

CARBOCHIM S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

CARBOCHIM S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
31 DECEMBRIE 2018**

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

CUPRINS	Page
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 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Venituri	17	31.423.479	34.560.265
Alte venituri	17	1.467.863	2.629.978
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție		<u>82.948</u>	<u>2.162.625</u>
		<u>32.974.290</u>	<u>39.352.868</u>
Materii prime , mărfuri și consumabile utilizate		(11.272.424)	(13.262.733)
Cheltuieli cu beneficii angajați	18	(13.740.492)	(15.342.397)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		(2.222.562)	(2.193.325)
Alte cheltuieli operaționale	19	<u>(4.431.681)</u>	<u>(4.993.169)</u>
		<u>(31.667.159)</u>	<u>(35.791.624)</u>
Rezultat operațional		1.307.131	3.561.244
Venituri financiare	20	6	4
Costuri de finanțare	20	<u>(120.982)</u>	<u>(231.560)</u>
Rezultat net financiar		<u>(120.976)</u>	<u>(231.556)</u>
Profit înainte de impozitare		1.186.155	3.329.688
Cheltuiala cu impozitul pe profit	21	(207.185)	(662.100)
Profit net al anului		<u>978.970</u>	<u>2.667.588</u>
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	23	<u>0,20</u>	<u>0,54</u>

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit aferent anului		978.970	2.667.588
Alte elemente ale rezultatului global:			
Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea activelor		0	13.597.867
Modificarea impozitului pe profit amânat recunoscut în rezerva de reevaluare		<u>(79.168)</u>	<u>(1.952.699)</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, fără taxe		<u>(79.168)</u>	<u>11.645.168</u>
Total rezultat global al anului		<u>899.802</u>	<u>14.312.756</u>

0

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Investiții imobiliare	8	6.605.581	7.124.302
Alte imobilizări necorporale	7	11.121	6.557
Imobilizări corporale	6	53.184.726	66.977.552
Investiții în instrumente de capitaluri proprii		38.000	38.000
Total active imobilizate		<u>59.839.428</u>	<u>74.146.411</u>
Active circulante			
Stocuri	10	12.222.234	14.958.347
Creanțe comerciale	11	8.205.506	7.645.281
Alte active circulante	11	170.541	267.501
Impozit pe profit curent de recuperat	11,21	0	0
Numerar și echivalente de numerar	12	<u>635.776</u>	<u>879.301</u>
Total active circulante		<u>21.234.057</u>	<u>23.750.430</u>
TOTAL ACTIVE		<u>81.073.485</u>	<u>97.896.841</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	12.325.438	12.325.438
Ajustări ale capitalurilor proprii	13	0	0
Alte componente ale capitalurilor proprii		45.873.142	57.440.201
Rezultat reportat		<u>7.837.601</u>	<u>9.350.754</u>
Total capitaluri proprii		<u>66.036.181</u>	<u>79.116.393</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	14	-	794.445
Datorii aferente leasingului financiar	15	202.015	123.655
Provizioane pe termen lung	5	196.045	247.526
Datorie privind impozitul amanat	21	<u>4.801.484</u>	<u>7.033.841</u>
Total datorii pe termen lung		<u>5.199.544</u>	<u>8.199.467</u>

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Datorii curente			
Partea curentă din			
împrumuturile pe termen			
lung	14	3.040.747	6.674.119
Parte curentă din datoriile			
aferente leasingului financiar	15	305.834	198.045
Datorii comerciale și de altă			
natură	16	6.440.457	3.680.346
Impozit pe profit current	16, 21	<u>50.722</u>	<u>28.471</u>
Total datorii curente		<u>9.837.760</u>	<u>10.580.981</u>
TOTAL DATORII		<u>15.037.304</u>	<u>18.780.448</u>
TOTAL CAPITALURI			
PROPRII SI DATORII		<u>81.073.485</u>	<u>97.896.841</u>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 16 martie 2019 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 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Încasari de la clienți și alți debitori		37.421.469	42.994.854
Plăți către furnizori, angajați și alți creditori		(24.459.120)	(29.091.183)
Dobânzi plătite		(61.500)	(209.341)
Impozit pe profit, contribuții sociale, alte impozite și taxe achitate		(10.984.824)	(12.274.577)
Trezorerie neta din activități de exploatare		1.916.025	1.419.753
		-	-
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale		(1.561.304)	(4.291.096)
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale		-	53.482
Dobânzi încasate		6	4
Dividende încasate		-	-
Trezorerie netă din activități de Investiții		(1.561.298)	(4.237.610)
Fluxuri de trezorerie din activități de Finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		0	0
Încasări din împrumuturi		37.488.602	55.984.304
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		(554.057)	(429.861)
Dividende plătite		(182.664)	(936.573)
Rambursări ale unor sume împrumutate		(37.046.996)	(51.556.488)
Trezorerie netă din activități de Finanțare		(295.115)	3.061.382
Fluxuri de numerar - total		<u>59.612</u>	<u>243.525</u>
Numerar la începutul perioadei		576.164	635.776
Numerar la finele perioadei	12	635.776	879.301

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>
Sold la 1 ianuarie 2017	<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>45.979.015</u>	<u>6.831.926</u>	<u>65.136.379</u>
Profitul pentru anul 2017	-	-	-	978.970	978.970
<u>Alte venituri globale aferente perioadei</u>					
Repartizare din rezultatul exercițiului în rezerva legală	-	-	59.308	(59.308)	-
Mișcări în rezerva de reevaluare	-	-	-	-	-
Repartizări din profitul anului precedent în alte rezerve	-	-	-	-	-
Realizări ale rezervei din reevaluare	-	-	(86.013)	86.013	-
Impozit pe profit amânat af.reevaluari si rezerva legala	-	-	(199.100)	-	(199.100)
Reluare impozit pe profit amanat rezultat din reevaluare	-	-	119.932	-	119.932
<u>Tranzactii cu actionarii</u>					
Dividende plătite acționarilor societății	-	-	-	-	-
Majorare de capital social	-	-	-	-	-
Total profit global	<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>45.873.142</u>	<u>7.837.601</u>	<u>66.036.181</u>
Sold la 31 decembrie 2017	<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>45.873.142</u>	<u>7.837.601</u>	<u>66.036.181</u>

CARBOCHIM S.A.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

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

	<u>Note</u>	<u>Capitalul social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul raportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2018		<u>12.325.438</u>	<u>-</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
<u>Alte venituri globale aferente perioadei</u>						
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
<u>Tranzactii cu actionarii</u>						
Dividende plătite acționarilor societății		-	-	-	(1.232.544)	(1.232.544)
Majorare de capital social		-	-	-	-	-
Total profit global		<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>57.440.201</u>	<u>9.350.754</u>	<u>79.116.393</u>
Sold la 31 decembrie 2018		<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>57.440.201</u>	<u>9.350.754</u>	<u>79.116.393</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, Piata 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 prevazute 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 2018, structura deținătorilor de instrumente financiare care dețin cel puțin 10% din capitalul social al Carbochim S.A. este următoarea:

	Număr de Acțiuni	Procentaj de Deținere (%)
SC CARBO EUROPE SRL	1.324.101	26.8571
IONESCU MIRCEA-PIETRO	1.238.396	25.1187
POPOVICIU VIOREL-DORIN	643.170	13.0456
POPA GHEORGHE TITUS DAN	617.796	12.5309
Persoane Juridice	669.464	13.5789
Persoane Fizice	437.248	8.8688
TOTAL	<u>4.930.175</u>	<u>100</u>

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 31.12.2018 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 Financiară .

