

## **RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR**

*Intocmit Conform Regulamentului nr. 5/2018 al A.S.F.*

pentru exercitiul financiar  
2019

**CARBOCHIM S.A.**  
**CLUJ-NAPOCA**

*Sediul social:*

*Nr. telefon:*

*Fax:*

*Codul unic de inregistrare la Registrul Comertului :*

*Numar de ordine in Registrul Comertului:*

*Capitalul social subscris si varsat*

*E-mail:*

*Website:*

**CLUJ-NAPOCA**

**Piata 1 Mai Nr.3**

**00 40 264 437005**

**00 40 264 437026**

**RO 201535**

**J 12/123/1991**

**12.325.437,50 lei**

[Sales@carbochim.ro](mailto:Sales@carbochim.ro)

[www.carbochim.ro](http://www.carbochim.ro)

*Data raportului : 20.03.2020*

*Piata organizata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:*

*Actiunile Carbochim S.A. se tranzactioneaza la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti , simbol CBC.*

*Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:*

*La data de 31.12.2019 situatia era urmatoarea :*

*-Numarul de actiuni: 4.930.175*

*-Valoarea nominala: 2,5 lei/actiune*

*-Capital social : 12.325.437,50 lei*

*-Actiuni nominative, emise in forma dematerializata, inregistrate in registrul independent Depozitarul Central S.A., conform contractului nr.42757 din 16.09.2008*

## 1. Analiza activitatii societatii comerciale

### 1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale.

Carbochim SA functioneaza ca societate pe actiuni conform Legii nr.31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, avand drept activitate de baza „ Fabricarea de produse abrazive si comecializarea acestora”. Potrivit clasificarilor CAEN- cod CAEN 2391.

### b) Anul înființării societatii comerciale:

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

Societatea a fost înființată în anul 1949, inițial pentru producerea de produse cărbunoase, 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, suport combinat și fibră vulcan. De asemenea, în obiectul de activitate sunt prevăzute activități de comerț intern și extern, prestări de servicii privind întreținerea și repararea de utilaje , inchirierea de spatii.

### c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercitiului financiar.

Nu este cazul. În cursul exercitiului financiar 2019 pentru care se raportează, societatea nu a realizat nici o fuziune sau reorganizare semnificativa.

### d) Descrierea achizițiilor și /sau instrăinările de active.

<b>Achiziții de active imobilizate :</b>	<b>407.114 lei</b>
-Teren	- lei
-Constructii(modernizari):	- lei
-Echipamente tehnologice:	365.912 lei
-Mijloace de transport	34.457 lei
-Aparate si instalatii de masurare	4.900 lei
-Aparatura,birotica, echip.	822 lei
-Imobilizari necorporale	1.023 lei
<b>Casari de active (valoare de inventar )</b>	<b>14.594 lei</b>
<b>Vanzari de active (valoare de inventar)</b>	<b>0 lei</b>

**e)Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății comerciale.**

In cursul anului 2019 s-a inregistrat o diminuare a vanzarilor de produse abrazive cu cca. 2,3 % fata de anul anterior , pe fondul scaderii cererii in sectorul industrial .De asemenea ,in anul 2018 au fost inregistrate venituri din reevaluarea imobiliarilor corporale si a investitiilor imobiliare in valoare de 1.077.469 lei ,ceea ce a influentat pozitiv rezultatul anului 2018 ,in anul 2019 neinregistrandu-se asemenea venituri . Aceasta diminuare de venituri corelata cu cresterea cheltuielilor cu beneficiile angajatilor cu cca .4,61% , a cheltuielilor cu amortizarea cu cca . 17,96% si a altor cheltuieli operationale cu cca.6,66% a dus la diminuare a rezultatului operational al anului 2019 pana la nivelul de 387.069 lei fata de 3.561.244 lei in anul 2018 .

In cadrul altor venituri din exploatare la 31.12.2019 au fost inregistrate venituri in suma de 232.986 lei reprezentand dividende distribuite in anii 2014 ,2015 ,2016 neachitate pana la 20.12.2019 si pentru care este prescris dreptul actionarilor de a cere plata acestora.Fara inregistrarea acestor venituri rezultatul operational ar fi fost de 154.083 lei .

**1.2. Elemente de evaluare generala:**

<b>INDICATOR</b>	<b>2019/ lei</b>
<i>Profit net</i>	<b>68.588</b>
<i>Cifra de afaceri</i>	<b>35.262.466</b>
<i>Export sau livrari intracomunitare</i>	<b>2.512.857</b>
<i>Venituri operationale</i>	<b>35.080.679</b>
<i>Cheltuieli operationale</i>	<b>34.693.610</b>
<i>% din piata detinut (in Romania)</i>	<b>15%</b>
<i>Lichiditate (numerar si echivalente de numerar la 31.12.2019)</i>	<b>1.024.860</b>

**1.3. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.**

**Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea:**

Societatea Carbochim SA produce o gama larga de produse abrazive de tipul :

- corpuri abrazive cu lianti : ceramic, organic, mineral si elastic;
- discuri de debitat si debavurat;
- abraziv pe suport de hartie, panza sub forma de : benzi fara sfarsit, rulouri, foi, discuri plane, discuri lamelare si altele.

De asemenea , societatea are diferite contracte de colaborare cu alti producatori pentru completarea gamei sortimentale.

**a) Principalele piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie.**

Principala piata de desfacere a produselor este cea interna iar distributia produselor se realizeaza atat direct de catre societate, cat si prin intermediul reprezentantelor sau a distribuitorilor autorizati.

Pe piata externa vanzarea se face direct de catre societate, livrarile intracomunitare si exporturile cele mai importante fiind in : Polonia, Belgia, Ungaria, Germania, Anglia, Austria, Olanda , Elvetia si Canada.

**b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile si în totalul cifrei de afaceri al societății comerciale pentru ultimii trei ani.**

PRODUSE CARBOCHIM	2017		2018		2019	
	%venituri	%CA	%venituri	%CA	%venituri	% C.A.
Corpuri abrazive	59,50	56,27	61.79	58,91	60,09	59,79
Abraziv pe suport	38,64	36,55	36.81	35,09	34,29	34,11

**c) produsele noi avute in vedere, pentru care va fi afectat un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar, precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse.**

Avand in vedere concurenta puternica pe piata de retail , societatea s-a orientat spre dezvoltarea produselor abrazive care sunt folosite in industria : auto, rulmentilor, metalurgiei si altele. Pentru aceste industrii s-au asimilat produse abrazive de inalta tehnicitate pe baza de materiale abrazive de ultima generatie.

**1.4. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import). Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare, a preturilor materiilor prime precum si a dimensiunilor stocurilor de materii prime si materiale.**

Principalele utilitati, energia electrica si gazul sunt achizitionate de pe piata interna. O parte a materiilor prime de baza se achizitioneaza din import de pe piata europeana si asiatica (Germania, Italia, Ungaria, Austria, Polonia, Slovenia, Franta, China, Coreea.). In general exista cel putin doi furnizori pentru fiecare materie prima. Stocurile de materii prime sunt in general in limitele normale, exceptie facand cele care sunt aprovizionate de pe piata asiatica sau cele cu ciclu lung de fabricatie, unde se constituie un stoc de rezerva, pentru a evita oprirea productiei din cauza termenelor lungi de livrare.

