privire la analizarea anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau împreună,la verificările autorităților fiscale ,la metoda adecvată care să reflecte incertitudinea și la contabilitatea modificării evenimentelor și împrejurărilor .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

---

**-IAS 19:Modificarea ,reducerea sau decontarea planului de beneficii ale angajatilor(modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. Modificarile solicita entitatilor sa utilizeze ipoteze actuariale actualizate pentru a determina costul serviciilor actuale si dobanda neta pentru restul perioadei de raportare dupa ce au avut loc modificari, reduceri sau decontari ale planului.Modificarile clarifica,de asemenea , modul in care contabilizarea modificarii,reducerii sau decontarii unui plan afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului.

**-IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS- Ciclul 2015-2017** ,care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS . Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE .

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11Angajamente comune:**Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca ,atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie ,aceasta reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile aduse IFRS 11 clarifica faptul ca ,atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie ,aceasta nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.
- **IAS 12 Impozitul pe profit :** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumente financiare clasificate drept capitaluri proprii ,trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- **IAS 23 Costurile indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia,atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment ,imprumutul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care entitatea le imprumuta ,in general.

- (b) *Noi standarde, amendamente și interpretări emise, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar începând cu 1 ianuarie 2019, drept urmare neadoptate:*

**-IFRS 17 Contracte de asigurare :** Standardul este valabil pentru perioade anuale incepand cu 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date,cu o aplicare anterioara permisa,daca au fost aplicate atat IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii ,cat si IFRS 9 Instrumente financiare.IFRS 17 Contractele de asigurare stabileste principiile pentru recunoasterea ,masurarea,prezentarea contractelor de

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

---

asigurare emise .De asemenea,este necesar ca principiile similare sa fie aplicate contractelor de reasigurare detinute si contractelor de investitii cu caracteristici de participare discreționara emise .Obiectivul este acela de a se asigura ca entitatile furnizeaza informatii relevante intr-un mod care sa reprezinte cu fidelitate aceste contracte .Acele informatii ofera utilizatorilor situatiilor financiare o baza pentru a evalua efectul pe care contractele din domeniul de aplicare al IFRS 17 il au asupra situatiei financiare ,performantei financiare si fluxurilor de numerar ale unei entitati .Standardul nu a fost inca aprobat de UE.

**-Modificare la IFRS 10.Situatii financiare consolidate si IAS 28.**

**Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie : vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie .** Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28,in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatiune. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent ca este sau nu sub forma de filiala).Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma de filiale. In luna decembrie 2015 IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari .Modificarile nu au fost inca adoptate de UE .

**-Cadrul conceptual al Standardelor Internationale de Raportare financiara**

Consiliul Standardelor Internationale de Contabilitate („IASB”) a emis cadrul conceptual revizuit pentru Raportare Financiara la 29 martie 2018.Cadrul conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte privind raportarea financiara , stabilirea standardelor ,indrumarea celor care pregatesc raportarea financiara,in elaborarea politicilor contabile si asistenta acordata altora in eforturile lor de a intelege si interpreta standardele .IASB a emis de asemenea un document care insoteste Cadrul conceptual,Amendamente la referintele Cadrului conceptual in Standardele IFRS ,care stabileste amendamente aplicabile standardelor modificate in vederea actualizarii referintelor la Cadrul conceptual revizuit . Obiectivul sau este de a sprijini tranzitia la Cadrul conceptual revizuit pentru companiile care dezvolta politici contabile utilizand Cadrul conceptual atunci cand nu se aplica niciun standard IFRS pentru o anumita tranzactie .Pentru cei care dezvolta politici contabile utilizand Cadrul conceptual ,acesta este valabil pentru perioade anuale incepand cu ianuarie 2020 sau ulterior acestei date .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

---

**- IFRS 3 Combinari de întreprinderi (Modificari)**

IASB a emis modificari ale definitiei unei afaceri (Amendamente la IFRS 3) care vizeaza rezolvarea dificultatilor care apar atunci cand o entitate determina daca a dobandit o afacere sau un grup de active .Modificarile se aplica combinarilor de întreprinderi pentru care data achizitiei se afla in prima perioada de rapoarte anuala care incepe la ianuarie 2020 sau ulterior acestei date si la achizitiile de active care au loc la sau dupa inceputul acestei perioade , aplicarea anterioara fiind permisa. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE .

**-IAS 1 Prezentarea Situatiilor Financiare si IAS 8 Politici Contabile ,  
Modificari in estimari contabile si erori :Definitia a ceea ce este  
considerat material ( Modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa ianuarie 2020 si aplicarea timpurie este permisa.Modificarile clarifica definitia a ceea ce este material si cum ar trebui aplicat . Noua definitie precizeaza ca informatia este materiala daca omiterea ,declararea incorecta sau ascunderea ei ar putea influenta deciziile luate de utilizatorii primari ai situatiilor financiare pe baza acestor situatii financiare ,care furnizeaza informatii financiare despre o entitate rapoarte.In plus explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura de asemenea ca definitia de material este consistenta in toate standardele IFRS. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE .

**-Reforma ratei dobanzii de referinta :IFRS 9,IAS 39 si IFRS 7  
(Modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv.Aplicarea timpurie este permisa.In septembrie 2019 , IASB a publicat amendamente la IFRS 9,IAS 39 si IFRS 7, care incheie etapa intai a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratei Dobanzii Interbancare Oferite (IBOR) asupra raportarii financiare.Etapa a doua se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand o valoare de referinta existenta a ratei dobanzii este inlocuita cu o rata a dobanzii fara risc (RFR).Modificarile publicate abordeaza aspecte care afecteaza raportarea financiara in perioada anterioara inlocuirii unei valori de referinta existente a ratei dobanzii cu o rata a dobanzii alternativa si abordeaza implicatiile pentru cerintele specifice de contabilitate de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente Financiare si IAS 39 Instrumente Financiare :Recunoasterea si Masurarea, care necesita o analiza prospectiva .Modificarile prevad scutiri temporare ,aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma ratei dobanzii de referinta,care permit continuarea contabilitatii de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unei rate de referinta a dobanzii existente cu o rata a dobanzii alternative aproape fara risc .Exista ,de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente Financiare :Informatii de furnizat cu privire la informatii suplimentare privind certitudinea care rezulta din reforma indicelui de referinta a dobanzii .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

---

**-IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (Modificari)**

Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 01 ianuarie 2022 ,iar aplicarea timpurie este permisă .Modificările vizează promovarea consecvenței în aplicarea cerințelor,ajutând societățile să stabilească dacă ,în cadrul situației pozitive financiare ,datoriile și alte datorii cu o dată de decontare încera ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificările afectează prezentarea datoriilor în cadrul situației pozitive financiare și nu modifică cerințele existente privind evaluarea sau momentul recunoașterii oricărui element de activ,datorie ,venituri sau cheltuieli,nici informațiile pe care entitățile le publică cu privire la aceste elemente .De asemenea, modificările clarifică cerințele de clasificare pentru datoriile care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii .Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE .

**2.2 Raportarea pe segmente**

Un segment de activitate este o componentă distinctă a Societății :

a)care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli ,

b)ale carei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operațional al Societății în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment și a evaluării performanțelor acestuia, și

c) pentru care sunt disponibile informații financiare distincte .

*IFRS 8 .Segmente de activitate* trebuie să se aplice Situațiilor Financiare Individuale ale Societății pentru că instrumentele sale de capitaluri proprii sunt tranzacționate pe o piață publică (BVB ).

Prezentarea de informații privind produsele și serviciile ,precum și zonele geografice în care activează Societatea este obligatorie ,chiar și pentru acele entități care identifică un singur segment de activitate raportabil ,luând în considerare pragurile cantitative și criteriile de agregare prevăzute de standard .

Luând în considerare pragurile cantitative și criteriile de agregare prevăzute de standard, din punct de vedere al segmentelor de activitate , Societatea nu identifică componente distincte din perspectiva riscurilor și beneficiilor asociate .



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Prezentarea zonelor geografice în care activează societatea :

Piata de desfacere	Pondere (%) 2018	Valoarea veniturilor 31.12.2018	Pondere (%) 2019	Valoarea veniturilor 31.12.2019
Extern (Polonia, Ungaria, Germania, Belgia, Irlanda, Anglia, Austria, Elvetia, Olanda, Egipt, Canada, Turcia)	5	2.072.826	7	2.512.857
Intern (Romania)	95	37.280.042	93	32.567.822
Total venituri operationale	100	39.352.868	100	35.080.679

Prezentarea informatiilor privind produsele si serviciile Societatii :

Produs sau serviciu	Pondere (%) 2018	Valoarea veniturilor 31.12.2018	Pondere (%) 2019	Valoarea veniturilor 31.12.2019
Corpuri abrazive	54,00	21.252.683	60,10	21.083.087
Abraziv pe suport	32,17	12.660.061	34,29	12.027.982
Alte produse	0,18	70.990	0,26	92.441
Venituri din chirii	3,74	1.472.131	4,36	1.529.398
Venituri din vanzarea marfurilor	1,00	391.615	1,08	377.128
Alte venituri ,inclusiv variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	8,91	3.505.388	-0.09	(29.357)
Total venituri operationale	100,00	39.352.868	100,00	35.080.679

**2.3 Conversia în monedă străină***(a) Moneda funcțională și de prezentare*

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale Societății sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care își desfășoară activitatea entitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în leul românesc („lei”), care reprezintă moneda funcțională și de prezentare a Societății.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 sunt urmatoarele :

	2019	2018
EUR	4,7793	4,6639
USD	4,2608	4,0736

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

---

(b) *Tranzacții și solduri*

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda funcțională pe baza cursului de schimb de la data tranzacțiilor sau a evaluării pentru elementele care sunt reevaluate. Câștigurile și pierderile din diferențele de curs rezultate în urma efectuării acestor tranzacții și din conversia la cursul de schimb de sfârșit de an a activelor și pasivelor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor, cu excepția cazului în care sunt înregistrate în alte elemente ale rezultatului global ca instrumente financiare care pot fi desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, precum și ca instrumente financiare care pot fi desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor a investiției nete. Câștigurile și pierderile din cursul de schimb, care se referă la împrumuturi și la leasing, sunt prezentate în situația veniturilor și cheltuielilor în cadrul „veniturilor sau costurilor financiare”.

