

CARBOCHIM S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

CARBOCHIM S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
31 DECEMBRIE 2020**

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

CUPRINS	Page
Situația veniturilor și cheltuielilor	1
Situația rezultatului global	2
Situația poziției financiare	3 - 4
Situația fluxurilor de trezorerie	5
Situația modificărilor capitalurilor proprii	6- 7
Note la situațiile financiare	8– 62

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Venituri	17	33.681.721	30.367.196
Alte venituri	17	1.786.418	2.531.399
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție		<u>(387.460)</u>	<u>(35.649)</u>
		<u>35.080.679</u>	<u>32.862.946</u>
Materii prime , mărfuri și consumabile utilizate		(10.731.288)	(10.090.442)
Cheltuieli cu beneficii angajați	18	(16.049.481)	(14.602.527)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		(2.587.157)	(2.161.198)
Alte cheltuieli operaționale	19	<u>(5.325.684)</u>	<u>(4.249.967)</u>
		<u>(34.693.610)</u>	<u>(31.104.134)</u>
Rezultat operațional		387.069	1.758.812
Venituri financiare	20	5	9
Costuri de finanțare	20	<u>(297.382)</u>	<u>(175.426)</u>
Rezultat net financiar		<u>(297.377)</u>	<u>(175.417)</u>
Profit înainte de impozitare		89.692	1.583.395
Cheltuiala cu impozitul pe profit	21	(21.104)	(211.954)
Profit net al anului		<u>68.588</u>	<u>1.371.441</u>
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	23	<u>0,01</u>	<u>0,28</u>

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit aferent anului		68.588	1.371.441
Alte elemente ale rezultatului global:			
Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea activelor		-	-
Modificarea impozitului pe profit amânat recunoscut în rezerva de reevaluare		<u>120.173</u>	<u>(143.660)</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, fără taxe		<u>120.173</u>	<u>(143.660)</u>
Total rezultat global al anului		<u><u>188.761</u></u>	<u><u>1.227.781</u></u>

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Investiții imobiliare	8	7.124.302	7.124.301
Alte imobilizări necorporale	7	1.249	0
Imobilizări corporale	6	64.520.850	65.211.879
Investiții în instrumente de capitaluri proprii		38.000	38.000
Total active imobilizate		<u>71.684.401</u>	<u>72.374.180</u>
Active circulante			
Stocuri	10	14.702.179	14.416.412
Creanțe comerciale	11	7.035.076	5.357.088
Alte active circulante	11	283.021	305.119
Impozit pe profit curent de recuperat	11,21	0	0
Numerar și echivalente de numerar	12	<u>1.024.860</u>	<u>979.149</u>
Total active circulante		<u>23.045.136</u>	<u>21.057.768</u>
TOTAL ACTIVE		<u>94.729.537</u>	<u>93.431.948</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	12.325.438	12.325.438
Ajustări ale capitalurilor proprii	13	0	0
Alte componente ale capitalurilor proprii		57.563.025	57.387.745
Rezultat reportat		<u>7.937.638</u>	<u>9.301.233</u>
Total capitaluri proprii		<u>77.826.101</u>	<u>79.014.416</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	14	61.111	1.432.510
Datorii aferente leasingului financiar	15	29.689	115
Provizioane pe termen lung	5	264.526	274.014
Datorie privind impozitul amanat	21	<u>6.797.489</u>	<u>6.901.859</u>
Total datorii pe termen lung		<u>7.152.815</u>	<u>8.608.498</u>

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Datorii curente			
Partea curentă din			
împrumuturile pe termen			
lung	14	6.235.396	2.278.043
Parte curentă din datoriile			
aferente leasingului financiar	15	98.976	32.123
Datorii comerciale și de altă			
natură	16	3.415.012	3.468.237
Impozit pe profit current	16, 21	<u>1.237</u>	<u>30.631</u>
Total datorii curente		<u>9.750.621</u>	<u>5.809.034</u>
TOTAL DATORII		<u>16.903.436</u>	<u>14.417.532</u>
TOTAL CAPITALURI			
PROPRII SI DATORII		<u>94.729.537</u>	<u>93.431.948</u>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 20 martie 2021 și au fost semnate în numele acestuia.