În acest sens, situația poziției financiare, parte componentă a situațiilor financiare anuale încheiate la 31 decembrie 2018, 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 15 Venituri din contractele cu clientii: IFRS 15 stabilește un nou model în cinci etape care se va aplica pentru recunoașterea veniturilor provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie. De asemenea, cerințele standardului se vor aplica pentru recunoașterea și evaluarea castigurilor și pierderilor din vânzarea anumitor active de altă natură decât cea operațională care nu sunt rezultatul activității obișnuite a entității (de ex.: vânzare de imobilizări corporale și necorporale). Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de execuție, modificări ale soldurilor contractuale ale conturilor de active și datorii între perioade și raționamente și estimări cheie.

-IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii: (clarificări)

Obiectul clarificărilor este de a preciza intențiile IASB atunci când a elaborat cerințele standardului IFRS 15, în special contabilitatea identificării obligațiilor de performanță, modificând formularea principiului activelor „identificabile în mod distinct”, a considerațiilor privind mandatul și mandantul, inclusiv evaluarea faptului că o entitate acționează în calitate de mandatar sau de mandant, precum și aplicarea principiului de control și de licențiere, furnizând îndrumare suplimentară cu privire la contabilizarea proprietății intelectuale și a redevențelor. Clarificările prevăd soluții practice suplimentare aplicabile entităților care fie aplică IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg să aplice abordarea retrospectivă modificată.

IFRS 15 a înlocuit cerințele IFRS anterioare de recunoaștere a veniturilor și se aplică tuturor veniturilor din contractele cu clientii. 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 schimbul acestor bunuri și servicii. Venitul este recunoscut atunci când sau pe măsura ce clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor.

Standardul înlocuiește criteriile existente de recunoaștere a veniturilor, înlocuind standardele IAS 18 „Venituri”, IAS 11 „Contracte de construcții” și IFRIC 13 „Programe de fidelizare a clienților”.

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 clientii și IFRS 15. Venituri din contractele cu clientii (Clarificări), nu am identificat tranzacții în care Societatea

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

actioneaza in calitate de agent.Un agent recunoaste venituri pentru comisionul sau pentru tariful convenit in schimbul facilitarii transferului de bunuri sau servicii .

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

Aplicarea IFRS 15 nu avut impact asupra situatiei veniturilor si cheltuielilor si asupra situatiei rezultatului global pentru anul 2018,nici asupra pozitiei financiare si a fluxurilor de trezorerie .

-IFRS 9 Instrumente financiare : se referă la clasificarea, evaluarea și recunoașterea activelor și pasivelor financiare.

Versiunea finala a IFRS 9 reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39. Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9.

Prevederile de tranzitie la IFRS 9 permit unei entitati sa nu modifice informatiile comparative .

Standardul introduce cerinte noi pentru :

- 1)clasificarea si evaluarea activelor si datoriilor financiare;
- 2)deprecierea activelor financiare ; si
- 3) contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Data aplicarii initiale (reprezentand data la care Societatea si-a evaluat activele financiare si datoriile financiare existente in ceea ce priveste cerintele IFRS 9) este 1 ianuarie 2018.Asadar,Societatea a aplicat cerintele standardului IFRS 9 pentru instrumente care continua sa fie recunoscute la 1 ianuarie 2018 si nu a aplicat cerintele asupra instrumentelor care au fost deja derecunoscute la 1 ianuarie 2018 .

Toate activele financiare recunoscute care intra sub incidenta standardului IFRS 9 trebuie evaluate ulterior la cost amortizat sau la valoare justa pe baza modelului de afaceri al entitatii pentru gestionarea activelor financiare si a termenilor contractuali ai activelor financiare care dau nastere fluxurilor de numerar.

Societatea si-a revizuit si evaluat activele financiare existente la 1 ianuarie 2018 pe baza datelor si a circumstantelor existente la acea data si a concluzionat ca aplicarea initiala a IFRS 9 a avut urmatorul impact asupra activelor financiare ale Societatii in ceea ce priveste clasificarea si evaluarea :activele financiare clasificate ca active detinute pana la scadenta si creditele si creantele in conformitate cu IAS 39 care au fost evaluate la cost amortizat continua sa fie evaluate la costul amortizat in conformitate cu IFRS 9,deoarece acestea sunt detinute in cadrul unui model de afaceri pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si aceste fluxuri de trezorerie constau exclusiv in plati de principal si dobanzi aferente principalului restant .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

În ceea ce privește deprecierea activelor financiare, IFRS 9 impune un model de pierderi de credit preconizate, spre deosebire de un model al pierderilor de credit efective în conformitate cu IAS 39. Modelul de pierderi de credit preconizate impune Societății să înregistreze pierderile de credit preconizate și modificările pierderilor de credit preconizate la fiecare dată de raportare, pentru a reflecta modificările riscului de credit de la recunoașterea inițială a activelor financiare. Asadar, nu mai este necesar ca un eveniment legat de credit să fi avut loc înainte de recunoașterea pierderilor din credite.

În mod specific, IFRS 9 impune Societății să recunoască o ajustare pentru pierderile de credit preconizate pentru:

- 1) investiții măsurate ulterior la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global;
- 2) creanțe din contracte de leasing;
- 3) creanțe comerciale și active contractuale; și
- 4) contracte de garanție financiară cărora li se aplică cerințele IFRS 9 privind deprecierea.

În special, IFRS 9 impune Societății să evalueze pierderile pentru un instrument financiar la o valoare egală cu pierderile de credit pe durata de viață (ECL), în cazul în care riscul de credit al respectivului instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială sau dacă instrumentul financiar este un element financiar achiziționat sau provenit dintr-un activ financiar depreciat din punct de vedere al creditului. Cu toate acestea, în cazul în care riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială (cu excepția unui activ financiar achiziționat sau provenit dintr-un activ financiar de tip credit), Societatea trebuie să evalueze pierderea pentru respectivul instrument financiar la o sumă egală cu pierderile de credit preconizate pentru 12 luni. IFRS 9 prevede, de asemenea, o abordare simplificată pentru măsurarea pierderii la o valoare egală cu pierderile de credit preconizate pe durata vieții pentru creanțele comerciale, activele contractuale și creanțele de leasing în anumite circumstanțe.

Pentru Societate, efectivul adoptării IFRS 9 la 1 ianuarie 2018 asupra valorii contabile ale activelor financiare se referă numai la noile cerințe privind deprecierea. Fiind permis de standard, Societatea a adoptat IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018, folosind metoda retrospectivă modificată. Aplicarea standardului 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

-IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni (modificări)

Modificările prevăd cerințe de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării plăților pe baza de acțiuni decontate în numerar ,a tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni cu caracteristica de decontare netă a obligațiilor de impozitare la sursă ,precum și pentru modificările aduse termenilor și condițiilor aplicabile unei plăți pe baza de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție cu decontare în numerar în tranzacție cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii .

-IFRS 4 :Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (modificare)

Modificările se referă la preocupările generate de implementarea noului Standard privind instrumentele financiare ,IFRS 9, înainte de implementarea noului standard privind contractele de asigurare pe care Consiliul îl dezvoltă pentru a înlocui IFRS 4. Modificările introduc două opțiuni pentru entitățile care emit contracte de asigurare : o exceptare temporară de la aplicarea IFRS 9 și o abordare de tip suprapunere care ar permite entităților care emit contracte din sfera IFRS 4 să reclasifice , din contul de profit și pierdere în cadrul altor elemente ale rezultatului global ,unele din veniturile și cheltuielile generate de activele financiare desemnate. Această modificare nu are impact asupra societății.

-IAS 40: Transferuri către Investiții Imobiliare (modificare)

Modificările clarifică momentul în care o entitate trebuie să transfere imobile, inclusiv imobile în curs de construcție sau dezvoltare ,în sau din cadrul investițiilor imobiliare .Modificarea prevede că o schimbare a utilizării are loc atunci când imobilul îndeplinește sau nu mai îndeplinește definiția investițiilor imobiliare și există dovezi cu privire la modificarea de utilizare .O simplă schimbare a intenției conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizează dovezi cu privire la o modificare de utilizare .

-IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS- Ciclul 2014-2016 ,care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS .

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară :** Această îmbunătățire elimină excepțiile pe termen scurt cu privire la informațiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare , beneficiile angajaților și entitățile de investiții, aplicabile pentru societățile care adoptă pentru prima dată Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

- **IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participatie :** Modificarea clarifică faptul că alegerea de a evalua la valoarea justă prin contul de profit și pierdere o investiție într-o entitate asociată sau într-o asocieră în participatie care este deținută de o entitate care reprezintă o asocieră în participative sau de o altă entitate care se califică, este disponibilă pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau într-o asocieră în participatie pentru fiecare investiție în parte, la recunoașterea inițială .

-Interpretarea IFRIC 22: Tranzacții în valută și sume în avans .

Interpretarea clarifică modul de contabilizare a tranzacțiilor care includ primirea sau plata unor sume în avans în valută. Interpretarea acoperă tranzacții în valută pentru care entitatea recunoaște un activ nemonetar sau o datorie nemonetară rezultate din plata sau primirea unei sume în avans înainte ca entitatea să recunoască activul , cheltuielile sau venitul aferent . Interpretarea prevede că , pentru a determina cursul de schimb, data tranzacției este data recunoașterii inițiale a activului nemonetar plătit în avans sau a datoriei din venitul amănât . În cazul în care există mai multe plăți sau încasări în avans , atunci entitatea trebuie să determine o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare a sumei în avans .

- (b) *Noi standarde, amendamente și interpretări emise, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar începând cu 1 ianuarie 2018, drept urmare neadoptate:*

-IFRS 16 Contracte de leasing : Standardul va 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 că 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 .

-IAS 19: Modificarea , reducerea sau decontarea planului de beneficii ale angajaților (modificări)

Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările solicită entităților să utilizeze ipoteze actuariale actualizate pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după ce au avut loc modificări, reduceri sau decontări ale planului. Modificările clarifică, de asemenea , modul în care contabilizarea modificării, reducerii sau decontării unui plan afectează aplicarea cerințelor privind plafonul activului. Modificările nu au fost încă adoptate de UE .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

-Modificare la IFRS 10.Situații financiare consolidate și IAS 28.

Investiții în entitățile asociate și asocierile în participatie : vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participatie . Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participatie. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub formă de filiale. În luna decembrie 2015 IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări .Modificările nu au fost încă adoptate de UE .

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

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. 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 (Modificări)

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. 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 „investiția netă” în respectivul asociat sau asociere 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 cărora 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 . Modificările nu au fost încă adoptate de UE .

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

Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Interpretarea abordează contabilitatea impozitelor pe profit în situația în care tratamentele fiscale implică

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

-IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS- Ciclul 2015-2017, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de UE.

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi și IFRS 11 Angajamente comune:** Modificările aduse IFRS 3 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participatie, aceasta reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere. Modificările aduse IFRS 11 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul comun asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participatie, aceasta nu reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere.
- **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plăților privind instrumente financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- **IAS 23 Costurile îndatorării:** Modificările clarifică punctul 14 din standard conform căruia, atunci când un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorită sau pentru vânzare și unele dintre împrumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv rămân restante la acel moment, împrumutul respectiv trebuie inclus în fondurile pe care entitatea le împrumută, în general.

-Cadrul conceptual al Standardelor Internaționale de Raportare financiară

Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate („IASB”) a emis cadrul conceptual revizuit pentru Raportare Financiară la 29 martie 2018. Cadrul conceptual stabilește un set cuprinzător de concepte privind raportarea financiară, stabilirea standardelor, îndrumarea celor care pregătesc raportarea financiară, în elaborarea politicilor contabile și asistența acordată altora în eforturile lor de a înțelege și interpreta standardele. IASB a emis de asemenea un document care însoțește Cadrul conceptual, Amendamente la referințele Cadrului conceptual în Standardele IFRS, care stabilește amendamente aplicabile standardelor modificate

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

în vederea actualizării referintelor la Cadrul conceptual revizuit . Obiectivul său este de a sprijini tranziția la Cadrul conceptual revizuit pentru companiile care dezvoltă politici contabile utilizând Cadrul conceptual atunci când nu se aplică niciun standard IFRS pentru o anumită tranzacție .Pentru cei care dezvoltă politici contabile utilizând Cadrul conceptual ,acesta este valabil pentru perioade anuale începând cu ianuarie 2020 sau ulterior acestei date .

- IFRS 3 Combinari de întreprinderi (Modificari)

IASB a emis modificări ale definiției unei afaceri (Amendamente la IFRS 3) care vizează rezolvarea dificultăților care apar atunci când o entitate determină dacă a dobândit o afacere sau un grup de active .Modificările se aplică combinarilor de întreprinderi pentru care data achiziției se află în prima perioadă de raportare anuală care începe la ianuarie 2020 sau ulterior acestei date și la achizițiile de active care au loc la sau după începutul acestei perioade , aplicarea anterioară fiind permisă. Modificările nu au fost încă adoptate de UE .

**-IAS 1 Prezentarea Situațiilor Financiare și IAS 8 Politici Contabile ,
Modificări în estimări contabile și erori :Definiția a ceea ce este
considerat material (Modificari)**

Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după ianuarie 2020 și aplicarea timpurie este permisă.Modificările clarifică definiția a ceea ce este material și cum ar trebui aplicat . Noua definiție precizează că informația este materială dacă omiterea ,declarația incorectă sau ascunderea ei ar putea influența deciziile luate de utilizatorii primari ai situațiilor financiare pe baza acestor situații financiare ,care furnizează informații financiare despre o entitate raportoare.În plus explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. Modificările asigură de asemenea că definiția de material este consistentă în toate standardele IFRS. 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 operational 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 .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

IFRS 8 .*Segmente de activitate* trebuie sa se aplice Situatilor Financiare Individuale ale Societatii pentru ca instrumentele sale de capitaluri proprii sunt tranzactionate pe o piata publica (BVB).