Toate celelalte câștiguri și pierderi din cursul de schimb sunt prezentate în situația veniturilor și cheltuielilor la „alte (pierderi)/câștiguri – net”.

## 2.4 Contabilizarea efectului hiperinflației

Economia românească a înregistrat în trecut niveluri ridicate ale inflației și a fost considerată a fi hiperinflaționistă, așa cum este definit în IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste".

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003. Prin urmare, valorile raportate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

Retratarea a fost calculată la prima aplicare a IFRS folosind evoluția indicelui prețurilor de consum ("IPC"), publicată de Institutul Național de Statistică ("INSSE").

## 2.5 Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile cuprind fabrici, spații comerciale și birouri. Restul imobilizărilor corporale reprezintă, în principal, echipamente tehnologice utilizate în procesul de producție.

Terenurile și clădirile sunt prezentate la 31 decembrie 2019 la valoarea justă. Pentru clădiri și echipamente se utilizează valoarea reevaluată de la data de 31.12.2018 mai puțin pierderile din amortizarea aferentă anului 2019. Pentru terenuri este utilizată valoarea reevaluată la data de 31.12.2018.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea justă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa contabilă. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este retrată proporțional cu modificarea de valoare contabilă brută a activului, astfel încât valoarea contabilă a activului, după reevaluare, să fie egală cu valoarea sa reevaluată.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului numai atunci când este probabil ca beneficiile economice viitoare aferente elementului în cauză să revină Societății, iar costul elementului poate fi măsurat în mod fiabil. Valoarea contabilă a componentei înlocuite este derecunoscută. Toate celelalte cheltuieli cu reparații și întreținere sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor, în perioada financiară în care sunt efectuate.

Metoda de amortizare utilizată este metoda liniară.

Duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe sunt stabilite în conformitate cu "Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe", aprobat prin H.G. 2139/30.11.2004 actualizată. Având în vedere că acest catalog prevede posibilitatea alegerii duratei normale de funcționare alegând dintr-o plajă cu o valoare minimă și una maximă, comisia tehnică a analizat condițiile și mediul în care funcționează mijloacele fixe și a decis utilizarea unei durate de viață egală cu mijlocul intervalului.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea celorlalte active se calculează pe baza metodei liniare în vederea alocării costului sau valorii lor reevaluate până la nivelul valorii reziduale, pe durata de viață utilă estimată, astfel:

Clădiri	25-40 ani
Utilaje	10-15 ani
Vehicule	3-5 ani
Mobilier, dotări și echipamente	3-8 ani

Valorile reziduale și duratele de viață utilă ale activelor sunt revizuite și ajustate, dacă este cazul, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Valoarea contabilă a unui activ este diminuată imediat până la valoarea sa recuperabilă dacă valoarea contabilă a activului este mai mare decât valoarea sa recuperabilă estimată.

Câștigurile și pierderile din cedare sunt determinate prin compararea sumelor obținute din cedare cu valoarea contabilă și sunt recunoscute la „Alte (pierderi)/câștiguri – net” în situația veniturilor și cheltuielilor.

La vânzarea de active reevaluate, sumele incluse la alte rezerve sunt transferate în rezultatul reportat.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

**2.6 Imobilizări necorporale**

*(a) Mărci comerciale și licențe*

Mărcile comerciale și licențele achiziționate separat sunt înregistrate la costul istoric. Mărcile comerciale și licențele au o durată de viață utilă limitată și sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea cumulată.

Amortizarea se calculează pe baza metodei liniare de alocare a costurilor mărcilor comerciale și licențelor pe durata de viață utilă estimată a acestora, de 1 – 3 ani.

**2.7 Investiții imobiliare**

Investitiile imobiliare sunt proprietati imobiliare (terenuri, cladiri sau parti ale unor cladiri) detinute de catre Societate in scopul inchirierii sau pentru cresterea valorii sau ambele, si nu pentru :

- a fi utilizate in productia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative; sau
- a fi vandute pe parcursul desfasurarii normale a activitatii.

O investitie imobiliara este evaluata initial la cost ,inclusiv costurile de tranzactionare. Costul unei investitii imobiliare achizitionate este format din pretul de cumparare al acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile (onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietatii si alte costuri de tranzactionare)

Politica contabila a Societatii privind evaluarea ulterioara a investitiilor imobiliare este cea pe baza modelului valorii juste. Aceasta politica este aplicata uniform tuturor investitiilor imobiliare detinute. Evaluarea valorii juste a investitiilor imobiliare este efectuata de evaluatori membri ai asociatiei Nationale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR) . Astfel, cheltuiala cu amortizarea nu se mai recunoaste ,iar investitia imobiliara este supusa reevaluarii cu suficienta regularitate in vederea recunoasterii la valoare justa .Castigurile sau pierderile rezultate in urma modificarii valorii juste a investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al perioadei in care acestea se produc .

La 31.12.2018 au fost efectuate reevaluari ale investitiilor imobiliare de catre un evaluator autorizat .

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

**2.8 Investiții în elemente de capitaluri proprii**

Investitiile în elemente de capitaluri proprii cuprind interese de participare la CARBOREF SA din Cluj –Napoca , în proporție de 25% din capitalul social și o contribuție la patrimoniul inițial al asociației A.P.I.E.L. Romania ,ce reprezintă o participare de 7,14 % . Procentele deținute nu ne conferă controlul și nici vreo influență semnificativă asupra activității societății sau asociației . Carbo-ref SA nu este o societate cotată la BVB, astfel încât investiția este evaluată la cost .Societatea nu a recunoscut ajustări pentru deprecierea acestora .

**2.9 Deprecierea activelor nefinanciare**

Activele care sunt supuse amortizării sunt evaluate din punct de vedere al deprecierei ori de câte ori intervin evenimente sau schimbări care indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută ca diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este reprezentată de suma mai mare dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

În scopul testării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care există fluxuri de trezorerie independente identificabile (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit o depreciere, sunt revizuite pentru o posibilă reluare a deprecierei la fiecare dată de raportare.

**2.10 Active financiare**

**2.10.1. Clasificare**

În conformitate cu IFRS 9 o entitate trebuie să clasifice activele financiare drept evaluate ulterior fie la costul amortizat, fie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, fie la valoarea justă prin profit sau pierdere pe baza celor două de mai jos:

- a) modelul de afaceri al entității pentru administrarea activelor financiare și
- b) caracteristicile fluxului de trezorerie contractual al activului financiar .

Activele financiare care îndeplinesc ambele condiții enumerate mai jos sunt evaluate ulterior la costul amortizat:

- Activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale; și
- Termenii contractuali ai activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care reprezintă numai plăți ale principalului și dobânzi aferente principalului restant, la date specifice.

Instrumentele care îndeplinesc ambele condiții de mai jos sunt evaluate ulterior la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (**FVOCI**):

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

-activele financiare sunt detinute în cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare; și

-termenii contractuali ai activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care reprezintă numai plăți ale principalului restant, la date specifice.

Toate celelalte active financiare vor fi evaluate ulterior la valoarea justă prin situația profitului sau pierderii (**FVPL**)

*(a) Împrumuturi și creanțe*

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate, cu plăți fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au scadența după mai mult de douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate.

*(b) Active financiare disponibile în vederea vânzării*

Activele financiare disponibile în vederea vânzării sunt instrumente nederivate care, fie sunt desemnate în această categorie, fie nu sunt clasificate în prima categorie prezentată. Ele sunt incluse în activele imobilizate, cu excepția cazului în care investiția ajunge la scadență sau conducerea intenționează să o înstrăineze în termen de douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

*(c) Certificate de emisii de gaze*

Începând cu 01.01.2013 instalația aparținând Societății nu mai face obiectul schemei de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de seră conform Directivei 2009/29/CE, astfel încât din anul 2013 nu a mai primit certificate EUA.

În anul 2014 Societatea a înstrăinat toate cele 2,196 certificate aflate în cont la începutul anului, în caz contrar riscând să le piardă.

**2.10.2. Recunoaștere și evaluare**

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă respectivul activ.

Investițiile sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate ulterior la valoarea justă.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat, pe baza metodei dobânzii efective.

Investițiile în capitalurile proprii care nu au un preț cotat de piață pe o piață activă și a căror valoare justă nu poate fi evaluată fiabil nu trebuie desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

**2.11 Stocuri**

Stocurile sunt evidențiate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul produselor finite este determinat prin metoda costului standard.

Costul produselor finite și producției în curs de execuție cuprinde cheltuielile cu proiectarea, materiile prime, forța de muncă direct productivă, alte cheltuieli directe și cheltuielile de producție indirecte corespunzătoare (pe baza capacității normale de producție). Nu sunt incluse costurile îndatorării.

Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul estimativ de vânzare, în cursul normal al activității, mai puțin cheltuielile de vânzare variabile aplicabile.

Acolo unde este necesar, sunt înregistrate ajustări de depreciere pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă. Pentru stocurile uzate moral identificate individual sunt create ajustări de depreciere la valoare integrală sau eliminate din bilanț. Pentru stocurile cu mișcare lentă este efectuată o estimare a vechimii pe fiecare categorie principală, pe baza rotației stocurilor.

**2.12 Creanțe comerciale**

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru stocurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă se estimează că vor fi colectate în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității), acestea vor fi clasificate ca active circulante. În caz contrar, vor fi prezentate ca active imobilizate.

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior, pentru creanțele cu o perioadă de creditare mai mare de 6 luni, evaluarea se realizează la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective mai puțin ajustările pentru depreciere.

**2.13 Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul în casă, disponibilul din conturile curente la bănci, alte investiții pe termen scurt cu lichiditate ridicată și cu termene de maturitate inițiale de până la trei luni și descoperit de cont la bănci.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

**2.14 Capital social**

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii de noi acțiuni ordinare sau de opțiuni sunt evidențiate în capitalurile proprii ca deduceri, net de impozit, din încasări.

**2.15 Datorii comerciale**

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate, în cursul normal al activității, de la furnizori. Conturile furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității). În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung. Datoriile comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior, datoriile cu o scadență mai mare de 6 luni, sunt evaluate la cost amortizat, pe baza metodei dobânzii efective.