## 1.5. Evaluarea activitatii de vanzare.

### a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung.

*Avand in vedere criza generată la nivel mondial de pandemia de coronavirus, care se estimeaza ca va trimite Uniunea Europeană și Zona Euro într-o recesiune, întregul impact al acestei crize fiind inca imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate, obiectivele stabilite pentru anul 2020 sunt:*

- mentinerea vanzarilor de produse finite la nivelul anului 2019;*
- mentinerea vanzarilor pe piata externa la nivelul anului 2019;*
- orientarea spre performanta a sistemului propriu de distributie prin utilizarea eficienta a resurselor punctelor de lucru teritoriale –Ploiesti; Braila; Bucuresti.*

*In anul 2019 activitatea firmei s-a desfasurat intr-un macromediu economic dificil fapt care a presupus ajustarea permanenta a strategiilor pe termen scurt pentru atingerea obiectivelor propuse.*

### b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori.

*Carbochim SA isi desfasoara activitatea intr-un mediu concurential variabil in care apar modificari privind componenta „ politica de prēt ” promovata de firmele concurente. In acest context evaluam ca situatia la nivelul anului 2020 va avea acelasi profil concurential cu al anilor anteriori, iar modificarile care pot aparea nu se vor constitui ca o amenintare a politicii de marketing adoptata.*

### c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau de un grup de clienti, a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societati.

*Data fiind gama larga de produse ale societatii, precum si baza mare de clienti pe care o are, nu exista nici un client care ar putea afecta material activitatea societatii. Exista pe piata interna o arie larga de parteneri comerciali, care contribuie la vanzarile realizate de societate. Totusi, nici unul dintre acestia nu are potentialul de a avea un impact negativ considerabil asupra rezultatelor societatii, portofoliul client/produse fiind intr-o stare de echilibru.*

## 1.6. Evaluarea aspectelor legate de resursele umane ale societatii comerciale.

### a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale, si a gradului de sindicalizare a fortei de munca.

*Numarul mediu de personal in anul 2019 a fost de 200 de angajati.*

*Peste 46% dintre angajati lucreaza in societate de peste 2-3 decenii, ceea ce asigura societatii o experienta vasta si temenica in producerea si comercializarea de produse abrazive.*

*Nivelul de studii al salariatilor este urmatorul: 30% studii superioare, 65% studii medii (liceul, scoala de maistri, scoala profesionala, ucenicie) si 5% studii de nivel general.*

*In ceea ce priveste recrutarea si selectia personalului perioada este caracterizata de o oferta limitata de personal calificat.*

*Gradul de sindicalizare al fortei de munca din cadrul societatii este de 60 %.*

**b)Descrierea raporturilor dintre management si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi.**

*Relatiile dintre managementul companiei si angajati s-au desfasurat in anul 2019 pe baze profesionale si fara conflicte. Este incheiat un contract colectiv de munca la nivel de societate care se renegociaza anual.*

**1.7. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator.**

*Societatea detine toate avizele si autorizatiile de mediu necesare pentru activitatea desfasurata. Nu exista pe rol si nici nu sunt anticipate eventuale actiuni in justitie pentru incalcarea legislatiei privind protectia mediului. Societatea este certificata conform ISO 9001:2015 si ISO 14001:2015, avand un sistem integrat calitate –mediu.*

**1.8. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare.**

*Activitatea de cercetare – dezvoltare este orientata spre :*

- proiectare si omologare de produse noi , in special cele cerute in industrie ;*
- perfectiunea si dezvoltarea tehnologica impusa de cerintele de calitate si tehnicitate ale produselor specifice;*
- optimizarea tehnologica, avand in vedere principalele obiective ale firmei si anume reducerea costurilor, cresterea calitatii produselor si satisfacerea cerintelor clientilor.*

**1.9. Evaluarea activitatii comerciale privind managementul riscului.**

*Ca orice jucator intr-o piata concurentiala, societatea este intodeauna expusa atat modificarilor de preturi la materii prime, gaz si energie electrica, cat si evolutiilor locale sau globale ale preturilor la produse finite, precum si evolutiilor cursurilor de schimb valutar.*

*Si in anul 2019 activitatea societatii a fost expusa la urmatoarele tipuri de riscuri :*

**-Riscul valutar.** *Societatea este expusa riscului valutar prin expunerile la diferite devize, respectiv la USD si EUR. Riscul valutar este asociat activelor si obligatiilor recunoscute, in special datoriilor fata de furnizorii externi de materii prime si materiale ,dar si imprumuturilor si leasingurilor .*

*Societatea a incheiat in aprilie 2018 un contract cadru pentru tranzactii cu instrumente financiare derivate in scopul realizarii unor operatiuni FORWARD de schimb valutar pentru acoperirea partiala a riscului de schimb valutar pentru valuta USD , asadar Societatea a inceput sa aplice contabilitatea acoperirii impotriva riscului.*

*Impactul acestui tip de risc asupra contului de profit si pierdere in anul 2019 a fost de - 46.427 lei .*

*Impactul pe contul de profit si pierdere in ipoteza unei cresteri a monedei EUR cu 10%, aplicata la data bilantului ,cu toate celelalte variabile ramanand constante, ar fi de -119.249 lei .*

*Tendinta de depreciere a RON in raport cu USD, care a aparut in cursul anului 2015 ,a continuat in 2016 si 2018, a influentat si contul de profit si pierdere al anului 2019 ,avand in vedere ca o parte importanta a materiilor prime sunt aprovizionate de pe piata asiatica .De asemenea,a continuat in 2019 si tendinta de*

depreciere a RON in raport cu EUR , tendinta care pare sa se accentueze in 2020 si care a infuentat contul de profit si pierdere a anului 2019, avand in vedere ca o parte importanta a materiilor prime sunt aprovizionate din Uniunea Europeana ,precum si faptul ca datoriile aferente leasingului financiar se calculeaza functie de cursul EUR si o parte din finantare a fost angajata in EUR .

**-Riscul ratei dobanzii** . Societatea este expusa riscului ratei dobanzii prin imprumaturile sale pe termen lung si scurt, dintre care majoritatea au rate variabile, legate de indicele ROBOR pentru imprumaturile in lei, respectiv EURIBOR pentru imprumaturile in EUR. Societatea are incheiate contracte de imprumut purtatoare de dobanda cu Unicredit Bank, Banca Comerciala Romana si cu Raiffeisen Bank. La 31 Decembrie 2019, o posibila crestere in rata dobanzii de 1 % ar avea un efect in situatia veniturilor si cheltuielilor de -2.560 lei.

**-Riscul de pret** ,care reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei.In cursul anului 2019 au fost cresteri la pretul utilitatilor, care s-au datorat cresterii preturilor energiei electrice si a gazului la bursa si o usoara crestere a preturilor la alte materii prime si materiale datorata, in principal, variatiilor cursului de schimb euro-ron/ dolar-ron.

**-Riscul de creditare**, este legat in special de numerar si echivalente de numerar si de creantele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea carora se asigura ca vanzarile de produse si servicii se efectueaza catre clienti corespunzatori. Valoarea contabila a creantelor, neta de provizioanele pentru creante incerte, reprezinta valoarea maxima expusa riscului de credit.

Riscul de credit al creantelor comerciale care nu sunt provizionate, dar nici scadente, pot fi evaluate prin intermediul analizelor interne avand in vedere faptul ca nu exista informatii externe cu privire la indicatori de risc pentru clienti.

**-Riscul de lichiditate,**

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvata a facilitatilor de credit angajate.

Previzuniile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de departamentul financiar al societatii, care monitorizeaza previziunile privind necesarul de lichiditati al Societatii, pentru a se asigura ca exista numerar suficient pentru a raspunde cerintelor operationale, in acelasi timp mentinand permanent o marja suficienta la facilitatile de imprumut angajate neutilizate, astfel incat Societatea sa nu incalce limitele imprumuturilor sau intelegerile legate de imprumuturi pentru toate facilitatile de imprumut.