Prezentarea de informatii privind produsele si serviciile ,precum si zonele geografice in care activeaza Societatea este obligatorie ,chiar si pentru acele entitati care identifica un singur segment de activitate raportabil ,luand in considerare pragurile cantitative si criteriile de agregare prevazute de standard .

Luand in considerare pragurile cantitative si criteriile de agregare prevazute de standard, din punct de vedere al segmentelor de activitate , Societatea nu identifica componente distincte din perspectiva riscurilor si beneficiilor asociate .

Prezentarea zonelor geografice in care activeaza societatea :

Piata de desfacere	Pondere (%) 2017	Valoarea veniturilor 31.12.2017	Pondere (%) 2018	Valoarea veniturilor 31.12.2018
Extern (Polonia,Ungaria,Germania,Belgia,Irlanda,Anglia,Austria,Elvetia,Olanda,Egipt,Canada,Turcia)	5	1.489.610	5	2.072.826
Intern (Romania)	95	31.484.680	95	37.280.042
Total venituri operationale	100	32.974.290	100	39.352.868

Prezentarea informatiilor privind produsele si serviciile Societatii :

Produs sau serviciu	Pondere (%) 2017	Valoarea veniturilor 31.12.2017	Pondere (%) 2018	Valoarea veniturilor 31.12.2018
Corpuri abrazive	56,20	18.531.802	54,00	21.252.683
Abraziv pe suport	36,50	12.037.216	32,17	12.660.061
Alte produse	0,42	138.430	0,18	70.990
Venituri din chirii	4,49	1.478.799	3,74	1.472.131
Venituri din vanzarea marfurilor	1,59	523.659	1,00	391.615
Alte venituri ,inclusiv variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	0,80	264.384	8,91	3.505.388
Total venituri operationale	100,00	32.974.290	100,00	39.352.868

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 2018 și 31 decembrie 2017 sunt următoarele :

	2018	2017

EUR	4,6639	4,6597
USD	4,0736	3,8915

(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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 2018 la valoarea justă, determinată de către evaluatori independenți. Pentru clădiri se utilizează valoarea reevaluată de la data de 31.12.2018, iar pentru echipamente se utilizează valoarea reevaluată de la data de 31.12.2015 mai puțin pierderile din amortizarea aferentă anilor 2016, 2017 și 2018. Pentru terenuri este utilizată valoarea reevaluată la data de 31.12.2018.

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 retratăă proporțional cu modificarea de valoare contabilă brută a activului, astfel încât valoare 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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

imobiliare detinute. Evaluarea valorii juste a investițiilor imobiliare este efectuată de evaluatori membri ai asociației Naționale a Evaluatorilor din România (ANEVAR). Astfel, cheltuielile cu amortizarea nu se mai recunoaște, iar investiția imobiliară este supusă reevaluării cu suficientă regularitate în vederea recunoașterii la valoare justă. Castigurile sau pierderile rezultate în urma modificării valorii juste a investițiilor imobiliare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei în care acestea se produc.

La 31.12.2018 au fost efectuate reevaluări ale investițiilor imobiliare de către un evaluator autorizat.

2.8 Investiții în elemente de capitaluri proprii

Investițiile 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. România, ce reprezintă o participare de 7,14 %. Procentele detinute nu ne conferă controlul și nici vreo influență semnificativă asupra activității societății sau asociației. CarboREF 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 diferență 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Activele financiare care indeplinesc ambele conditii enumerate mai jos sunt evaluate ulterior la costul amortizat:

- Activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a detine active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale;si
- Termenii contractuali ai activului financiar dau nastere la fluxuri de trezorerie care reprezinta numai plati ale principalului si dobanzi aferente principalului restant,la date specifice.

Instrumentele care indeplinesc ambele conditii de mai jos sunt evaluate ulterior la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (**FVOCI**):

- activele financiare sunt detinute in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este atins atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale,cat si prin vanzarea activelor finaciare;si
- termenii contractuali ai activului financiar dau nastere la fluxuri de trezorerie care reprezinta numai plati ale principalului restant,la date specifice.

Toate celelalte active financiare vor fi evaluate ulterior la valoarea justa prin situatia 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

Incepand cu 01.01.2013 instalatia apartinand Societatii nu mai face obiectul schemei de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de sera conform Directivei 2009/29/CE ,astfel incat din anul 2013 nu a mai primit certificate EUA .

In anul 2014 Societatea a instrainat toate cele 2,196 certificate aflate in cont la inceputul anului ,in caz contrar riscand sa le piarda .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datorilor 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 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 implicite ale controalelor medicale anuale .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

(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:

- 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 schimbul acestor bunuri și servicii. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoarea adăugată, reduceri, 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. 5% 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 amanuntul, prin intermediul magazinului propriu.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

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 retururile estimate la momentul vânzării. La estimarea și constituirea de provizioane pentru discount și retururi 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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

Contractele de leasing în cadrul cărora o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate este deținută de locator sunt clasificate ca leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul contractelor de leasing operațional sunt înregistrate ca și cheltuieli în situația veniturilor și cheltuielilor, pe baza metodei liniare, pe durata contractului de leasing.

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.

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, astfel încât Societatea să înceapă să aplice

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

contabilitatea acoperirii impotriva riscului. La 31.12.2018 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 2017			La 31 Decembrie 2018		
	Active	Datorii	Suma netă pe	Active	Datorii	Suma netă pe
	Financiare	financiare	Situația	Financiare	financiare	Situația
	<u>monetare</u>	<u>monetare</u>	<u>Financiare</u>	<u>monetare</u>	<u>monetare</u>	<u>Financiare</u>
LEI	8,725,304	5,092,294	3,633,010	8,419,644	9,847,277	(1,427,633)
EUR	283,002	4,947,481	(4,664,479)	372,143	1,651,804	(1,279,661)
USD	3,516	0	3.516	296	0	296
Total	<u>9,011,822</u>	<u>10,039,775</u>	<u>(1.027,953)</u>	<u>8,792,083</u>	<u>11,499,081</u>	<u>(2.706,998)</u>

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

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>2018</u>	<u>2017</u>
EUR	5.1302	5.1256
USD	4.4809	4.2806

Impact pe contul de profit si pierdere:

	<u>2018</u>
EUR crescând cu 10%	(127.966)
	<u>2017</u>
EUR crescând cu 10%	(466.448)

(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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 2017

<u>Instituția financiară</u>	<u>Valută</u>	<u>Rata Dobânzii</u>	<u>Plafon</u>	<u>Soldul împrumutului la 31 Decembrie 2017(Lei)</u>
Unicredit Bank	RON	Negociata	800.000	658.788
Banca Comerciala Romana	RON/ EUR	Negociata	2.000.000	920.665
Raiffeisen Bank	RON/ EUR	Negociata	3.740.000	512.466 948.828
Total				3.040.747

- 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
Total				7.468.564

La 31 Decembrie 2018, o posibilă creștere în rata dobânzii de 1% ar avea un efect în situația veniturilor și cheltuielilor de 2.128 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este sub 30 zile	3.157.985	2.933.049
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 30 și 90 de zile	2.989.170	2.961.212
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 90 și 180 de zile	40.438	94.256
Total	<u>6.187.593</u>	<u>5.988.517</u>

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.