**2.16 Împrumuturi**

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, net de costurile de tranzacționare înregistrate. Ulterior, împrumuturile sunt evidențiate la cost amortizat; orice diferență dintre sumele încasate (net de costurile de tranzacționare) și valoarea răscumpărării fiind recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor, pe durata împrumuturilor, pe baza metodei dobânzii efective.

**2.17 Impozit pe profit curent și amânat**

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în situația veniturilor și cheltuielilor, cu excepția cazului în care se referă la elemente recunoscute în alte elemente ale rezultatului global, sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare.

Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat se referă la impozite pe profit impuse de aceeași autoritate fiscală, fie aceleași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

**2.18 Beneficiile angajaților**

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către Statul Român în numele angajaților săi, pentru fondurile de sănătate, pensii și șomaj. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al Statului Român, care este un plan fix de contribuții. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea cheltuielilor salariale.

*(a) Obligații referitoare la pensii*

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un salariu brut. Societatea a înregistrat un provizion pentru astfel de plăți (vezi Nota 5).

*(b) Alte beneficii*

Societatea suportă costuri cu personalul aferente furnizării de beneficii precum serviciile medicale. Aceste sume cuprind în principal costurile implicate ale controalelor medicale anuale .

*(c) Beneficii pentru încetarea contractului de muncă*

Conform contractului colectiv de muncă, în cazul unei concedieri colective, Societatea va oferi plăți compensatorii, după cum urmează, calculate în funcție de vechimea respectivilor angajați:

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

---

- pentru o vechime în muncă de până la 10 ani, 3 salarii de încadrare ale persoanei disponibilizate;
- pentru o vechime în muncă cuprinsă între 10 ani și 15 ani, 5 salarii de încadrare ale persoanei disponibilizate;
- pentru o vechime în muncă cuprinsă între 15 ani și 20 ani, 7 salarii de încadrare ale persoanei disponibilizate;
- pentru o vechime în muncă cuprinsă între 20 ani și 25 ani, 9 salarii de încadrare ale persoanei disponibilizate;
- pentru o vechime în muncă de peste 25 ani, 12 salarii de încadrare ale persoanei disponibilizate;

(d) *Planuri privind participarea la profit și prime*

Societatea acordă angajaților, pe langa salarii, bonusuri suplimentare rezultate din drepturile salariale, prime din fondul de salarii, tichete de masă și prime de vacanță.

Angajații pot beneficia și de fondul de participare a angajaților la profit, constituit în cota de 10% din profitul net conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor.

### 2.19 Provizioane

Provizioanele pentru riscuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație curentă, legală sau implicită, ca urmare a unor evenimente anterioare; este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru onorarea obligației; suma a fost estimată în mod fiabil.

În cazul în care există mai multe obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontarea obligației se determină luând în considerare întreaga clasă de obligații. Un provizion este recunoscut, chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse pentru un element individual este redusă.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru decontarea obligației, folosind o rată înainte de impozit care să reflecte evaluările curente de pe piață ale valorii-timp a banilor și ale riscurilor specifice obligației. Majorarea provizionului ca urmare a trecerii timpului este recunoscută în cheltuiala cu dobânda.

### 2.20 Recunoașterea veniturilor

IFRS 15 a înlocuit cerințele IFRS anterioare de recunoaștere a veniturilor și se aplică tuturor veniturilor din contractele cu clienții. În conformitate cu noul standard, venitul este recunoscut astfel încât să reflecte transferul bunurilor și serviciilor contractate către client, la valoarea care reflectă prețul la care Societatea se așteaptă să fie îndreptățită în

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

schimbul acestor bunuri și servicii . Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

Societatea recunoaște veniturile atunci când sau pe măsura ce clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor . Societatea își bazează estimările pe rezultate istorice, ținând seama de tipul clientului, tipul tranzacției și specificul fiecărui angajament.

Societatea a adoptat noul standard începând cu 1 ianuarie 2018 utilizând metoda retrospectivă modificată ,cu ajustările cumulate din aplicarea inițială recunoscute în soldul inițial al rezultatului reportat în anul aplicării inițiale . În consecință,Societatea nu a aplicat cerințele IFRS 15 pentru perioade anterioare prezentate .

Conform IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții și IFRS 15.Venituri din contractele cu clienții(Clarificări ) ,nu am identificat tranzacții în care Societatea acționează în calitate de agent.Un agent recunoaște venituri pentru comisionul sau pentru tariful convenit în schimbul facilitării transferului de bunuri sau servicii .

Aplicarea inițială a IFRS 15 nu are impact asupra rezultatului reportat al Societății la data de 01 ianuarie 2018 .

Aplicarea IFRS 15 nu a avut impact asupra situației veniturilor și cheltuielilor și asupra situației rezultatului global pentru anul 2018,nici asupra poziției financiare și a fluxurilor de trezorerie .

*(a) Vânzarea de produse finite*

Societatea produce întreaga gamă de produse abrazive, cu excepția superabrazivelor.

Principala piață de desfacere este reprezentată de cea internă, doar până la max. 7% din livrări realizându-se pe piața externă.

Societatea comercializează produsele finite prin intermediul distribuitorilor, prin vânzare directă către clienții persoane juridice și prin vânzare cu amănuntul, prin intermediul magazinului propriu.

Vânzările de produse finite sunt recunoscute în momentul în care clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor

Societatea gestionează un magazin pentru desfacerea produselor abrazive

Vânzarea produselor este recunoscută în momentul în care Societatea vinde un produs către un client. Vânzările cu amănuntul se fac, de regulă, cu plata în numerar sau card bancar.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

Produsele finite sunt, adesea, vândute cu discount de volum. Vânzările sunt înregistrate pe baza prețului specificat în contractul de vânzare-cumpărare, net de discountul de volum estimat și de returnurile estimate la momentul vânzării. La estimarea și constituirea de provizioane pentru discount și returnuri se folosește experiența acumulată. Discountul de volum este estimat pe baza achizițiilor anuale anticipate. Se consideră că nu există elemente de finanțare, întrucât vânzările se fac cu o perioadă de credit de maxim 60-90 zile, în conformitate cu practică obișnuită de pe piață.

*(b) Venituri din redevențe*

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, conform prevederilor contractuale relevante. Societatea deține investiții imobiliare pe care le închiriază în vederea obținerii de venituri.

**2.21 Venituri din dobânzi**

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute folosind metoda dobânzii efective.

**2.22 Venituri din dividende**

Veniturile din dividende sunt recunoscute în momentul stabilirii dreptului de a încasa sumele respective.

**2.23 Contracte de leasing**

Contractele de leasing pentru imobilizări 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 începutul leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

Fiecare plată de leasing este alocată între obligații și cheltuielile de finanțare. Obligațiile corespunzătoare legate de chirie, net de costurile de finanțare, sunt incluse la alte datorii pe termen lung. Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în situația veniturilor și cheltuielilor pe durata contractului de leasing, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al obligației pentru fiecare perioadă. Imobilizările corporale achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe durata de viață utilă a activului.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

IFRS 16 care a intrat în vigoare la 01.01.2019 înlocuiește instrucțiunile existente privind locațiunile, inclusiv *IAS 17 Leasing*, *IFRIC 4 Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing*, *SIC 15 Leasing Operational-Stimulente* și *SIC 27 Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing*. Standardul elimină modelul contabil dual actual pentru locatari și impune societăților să aducă majoritatea contractelor de leasing în bilanț într-un singur model, eliminând distincția dintre contractele de leasing operaționale și cele financiare. În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține un leasing în cazul în care conferă dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei compensații. Pentru astfel de contracte, noul model impune locatarului să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie privind contractele de leasing. Activele aferente dreptului de utilizare sunt amortizate pe durata contractului de leasing, iar datoria generează dobândă. Cheltuielile cu dobânzile sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe perioada contractului de leasing, fiind calculate la soldul rămas al datoriei de leasing pentru fiecare perioadă. Pentru cele mai multe contracte de leasing, acest lucru va genera cheltuieli mai mari la începutul contractului de leasing, chiar dacă locatarul plătește chirii constante. Contabilitatea locatorului rămâne în mare măsură neafectată de introducerea noului standard, iar distincția dintre contractele de leasing operațional și financiar va fi menținută.

În plus, societatea a avut în vedere următoarele aspecte legate de contractele de ce intra sub incidența IFRS 16 :

- nu a recunoscut nici un activ aferent dreptului de utilizare și nici o datorie de leasing aferente contractelor care expiră în 12 luni sau mai puțin de la data aplicării;
- nu a recunoscut nici un activ aferent dreptului de utilizare și nici o datorie de leasing aferente contractelor de valoare mică ( sub.5.000 USD) ;

Aplicarea inițială a IFRS 16 nu a avut ca rezultat recunoașterea de active aferente dreptului de utilizare, nici a unor datorii aferente leasingului nici la 01 ianuarie 2019 și nici la 31 decembrie 2019.

**2.24 Distribuirea dividendelor**

Distribuirea dividendelor către acționarii societății este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale Societății, în perioada în care dividendele sunt aprobate de acționarii societății.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## 3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

## 3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc.

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valuta

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la USD și EUR. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute, în special împrumuturilor.

Societatea a încheiat în aprilie 2018 un contract cadru pentru tranzacții cu instrumente financiare derivate în scopul realizării unor operațiuni FORWARD de schimb valutar pentru acoperirea parțială a riscului de schimb valutar pentru valuta USD, asadar Societatea a început să aplice contabilitatea acoperirii împotriva riscului. La 31.12.2019 Societatea nu avea în curs de derulare nici o tranzacție cu instrumente financiare derivate.