### **1.10. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale.**

In anul 2020 principalul factor de incertitudine care poate afecta foarte serios activitatea societatii este criza generată la nivel mondial de pandemia de coronavirus care se estimeaza ca va trimite Uniunea Europeană și Zona Euro într-o recesiune , întregul impact al acestei crize este încă imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Si in anul 2020 lichiditatea societatii comerciale ar putea fi afectata de termenele de plata marite ale clientilor nostri, datorita lipsei de lichiditati de pe piata,precum si influenta cursurilor de schimb leu-euro si leu-dolar , precum si cresterea preturilor la energie si gaz daca tendinta actuala de crestere va continua si in anul urmator.

### 1.11. Declaratia privind codul de guvernanta corporativa.

*Carbochim SA are actiuni listate la BVB Bucuresti. Ca urmare societatea aplica toate prevederile legale in vigoare : Legea 31/1990 actualizata, OMFP 2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare pentru aprobarea Reglementarilor contabile conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, Regulamentul ASF nr.5/2018 privind raportarile, Legea 297/2004 privind piata de capital, reglementarile BVB si altele. Toate aceste acte sunt publice.*

*Pana la data intocmirii prezentului raport, Societatea nu a aderat la Codul de Guvernanta Corporativa emis de Bursa de Valori Bucuresti in anul 2015. Societatea a inceput demersurile necesare in vederea aderarii la acest cod .Consiliul de administratie va analiza si decide asupra conditiilor si influentelor in strategia societatii privind aderarea la guvernanta corporativa. Stadiul conformarii cu Codul de Guvernanta Corporativa al BVB a fost prezentat de catre Societate in Raportul Curent din data de 22.01.2016, raport care se gaseste pe site-ul [www.carbochim.ro](http://www.carbochim.ro) ,in sectiunea Despre noi/Actionari/An 2016/Diverse .*

*Societatea conduce contabilitatea in conformitate cu legislatia in vigoare si detine un sistem informatic integrat propriu.*

*Rapoartele financiare sunt elaborate in conformitate cu respectarea politicilor contabile legal adoptate de catre societate si a legislatiei in vigoare, care sunt verificate si aprobate de catre Directorul Economic, Directorul General si acolo unde este cazul si de catre Consiliul de Administratie.*

*In cadrul Carbochim SA exista implementat un sistem de control intern, pentru principalele activitati, fiind stabilite proceduri de lucru.*

*Atributiile pe care controlul intern le exercita in societate, fara sa se limiteze insa la acestea sunt :*

- examinarea legalitatii, regularitatii si conformitatii operatiunilor;*
- identificarea erorilor, risipei , gestionarilor defectuoase si pe aceste baze , propunerea de masuri si solutii pentru recuperarea pagubelor si sanctionarea celor vinovati, dupa caz;*
- supravegherea functionarii sistemelor de fundamentare a deciziilor de planificare, programare, organizare, coordonare, urmarire si control al indeplinirii deciziilor;*
- evaluarea eficientei si eficacitatii cu care sistemele de conducere si de executie existente la nivelul societatii utilizeaza resursele financiare, umane si materiale pentru indeplinirea obiectivelor si obtinerea rezultatelor stabilite.*

*Structura si modul de operare ale organelor de administratie, conducere si supraveghere este conform legislatiei in vigoare si Statutului societatii. Adunarea Generala a Actionarilor este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia si stabileste politica economica si comerciala. Adunarile generale sunt ordinare si extraordinare ,iar atributiile fiecareia sunt stabilite prin Actul Constitutiv.Societatea este administrata de catre un Consiliu de Administratie compus din 5 administratori ,care pot avea si calitatea de actionari ,alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pe o perioada de 4 ani ,cu posibilitatea de a fi realesi pe noi perioade de cate 4 ani .La prima sedinta consiliul de administratie alege dintre membrii sai un presedinte .Presedintele Consiliului de administratie este director general in baza contractului de mandat.Directorii executivi sunt numiti de catre directorul general si se afla in subordinea acestuia. Componenta organelor de conducere si administrare a societatii este prezentata la punctul 4 din prezentul raport .In cadrul Consiliului de Administratie s-a constituit in anul 2017 un Comitet de Audit format din doi membri .*



Activitatea de audit intern este externalizata, in acest sens fiind incheiat un contract cu o persoana fizica autorizata cu calificare in audit, conform cerintelor legale .  
Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Administratie al Societatii.

Societatea are un contract cu un auditor financiar autorizat, conform cerintelor legale, care verifica situatiile financiare conform prevederilor legale in vigoare.

Adunarea Generala are atributiile prevazute de Legea 31/1990 cu modificarile aferente si de actul constitutiv al societatii in vigoare la data tinerii adunarii generale

Modul de desfasurare a adunarii generale a actionarilor si atributiile-cheie ale acestora sunt conforme cu legislatia in vigoare si cu Statutul societatii.

Drepturile actionarilor si modul cum acestea pot fi exercitate sunt prevazute in legislatia aplicabila .

## **2. Active corporale ale societatii comerciale.**

### **2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale.**

Capacitatile de productie detinute de companie sunt situate, in intregime, in Cluj- Napoca, P-ta 1 Mai, nr.3.

Cele doua capacitati de productie ale Carbochim S.A. sunt:  
Sectia Corpuri Abrazive cu o capacitate de 3000 t/an.  
Sectia Abrazivi pe Suport cu o capacitate de 4000 mii mp/an.

### **2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.**

Se poate aprecia un grad mediu de uzura la cca. 39%, avand in vedere ca exista active din anii 1965-1970, dar si active din anii 2000-2019.

Ceea ce este important de retinut, este faptul ca o mare parte din proprietati (constructii) sunt din anii 1973-1979 si ca acestea sunt intr-o stare buna. De asemenea toate utilajele si instalatiile sunt in stare buna de functionare si permit realizarea productiei la un nivel calitativ superior.

### **2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.**

Nu este cazul.

## **3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala.**

### **3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.**

Compania este emitenta de actiuni nominative, tranzactionate la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti, simbol CBC.

### **3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/ platite/acumulate in ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.**

*In ultimii ani , politica companiei a fost aceea de a distribui dividende actionarilor, in masura in care rezultatele inregistrate au permis aceasta distribuire .*

*Situatia dividendelor distribuite si platite in ultimii 3 ani este urmatoarea :*

*-in anul 2017 nu au fost distribuite dividende ,dar au fost achitate actionarilor dividende nete in valoare de 182.664 lei din dividendele distribuite in anii precedenti.*

*-in anul 2018 au fost distribuite dividende in valoare de 1.232.544 lei (dividend brut 0,25 lei/actiune), din profitul net al anului 2017, si din profitul net ramas nerepartizat din anul 2015 in conformitate cu Hotararea AGOA nr.2/26.04.2018.*

*In cursul anului 2018 au fost achitate actionarilor dividende nete in valoare de 936.573, au fost consemnate la CEC BANK in baza unei Ordonante DIICOT dividende nete in suma de 158.602 lei si s-a achitat la bugetul de stat impozitul pe dividende retinut la sursa in valoare de 61.935 lei*

*-in anul 2019 au fost distribuite dividende in valoare de 1.479.053 lei (dividend brut 0,30 lei/actiune), din profitul net al anului 2018 , in conformitate cu Hotararea AGOA nr.1/24.04.2019. In cursul anului 2019 au fost achitate actionarilor dividende nete in valoare de 1.139.364 din profitul net al anului 2018 , au fost consemnate la CEC BANK in baza unei Ordonante DIICOT dividende nete in suma de 190.322 lei ,s-a achitat la bugetul de stat impozitul pe dividende retinut la sursa in valoare de 53.721 lei si s-au achitat dividende distribuite in anii precedenti in suma de 5.178 lei .*

### **3.3.Descrierea oricaror activitati ale companiei de achizitionare a propriilor actiuni.**

*Nu este cazul. In anul 2019 compania nu a achizitionat actiuni proprii.*

### **3.4.In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale, a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.**

*Nu este cazul. Societatea nu are filiale, dar are deschise trei puncte de lucru, la Bucuresti , Ploiesti si Braila .*

### **3.5.In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta , prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de astfel de valori mobiliare.**

*Nu este cazul. Societatea nu a emis obligatiuni ori alte titluri de creanta.*

## **4.Conducerea societatii comerciale.**

### **4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator.**

*Pe parcursul anului 2019 societatea a fost administrata de un Consiliu de Administratie*

format din 5 membri, care au fost aleși pentru un mandat de 4 ani, pentru perioada 2018-2022, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1/26.02.2018.