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

Indicatorul Financiar al băncii	Banca	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Baa1	Raiffeisen Bank	3.894	1.940
Baa2	BRD	13.978	11.989
n/a	Trezorerie	6.069	7.785
Baa3	BCR	96.958	145.884
n/a	Unicredit Tiriac Bank	17.545	0
n/a	CEC Bank	416.458	575.060
Total		<u>554.902</u>	<u>742.658</u>

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

(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:

	Până la <u>1 an</u>	Între <u>1 și 2 ani</u>	Între <u>2 și 5 ani</u>	Peste <u>5 ani</u>
La 31 Decembrie 2017				
Împrumuturi (Nota 14)	3.040.747	-	-	-
Leasing financiar (Nota15)	305.834	202.015	-	-
Datorii comerciale si de alta natură(Nota 16)	6.440.457	-	-	-
Impozit pe profit curent	50.722			
Total	<u>9.837.760</u>	<u>202.015</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
La 31 Decembrie 2018				
Împrumuturi (Nota 14)	6.674.119	733.334	61.111	-
Leasing financiar (Nota15)	198.045	94.683	28.972	-
Datorii comerciale si de alta natură(Nota 16)	3.680.346	-	-	-
Impozit pe profit curent	28.471			
Total	<u>10.580.981</u>	<u>828.017</u>	<u>90.083</u>	<u>-</u>

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 2018 strategia Societății, modificată față de 2017, a constat în majorarea coeficientului gradului de îndatorare, în principal, în scopul plății unor investiții .

Indicatorii gradului de îndatorare la 31 decembrie 2018 și 2017 au fost următorii:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Total împrumuturi	3.548.596	7.790.264
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	635.596	879.301
Datorie netă	2,913,000	6,910,963
 Total capital propriu	 66.036.181	 79.116.393
 Total capital și datorii nete	 <u>68.949.181</u>	 <u>86.027.356</u>
Indicatorul gradului de îndatorare	4%	8%

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 justă se efectuează ținându-se cont de următoarea 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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Prezentarea la valoare justă a Activelor Financiare și a Datoriilor Financiare la 31.12.2018:

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

Prezentarea la valoare justă a Activelor Financiare și a Datoriilor Financiare la 31.12.2017:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare:			
Numerar și echivalente de numerar	635.776	-	-
Creante și alte creante	-	8.376.047	-
Datorii financiare:			
Imprumuturi	-	3.548.596	-
Datorii comerciale și de alta natura	-	6.440.457	-
Impozit pe profit curent	-	50.722	-

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 dintr-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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

c) Provizion concedii neefectuate

Societatea estimează pentru zilele de concediu neefectuate și aferente anului financiar încheiat, un provizion în vederea înregistrării cheltuieli 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.

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mișcările aferente imobilizărilor corporale sunt următoarele:

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Echipamente și vehicule</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Imobilizări în curs de execuție</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2017					
Cost sau evaluare	55.366.391	30.423.657	251.209	324.376	86.365.633
Amortizare					
Cumulată	(11.525.319)	(23.709.026)	(166.428)	-	(35.400.773)
Valoare Netă					
Contabilă	<u>43.841.072</u>	<u>6.714.631</u>	<u>84.781</u>	<u>324.376</u>	<u>50.964.860</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Anul încheiat la 31 decembrie 2017

	Terenuri și clădiri	Echipamente și vehicule	Mobilier, dotări și echipamente	Imobilizări în curs de execuție	Total
Valoare contabilă					
netă inițială	43.841.072	6.714.631	84.781	324.376	50.964.860
Intrări	-	444.588	-	4.724.886	5.169.474
Transferuri	7.889	133.181	3.677	(144.747)	-
Câștig din reevaluare	-	-	-	-	-
Pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri, net	-	(21.015)	-	(724.126)	(745.141)
Transferuri la investiții imobiliare	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(772.666)	(1.339.219)	(12.490)	-	(2.124.375)
Amortizare mijloace fixe în conservare	<u>(80.092)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(80.092)</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>42.996.203</u>	<u>5.932.166</u>	<u>75.968</u>	<u>4.180.389</u>	<u>53.184.726</u>

La 31 decembrie 2017	Terenuri și clădiri	Echipamente și vehicule	Mobilier, dotări și echipamente	Imobilizări în curs de execuție	Total
Cost sau evaluare	55.374.280	30.740.301	254.886	4.180.389	90.549.856
Amortizare Cumulată	<u>(12.378.077)</u>	<u>(24.808.135)</u>	<u>(178.918)</u>	<u>-</u>	<u>(37.365.130)</u>
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>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Anul încheiat la 31 decembrie 2018

	Terenuri și	Echipamente	Mobilier, dotări și	Imobilizări în curs de	
	clădiri	și vehicule	echipamente	execuție	Total
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	(77.157)	-	-	-	(77.157)
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>

	Terenuri și	Echipamente	Mobilier, dotări și	Imobilizări în curs de	
	clădiri	și vehicule	echipamente	execuție	Total
La 31 decembrie 2018					
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>

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 2018 :

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

Prezentarea valorii juste a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2017 :

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Terenuri	-	30.848.407	-
Cladiri si constructii speciale	-	12.147.796	-
Total terenuri si cladiri	-	42.996.203	-
Echipamente si vehicule	-	5.932.166	-
Mobilier, dotari si echipamente	-	75.968	-

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

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cost	1.284.053	1.067.733
Amortizare cumulată	375.639	408.763
Valoare contabilă netă	<u>908.414</u>	<u>658.970</u>

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

Cladiri

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cost	10.687.105	11.838.113
Amortizare cumulată	<u>3.394.406</u>	<u>4.133.631</u>
Valoare contabilă netă	<u>7.292.699</u>	<u>7.704.482</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Teren aferent:

	2017	2018
Cost	5.945.288	8.579.958

-La 31.12.2018 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 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	-
2.3	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	2.000.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	BANCA COMERCIALA ROMANA	-

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2.4	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	3.740.000 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	2.24.1 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.