Următorul tabel prezintă expunerea Societății față de posibilele modificări ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare:

	La 31 Decembrie 2018			La 31 Decembrie 2019		
	Active	Datorii	Sumă netă pe	Active	Datorii	Sumă netă pe
	Financiare	financiare	Situația	Financiare	financiare	Situația
	<u>monetare</u>	<u>monetare</u>	<u>Poziției</u>	<u>monetare</u>	<u>monetare</u>	<u>Poziției</u>
			<u>Financiare</u>			<u>Financiare</u>
LEI	8,419,644	9,847,277	(1,427,633)	8,038,620	8,346,058	(307,438)
EUR	372,143	1,651,804	(1,279,661)	302,869	1,495,363	(1,192,494)
USD	296	0	296	1,468	0	1,468
Total	<u>8,792,083</u>	<u>11,499,081</u>	<u>(2,706,998)</u>	<u>8,342,957</u>	<u>9,841,421</u>	<u>(1,498,464)</u>

Analiza prezentată mai sus include doar elementele monetare de activ și datorii.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Următorul tabel prezintă modul în care variază elementele contului de profit și ale capitalurilor proprii în funcție de schimbarea cu 10% a cursurilor de schimb BNR aplicate la data bilanțului în raport cu moneda funcțională a Societății, cu toate celelalte variabile constante, după cum urmează:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EUR	5.2572	5.1302
USD	4.6869	4.4809

Impact pe contul de profit si pierdere:

	<u>2019</u>
EUR crescând cu 10%	(119.249)
	<u>2018</u>
EUR crescând cu 10%	(127.966)

(ii) Riscul de rată a dobânzii

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin împrumuturile sale pe termen lung și scurt, dintre care majoritatea au rate variabile, legate de indiciile ROBOR pentru împrumuturile în lei, respectiv EURIBOR pentru împrumuturile în EUR.

Societatea are încheiate contracte de împrumut purtătoare de dobândă cu Unicredit Bank, Banca Comerciala Romana si cu Raiffeisen Bank.

Situatia creditelor angajate era urmatoarea:

- La 31 Decembrie 2018

<u>Instituția financiară</u>	<u>Valută</u>	<u>Rata Dobânzii</u>	<u>Plafon</u>	<u>Soldul împrumutului la 31 Decembrie 2018(Lei)</u>
Unicredit Bank	RON	Negociata	800.000	431.965
Banca Comerciala Romana	RON/ EUR	Negociata	2.000.000	1.378.949
Raiffeisen Bank	RON/ EUR	Negociata	4.350.000	3.164.154 965.718
Raiffeisen Bank –Termen lung	RON	Negociata	2.200.000	1.527.778
<b>Total</b>				<b>7.468.564</b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

- La 31 Decembrie 2019

<b>Instituția financiară</b>	<b>Valută</b>	<b>Rata Dobânzii</b>	<b>Plafon</b>	<b>Soldul împrumutului la 31 Decembrie 2019(Lei)</b>
Unicredit Bank	RON	Negociata	800.000	215.070
Banca Comerciala Romana	RON/ EUR	Negociata	3.000.000	1.853.647
Raiffeisen Bank	RON/ EUR	Negociata	4.350.000	2.428.488
Raiffeisen Bank –Termen lung	RON	Negociata	2.200.000	1.004.858
				794.444
<b>Total</b>				<b>6.296.507</b>

La 31 Decembrie 2019, o posibilă creștere în rata dobânzii de 1% ar avea un efect în situația veniturilor și cheltuielilor de 2.560 Ron.

*(b) Riscul de credit*

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de provizioanele pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al creanțelor comerciale care nu sunt provizionate, dar nici scadente, pot fi evaluate prin intermediul analizelor interne având în vedere faptul că nu există informații externe cu privire la indicatori de risc pentru clienți.

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este sub 30 zile	2.933.049	2.201.241
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 30 și 90 de zile	2.961.212	2.580.975
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 90 și 180 de zile	94.256	639.548
<b>Total</b>	<b><u>5.988.517</u></b>	<b><u>5.421.764</u></b>

Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească provizioanele deja create.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Numerarul este plasat la instituții financiare care, la momentul constituirii depozitului, erau considerate ca prezentând un risc minim de încetare de plăți.

<b>Indicatorul Financiar al băncii</b>	<b>Banca</b>	<b>31 Decembrie 2018</b>	<b>31 Decembrie 2019</b>
Baa1	Raiffeisen Bank	1.940	2.334
Baa2	BRD	11.989	14.945
n/a	Trezorerie	7.785	5.182
Baa3	BCR	145.884	138.292
n/a	Unicredit Tiriac Bank	0	0
n/a	CEC Bank	575.060	765.382
<b>Total</b>		<b><u>742.658</u></b>	<b><u>926.135</u></b>

Unde:

Instituțiile financiare cotate cu indicatorul D prezintă o putere financiară modestă, cu eventuală nevoie de suport extern, iar instituțiile financiare cotate cu indicatorul E prezintă o putere financiară foarte modestă cu o probabilitate mare de nevoie de ajutor extern periodic.

(c) *Riscul de lichiditate*

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de departamentul financiar al Societății, care monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Societății, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, în același timp menținând permanent o marjă suficientă la facilitățile de împrumut angajate neutilizate, astfel încât Societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi pentru toate facilitățile de împrumut.

Maturitatea datoriilor financiare este analizată în tabelul de mai jos:

	<b>Până la <u>1 an</u></b>	<b>Între <u>1 și 2 ani</u></b>	<b>Între <u>2 și 5 ani</u></b>	<b>Peste <u>5 ani</u></b>
<b>La 31 Decembrie 2018</b>				
Împrumuturi (Nota 14)	6.674.119	733.334	61.111	-
Leasing financiar (Nota 15)	198.045	94.683	28.972	-
Datorii comerciale și de altă natură (Nota 16)	3.680.346	-	-	-
Impozit pe profit curent	28.471			
<b>Total</b>	<b><u>10.580.981</u></b>	<b><u>828.017</u></b>	<b><u>90.083</u></b>	<b><u>-</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

**La 31 Decembrie 2019**

Împrumuturi (Nota 14)	6.235.396	61.111	-	-
Leasing financiar (Nota15)	98.976	29.689	-	-
Datorii comerciale si de alta natură(Nota 16)	3.415.012	-	-	-
Impozit pe profit curent	1.237			
<b>Total</b>	<b><u>9.750.621</u></b>	<b><u>90.800</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**3.2 Gestionarea capitalului**

Obiectivele Societății legate de gestionarea capitalului vizează protejarea capacității Societății de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului în vederea reducerii costului de capital.

La fel ca și celelalte companii care își desfășoară activitatea în acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza indicatorului gradului de îndatorare. Acest indicator se calculează prin împărțirea datoriei nete la capitalul total. Datoria netă se calculează scăzând din totalul împrumuturilor (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adăugând la „capitalurile proprii” din situația poziției financiare datoria netă.

În 2019 strategia Societății, modificată față de 2018, a constat în diminuarea coeficientului gradului de îndatorare, în principal, prin rambursări la liniile de credit, dar și la creditul de investiții.

Indicatorii gradului de îndatorare la 31 decembrie 2019 și 2018 au fost următorii:

	<u><b>2018</b></u>	<u><b>2019</b></u>
Total împrumuturi	7.790.264	6.425.172
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	879.301	1.024.860
Datorie netă	6,910,963	5,400,312
Total capital propriu	79.116.393	77.826.101
<b>Total capital și datorii nete</b>	<b><u>86.027.356</u></b>	<b><u>83.226.413</u></b>
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	<b>8%</b>	<b>6%</b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

**3.3 Evaluarea la valoarea justă**

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin utilizarea tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajustarea pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a datoriilor financiare cu o perioadă de decontare mai mare de 6 luni este estimată prin actualizarea fluxurilor de numerar contractuale viitoare la rata curentă a dobânzii de pe piață aflată la dispoziția societății pentru instrumente financiare similare.

Evaluarea la valoare justa se efectueaza tinandu-se cont de urmatoarea ierarhie :

- a) nivelul 1 –prețuri cotate pe piete active pentru active si datorii identice
- b) nivelul 2-date, altele decat prețuri cotate ,care sunt observabile pentru active sau datorii
- c) nivelul 3-date pentru active si datorii ,care nu se bazeaza pe date de piata observabile

**Prezentarea la valoare justa a Activelor Financiare si a Datoriilor Financiare la 31.12.2019:**

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Active financiare:</b>			
Numerar si echivalente de numerar	1.024.860	-	-
Creante si alte creante	-	7.318.097	-
<b>Datorii financiare:</b>			
Imprumuturi	-	6.425.172	-
Datorii comerciale si de alta natura	-	3.415.012	-
Impozit pe profit curent	-	1.237	-

**Prezentarea la valoare justa a Activelor Financiare si a Datoriilor Financiare la 31.12.2018:**

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Active financiare:</b>			
Numerar si echivalente de numerar	879.301	-	-
Creante si alte creante	-	7.912.782	-
<b>Datorii financiare:</b>			
Imprumuturi	-	7.790.264	-
Datorii comerciale si de alta natura	-	3.680.346	-
Impozit pe profit curent	-	28.471	-

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

**4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE**

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

**4.1 Estimări și ipoteze contabile critice**

Societatea elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele pentru care există un risc considerabil de a determina ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în anul financiar următor sunt abordate în cele ce urmează.

*(a) Impozitul pe profit*

Societatea se supune impozitului pe profit dint-o singură jurisdicție (România). Există numeroase tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incert. Societatea recunoaște datoriile în vederea auditului financiar anticipat pe baza estimărilor dacă se vor datora impozite suplimentare. Acolo unde rezultatul fiscal final al acestor chestiuni este diferit de sumele inițial înregistrate, aceste diferențe vor avea impact asupra activelor și pasivelor de impozit pe profit curente și amânate în perioada în care se realizează această determinare.

*(b) Beneficii legate de pensii*

Valoarea actualizată a obligațiilor de pensii depinde de o serie de factori, care sunt stabilite pe o bază actuarială folosind o serie de ipoteze. Ipotezele utilizate la determinarea costului net (venit) pentru pensii includ rata de actualizare. Orice modificări ale acestor ipoteze vor avea impact asupra valorii contabile a obligațiilor de pensii. Societatea folosește rata dobânzii de referință BNR ca rata de actualizare a obligației de pensii, la sfârșitul fiecărui an.

**5. APLICAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IFRS**

La 31.12.2012 Societatea a întocmit primele situații financiare conform IFRS .

În pregătirea situației poziției financiare conform IFRS la 1 ianuarie 2011 și la 31 decembrie 2011, Societatea a ajustat sumele raportate anterior în situațiile financiare întocmite cu în conformitate cu OMFP 3.055/2009.