- a) CV (nume prenume, varsta, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție).
- b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;
- c) Participarea administratorului la capitalul societății comerciale;
- d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale.

**4.1.1. POPOVICIU VIOREL DORIN** membru în consiliul de administrație și președintele Consiliului de Administrație în perioada 01.01.2019-31.12.2019. Are vârsta de 66 ani și profesia de inginer.

- a) Toate funcțiile deținute în cadrul societății comerciale sunt: inginer stagiar, inginer, inginer principal, director, manager, director general, cu o vechime de 40 ani.
- b) Nu este cazul.
- c) Deține 452.670 acțiuni la 31.12.2019.
- d) Sunt prezentate în Nota 22 la Situațiile Financiare și în anexa la prezentul raport.

**4.1.2. POPA GHEORGHE TITUS DAN**, membru în Consiliul de Administrație în perioada 01.01.2019-31.12.2019. Are vârsta de 65 ani și profesia de inginer.

- a) Nu a deținut și nu deține alte funcții în cadrul societății.
- b) Nu este cazul.
- c) Nu deține.
- d) Sunt prezentate în Nota 22 la Situațiile Financiare și în anexa la prezentul raport.

**4.1.3. CRISAN VIOREL VASILE**, membru în Consiliul de Administrație în perioada 01.01.2019-31.12.2019. Are vârsta de 70 ani și profesia de economist.

- a) Nu deține alte funcții în cadrul societății.
- b) Nu este cazul.
- c) Deține 7.609 acțiuni la 31.12.2019.
- d) Nu este cazul.

**4.1.4. IONESCU MIRCEA-PIETRO**, membru în Consiliul de Administrație în perioada 01.01.2019-31.12.2019. Are vârsta de 64 ani și profesia de inginer.

- a) Nu a deținut și nu deține alte funcții în cadrul societății.
- b) Nu este cazul.
- c) Nu deține.
- d) Nu este cazul.

**4.1.5. STOICESCU DANIEL SILVIU**, administrator și membru în Consiliul de Administrație în perioada 01.01.2019 -31.12.2019. Are vârsta de 49 ani și profesia de avocat.

- a) Nu a deținut și nu deține alte funcții în cadrul societății.
- b) Nu este cazul.
- c) Deține 15 acțiuni la 31.12.2019.
- d) Sunt prezentate în Nota 22 la Situațiile Financiare și în anexa la prezentul raport.

#### **4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.**

##### **Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:**

*Conducerea executivă este asigurată de un director general care își exercită atribuțiile în baza contractului de mandat încheiat cu Consiliul de administrație și o echipă de 3 directori executivi.*

- a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;*
- b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită membru al conducerii executive;*
- c) Participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.*

##### **4.2.1. POPOVICIU VIOREL- DORIN, director general.**

- a) Contract de Mandat pentru perioada 2018-2022 ;*
- b) Nu este cazul.*
- c) Deține 643.170 acțiuni, la 31.12.2019.*

##### **4.2.2. BARABULA MIHAELA- MARIA, director economic ;**

- a) Angajat cu contract de muncă pe perioadă nedeterminată ;*
- b) Nu este cazul.*
- c) Nu deține.*

##### **4.2.3. GIURGIU LIANA, director Vânzări;**

- a) Angajat cu contract de muncă pe perioadă nedeterminată ;*
- b) Nu este cazul.*
- c) Nu deține.*

##### **4.2.4. CAREAN NASTASIA, director Tehnic-Productie;**

- a) Angajat cu contract de muncă pe perioadă nedeterminată ;*
- b) Nu este cazul.*
- c) Nu deține.*

#### **4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1 și 4.2, precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului , precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.**

Membrii Consiliului de Administrație sunt parte în dosarul 7513/2/2016, deschis la Curtea de Apel București, prin care contestă deciziile ASF nr.973-977/25.04.2016, de amendare a lor cu sume cuprinse între 5.000 lei și 7.500 lei.

În prima instanță membrii C.A. au avut castig de cauză și amenzile au fost anulate.

ASF a declarat recurs .

### 5.Situatia financiar-contabila.

Prezentarea situatiei economico-financiare, comparativa pe ultimii 3 ani, cu referire la:

a)elemente de bilant: active care reprezinta cel putin 10% din total active; numerar si alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite; total active; total pasive.

*Situatia activelor in total se prezinta astfel:*

		2017	2018	2019
<i>Total active</i>	<i>lei</i>	81.073.485	97.896.841	94.729.537
<i>Stocuri</i>	<i>lei</i>	12.222.234	14.958.347	14.702.179
<i>Stocuri</i>	<i>%</i>	15,07	15,28	15,52
<i>Creante comerciale</i>	<i>lei</i>	8.205.506	7.645.281	7.035.076
<i>Creante comerciale</i>	<i>%</i>	10,12	7,81	7,43
<i>Alte active</i>	<i>lei</i>	170.541	267.501	283.021
<i>Alte active</i>	<i>%</i>	0,21	0,27	0,30
<i>Impozit pe profit curent de recuperat</i>	<i>lei</i>	0	0	0
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	<i>lei</i>	635.776	879.301	1.024.860
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	<i>%</i>	0,78	0,90	1,08
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>lei</i>	6.605.581	7.124.302	7.124.302
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>%</i>	8,15	7,28	7,52
<i>Imobilizari necorporale</i>	<i>lei</i>	11.121	6.557	1.249
<i>Imobilizari corporale</i>	<i>lei</i>	53.184.726	66.977.552	64.520.850
<i>Imobilizari corporale</i>	<i>%</i>	65,60	68,42	68,11
<i>Investitii in instrumente de capitaluri proprii</i>	<i>lei</i>	38.000	38.000	38.000

*Situatia pasivelor in total se prezinta astfel :*

		2017	2018	2019
<i>Total Pasive</i>	<i>lei</i>	81.073.485	97.896.841	94.729.537
<i>Capitalul social</i>	<i>lei</i>	12.325.438	12.325.438	12.325.438
<i>Ajustari ale capitalului social</i>	<i>lei</i>	-	-	-
<i>Alte componente ale capitalurilor proprii</i>	<i>lei</i>	45.873.142	57.440.201	57.563.025
<i>Rezultatul reportat</i>	<i>lei</i>	7.837.601	9.350.754	7.937.638
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>	<i>lei</i>	202.015	918.100	90.797
<i>Provizioane pe termen lung</i>	<i>lei</i>	196.045	247.526	264.526
<i>Datorii impozit amanat</i>	<i>lei</i>	4.801.484	7.033.841	6.797.489
<i>Partea curenta din imprumuturile pe termen lung</i>	<i>lei</i>	3.346.581	6.872.164	6.334.372
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	<i>lei</i>	6.440.457	3.680.346	3.415.012
<i>Impozit pe profit curent</i>	<i>lei</i>	50.722	28.471	1.237

Pentru exercitiul financiar al anului 2019, situatiile financiare anuale individuale au fost intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ,in conformitate cu prevederile OMFP nr. 2844 /2016 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara .

b) Contul de profit, vanzari nete, venituri brute, elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile brute, provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli, referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimul an sau care urmeaza a se efectua in urmatorul an; dividendele declarate si platite.