Descriere	Terenuri și clădiri	Echipamente și vehicule	Mobilier, dotări și echipamente	Imobilizări în curs de execuție și avansuri	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2017					
Cost	50.369.693	22.239.765	254.886	4.180.389	77.044.733
Amortizare cumulată	11.886.983	18.065.590	178.918	0	30.131.491
Valoarea contabilă netă	38.482.710	4.174.175	75.968	4.180.389	46.913.242
Anul încheiat la 31 decembrie 2018					
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
Valoarea contabilă netă	37.911.642	8.113.933	73.925	1.029.111	47.128.611

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Mărci și licențe**La 01 ianuarie 2017**

Cost sau evaluare	226.707
Amortizare cumulată	(205.850)
Valoarea contabilă netă	<u>20.857</u>

Anul încheiat la 31 decembrie 2017

Valoare contabilă netă inițială	20.857
Intrări	8.359
Cheltuiala cu amortizarea	(18.095)
Valoarea contabilă netă finală-imobilizari necorporale	<u>11.121</u>

La 31 decembrie 2017**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)
Valoarea contabilă netă finală-imobilizari necorporale	<u>6.557</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

8.INVESTIȚII IMOBILIARE

La 01 ianuarie 2017	<u>Clădiri</u>
Cost sau evaluare	6.605.581
Valoarea contabilă netă	<u>6.605.581</u>
Intrări	-
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justă	-
Ieșiri	-
Valoarea contabilă netă finală	<u>6.605.581</u>
La 31 decembrie 2017	
Cost sau evaluare	6.605.581
Valoarea contabilă netă	<u>6.605.581</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2018	<u>Clădiri+Teren</u>
Intrări	-
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justă	518.721
Ieșiri	-
Valoarea contabilă netă finală	<u>7.124.302</u>
La 31 decembrie 2018	
Cost sau evaluare	7.124.302
Valoarea contabilă netă	<u>7.124.302</u>

9.INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Active		
Creanțe și alte creanțe	8.376.047	7.912.782
Numerar și echivalente de numerar	<u>635.776</u>	<u>879.301</u>
Total Active	<u>9.011.823</u>	<u>8.792.083</u>
Datorii		
Împrumuturi	3.346.581	6.872.164
Datorii comerciale și de alta natura	6.440.457	3.680.346
Impozit pe profit curent	<u>50.722</u>	<u>28.471</u>
Total Datorii	<u>9.837.760</u>	<u>10.580.981</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Clasificari contabile si valori juste :

31. decembrie 2018	Nota	Cost amortizat (IFRS 9)	Valoare contabila totala	Valoare justa (IAS 39)
Active financiare (lei)				
Numerar si echivalente				
de numerar	12	879.301	879.301	879.301
Creanțe și alte creanțe	11	7.912.782	7.912.782	7.912.782
Total Active Financiare		8.792.083	8.792.083	8.792.083
Datorii financiare (lei)				
Împrumuturi	14	6.872.164	6.872.164	6.872.164
Datorii comerciale și de alta natura	16	3.680.346	3.680.346	3.680.346
Impozit pe profit curent		28.471	28.471	28.471
Total Datorii Financiare		10.580.981	10.580.981	10.580.981

10. STOCURI

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Materiale	4.067.416	4.632.053
Obiecte de inventar	104.989	108.364
Produse Finite	7.900.222	10.042.555
Marfuri	336.098	361.147
Provizioane privind deprecierea stocurilor	<u>(186.491)</u>	<u>(185.772)</u>
Total stocuri	<u>12.222.234</u>	<u>14.958.347</u>
	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
La 1 ianuarie	<u>192.118</u>	<u>186.491</u>
Ajustari depreciere in cursul anului (Nota 15)	0	28.810
Reversate	<u>(5.627)</u>	<u>(29.529)</u>
La 31 decembrie	<u>186.491</u>	<u>185.772</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Creanțe Clienti	8.397.558	7.860.618
Ajustari privind deprecierea creanțelor clienți	<u>(192.052)</u>	<u>(215.337)</u>
Creanțe comerciale și alte creanțe	<u>8.205.506</u>	<u>7.645.281</u>
Cheltuieli în avans	90.254	131.119
Alte creanțe	79.849	135.944
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>170.541</u>	<u>267.501</u>
Total Creanțe după provizionare	<u>8.376.047</u>	<u>7.912.782</u>

Creanțele comerciale și alte creanțe sunt denominate în următoarele valute:

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
RON	8.093.996	7.592.779
EUR	282.051	320.003
Alte monede (USD, GBP)	-	-
Total Creanțe	<u>8.376.047</u>	<u>7.912.782</u>

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

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
În perioada de scadență	6.187.593	5.988.517
Perioada scadentă depășită, dar fără risc de depreciere	2.188.454	1.924.265
Total	<u>8.376.047</u>	<u>7.912.782</u>

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:

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Până la 3 luni	2.008.559	1.699.255
Între 3 si 6 luni	153.134	177.346
Mai mult de 6 luni	<u>218.813</u>	<u>263.001</u>
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(192.052)	(215.337)
Total	<u>2.188.454</u>	<u>1.924.265</u>

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

Analiza mișcării ajustarilor pentru deprecierea creantelor:

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
La 1 ianuarie	229.369	192.052
Ajustari depreciere creante în cursul anului	36.135	36.267
Ajustari depreciere reversate	<u>(73.452)</u>	<u>(12.982)</u>
La 31 decembrie	<u>192.052</u>	<u>215.337</u>

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Numerar în casă și în bancă	126.827	79.187
Garanții de bună execuție sub 3 luni	-	-
Numerar colateral la bancă – acreditive	-	-
Alte echivalente în numerar	-	131.606
Depozite pe termen scurt	<u>508.949</u>	<u>668.508</u>
Total	<u>635.776</u>	<u>879.301</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Numerar in casa si in banca in RON	122.360	26.751
Numerar in casa si in banca in USD	951	296
Numerar in casa si in banca in EUR	3.516	52.140
Depozite pe termen scurt in RON	508.949	668.508
Depozite pe termen scurt in EUR	-	-
Valori de incasat RON	=	<u>131.606</u>
Total	<u>635.776</u>	<u>879.301</u>

<u>Banca</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Raiffeisen Bank	3.895	1.940
BRD	13.978	11.989
Trezorerie	6.069	7.785
BCR	4.468	52.436
Unicredit Ţiriac Bank	17.545	0
Piraeus Bank Romania	0	0
Bani în casă şi alte echivalente în numerar	80.873	136.644
Depozite pe termen scurt-BRD	0	0
Depozite pe termen scurt-BCR-garantii gestionari	92.490	93.447
Depozite pe termen scurt-CEC BANK – dividende consemnate	416.440	575.042
Depozite pe termen scurt-CEC BANK – cautiuni	18	18
	<u>635.776</u>	<u>879.301</u>

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

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

Sumele au fost consemnate in baza unei Ordonante emisa la data de 25.09.2015 de catre Directia de Investigare a Infractiunilor de Criminalitate Organizata si Terorism in cadrul Dosarului nr.394/D/P/2007 .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Numerar si echivalente de numerar	635.776	879.301
Total portiuune curenta a imprumuturilor	<u>3.040.747</u>	<u>6.674.119</u>
	<u>3.676.523</u>	<u>7.553.420</u>

13. CAPITALURI PROPRII

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Capital social	12.325.438	12.325.438
Ajustari ale capitalului social	<u> -</u>	<u> -</u>