Principalele ajustări de retratare conform IFRS a situațiilor financiare întocmite conform OMFP 3.055 au fost următoarele:

**a) Imobilizări corporale**

Societatea nu a calculat în perioadele precedente cheltuieli cu amortizarea privind imobilizările corporale în conservare. La momentul adoptării IFRS, imobilizările corporale ținute în conservare se amortizează în continuare pe durata în care acestea nu au fost utilizate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

În vederea prezentării la valoarea justă, terenurile societății au fost supuse procesului de reevaluare. Această reevaluare a fost efectuată la finele anului 2010, cât și la sfârșitul anilor 2011 și 2012.

Restul categoriilor de imobilizări corporale nu au înregistrat fluctuații semnificative în valoarea justă decât la sfârșitul anului 2012, rezultatele aferente fiind corespunzător reflectate în situațiile financiare.

**b) Investiții imobiliare**

La data adoptării IFRS, Societatea aplică metoda prezentării la valoarea justă a clădirilor încadrate în această categorie. Astfel, cheltuiala cu amortizarea nu se mai recunoaște, iar investiția imobiliară este supusă la finele fiecărui an financiar unei reevaluări în vederea recunoașterii la valoarea justă. Rezultatul reevaluării se va recunoaște în Situația Veniturilor și Cheltuielilor.

**c) Provizion concedii neefectuate**

Societatea estimează pentru zilele de concediu neefectuate și aferente anului financiar încheiat, un provizion în vederea înregistrării cheltuielii salariale în perioada corespunzătoare.

**d) Provizion pentru pensii**

Conform Contractului Colectiv de Muncă, fiecare angajat beneficiază de o compensație egală cu un salariu, în momentul pensionării. În vederea recunoașterii acestei cheltuieli, Societatea înregistrează un provizion pe întreaga perioadă în care angajatul lucrează în cadrul companiei. Valoarea acestui provizion este actualizată corespunzător, utilizându-se rata de referință a dobânzii conform BNR.

**e) Recunoașterea unui activ sau unei datorii din Impoziul Amânat (IAS 12)**

La momentul adoptării IFRS, Societatea calculează și înregistrează impactul impozitului amânat, determinat pe baza diferențelor temporare între baza contabilă și cea fiscală a elementelor bilantiere.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## 6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mișcările aferente imobilizărilor corporale sunt următoarele:

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Echipamente și vehicule</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Imobilizări în curs de execuție</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2018</b>					
Cost sau evaluare	55.374.280	30.740.301	254.886	4.180.389	90.549.856
Amortizare Cumulată	(12.378.077)	(24.808.135)	(178.918)	-	(37.365.130)
Valoare Netă Contabilă	<u>42.996.203</u>	<u>5.932.166</u>	<u>75.968</u>	<u>4.180.389</u>	<u>53.184.726</u>
<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</b>					
	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Echipamente și vehicule</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Imobilizări în curs de execuție</b>	<b>Total</b>
Valoare contabilă netă inițială	42.996.203	5.932.166	75.968	4.180.389	53.184.726
Intrări	-	290.798	3.724	2.430.305	2.724.827
Transferuri	-	4.740.924	9.684	(4.750.608)	-
Câștig din reevaluare	14.156.616	-	-	-	14.156.616
Pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri, net	(3)	(72.345)	(2.931)	(830.975)	(906.254)
Transferuri la investiții imobiliare	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(718.503)	(1.374.183)	(12.520)	-	(2.105.206)
Amortizare mijloace fixe în conservare	<u>(77.157)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(77.157)</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>56.357.156</u>	<u>9.517.360</u>	<u>73.925</u>	<u>1.029.111</u>	<u>66.977.552</u>
<b>La 31 decembrie 2018</b>					
	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Echipamente și vehicule</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Imobilizări în curs de execuție</b>	<b>Total</b>
Cost sau evaluare	70.579.812	34.945.912	227.838	1.029.111	106.782.673
Amortizare Cumulată	(14.222.656)	(25.428.552)	(153.913)	-	(39.805.121)
Valoare Netă Contabilă	<u>56.357.156</u>	<u>9.517.360</u>	<u>73.925</u>	<u>1.029.111</u>	<u>66.977.552</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## Anul încheiat la 31 decembrie 2019

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Echipamente și vehicule</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Imobilizări în curs de execuție și avansuri</b>	<b>Total</b>
Valoare contabilă					
netă inițială	56.357.156	9.517.360	73.925	1.029.111	66.977.552
Intrări	-	25.293	822	106.445	132.560
Transferuri	-	379.976	-	(379.976)	-
Câștig din reevaluare	-	-	-	-	-
Pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri, net	-	(3)	(275)	(8.158)	(8.436)
Transferuri la investiții imobiliare	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(832.037)	(1.661.113)	(10.590)	-	(2.503.740)
Amortizare mijloace fixe în conservare	<u>(77.086)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(77.086)</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>55.448.033</u>	<u>8.261.513</u>	<u>63.882</u>	<u>747.422</u>	<u>64.520.850</u>

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Echipamente și vehicule</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Imobilizări în curs de execuție și avansuri</b>	<b>Total</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>					
Cost sau evaluare	70.579.812	35.347.600	217.648	747.422	106.892.482
Amortizare Cumulată	<u>(15.131.779)</u>	<u>(27.086.087)</u>	<u>(153.766)</u>	<u>-</u>	<u>(42.371.632)</u>
Valoare Netă Contabilă	<u>55.448.033</u>	<u>8.261.513</u>	<u>63.882</u>	<u>747.422</u>	<u>64.520.850</u>

## Valoarea justă a imobilizărilor corporale

O evaluare independentă a terenurilor și clădirilor a fost făcută de către un evaluator independent pentru a determina valoarea justă a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2018. Surplusul net din reevaluare a fost înregistrat în alte elemente ale rezultatului global și este prezentat în „alte rezerve” în capitaluri proprii.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## Prezentarea valorii juste a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2019:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Terenuri	-	43.602.422	-
Cladiri si constructii speciale	-	11.845.611	-
<b>Total terenuri si cladiri</b>	-	<b>55.448.033</b>	-
<b>Echipamente si vehicule</b>	-	<b>8.261.513</b>	-
<b>Mobilier, dotari si echipamente</b>	-	<b>63.882</b>	-

## Prezentarea valorii juste a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2018 :

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Terenuri	-	43.602.422	-
Cladiri si constructii speciale	-	12.754.734	-
<b>Total terenuri si cladiri</b>	-	<b>56.357.156</b>	-
<b>Echipamente si vehicule</b>	-	<b>9.517.360</b>	-
<b>Mobilier, dotari si echipamente</b>	-	<b>73.925</b>	-

Vehiculele și utilajele includ următoarele sume pentru care Societatea este locatarul, în cadrul unor contracte de leasing financiar:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Cost	1.067.733	642.571
Amortizare cumulată	408.763	275.094
<b>Valoare contabilă netă</b>	<u>658.970</u>	<u>367.478</u>

Pentru creditele angajate, Societatea a înregistrat garanții asupra următoarelor imobilizări corporale :

Cladiri		
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Cost	11.838.113	11.838.113
Amortizare cumulată	<u>4.133.631</u>	<u>4.476.581</u>
<b>Valoare contabilă netă</b>	<u>7.704.482</u>	<u>7.361.533</u>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Teren aferent:

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Cost	8.579.958	8.579.958

-La 31.12.2019 următoarele imobilizări corporale (terenuri și clădiri), active circulante și disponibilități din conturi bancare sunt ipotecate în cadrul contractelor de împrumut pe care compania le-a încheiat cu instituțiile financiare Unicredit Bank Cluj, Banca Comercială Română Cluj și Raiffeisen Bank Cluj:

<u>Nr. Crt.</u>	<u>Obiectul ipotecii</u>	<u>Valoare ipotecă</u>	<u>Beneficiar ipotecă</u>	<u>Rang ipotecă</u>
1.1	Teren cu construcții situat în P-ta 1 Mai nr.3 cuprinse în CF 309072 a localității Cluj-Napoca	2.000.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	BANCA COMERCIALA ROMANA	I
1.2	Teren cu construcții situat în P-ta 1 Mai nr.3 cuprinse în CF 305138 și CF 305138-C1-U1 a localității Cluj-Napoca	2.000.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	RAIFFEISEN BANK	I
2.1	Ipoteca mobilă având ca obiect stocul de produse finite	800.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	UNICREDIT BANK	-
2.2	Ipoteca mobilă având ca obiect stocul de materii prime	3.000.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	BANCA COMERCIALA ROMANA	-
2.3	Ipoteca mobilă asupra disponibilităților bănești prezente și viitoare/soldurile creditoare aflate în conturile și subconturile sale prezente și viitoare deschise la bancă conform Contractului de garanție reală mobilă, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare	800.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	UNICREDIT BANK	-
2.4	Ipoteca mobilă asupra disponibilităților bănești prezente și viitoare/soldurile creditoare aflate în conturile și subconturile sale prezente și viitoare deschise la bancă conform Contractului de garanție reală mobilă, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare	3.000.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	BANCA COMERCIALA ROMANA	-

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

2.5	Ipoteca mobilă asupra disponibilităților bănești prezente și viitoare/soldurile creditoare aflate în conturile și subconturile sale prezente și viitoare deschise la bancă conform Contractului de garanție reală mobilă, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare	4.350.000 lei+ dobânzi și comisioane aferente	RAIFFEISEN BANK	-
2.5	Ipoteca mobilă asupra conturilor curente deschise la bancă, ipoteca mobilă asupra echipamentului achiziționat, garanție financiară acordată de FEI în cuantum de 60% din valoarea facilității	2.200.000 lei+ dobânzi și comisioane aferente	RAIFFEISEN BANK	-

Valoarea contabilă care ar fi fost recunoscută dacă activele ar fi fost înregistrate conform modelului bazat pe cost sunt prezentate în tabelul de mai jos. Acest cost reprezintă costul presupus la data tranziției la IFRS.