#### Evolutia contului de profit si pierdere

		2017	2018	2019
<i>Venituri totale</i>	<i>lei</i>	32.974.296	39.352.872	35.080.684
<i>Cheltuieli totale</i>	<i>lei</i>	-31.788.141	-36.023.184	-34.990.992
<i>Profit brut</i>	<i>lei</i>	1.186.155	3.329.688	89.692
<i>Impozit pe profit(curent si amanat)</i>	<i>lei</i>	-207.185	-662.100	-21.104
<i>Profit net</i>	<i>lei</i>	978.970	2.667.588	68.588
Elemente de costuri ce reprezinta o pondere de peste 20% in veniturile totale				
		2017	2018	2019
<i>-cheltuieli cu materii prime, marfuri si consumabile utilizabile</i>	<i>%</i>	34,18	33,70	30,59
<i>-cheltuieli cu beneficii angajati</i>	<i>%</i>	41,67	38,99	45,75
<i>-cheltuieli cu amortizarea si depreciere</i>	<i>lei</i>	-2.222.562	-2.193.325	-2.587.157
<i>-alte cheltuieli operationale</i>		-4.431.681	-4.993.169	-5.325.684
<i>-dividende distribuite la sfarsitul perioadei</i>	<i>lei</i>	1.232.544	1.479.053	0*
<i>-dividende platite in cursul anului respectiv (inclusiv impozitul aferent)</i>	<i>lei</i>	182.664	998.508	1.198.263

\*propunerea C.A. de repartizare a profitului net nu prevede distribuirea de dividende din profitul net al anului 2019 in AGOA din aprilie 2020.

**In anul 2019 nu a fost nici o vanzare sau oprire a vreunui segment de activitate si nici in anul 2020 nu credem ca va fi cazul .**

**c)Cash flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la inceputul si la sfarsitul perioadei.**

	2017	2018	2019
<i>Trezoreria neta din activitati de exploatare</i>	1.916.025	1.419.753	2.886.965
<i>Trezoreria neta din activitati de investitii</i>	-1.561.298	-4.237.610	-170.148
<i>Trezoreria neta din activitati de finantare</i>	-295.115	3.061.382	-2.571.258
<i>Fluxuri de numerar-total</i>	59.612	243.525	145.559
<i>Numerar la inceputul perioadei</i>	576.164	635.776	879.301
<i>Numerar la finele perioadei</i>	635.776	879.301	1.024.860

*In anul 2017 cheltuielile cu investitiile au totalizat 3.827.903 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 597.695 lei.*

*In anul 2018 cheltuielile cu investitiile au totalizat 5.152.421 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 5.051.528 lei .*

*In anul 2019 cheltuielile cu investitiile au totalizat 501.973 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 407.114 lei*

## **6.Semnaturi**

***Ing.Popoviciu Viorel-Dorin***  
*Presedinte al Consiliului de Administratie*

***Ec. Barabula Mihaela-Maria***  
*Director Economic*

**Anexe.**

a) *Statutul societatii comerciale, daca acesta a fost modificat in anul raportat.*

*Nu este cazul.*

b) *Contractele importante incheiate de societatea comerciala in anul raportat.*

*Nu este cazul.*

c) *Actele de demisie/demitere, daca au existat astfel de situatii in randurile membrilor administratiei, conducerii executive, auditorului financiar independent.*

*Nu este cazul.*

d) *Lista filialelor societatii comerciale si a societatilor controlate de aceasta.*

*Nu este cazul.*

e) *Lista persoanelor afiliate societatii comerciale, cu care societatea a avut tranzactii in anul 2019:*

- CARBOREF SRL

Cluj-Napoca

*Valoarea tranzactiilor cu societatile mentionate mai sus este prezentata in notele la situatiile financiare ale anului 2019.*



**CARBOCHIM S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

---

**CARBOCHIM S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**31 DECEMBRIE 2019**

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

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

## SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

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

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

## SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

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

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

**CARBOCHIM S.A.****SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)**

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

**CARBOCHIM S.A.****SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)**

---

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

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

Popoviciu Viorel-Dorin

Barabula Mihaela-Maria

Administrator

Director Economic

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

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

**CARBOCHIM S.A.**

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**

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

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



**CARBOCHIM S.A.**

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**

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

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

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

## CARBOCHIM S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

#### 1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

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

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

## 2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

### 2.1 Baza întocmirii

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

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

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

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

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

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

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

Urmatoarele standarde ,amendamente la standarde deja existente și interpretari emise de Consiliul de Elaborare al Standardelor Internationale de Contabilitate (IASB ) și adoptate de Uniunea Europeană sunt în vigoare pentru perioada curentă și au fost adoptate în situațiile financiare individuale.Impactul acestor standarde noi și revizuite a fost reflectat în situațiile financiare și estimat ca fiind nematerial , cu excepția prezentărilor facute.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

**-IFRS 16 Contracte de leasing :** Intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 .Standardul stabileste principiile pentru recunoasterea,evaluarea ,prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume , clientul ( locatar ) si furnizorul (locator ) . Noul standard prevede ca locatarii trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare . Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele ,cu anumite exceptii .Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata .

**-IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (modificare)**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019.Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca ,fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat ,din perspectiva detinatorului activului ,este posibil sa existe o „compensatie negativa”) sa fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

**-IAS 28:Interese pe termen lung in asociati si asocieri in participatie (Modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019.Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si ,in special,cerintele privind deprecierea intereselor pe termen scurt in asociati si asocieri in participatie care ,in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie,ar trebui guvernate de IFRS 9 , de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28 , acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta . In aplicarea IFRS 9 ,entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28 .

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

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019.Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12.Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna,la verificarile autoritatilor fiscale ,la metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si la contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

**2.2 Raportarea pe segmente**

Un segment de activitate este o componentă distinctă a Societății :

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

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

c) pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

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

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

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



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Prezentarea zonelor geografice în care activează societatea :

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

Prezentarea informatiilor privind produsele si serviciile Societatii :

Produs sau serviciu	Pondere (%) 2018	Valoarea veniturilor 31.12.2018	Pondere (%) 2019	Valoarea veniturilor 31.12.2019
Corpuri abrazive	54,00	21.252.683	60,10	21.083.087
Abraziv pe suport	32,17	12.660.061	34,29	12.027.982
Alte produse	0,18	70.990	0,26	92.441
Venituri din chirii	3,74	1.472.131	4,36	1.529.398
Venituri din vanzarea marfurilor	1,00	391.615	1,08	377.128
Alte venituri ,inclusiv variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	8,91	3.505.388	-0,09	(29.357)
Total venituri operationale	100,00	39.352.868	100,00	35.080.679

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

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

Ratele de schimb la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 sunt următoarele :

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

(b) *Tranzacții și solduri*

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

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

#### 2.4 Contabilizarea efectului hiperinflației

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

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

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

#### 2.5 Imobilizări corporale

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

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

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

Metoda de amortizare utilizată este metoda liniară.

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

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

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

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

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

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

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

## 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, și nu pentru :

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

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

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

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

## 2.8 Investiții în elemente de capitaluri proprii

Investitiile în elemente de capitaluri proprii cuprind interese de participare la CARBOREF SA din Cluj –Napoca , în proporție de 25% din capitalul social și o contribuție la patrimoniul inițial al asociației A.P.I.E.L. Romania ,ce reprezintă o participare de 7,14 % . Procentele deținute nu ne conferă controlul și nici vreo influență semnificativă asupra activității societății sau asociației . 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 .