	<u>Valoare</u>	<u>Număr de Acțiuni</u>	<u>Valoare actiune (lei)</u>	<u>Procentaj de Deținere(%)</u>
S.C. CARBO EUROPE S.R.L.	3.310.253	1.324.101	2.5	26.8571
Ionescu Mircea-Pietro	3.095.990	1.238.396	2.5	25.1187
Popoviciu Viorel-Dorin	1.607.925	643.170	2.5	13.0456
Popa Gheorghe Titus Dan	1.544.490	617.796	2.5	12.5309
Persoane Juridice	1.673.660	669.464	2.5	13.5789
Persoane Fizice	<u>1.093.120</u>	<u>437.248</u>	2.5	<u>8.8688</u>
Total	<u>12.325.438</u>	<u>4.930.175</u>		<u>100</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

DIVIDENDE

În cursul anului 2018 Societatea a făcut distribuiri de dividende către proprietari în baza Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.2 din 26.04.2018, în sumă totală de 1.232.543,75 lei (dividend brut 0,25 lei/acțiune), suma de 345.112,25 lei din profitul net al anului 2015 rambursat și suma de 887.431,50 lei din profitul net al anului 2017

14. ÎMPRUMUTURI

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Împrumuturi la bănci	3.040.747	7.468.564
Împrumuturi de la acționari	-	-
Total împrumuturi	<u>3.040.747</u>	<u>7.468.564</u>
Porțiune curentă a împrumuturilor	3.040.747	6.674.119
Porțiunea pe termen lung – împrumuturi la bănci	-	794.445
	<u>3.040.747</u>	<u>7.468.564</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. Tragera 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.

Garantiile pentru această facilitare sunt: ipoteca mobilă asupra conturilor curente deschise la bancă, ipoteca mobilă asupra echipamentelor care fac obiectul investiției și o garanție financiară în cuantum de 60% din facilitare, acordată de FEI.

Facilitatea de credit acordată în baza acestui Contract beneficiază de sprijinul Uniunii Europene prin programul Inițiativa pentru IMM, finanțat de Uniunea Europeană prin FEDR și Horizon 2020 și de către Fondul European de Investiții și de către Banca Europeană de Investiții.

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
RON	2.091.919	6.502.846
EUR	<u>948.828</u>	<u>965.718</u>
	<u>3.040.747</u>	<u>7.468.564</u>

Rata efectivă medie anuală a dobânzii aferente împrumuturilor bancare pentru anul financiar 2018 a fost 4.04 % (pentru anul financiar 2017 fiind de 2.20%).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

15. LEASING FINANCIAR

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Până într-un an	305.834	198.045
Între 1 an și 5 ani	<u>202.015</u>	<u>123.655</u>
Valoarea Prezentă a leasingului financiar	<u>507.849</u>	<u>321.700</u>

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Până într-un an	315.472	200.669
Între 1 an și 5 ani	204.818	123.837
Viitoarele cheltuieli financiare	<u>(12.441)</u>	<u>(2.806)</u>
Valoarea Prezentă a leasingului financiar	<u>507.849</u>	<u>321.700</u>

Rata efectivă medie anuală a dobânzii aferente leasingului financiar pentru anul financiar 2018 a fost 1.44 % (pentru anul financiar 2017 fiind de 2.08 %).

16. FURNIZORI ȘI ALȚI CREDITORI

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Furnizori	4.406.772	1.345.078
Datorii privind personalul	572.315	543.165
Dobanda de plata	3.533	6.975
Dividende de plata	656.224	890.255
TVA de plata	298.173	311.793
Alte datorii catre stat	361.333	466.741
Venituri in avans	0	0
Clienti creditor si creditorii diversi	118.133	84.101
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor si subventii pt.investitii	<u>23.974</u>	<u>32.238</u>
Total	<u>6.440.457</u>	<u>3.680.346</u>

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
EUR	3.490.804	364.385
USD	-	-
LEI	<u>2.949.653</u>	<u>3.315.961</u>
	<u>6.440.457</u>	<u>3.680.346</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

17. ANALIZA PE CATEGORII A VENITURILOR

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Venituri din vânzarea de produse finite	30.707.448	33.983.735
Venituri din vânzarea de mărfuri	523.659	391.615
Venituri din servicii prestate	<u>192.372</u>	<u>184.915</u>
Total	<u>31.423.479</u>	<u>34.560.265</u>

Alte venituri operaționale

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Câștig / (Pierdere) din vânzarea mijloacelor fixe	(21.015)	(39.384)
Alte venituri	10.079	119.762
Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	0	558.749
Castiguri din evaluarea la valoare justă a investițiilor imobiliare	0	518.720
Venituri din chirii	<u>1.478.799</u>	<u>1.472.131</u>
Total	<u>1.467.863</u>	<u>2.629.978</u>

18. SALARII ȘI ALTE COSTURI AFERENTE

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Cheltuieli cu salariile	10.801.453	14.278.054
Cheltuieli cu contribuțiile salariale	2.496.290	521.073
Cheltuieli cu bonurile de masă	<u>442.749</u>	<u>543.270</u>
Total	<u>13.740.492</u>	<u>15.342.397</u>

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Numar mediu salariați	217	219
Numar salariați	230	222
Salariul personalului administrativ (directori, inclusiv contribuții sociale aferente)	1.391.050	1.489.775
Consiliul de Administrație (inclusiv contribuțiile sociale aferente)	827.223	839.759

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

19. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	877.940	748.121
Cheltuieli privind redevențele și chiriile	50.355	40.735
Cheltuieli privind utilitățile	1.721.996	1.930.241
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	310.085	276.109
Cheltuieli privind asigurările	118.850	120.630
Cheltuieli cu despăgubiri și penalități	33.913	807
Alte Provizioane cheltuielă / (reversare)	23.555	51.481
Provizion net pentru creante cheltuielă / (reversare)	(37.317)	23.285
Cheltuieli poștale și alte taxe	45.801	46.455
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	10.243	253.397
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	99.649	180.566
(Câștig) / Pierdere netă din diferențe de curs valutar din activități operaționale	(1.715)	2.100
Provizion net pentru stocuri cu mișcare lentă sau depreciate cheltuielă / (reversare)	(5.627)	(719)
Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	46.251	41.819
Cheltuieli cu deplasările	184.559	132.835
Alte cheltuieli din exploatare	793.803	891.827
Cheltuieli de transport	<u>159.340</u>	<u>253.480</u>
Total	<u>4.431.681</u>	<u>4.993.169</u>

In anul 2018 s-a achitat catre auditorul financiar un onorariu de 8.000 eur pentru auditarea situatiilor financiare la 31.12.2017

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

20. REZULTAT FINANCIAR

	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Cheltuiala cu dobânda		
- împrumuturi	62.293	212.782
- leasing financiar	10.590	5.998
Rezultat net din diferențe de curs	<u>48.099</u>	<u>12.780</u>
Costuri financiare	<u>120.982</u>	<u>231.560</u>
Venituri din dobânzi	6	4
Alte venituri financiare	<u>0</u>	<u>0</u>
Venituri financiare	<u>6</u>	<u>4</u>
Rezultat financiar net	<u>(120.976)</u>	<u>(231.556)</u>