<u>Descriere</u>	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Echipamente și vehicule</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Imobilizări în curs de execuție și avansuri</u>	<u>Total</u>
<b><u>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</u></b>					
Cost	50.368.714	26.706.605	227.838	1.029.111	78.332.268
Amortizare cumulată	12.457.072	18.592.672	153.913	0	31.203.657
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>37.911.642</b>	<b>8.113.933</b>	<b>73.925</b>	<b>1.029.111</b>	<b>47.128.611</b>
<b><u>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</u></b>					
Cost	50.368.714	27.108.366	217.647	747.422	78.442.149
Amortizare cumulată	13.025.499	19.947.627	153.766	0	33.126.892
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>37.343.215</b>	<b>7.160.739</b>	<b>63.881</b>	<b>747.422</b>	<b>45.315.257</b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## 7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

**Mărci și licențe****La 01 ianuarie 2018**

Cost sau evaluare	235.066
Amortizare cumulată	(223.945)
Valoarea contabilă netă	<u>11.121</u>

**Anul încheiat la 31 decembrie 2018**

Valoare contabilă netă inițială	11.121
Intrări	6.399
Cheltuiala cu amortizarea	(10.963)
<b>Valoarea contabilă netă finală-imobilizari necorporale</b>	<b><u>6.557</u></b>

**La 31 decembrie 2018****La 01 ianuarie 2019**

Cost sau evaluare	241.465
Amortizare cumulată	(234.908)
Valoarea contabilă netă	<u>6.557</u>

**Anul încheiat la 31 decembrie 2019**

Valoare contabilă netă inițială	6.557
Intrări	1.023
Cheltuiala cu amortizarea	(6.331)
<b>Valoarea contabilă netă finală-imobilizari necorporale</b>	<b><u>1.249</u></b>

Imobilizari necorporale in curs de executie-initial	<u>0</u>
Intrari	<u>0</u>
Iesiri	<u>0</u>
<b>Valoarea contabilă -imobilizari necorporale in curs</b>	<b><u>0</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## 8.INVESTIȚII IMOBILIARE

<b>La 01 ianuarie 2018</b>	<b><u>Clădiri</u></b>
Cost sau evaluare	6.605.581
Valoarea contabilă netă	<u>6.605.581</u>

Intrări	-
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justa	518.721
Ieșiri	-
Valoarea contabilă netă finală	<u>7.124.302</u>

<b>La 31 decembrie 2018</b>	
Cost sau evaluare	7.124.302
Valoarea contabilă netă	<u>7.124.302</u>

<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>Clădiri+Teren</u></b>
Intrări	-
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justa	-
Ieșiri	-
Valoarea contabilă netă finală	<u>7.124.302</u>

<b>La 31 decembrie 2019</b>	
Cost sau evaluare	7.124.302
Valoarea contabilă netă	<u>7.124.302</u>

## 9.INSTRUMENTE FINANCIARE

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
<b>Active</b>		
Creanțe și alte creanțe	7.912.782	7.318.097
Numerar și echivalente de numerar	<u>879.301</u>	<u>1.024.860</u>
<b>Total Active</b>	<u>8.792.083</u>	<u>8.342.957</u>
<b>Datorii</b>		
Împrumuturi	6.872.164	6.334.372
Datorii comerciale și de alta natura	3.680.346	3.415.012
Impozit pe profit curent	<u>28.471</u>	<u>1.237</u>
<b>Total Datorii</b>	<u>10.580.981</u>	<u>9.750.621</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## Clasificari contabile si valori juste :

31. decembrie 2019	Nota	Cost amortizat (IFRS 9)	Valoare contabila totala	Valoare justa (IAS 39)
<b>Active financiare (lei)</b>				
Numerar si echivalente				
de numerar	12	1.024.860	1.024.860	1.024.860
Creanțe și alte creanțe	11	7.318.097	7.318.097	7.318.097
<b>Total Active Financiare</b>		<b>8.342.957</b>	<b>8.342.957</b>	<b>8.342.957</b>
<b>Datorii financiare (lei)</b>				
Împrumuturi	14	6.334.372	6.334.372	6.334.372
Datorii comerciale și de alta natura	16	3.415.012	3.415.012	3.415.012
Impozit pe profit curent		1.237	1.237	1.237
<b>Total Datorii Financiare</b>		<b>9.750.621</b>	<b>9.750.621</b>	<b>9.750.621</b>

## 10. STOCURI

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Materiale	4.632.053	4.761.759
Obiecte de inventar	108.364	91.693
Produse Finite	10.042.555	9.646.842
Marfuri	361.147	358.881
Provizioane privind deprecierea stocurilor	<u>(185.772)</u>	<u>(156.996)</u>
<b>Total stocuri</b>	<b><u>14.958.347</u></b>	<b><u>14.702.179</u></b>
	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
La 1 ianuarie	<u>186.491</u>	<u>185.772</u>
Ajustari depreciere in cursul anului (Nota 15)	28.810	0
Reversate	<u>(29.529)</u>	<u>(28.776)</u>
La 31 decembrie	<b><u>185.772</u></b>	<b><u>156.996</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## 11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Creanțe Clienti	7.860.618	7.408.640
Ajustari privind deprecierea creanțelor clienți	<u>(215.337)</u>	<u>(373.564)</u>
Creanțe comerciale și alte creanțe	<u>7.645.281</u>	<u>7.035.076</u>
Cheltuieli în avans	131.119	139.118
Alte creanțe	135.944	143.465
Alte creanțe imobilizate ( pe o perioadă mai mare de 3 luni)	438	438
Provizioane privind deprecierea altor creanțe	0	0
Impozit pe profit curent de recuperat	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>267.501</u>	<u>283.021</u>
<b>Total Creanțe după provizionare</b>	<b><u>7.912.782</u></b>	<b><u>7.318.097</u></b>

Creanțele comerciale și alte creanțe sunt denominate în următoarele valute:

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
RON	7.592.779	7.079.498
EUR	320.003	238.599
Alte monede (USD, GBP)	-	-
<b>Total Creanțe</b>	<b><u>7.912.782</u></b>	<b><u>7.318.097</u></b>

Analiza creanțelor în funcție de scadență se prezintă în urmatorul tabel:

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
În perioada de scadență	5.988.517	5.421.764
Perioada scadență depășită, dar fără risc de depreciere	1.924.265	1.896.333
<b>Total</b>	<b><u>7.912.782</u></b>	<b><u>7.318.097</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Analiza pe vechimi a creanțelor restante se prezintă după cum urmează:

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Până la 3 luni	1.699.255	1.621.170
Între 3 și 6 luni	177.346	376.386
Mai mult de 6 luni	<u>263.001</u>	<u>272.341</u>
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	(215.337)	(373.564)
<b>Total</b>	<b><u>1.924.265</u></b>	<b><u>1.896.333</u></b>

În cadrul creanțelor restante, o sumă de 93.439 lei reprezintă sume plătite salariaților pentru concedii și indemnizații medicale și care se recuperează din Bugetul Fondului Național Unic de Asigurări de Sănătate potrivit art. 38 din OUG 158/2005 și care nu ne-au fost virate până la 31.12.2019, iar cererile de rambursare au fost depuse cu cel puțin 30 de zile înainte de sfârșitul exercitiului financiar.

Defalcarea pe intervale de vechime a acestor sume o prezentăm mai jos:

- sumă de 34.993 lei cu scadență depășită până la 3 luni, reprezintă suma aferentă cererilor de rambursare depuse în septembrie, octombrie și noiembrie 2019 și neincasate până la 31.12.2019
- sumă de 58.446 lei cu scadență depășită între 3 și 6 luni, reprezintă suma aferentă cererilor de rambursare depuse în mai, iunie, iulie și august 2019 și neincasate până la 31.12.2019.

Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor la valoarea pierderilor de credit preconizate, calculate pe baza ratelor de pierdere preconizate.

Pentru sumele de încasat de la Bugetul Fondului Național Unic de Asigurări de Sănătate nu am înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor, pentru că deși se încasează cu o întârziere din ce în ce mai mare, considerăm o certitudine încasarea acestor sume până la sfârșitul anului 2020.

Analiza mișcării ajustărilor pentru deprecierea creanțelor:

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
La 1 ianuarie	192.052	215.337
Ajustări depreciere creanțe în cursul anului	36.267	176.864
Ajustări depreciere reversate	<u>(12.982)</u>	<u>(18.637)</u>
La 31 decembrie	<u>215.337</u>	<u>373.564</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Numerar în casă și în bancă	79.187	93.143
Garanții de bună execuție sub 3 luni	-	-
Numerar colateral la bancă – acreditive	-	-
Alte echivalente în numerar	131.606	93.781
Depozite pe termen scurt	<u>668.508</u>	<u>837.936</u>
<b>Total</b>	<u><u>879.301</u></u>	<u><u>1.024.860</u></u>

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Numerar in casa si in banca in RON	26.751	27.406
Numerar in casa si in banca in USD	296	1.468
Numerar in casa si in banca in EUR	52.140	64.269
Depozite pe termen scurt in RON	668.508	837.936
Depozite pe termen scurt in EUR	-	-
Valori de incasat RON	<u>131.606</u>	<u>93.781</u>
<b>Total</b>	<u><u>879.301</u></u>	<u><u>1.024.860</u></u>

<u>Banca</u>	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Raiffeisen Bank	1.940	2.334
BRD	11.989	14.945
Trezorerie	7.785	5.182
BCR	52.436	65.738
Unicredit Ţiriac Bank	0	0
Bani în casă și alte echivalente în numerar	136.644	98.725
Depozite pe termen scurt-BRD	0	0
Depozite pe termen scurt-BCR-garantii gestionari	93.447	72.554
Depozite pe termen scurt-CEC BANK – dividende consemnate	575.042	765.364
Depozite pe termen scurt-CEC BANK – cautiuni	18	18
	<u><u>879.301</u></u>	<u><u>1.024.860</u></u>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

În cursul anului 2016 a fost consemnata la CEC BANK SA suma de 416.440 lei reprezentând dividende cuvenite acționarilor :SCOP LINE SA ( 213.645 lei) , BENJAMIN UNITED SRL (342 lei) , ALFA LINE SA ( 90.422 lei) și MATTERA COM SA (112.031 lei) .