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

- activele financiare sunt detinute 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 .

**2.10.2.Recunoaștere și evaluare**

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

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

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

**2.11 Stocuri**

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

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

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

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

**2.12 Creanțe comerciale**

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

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

**2.13 Numerar și echivalente de numerar**

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

**2.14 Capital social**

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

**2.15 Datorii comerciale**

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

**2.16 Împrumuturi**

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

**2.17 Impozit pe profit curent și amânat**

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în situația veniturilor și cheltuielilor, cu excepția cazului în care se referă la elemente recunoscute în alte elemente ale rezultatului global, sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

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

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

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

## 2.18 Beneficiile angajaților

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

### (a) *Obligații referitoare la pensii*

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

### (b) *Alte beneficii*

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

### (c) *Beneficii pentru încetarea contractului de muncă*

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

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

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

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

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

## 2.19 Provizioane

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

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

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

## 2.20 Recunoașterea veniturilor

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

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

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

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

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

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

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

*(a) Vânzarea de produse finite*

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

Produsele finite sunt, adesea, vândute cu discount de volum. Vânzările sunt înregistrate pe baza prețului specificat în contractul de vânzare-cumpărare, net de discountul de volum estimat și de 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 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.

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

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

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

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

## **2.24 Distribuirea dividendelor**

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

## 3.1 Factori de risc financiar

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

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valuta

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

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

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

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

*Impact pe contul de profit si pierdere:*

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

(ii) Riscul de rată a dobânzii

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

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

Situatia creditelor angajate era urmatoarea:

- La 31 Decembrie 2018

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

- La 31 Decembrie 2019

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

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

*(b) Riscul de credit*

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

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

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



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

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

Unde:

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

(c) *Riscul de lichiditate*

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

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

Maturitatea datoriilor financiare este analizată în tabelul de mai jos:

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

**La 31 Decembrie 2019**

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

**3.2 Gestionarea capitalului**

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

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

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

**3.3 Evaluarea la valoarea justă**

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

**4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE**

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

**4.1 Estimări și ipoteze contabile critice**

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

(a) *Impozitul pe profit*

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

(b) *Beneficii legate de pensii*

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

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

La 31.12.2012 Societatea a întocmit primele situații financiare conform IFRS.

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

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

**a) Imobilizări corporale**

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

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

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

**b) Investiții imobiliare**

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

**c) Provizion concedii neefectuate**

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

**d) Provizion pentru pensii**

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mișcările aferente imobilizărilor corporale sunt următoarele:

	<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>
<b>La 1 ianuarie 2018</b>					
Cost sau evaluare	55.374.280	30.740.301	254.886	4.180.389	90.549.856
Amortizare Cumulată	(12.378.077)	(24.808.135)	(178.918)	-	(37.365.130)
Valoare Netă Contabilă	<u>42.996.203</u>	<u>5.932.166</u>	<u>75.968</u>	<u>4.180.389</u>	<u>53.184.726</u>
<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</b>					
	<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>
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 investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(718.503)	(1.374.183)	(12.520)	-	(2.105.206)
Amortizare mijloace fixe în conservare	<u>(77.157)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(77.157)</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>56.357.156</u>	<u>9.517.360</u>	<u>73.925</u>	<u>1.029.111</u>	<u>66.977.552</u>
<b>La 31 decembrie 2018</b>					
	<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>
Cost sau evaluare	70.579.812	34.945.912	227.838	1.029.111	106.782.673
Amortizare Cumulată	(14.222.656)	(25.428.552)	(153.913)	-	(39.805.121)
Valoare Netă Contabilă	<u>56.357.156</u>	<u>9.517.360</u>	<u>73.925</u>	<u>1.029.111</u>	<u>66.977.552</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## Anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

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

## Valoarea justa a imobilizarilor corporale

O evaluare independenta a terenurilor si cladirilor a fost facuta de catre un evaluator independent pentru a determina valoarea justa a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2018 .Surplusul net din reevaluare a fost inregistrat in alte elemente ale rezultatului global si este prezentat in „alte rezerve” in capitaluri proprii .

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Teren aferent:

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

-La 31.12.2019 următoarele imobilizări corporale (terenuri și clădiri), active circulante și disponibilități din conturi bancare sunt ipotecate în cadrul contractelor de împrumut pe care compania le-a încheiat cu instituțiile financiare Unicredit Bank Cluj, Banca Comerciala Romana 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 aferețe	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 aferețe	RAIFFEISEN BANK	I
2.1	Ipoteca mobilă având ca obiect stocul de produse finite	800.000 lei + dobânzi și comisioane aferețe	UNICREDIT BANK	-
2.2	Ipoteca mobilă având ca obiect stocul de materii prime	3.000.000 lei + dobânzi și comisioane aferețe	BANCA COMERCIALA ROMANA	-
2.3	Ipoteca mobilă asupra disponibilităților bănești prezente și viitoare/soldurile creditoare aflate în conturile și subconturile sale prezente și viitoare deschise la bancă conform Contractului de garanție reală mobilă, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare	800.000 lei + dobânzi și comisioane aferețe	UNICREDIT BANK	-
2.4	Ipoteca mobilă asupra disponibilităților bănești prezente și viitoare/soldurile creditoare aflate în conturile și subconturile sale prezente și viitoare deschise la bancă conform Contractului de garanție reală mobilă, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare	3.000.000 lei + dobânzi și comisioane aferețe	BANCA COMERCIALA ROMANA	-

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

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

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

**Anul încheiat la 31 decembrie 2018**

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

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

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

**Anul încheiat la 31 decembrie 2019**

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

**8.INVESTIȚII IMOBILIARE**

<b>La 01 ianuarie 2018</b>	<b><u>Clădiri</u></b>
Cost sau evaluare	6.605.581
Valoarea contabilă netă	<u>6.605.581</u>
Intrări	-
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justa	518.721
Ieșiri	-
Valoarea contabilă netă finală	<u>7.124.302</u>
<b>La 31 decembrie 2018</b>	
Cost sau evaluare	7.124.302
Valoarea contabilă netă	<u>7.124.302</u>
<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>Clădiri+Teren</u></b>
Intrări	-
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justa	-
Ieșiri	-
Valoarea contabilă netă finală	<u>7.124.302</u>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	
Cost sau evaluare	7.124.302
Valoarea contabilă netă	<u>7.124.302</u>

**9.INSTRUMENTE FINANCIARE**

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## Clasificari contabile si valori juste :

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

## 10. STOCURI

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

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

Creanțele comerciale și alte creanțe sunt denominate în următoarele valute:

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

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

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

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

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

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

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

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

Analiza mișcării ajustărilor pentru deprecierea creanțelor:

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

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

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



## CARBOCHIM S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

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

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

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

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

### 13. CAPITALURI PROPRII

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

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

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

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

**DIVIDENDE**

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

**14. ÎMPRUMUTURI**

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

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

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

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

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

**15.LEASING FINANCIAR**

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 16. FURNIZORI ȘI ALȚI CREDITORI

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

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

## 17. ANALIZA PE CATEGORII A VENITURILOR

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

## Alte venituri operaționale

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

In cadrul altor venituri din exploatare la 31.12.2019 au fost inregistrate venituri in suma de 232.986 lei reprezentand dividende distribuite in anii 2014 ,2015 ,2016 neachitate pana la 20.12.2019 si pentru care este prescris dreptul actionarilor de a cere plata acestora.Fara inregistrarea acestor venituri rezultatul operational ar fi fost de 154.083 lei .