21. IMPOZIT PE PROFIT

Descriere	<u>31 Decembrie 2017</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Rezultat brut	978.970	2.667.587
Rată de impozitare conform reglementărilor naționale	16%	16%
Elemente similare veniturilor	993.699	976.555
Elemente similare cheltuielilor	(28.656)	(26.860)
Deduceri	(2.614.586)	(2.691.989)
Venituri neimpozabile	(126.604)	(1.132.078)
Cheltuieli nedeductibile	2.796.131	3.194.611
Total	1.998.954	2.987.826
Cheltuiala cu impozit	(319.833)	(478.052)
Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	<u>63.967</u>	<u>95.610</u>
Total	<u>(255.866)</u>	<u>(382.442)</u>
(Cheltuială)/Venit cu Impozit amânat	48.681	(279.658)
(Cheltuială)/Venit cu impozitul pe profit	(207.185)	(662.100)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

21. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

	<u>1-Ianuarie 2017</u>	<u>Mișcare în impozit amânat</u>	<u>31-Decembrie 2017</u>	<u>Mișcare în impozit amânat</u>	<u>31-Decembrie- 2018</u>
Active din impozite amânate	12.815	10.051	22.866	(146)	22.720
Datorii din impozite amânate	<u>(4.783.812)</u>	<u>(40.538)</u>	<u>(4.824.350)</u>	<u>(2.232.210)</u>	<u>(7.056.560)</u>
Activ/(Datorie) din impozite amânate - net	<u>(4.770.997)</u>	<u>(30.487)</u>	<u>(4.801.484)</u>	<u>(2.232.356)</u>	<u>(7.033.840)</u>

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

La 1 Ianuarie 2017	(4.774.045)	(9.767)	(4.783.812)
Mișcare în impozit amânat	<u>(43.265)</u>	<u>2.727</u>	<u>40.538</u>
La 31 Decembrie 2017	<u>(4.817.310)</u>	<u>(7.040)</u>	<u>(4.824.350)</u>

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

La 1 Ianuarie 2017	12.815	0	12.815
Mișcare în impozit amânat	=	<u>10.051</u>	<u>10.051</u>
La 31 Decembrie 2017	<u>12.815</u>	<u>10.051</u>	<u>22.866</u>

<u>Activ/(Datorie) din impozite amânate - net</u>	<u>(4.804.495)</u>	<u>3.011</u>	<u>(4.801.484)</u>
---	--------------------	--------------	--------------------

Datorii din impozite amânate	<u>Imobilizări corporale și rezerva legala</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>

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 2018	12.815	10.051	22.866
Mișcare în impozit amânat	(470)	324	(146)
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>

22. PĂRȚI AFILIATE

Lista părților afiliate Societății este următoarea:

Societatea afiliată	Explicații
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 in 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 chiriilor 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 tranzactii cu aceasta societate in anul 2018.
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 .
ELECTROARGES SA Curtea de Argeș	ELECTROARGES SA a detinut 12,40% din capitalul social al CARBOCHIM SA pana la data de 23.03.2018 cand si-a vandut participatia.
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA, Cluj-Napoca	D-l Turcu Iacob Ovidiu –administrator al CARBOCHIM SA pana in 26.02.2018 - detine 41,88% din SERVICE AUTOMOBILE 2 SA si este reprezentantul administratorului DACIA SERVICE CLUJ FELEAC
DACIA SERVICE CLUJ FELEAC SA, Cluj-Napoca	D-l Turcu Iacob Ovidiu –administrator al CARBOCHIM SA ,incepand din 26.04.2013 si pana la data de 26.02.2018 , detine 95,66% din DACIA SERVICE FELEAC SA si este administrator impreuna cu alte doua persoane

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 în lei și includ TVA):

Solduri la 1 Ianuarie 2017	Creanțe	Alte creanțe	Datorii
CARBOREF SA	837	-	-
EURO CLUB SRL	142,228	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
ELECTROARGES SA	-	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	-	-	957
DACIA SERVICE FELEAC SA	-	-	-
Total	<u>143,065</u>	=	=
Tranzacții realizate în cursul anului 2017:	Vânzari	Cheltuieli	Împrumuturi
CARBOREF SA	10,051	1.607	-
EURO CLUB SRL	(3,149)	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	315	-
ELECTROARGES SA	687	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	14,179	-	-
DACIA SERVICE FELEAC SA	18,768	550	-
Total	<u>40,536</u>	<u>2,472</u>	=
Solduri la 31 Decembrie 2017	Creanțe	Alte creanțe	Datorii
CARBOREF SA	-	-	-
EURO CLUB SRL	-	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
ELECTROARGES SA	-	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	-	-	-
DACIA SERVICE FELEAC SA	-	-	-
Total	=	=	=
Tranzacții realizate în cursul anului 2018:	Vânzari	Cheltuieli	Împrumuturi
CARBOREF SA	10,275	-	-
EURO CLUB SRL	-	-	-
AUTOEUROPA SRL	720	409	-
ELECTROARGES SA	2,338	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	124	4,074	-
DACIA SERVICE FELEAC SA	1,018	19,182	-
Total	<u>14,475</u>	<u>23,665</u>	=
Solduri la 31 Decembrie 2018	Creanțe	Alte creanțe	Datorii
CARBOREF SA	852	-	-
EURO CLUB SRL	-	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
ELECTROARGES SA	-	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	-	-	-
DACIA SERVICE FELEAC SA	-	-	-
Total	=	=	=

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

La 31.12.2018 Consiliul de Administrație al Societății are următoarea componență:

- Popoviciu Viorel Dorin, membru în Consilul de Administrație și președintele Consiliului de Administrație. Detine 643.170 actiuni.
- Popa Gheorghe Titus Dan, membru în Consiliul de Administrație .Deține 617.796 actiuni
- Ionescu Mircea Pietro, membru în Consiliul de Administrație.Deține un numar de 1.238.396 actiuni.
- Stoicescu Daniel-Silviu , membru în Consiliul de Administrație .Detine un numar de 15 actiuni.
- Crisan Viorel Vasile , membru în Consiliul de Administrație. Detine un numar de 7.609 actiuni .

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.

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.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
Profit atribuibil deținătorilor de capital ai Societății	978.970	2.667.588
Media ponderată a numărului de acțiuni	4,930,175	4,930,175
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	0.20	0.54

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 2018 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 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, întregul impact al ultimei crize financiare 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 monedei naționale și a continuării recesiunii. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost grav afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare ce a rezultat în restrângerea accesului la credite pentru companii și persoane fizice. 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 18.03.2019 pentru a publica ordinea de zi aferentă Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 24.04.2019, convocată pentru aprobarea Situațiilor Financiare ale anului 2018, se prezintă spre aprobare :

-repartizarea profitului net al anului 2018, în suma de 2.667.587,86 lei astfel: la rezerve legale suma de 166.484,39 lei, la dividende suma de 986.035 lei ce reprezintă un dividend brut de 0,20 lei/ acțiune și la rezultat reportat (profit nerepartizat) diferența de 1.515.068,47 lei.