În cursul anului 2018 a fost consemnata la CEC BANK SA suma de 158.602 lei reprezentând dividende cuvenite acționarilor :SCOP LINE SA ( 81.367 lei) , BENJAMIN UNITED SRL (214 lei) , ALFA LINE SA ( 34.437 lei) și MATTERA COM SA (42.584 lei) .

În cursul anului 2019 a fost consemnata la CEC BANK SA suma de 190.322 lei reprezentând dividende cuvenite acționarilor :SCOP LINE SA ( 97.641 lei) , BENJAMIN UNITED SRL (256 lei) , ALFA LINE SA ( 41.325 lei) și MATTERA COM SA (51.100 lei) .

Sumele au fost consemnate în baza unei Ordonanțe emise la data de 25.09.2015 de către Direcția de Investigare a Infrațiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism în cadrul Dosarului nr.394/D/P/2007 .

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Numerar și echivalente de numerar	879.301	1.024.860
Total portuine curente a împrumuturilor	<u>6.674.119</u>	<u>6.235.396</u>
	<u>7.553.420</u>	<u>7.260.256</u>

**13. CAPITALURI PROPRII**

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Capital social	12.325.438	12.325.438
Ajustări ale capitalului social	=====	=====

	<b><u>Valoare</u></b>	<b><u>Număr de Acțiuni</u></b>	<b><u>Valoare acțiune (lei)</u></b>	<b><u>Procentaj de Deținere(%)</u></b>
S.C. CARBO EUROPE S.R.L.	8.427.368	3.370.947	2.5	68.3738
Persoane Fizice	2.224.410	889.764	2.5	18.0473
Persoane Juridice	<u>1.673.660</u>	<u>669.464</u>	2.5	<u>13.5789</u>
<b>Total</b>	<u>12.325.438</u>	<u>4.930.175</u>		<u>100</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

La momentul tranziției la IFRS, Societatea a calculat și a recunoscut efectul economiei hiperinflaționiste prin aplicarea IAS 29.

Retratarea a fost calculată folosind evoluția indicelui prețurilor de consum ("IPC"), publicată de Institutul Național de Statistică ("INSSE"). Indicii utilizați, determinați pe prețurile aferente perioadei decembrie 1990 (1990 = 100) pentru cei 13 ani și factorii de conversie au fost următorii:

<u>Lună, An</u>	<u>Mișcări în indicii prețului consumatorului</u>	<u>Indice</u>	<u>Factor de Conversie</u>
Februarie 1991	7,0%	123	1.363
Martie 1996	1,7%	8.291	20,19
Februarie 2001	2,3%	101.419	1,65
August 2003	0,28%	157.446	1,06

**DIVIDENDE**

În cursul anului 2019 Societatea a făcut distribuiri de dividende către proprietari în baza Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1 din 24.04.2019, în suma totală de 1.479.052,50 lei (dividend brut 0,30 lei/acțiune), din profitul net al anului 2018.

**14. ÎMPRUMUTURI**

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Împrumuturi la bănci	7.468.564	6.296.507
Împrumuturi de la acționari	-	-
Total împrumuturi	<u>7.468.564</u>	<u>6.296.507</u>
Porțiune curentă a împrumuturilor	6.674.119	6.235.396
Porțiunea pe termen lung – împrumuturi la bănci	794.445	61.111
	<u>7.468.564</u>	<u>6.296.507</u>

În luna noiembrie 2017 Societatea a semnat cu RAIFFEISEN BANK S.A. un contract de facilitare de credit la termen „Invest SME Initiative” în valoare de 2.500.000 lei, pe termen de 3 ani, în scopul finanțării a 80% din investiția reprezentând achiziția unui echipament nou. Tragerea din credit, în valoare de 2.200.000 lei, a avut loc în ianuarie 2018 în scopul achitării datoriei către furnizorul de imobilizări, datorie care la 31.12.2017 era de 2.534.877 lei.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Garantiile pentru aceasta facilitare sunt : ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la banca ,Ipoteca mobiliara asupra echipamentelor care fac obiectul investitiei si o garantie Financiara in quantum de 60% din facilitare, acordata de FEI .

Facilitatea de credit acordata in baza acestui Contract beneficiaza de sprijinul Uniunii Europene prin programul Initiativa pentru IMM,Finantat de Uniunea Europeana prin FEDR si Horizon 2020 si de catre Fondul European de Investitii si de catre Banca Europeana de Investitii .

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
RON	6.502.846	5.291.649
EUR	<u>965.718</u>	<u>1.004.858</u>
	<u>7.468.564</u>	<u>6.296.507</u>

Rata efectivă medie anuală a dobânzii aferente împrumuturilor bancare pentru anul financiar 2019 a fost 3,72 % (pentru anul financiar 2018 fiind de 4,04%).

**15.LEASING FINANCIAR**

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Până într-un an	198.045	98.976
Între 1 an și 5 ani	<u>123.655</u>	<u>29.689</u>
Valoarea Prezentă a leasingului financiar	<u>321.700</u>	<u>128.665</u>

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Până într-un an	200.669	99.156
Între 1 an și 5 ani	123.837	29.689
Viitoarele cheltuieli financiare	<u>(2.806)</u>	<u>(180)</u>
Valoarea Prezentă a leasingului financiar	<u>321.700</u>	<u>128.665</u>

Rata efectivă medie anuală a dobânzii aferente leasingului financiar pentru anul financiar 2019 a fost 0,71 % (pentru anul financiar 2018 fiind de 1,44 %).

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## 16. FURNIZORI ȘI ALȚI CREDITORI

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Furnizori	1.345.078	1.095.070
Datorii privind personalul	543.165	522.655
Dobanda de plata	6.975	7.377
Dividende de plata	890.255	938.059
TVA de plata	311.793	247.499
Alte datorii catre stat	466.741	486.339
Venituri in avans	0	0
Cienti creditor si creditor diversi	84.101	93.111
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor si subventii pt.investitii	<u>32.238</u>	<u>24.902</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.680.346</u></b>	<b><u>3.415.012</u></b>

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
EUR	364.385	320.100
USD	-	-
LEI	<u>3.315.961</u>	<u>3.094.912</u>
	<b><u>3.680.346</u></b>	<b><u>3.415.012</u></b>

## 17. ANALIZA PE CATEGORII A VENITURILOR

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Venituri din vânzarea de produse finite	33.983.735	33.203.510
Venituri din vânzarea de mărfuri	391.615	377.129
Venituri din servicii prestate	<u>184.915</u>	<u>101.082</u>
<b>Total</b>	<b><u>34.560.265</u></b>	<b><u>33.681.721</u></b>

## Alte venituri operaționale

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Câștig / (Pierdere) din vânzarea mijloacelor fixe	(39.384)	(278)
Alte venituri	119.762	<b>257.298</b>
Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	558.749	0
Castiguri din evaluarea la valoare justa a investitiilor imobiliare	518.720	0
Venituri din chirii	<u>1.472.131</u>	<u>1.529.398</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.629.978</u></b>	<b><u>1.786.418</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

În cadrul altor venituri din exploatare la 31.12.2019 au fost înregistrate venituri în suma de 232.986 lei reprezentând dividende distribuite în anii 2014 ,2015 ,2016 neachitate până la 20.12.2019 și pentru care este prescris dreptul acționarilor de a cere plata acestora. Fără înregistrarea acestor venituri rezultatul operational ar fi fost de 154.083 lei .

**18. SALARII ȘI ALTE COSTURI AFERENTE**

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Cheltuieli cu salariile	14.278.054	14.880.253
Cheltuieli cu contribuțiile salariale	521.073	535.058
Cheltuieli cu bonurile de masă	<u>543.270</u>	<u>634.170</u>
<b>Total</b>	<b><u>15.342.397</u></b>	<b><u>16.049.481</u></b>

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Numar mediu salariați	219	200
Numar salariați	222	201
Salariul personalului administrativ (directori, inclusiv contribuții sociale aferente)	1.489.775	1.690.411
Consiliul de Administrație (inclusiv contribuțiile sociale aferente )	839.759	839.759

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## 19. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	<u>31 Decembrie 2018</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	748.121	687.479
Cheltuieli privind redevențele și chiriile	40.735	36.244
Cheltuieli privind utilitățile	1.930.241	2.139.447
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	276.109	309.835
Cheltuieli privind asigurările	120.630	113.634
Cheltuieli cu despăgubiri și penalități	807	121
Alte Provizioane cheltuielă / (reversare)	51.481	17.000
Provizion net pentru creante cheltuielă / (reversare)	23.285	158.227
Cheltuieli poștale și alte taxe	46.455	43.496
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	253.397	302.428
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	180.566	113.909
(Câștig) / Pierdere netă din diferențe de curs valutar din activități operaționale	2.100	6.603
Provizion net pentru stocuri cu mișcare lentă sau depreciate cheltuielă / (reversare)	(719)	(28.775)
Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	41.819	39.038
Cheltuieli cu deplasările	132.835	171.158
Alte cheltuieli din exploatare	891.827	918.573
Cheltuieli de transport	<u>253.480</u>	<u>297.267</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.993.169</u></b>	<b><u>5.325.684</u></b>

In anul 2019 s-a achitat catre auditorul financiar un onorariu de 8.000 eur pentru auditarea situatiilor financiare la 31.12.2018

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## 20. REZULTAT FINANCIAR

	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Cheltuiala cu dobânda		
- împrumuturi	212.782	255.958
- leasing financiar	5.998	1.600
Rezultat net din diferențe de curs	<u>12.780</u>	<u>39.824</u>
<b>Costuri financiare</b>	<b><u>231.560</u></b>	<b><u>297.382</u></b>
Venituri din dobânzi	4	5
Alte venituri financiare	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Venituri financiare</b>	<b><u>4</u></b>	<b><u>5</u></b>
<b>Rezultat financiar net</b>	<b><u>(231.556)</u></b>	<b><u>(297.377)</u></b>