**18. SALARII ȘI ALTE COSTURI AFERENTE**

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 19. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 20. REZULTAT FINANCIAR

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

## 21. IMPOZIT PE PROFIT

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 21. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

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

**Datorii din impozite amânate****Imobilizări corporale****Provizioane****Total**

La 1 Ianuarie 2018

(4.817.310)

(7.040)

(4.824.350)

Mișcare în impozit amânat

(2.238.330)6.120(2.232.210)

La 31 Decembrie 2018

(7.055.640)(920)(7.056.560)**Active din impozite amânate****Imobilizări corporale****Provizioane****Total**

La 1 Ianuarie 2018

12.815

10.051

22.866

Mișcare în impozit amânat

(470)324(146)

La 31 Decembrie 2018

12.34510.37522.720Activ/(Datorie) din impozite amânate - net(7.043.295)9.455(7.033.840)**Datorii din impozite amânate****Imobilizări corporale  
si rezerva legala****Provizioane****Total**

La 1 Ianuarie 2019

(7.055.640)

(920)

(7.056.560)

Mișcare în impozit amânat

228.954(9.817)219.137

La 31 Decembrie 2019

(6.826.686)(10.737)(6.837.423)



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

**22. PĂRȚI AFILIATE**

Lista părților afiliate Societății este următoarea:

<b>Societatea afiliată</b>	<b>Explicații</b>
CARBOREF SRL Cluj-Napoca	CARBOCHIM SA deține 25% din partile sociale ale CARBOREF SRL. D-l Popoviciu Viorel a făcut 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) până în luna martie 2015, când societatea a devenit CARBOREF SRL și a rămas un singur administrator (d-l Ioan Mihut care deține 70% din partile sociale). Livrarile reprezintă contravaloarea chiriei și a utilităților conform contractului 2249/13.12.2012.
EURO CLUB SRL Timișoara	D-l Popa Dan – administrator al CARBOCHIM SA deține 50% din EUROCLUB SRL și este administrator al EUROCLUB SRL împreună cu o altă persoană. Nu au existat tranzacții cu această societate în anul 2019.
AUTO EUROPA SRL Timișoara	D-l Popa Dan – administrator al CARBOCHIM SA deține 50% din AUTOEUROPA SRL, și este administrator împreună cu o altă persoană. Nu au existat tranzacții cu această societate în anul 2019.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

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

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

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

La 31.12.2019 Consiliul de Administrație al Societății are următoarea componență:

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

Conducerea executivă a societății este următoarea:

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

**23. REZULTATUL PE ACȚIUNE**

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

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

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

## 24. CONTINGENȚE

### Acțiuni în instanță

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

### Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (și în anul 2019 penalitățile de intarziere sunt 0,01% pe zi de intarziere , plus dobânzi de întârziere in procent de 0,02% pe zi de intarziere ). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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

### Criza financiară

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

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

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

**Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă**

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

**25. EVENIMENTE ULTERIOARE**

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

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



Nr.....  
din.....

## DECLARATIE

Subsemnații POPOVICIU VIOREL-DORIN în calitate de director general și BARABULA MIHAELA-MARIA în calitate de director economic al CARBOCHIM S.A., declarăm următoarele:

- Situațiile financiare individuale la 31.12.2019 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană și cu OMF 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
- Politicile contabile utilizate la întocmirea Situațiilor financiare individuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicate;
- Situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate
- Nu avem cunoștință, la data prezentei declarații, despre alte informații, evenimente, împrejurări care să altereze în mod semnificativ declarațiile de mai sus.

DIRECTOR GENERAL  
Ing.Popoviciu Viorel-Dorin

DIRECTOR ECONOMIC  
ec.Barabula Mihaela-Maria

# Societatea “INTEGRAL AUDIT” SRL

Cluj-Napoca, str. Cal. Dorobantilor nr. 14-16, ap. 33  
Capital social : 200 RON, J12/741/25.03.2011, CUI 28244862  
Tel. 0725 068012, fax. 0264 599589, email: neliagoia@yahoo.com

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

**Către Acționarii CARBOCHIM SA**

**Raport cu privire la auditul situațiilor financiare**

### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății CARBOCHIM SA („Societatea”), cu sediul social în România, municipiul CLUJ-NAPOCA, Piata 1 Mai nr.3, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 201535, care cuprind Situația veniturilor și cheltuielilor, Situația rezultatului global, Situația poziției financiare, Situația modificărilor capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de trezorerie, și Note la situațiile financiare (care includ un rezumat al politicilor contabile semnificative și alte note explicative), întocmite pentru data de 31 decembrie 2019. Situațiile financiare menționate se referă la:

• Active totale	94.729.537 lei
• Capitaluri proprii	77.826.101 lei
• Datorii	16.903.436 lei
• Profitul net al exercițiului	68.588 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri) adoptate de către Uniunea Europeană.

### Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează “Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 (“Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform

Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### **Aspectele cheie de audit**

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

### **Evaluarea stocurilor**

5. Informațiile prezentate de societatea CARBOCHIM SA referitoare la stocuri, inclusiv referitoare la ajustările de depreciere a stocurilor, sunt prezentate în Situațiile Financiare în nota 10. La data de 31 decembrie 2019 societatea deținea stocuri în valoare de 14.859.175 lei pentru care s-au înregistrat ajustări în valoare de 156.996 lei, conform notei 10 din Situațiile Financiare. Acolo unde este necesar, sunt înregistrate ajustări pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă. Stocurile uzate moral identificate individual sunt ajustate 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. Identificarea și stabilirea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor presupune efectuarea de către conducere a unor analize, raționamente și ipoteze care presupun un nivel ridicat de incertitudine. Datorită valorii semnificative a soldului stocurilor, a vechimii stocurilor și a incertitudinilor în legătură cu ipotezele utilizate pentru determinarea ajustărilor, aceasta este considerată un aspect cheie de audit.

Modul de abordare al acestui aspect cheie de audit:

Am efectuat o inventariere suplimentară, pe bază de eșantion, a stocurilor cu o vechime mai mare de un an pentru care nu au fost înregistrate ajustări de depreciere de către societate, pentru a ne asigura și a observa starea fizică a stocurilor.

Am solicitat și am obținut efectuarea unor analize suplimentare asupra stocurilor cu mișcare lentă, realizată și asumată de către serviciul tehnic al societății.

Am efectuat calcule și analize comparative suplimentare asupra modului în care evoluează în timp valoarea stocurilor cu mișcare lentă.

Am constatat faptul că stocurile cu o vechime mai mare de un an corespund din punct de vedere calitativ și sunt vandabile în regim de mișcare lentă, iar materiile prime sunt folosite în procesul de fabricație având o mișcare mai lentă datorită modificării structurii producției.

### **Incertitudinea economică și socială**

6. Având în vedere evenimentele sociale ulterioare datei bilanțului, respectiv restricțiile impuse de apariția noului virus, la data emiterii opiniei de audit (20.03.2020) nu se poate estima ce impact vor avea în viitor aceste evenimente asupra activității economice a societății auditate și nici asupra valorilor prezentate în Situațiile Financiare întocmite pentru data de 31.12.2019.

### **Alte informații**

7. Alte informații includ Raportul administratorilor dar nu includ situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.



8. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și acele alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.
9. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În această privință, nu avem nimic de raportat.