## 21. IMPOZIT PE PROFIT

<b>Descriere</b>	<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>
Rezultat brut	2.667.587	68.588
Rată de impozitare conform reglementărilor naționale	16%	16%
Elemente similare veniturilor	976.555	1.461.487
Elemente similare cheltuielilor	(26.860)	(26.056)
Deduceri	(2.691.989)	(3.382.467)
Venituri neimpozabile	(1.132.078)	(164.441)
Cheltuieli nedeductibile	3.194.611	3.115.416
Total	2.987.826	1.072.527
Cheltuiala cu impozit	(478.052)	(171.604)
Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	<u>95.610</u>	<u>34.321</u>
Total	<b><u>(382.442)</u></b>	<b><u>(137.283)</u></b>
(Cheltuială)/Venit cu Impozit amânat	(279.658)	116.179
(Cheltuială)/Venit cu impozitul pe profit	(662.100)	(21.104)

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

## 21. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

	<u>1-Ianuarie 2018</u>	<u>Mișcare în impozit amânat</u>	<u>31-Decembrie 2018</u>	<u>Mișcare în impozit amânat</u>	<u>31-Decembrie- 2019</u>
Active din impozite amânate	22.866	(146)	22.720	17.214	39.934
Datorii din impozite amânate	<u>(4.824.350)</u>	<u>(2.232.210)</u>	<u>(7.056.560)</u>	<u>219.137</u>	<u>(6.837.423)</u>
Activ/(Datorie) din impozite amânate - net	<u>(4.801.484)</u>	<u>(2.232.356)</u>	<u>(7.033.840)</u>	<u>236.351</u>	<u>(6.797.489)</u>

<u>Datorii din impozite amânate</u>	<u>Imobilizări corporale</u>	<u>Provizioane</u>	<u>Total</u>
-------------------------------------	------------------------------	--------------------	--------------

La 1 Ianuarie 2018	(4.817.310)	(7.040)	(4.824.350)
Mișcare în impozit amânat	<u>(2.238.330)</u>	<u>6.120</u>	<u>(2.232.210)</u>
La 31 Decembrie 2018	<u>(7.055.640)</u>	<u>(920)</u>	<u>(7.056.560)</u>

<u>Active din impozite amânate</u>	<u>Imobilizări corporale</u>	<u>Provizioane</u>	<u>Total</u>
------------------------------------	------------------------------	--------------------	--------------

La 1 Ianuarie 2018	12.815	10.051	22.866
Mișcare în impozit amânat	<u>(470)</u>	<u>324</u>	<u>(146)</u>
La 31 Decembrie 2018	<u>12.345</u>	<u>10.375</u>	<u>22.720</u>

<u>Activ/(Datorie) din impozite amânate - net</u>			
---	--	--	--

	<u>(7.043.295)</u>	<u>9.455</u>	<u>(7.033.840)</u>
--	--------------------	--------------	--------------------

<u>Datorii din impozite amânate</u>	<u>Imobilizări corporale și rezerva legală</u>	<u>Provizioane</u>	<u>Total</u>
-------------------------------------	--	--------------------	--------------

La 1 Ianuarie 2019	(7.055.640)	(920)	(7.056.560)
Mișcare în impozit amânat	<u>228.954</u>	<u>(9.817)</u>	<u>219.137</u>
La 31 Decembrie 2019	<u>(6.826.686)</u>	<u>(10.737)</u>	<u>(6.837.423)</u>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

<u>Active din impozite amânate</u>	<u>Imobilizări corporale</u>	<u>Provizioane</u>	<u>Total</u>
La 1 Ianuarie 2019	12.345	10.375	22.720
Mișcare în impozit amânat	(11)	17.225	17.214
La 31 Decembrie 2019	<u>12.334</u>	<u>27.600</u>	<u>39.934</u>
<u>Activ/(Datorie) din impozite amânate - net</u>	<u>(6.814.352)</u>	<u>16.863</u>	<u>(6.797.489)</u>

**22. PĂRȚI AFILIATE**

Lista părților afiliate Societății este următoarea:

<b>Societatea afiliată</b>	<b>Explicații</b>
CARBOREF SRL Cluj-Napoca	CARBOCHIM SA deține 25% din partile sociale ale CARBOREF SRL. D-l Popoviciu Viorel a facut parte atât din Consiliul de Administrație al CARBOCHIM SA (Consiliu format din 5 persoane) ,cât și din cel al CARBOREF SA (Consiliu format din 3 persoane) pana în luna martie 2015 ,cand societatea a devenit CARBOREF SRL si a ramas un singur administrator ( d-l Ioan Mihut care detine 70% din partile sociale ). Livrările reprezintă contravaloarea chiriei și a utilităților conform contractului 2249/13.12.2012.
EURO CLUB SRL Timișoara	D-l Popa Dan –administrator al CARBOCHIM SA deține 50% din EUROCLUB SRL și este administrator al EUROCLUB SRL împreună cu o altă persoană . Nu au existat tranzacții cu aceasta societate în anul 2019.
AUTO EUROPA SRL Timișoara	D-l Popa Dan –administrator al CARBOCHIM SA detine 50% din AUTOEUROPA SRL, și este administrator impreuna cu o alta persoana . Nu au existat tranzacții cu aceasta societate în anul 2019.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Analiza soldurilor și a tranzacțiilor cu părțile afiliate(Sumele sunt in lei si includ TVA ):

<b>Solduri la 1 Ianuarie 2018</b>	<b><u>Creanțe</u></b>	<b><u>Alte creanțe</u></b>	<b><u>Datorii</u></b>
CARBOREF SA	-	-	-
EURO CLUB SRL	-	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
<b>Total</b>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>

<b>Tranzacții realizate în cursul anului 2018:</b>	<b>Vânzari</b>	<b>Cheltuieli</b>	<b>Împrumuturi</b>
CARBOREF SA	10,275	-	-
EURO CLUB SRL	-	-	-
AUTOEUROPA SRL	720	409	-
<b>Total</b>	<u>10,995</u>	<u>409</u>	<u>=</u>

<b>Solduri la 31 Decembrie 2018</b>	<b>Creanțe</b>	<b>Alte creanțe</b>	<b>Datorii</b>
CARBOREF SA	852	-	-
EURO CLUB SRL	-	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
<b>Total</b>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>

<b>Tranzacții realizate în cursul anului 2019:</b>	<b>Vânzari</b>	<b>Cheltuieli</b>	<b>Împrumuturi</b>
CARBOREF SA	10,588	-	-
EURO CLUB SRL	-	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
<b>Total</b>	<u>10,588</u>	<u>=</u>	<u>=</u>

<b>Solduri la 31 Decembrie 2018</b>	<b>Creanțe</b>	<b>Alte creanțe</b>	<b>Datorii</b>
CARBOREF SA	1.036	-	-
EURO CLUB SRL	-	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
<b>Total</b>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

La 31.12.2019 Consiliul de Administrație al Societății are următoarea componență:

- Popoviciu Viorel Dorin, membru în Consilul de Administrație și președintele Consiliului de Administrație. Detine 452.670 acțiuni.
- Popa Gheorghe Titus Dan, membru în Consiliul de Administrație .Nu mai deține acțiuni.
- Ionescu Mircea Pietro, membru în Consiliul de Administrație.Nu mai deține acțiuni.
- Stoicescu Daniel-Silviu , membru în Consiliul de Administrație .Detine un număr de 15 acțiuni.
- Crisan Viorel Vasile , membru în Consiliul de Administrație. Detine un număr de 7.609 acțiuni .

Conducerea executivă a societății este următoarea:

- Popoviciu Viorel Dorin, Director General
- Barabula Mihaela Maria, Director Economic
- Giurgiu Liana , Director Vanzari
- Carean Nastasia, Director Tehnic-productie

**23. REZUTATUL PE ACȚIUNE**

Acțiunile Societății sunt cotate la a doua categorie a Bursei de Valori București simbol CBC .

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuibil deținătorilor de capitaluri ai Societății la numărul mediu de acțiuni ordinare existente pe parcursul anului.Rezultatul diluat pe acțiune coincide cu rezultatul de baza pe acțiune.

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</b>
Profit atribuibil deținătorilor de capital ai Societății	2.667.588	68.588
Media ponderată a numărului de acțiuni	4,930,175	4,930,175
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	0.54	0.01

## 24. CONTINGENȚE

### Acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță, majoritatea reprezentând proceduri de insolvență ale clienților incerți. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

### Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, 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 (și în anul 2019 penalitățile de intarziere sunt 0,01% pe zi de intarziere , plus dobânzi de întârziere in procent de 0,02% pe zi de intarziere ). 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.

Legislația fiscală existentă la momentul întocmirii situațiilor financiare, pentru societățile care raportează conform Standardelor Financiare Internaționale este încă într-un stadiu incipient de dezvoltare. Ca urmare, este posibil ca autoritățile fiscale să aibă interpretări diferite față de cele incluse în prezentele situații financiare. Deoarece Societatea menține pentru imobilizări corporale metoda reevaluării, și totodată, pentru a reduce riscul fiscal aferent , Societatea a decis să păstreze în soldul contului 105 „Rezerve din Reevaluare”, la data tranziției la IFRS, sumele existente în acest cont la data de 31 decembrie 2010 în situațiile financiare întocmite conform OMFP 3055/2009.

### Criza financiară

#### Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Ultima criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul financiar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată.

În prezent, se estimează ca criza generată la nivel mondial de pandemia de coronavirus va trimite Uniunea Europeană și Zona Euro într-o recesiune , întregul impact al acestei crize este încă imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a unei potențiale scăderi a lichidității piețelor financiare, a unei creșteri a volatilității cursului de schimb al

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

---

monedei naționale și a recesiunii care se estimează ca va urma . Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

**Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă**

Piața imobiliară din România a fost grav afectată de volatilitatea piețelor financiare ce a rezultat în urma restrângerii accesului la credite pentru companii și persoane fizice în perioada crizei financiare din 2007-2009. Așadar, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justă a fost actualizată pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului. Datorită volatilității pieței imobiliare din România, este posibil ca valorile juste ale activelor de natură imobiliară ale Societății să sufere modificări în perioada următoare.

**25. EVENIMENTE ULTERIOARE**

În cadrul Raportului Curent emis în 20.03.2020 pentru a publica ordinea de zi aferentă Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28.04.2020, convocată pentru aprobarea Situațiilor Financiare ale anului 2019 , se prezintă spre aprobare :

-repartizarea profitului net al anului 2019 , în suma de 68.588,36 lei astfel: la rezerve legale suma de 4.484,62 lei și la rezultat reportat (profit nerepartizat) diferența de 64.103,74 lei.