### **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare**

10. Conducerea Societatii este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS-urile și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
11. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
12. Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

### **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

13. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
14. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societatii.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul

auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
15. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
  16. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
  17. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

## **Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora

18. Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și prezentat de la pagina 1 la 16 și raportăm că:
  - a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
  - b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 (Reglementări Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară)
  - c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.
19. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26.04.2017 să audităm situațiile financiare ale CARBOCHIM SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 9 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2011 până la 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

PERȘA ALEXANDRINA, auditor statutar  
Înregistrat în Registrul public electronic al  
auditorilor financiari și firmelor de  
audit cu nr. AF4693



**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
**Auditor financiar: PERȘA ALEXANDRINA**  
**Registrul public electronic: AF4693**

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
**Firma de audit: INTEGRAL AUDIT S.R.L.**  
**Registrul public electronic: FA1052**

În numele:  
INTEGRAL AUDIT SRL  
Inregistrată în Registrul public electronic al  
auditorilor financiari și firmelor de  
audit cu nr. FA1052

Cluj-Napoca, Calea Dorobanților nr. 14-16, ap.33

20 martie 2020

*Anexa*

<b>Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă la 31.12.2019</b>	<b>Conformare DA/NU</b>	<b>Explicații</b>
<b>Sectiunea A -Responsabilitati</b>		
<b>A.1.</b> Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A.	<b>NU</b>	Este în curs de elaborare.
<b>A.2.</b> Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	<b>NU</b>	Este în curs de elaborare.
<b>A.3.</b> Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	<b>DA</b>	
<b>A.4.</b> Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	<b>DA</b>	
<b>A.5.</b> Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții nonprofit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	<b>NU</b>	Se va analiza la elaborarea regulamentului de funcționare a C.A.
<b>A.6.</b> . Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	<b>NU</b>	Se va analiza la elaborarea regulamentului de funcționare a C.A.
<b>A.7.</b> Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	<b>DA</b>	
<b>A.8.</b> Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma	<b>NU</b>	Se va avea în vedere la elaborarea Codului BVB.

acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.		
<b>A.9.</b> Declaratia privind guvernanta corporativă trebuie să contină informatii privind numărul de întâlniri ale Consiliului si comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană si în absență) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitățile acestora.	<b>NU</b>	Se va avea in vedere la elaborarea regulamentului C.A.
<b>A.10.</b> Declaratia privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informatii referitoare la numărul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie.	<b>NU</b>	Se va reglementa la elaborarea regulamentului C.A.
<b>A.11.</b> Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu si va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	<b>NU</b>	Nu suntem in categoria societăților Premium.
<b><i>Sectiunea B – Sistemul de gestiunea riscului si control intern</i></b>		
<b>B.1.</b> Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri si majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenti.	<b>DA</b>	
<b>B.2.</b> Presedintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	<b>DA</b>	
<b>B.3.</b> În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	<b>NU</b>	Se va avea in vedere la elaborarea Regulamentului C.A. si a Codului de Guvernanta.
<b>B.4.</b> Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante în atenta Consiliului.	<b>NU</b>	Se va avea in vedere la elaborarea Regulamentului C.A. si a Codului de Guvernanta.
<b>B.5.</b> Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății si ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	<b>NU</b>	Se va avea in vedere la elaborarea Regulamentului C.A. si a Codului de Guvernanta.
<b>B.6.</b> Comitetul de audit trebuie să evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.	<b>NU</b>	Se va avea in vedere la elaborarea Regulamentului C.A. si a Codului de Guvernanta.
<b>B.7.</b> Comitetul de audit trebuie să monitorizeze	<b>NU</b>	Se va avea in vedere la elaborarea

aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească si să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		Regulamentului C.A. si a Codului de Guvernanta.
<b>B.8.</b> Ori de câte ori Codul mentionează rapoarte sau analize initiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	<b>NU</b>	Se va avea in vedere la elaborarea Regulamentului C.A. si a Codului de Guvernanta.
<b>B.9.</b> Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legătură cu tranzactii si acorduri încheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora.	<b>DA</b>	
<b>B.10.</b> Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzactie a societății cu oricare dintre societățile cu care are relatii strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluita in mod corect actionarilor si potentialilor investitori, în masura în care aceste tranzactii se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare.	<b>NU</b>	Se va avea in vedere la elaborarea Regulamentului C.A. si a Codului de Guvernanta.
<b>B.11.</b> Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terte independente.	<b>DA</b>	
<b>B.12.</b> În scopul asigurării îndeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere functional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative si în cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	<b>DA</b>	
<b><i>Sectiunea C – Justa recompensa si motivare</i></b>		
<b>C.1.</b> Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si să includă în raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esentială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	<b>NU</b>	Nu exista o politica de remunerare. Societatea urmeaza sa implementeze o politica de remunerare pentru a ne conforma Codului BVB.
<b><i>Sectiunea D - - Adăugând valoare prin relatiile cu investitorii</i></b>		
<b>D.1.</b> Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informatiile impuse de	<b>NU</b>	Nu avem un Serviciu de Relatii cu Investitorii, insa exista in cadrul societatii persoane cu atributii in acest sens.

<p>prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p><b>D1.1.</b> Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p><b>D1.2.</b> CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p> <p><b>D1.3.</b> Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);</p> <p><b>D1.4.</b> Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;</p> <p><b>D 1.5.</b> Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;</p> <p><b>D 1.6.</b> Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p><b>D 1.7.</b> Prezentările societății (de ex. prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>	<p><b>NU</b></p> <p><b>NU</b></p> <p><b>DA</b></p> <p><b>DA</b></p> <p><b>DA</b></p> <p><b>DA</b></p> <p><b>DA</b></p> <p><b>DA</b></p>	<p>Vom avea în vedere la elaborarea Codului BVB.</p> <p>Vom avea în vedere la elaborarea Codului BVB</p>
<p><b>D.2.</b> Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p>	<p><b>NU</b></p>	<p>Nu avem o politică stabilită în acest, dar se va avea în vedere la elaborarea Codului BVB.</p>
<p><b>D.3.</b> Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p>	<p><b>NU</b></p>	<p>Se va avea în vedere la elaborarea Codului BVB.</p>
<p><b>D.4.</b> Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.</p>	<p><b>NU</b></p>	<p>Se respecta reglementările legale în vigoare privind drepturile acționarilor.</p>

<b>D.5.</b> Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generală a actionarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	<b>DA</b>	
<b>D.6.</b> Consiliul va prezenta adunării generale anuale a actionarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	<b>DA</b>	
<b>D.7.</b> Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor în baza unei invitatii prealabile din partea Consiliului. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a actionarilor, cu exceptia cazului în care Presedintele Consiliului hotărăște în alt sens.	<b>NU</b>	Statutul societatii nu prevede participarea la AGA in calitate de invitati a analistilor, jurnalistilor acreditati, expertilor, consultantilor. In mod curent, in afara actionarilor, participa la AGA administratorii, directorii, auditorii.
<b>D.8.</b> Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atât în limba română, cât si în limba engleză referitoare la factorii cheie care influentează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operational, profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atât de la un trimestru la altul, cât si de la un an la altul.	<b>NU</b>	Nu avem si in limba enegleza, dar vom depune diligente pentru publicarea acestor informatii si in limba engleza.
<b>D.9.</b> O societate va organiza cel putin două sedinte/teleconferinte cu analistii si investitorii în fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societății la data sedintelor/teleconferintelor.	<b>NU</b>	Vom analiza posibilitatea implementarii acestei cerinte.
<b>D.10.</b> În cazul în care o societate sustine diferite forme de expresie artistică si culturală, activități sportive, activități educative sau stiintifice si consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivității societății fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	<b>NU</b>	Nu a fost adaoptata o politica de sprijin a diferitelor forme de expresie artistică si culturală, activități sportive, activități educative sau stiintifice, dar cu toate acestea au fost realizate numeroase actiuni de sprijin in aceste domenii, asa cum rezulta si din situatiile financiare ale societatii.