Popoviciu Viorel-Dorin

Barabula Mihaela-Maria

Administrator

Director Economic

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Încasari de la clienți și alți debitori		41.789.087	40.678.743
Plăți către furnizori, angajați și alți creditori		(26.171.853)	(23.721.019)
Dobânzi plătite		(255.556)	(136.250)
Impozit pe profit, contribuții sociale, alte impozite și taxe achitate		(12.474.713)	(11.502.609)
Trezorerie neta din activități de exploatare		2.886.965	5.318.865
		-	-
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale		(170.257)	(2.723.706)
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale		104	82.300
Dobânzi încasate		5	9
Dividende încasate		-	-
Trezorerie netă din activități de Investiții		(170.148)	(2.641.397)
Fluxuri de trezorerie din activități de Finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		0	0
Încasări din împrumuturi		65.596.356	17.993.725
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		(254.693)	(124.770)
Dividende plătite		(1.144.508)	(12.456)
Rambursări ale unor sume împrumutate		(66.768.413)	(20.579.678)
Trezorerie netă din activități de Finanțare		(2.571.258)	(2.723.179)
Fluxuri de numerar - total		<u>145.559</u>	<u>(45.711)</u>
Numerar la începutul perioadei		879.301	1.024.860
Numerar la finele perioadei	12	1.024.860	979.149

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

<u>Note</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat si nerepartizat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2019	<u>12.325.438</u>	-	<u>57.440.201</u>	<u>9.350.754</u>	<u>79.116.393</u>
Profitul pentru anul 2019	-	-	-	68.588	68.588
<u>Alte venituri globale aferente perioadei</u>					
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
<u>Tranzactii cu actionarii</u>					
Dividende plătite acționarilor societății	-	-	-	(1.479.053)	(1.479.053)
Majorare de capital social	-	-	-	-	-
Total profit global	<u>12.325.438</u>	-	<u>57.563.025</u>	<u>7.937.638</u>	<u>77.826.101</u>
Sold la 31 decembrie 2019	<u>12.325.438</u>	-	<u>57.563.025</u>	<u>7.937.638</u>	<u>77.826.101</u>

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

	Note	Capitalul social	Ajustări ale capitalului social	Alte rezerve	Rezultatul raportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020		<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>57.563.025</u>	<u>7.937.638</u>	<u>77.826.101</u>
Profitul pentru anul 2020		-	-	-	1.371.441	1.371.441
<u>Alte venituri globale aferente perioadei</u>						
Repartizare din rezultatul exercițiului în rezerva legală		-	-	79.170	(79.170)	-
Mișcări în rezerva de reevaluare		-	-	-	-	-
Repartizări din profitul anului precedent în alte rezerve		-	-	-	-	-
Realizări ale rezervei din reevaluare		-	-	(71.324)	71.324	-
Impozit pe profit amânat af.reevaluari si rezerva legala		-	-	(143.660)	-	(143.660)
Reluare impozit pe profit amanat rezultat din reevaluare		-	-	-	-	-
<u>Tranzactii cu actionarii</u>						
Dividende plătite acționarilor societății		-	-	-	-	-
Majorare de capital social		-	-	-	-	-
Actiuni proprii detinute		-	(39.466)	-	-	(39.466)
Total profit global		<u>12.325.438</u>	<u>(39.466)</u>	<u>57.427.211</u>	<u>9.301.233</u>	<u>79.014.416</u>
Sold la 31 decembrie 2020		<u>12.325.438</u>	<u>(39.466)</u>	<u>57.427.211</u>	<u>9.301.233</u>	<u>79.014.416</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

1. INFORMAȚII GENERALE

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

Societatea a fost înființată în anul 1949, inițial pentru producerea de produse 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 2020, structura deținătorilor de instrumente financiare care dețin cel puțin 10% din capitalul social al Carbochim S.A. este următoarea:

	Număr de Acțiuni	Procentaj de Deținere (%)
SC CARBO EUROPE SRL	3.736.743	75.7933
Persoane Juridice	669.002	13.5695
Persoane Fizice	524.430	10.6372
TOTAL	<u>4.930.175</u>	<u>100</u>

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Baza întocmirii

Situațiile financiare ale Carbochim S.A. la 31.12.2020 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 2020, cuprinde informații corespunzătoare sfârșitului exercițiului financiar de raportare și sfârșitului exercițiului financiar anterior celui de raportare .De asemenea, situația rezultatului global cuprinde informații, corespunzătoare exercițiului financiar curent și exercitiului financiar anterior celui de raportare.

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

2.1.1 Modificări în politicile contabile și în prezentarea informațiilor

(a) Standarde noi și modificate adoptate de societate

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

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

-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 dezvoltă politici contabile utilizand Cadrul conceptual atunci cand nu se aplica niciun standard IFRS pentru o anumita tranzactie .Pentru cei care dezvoltă politici contabile utilizand Cadrul conceptual ,acesta este valabil pentru perioade anuale incepand cu ianuarie 2020 sau ulterior acestei date .

- IFRS 3 Combinari de intreprinderi (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 intreprinderi pentru care data achizitiei se afla in prima perioada de rapoarte anuala care incepe la ianuarie 2020 sau ulterior acestei date si la achizițiile 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 .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

-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 Ratelor 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 .

- (b) *Noi standarde, amendamente și interpretări emise, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar începând cu 1 ianuarie 2020, drept urmare neadoptate:*

-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 .

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

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 01 ianuarie 2023 ,iar aplicarea timpurie este permisa .Modificarile vizeaza

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

-IFRS 3 Combinari de întreprinderi; IAS 16 Imobilizări corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, precum și îmbunătățiri anuale 2018-2020(modificări)

Modificările sunt în vigoare pentru perioade anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior, cu aplicarea anterioară permisă. IASB a emis modificări cu domeniu limitat la Standardele IFRS după cum urmează:

- **IFRS 3 Combinari de întreprinderi (modificări)** actualizează o referință din IFRS 3 la Cadrul conceptual pentru raportarea financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi
- **IAS 16 Imobilizări corporale (modificări)** interzice unei companii să deducă din costurile imobilizărilor corporale sumele primite din vânzarea articolelor produse în timp ce compania pregătește activul destinat utilizării sale. În schimb, o companie va recunoaște aceste venituri și costurile aferente în contul de profit și pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente (modificări)** precizează care sunt costurile pe care le include o companie în determinarea costului îndeplinirii unui contract în scopul evaluării dacă un contract este oneros
- **Îmbunătățiri anuale 2018-2020** aduc modificări minore IFRS 1. Adoptarea pentru prima dată a Standardelor internaționale de raportare financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și exemple ilustrative care însoțesc IFRS 16 Leasing

Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE.

-IFRS 16 Leasing –Covid 19 Concesii legate de chirii (modificări)

Modificarea se aplică, retrospectiv, perioadelor anuale care încep de la 1 iunie 2020 sau după această dată. Cererea anterioară este permisă, inclusiv în situațiile financiare neautorizate încă de la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul pentru a asigura scutirea locatarilor de la aplicarea IFRS 16 oferind îndrumări privind modificarea tratamentului contabil pentru concesiile privind contractele de închiriere care rezultă ca o consecință directă a pandemiei Covid-19. Modificarea

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

ofera un mijloc convenabil și practic pentru ca locatarul să țină cont de orice modificare a platilor de închiriere rezultată din amânarea ratelor de chirie determinată de Covid-19, la fel cum ar fi contabilizată modificarea conform IFRS 16, dacă aceasta nu a fost o modificare a contractului de închiriere, numai dacă sunt îndeplinite condițiile următoare :

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuită pentru contractul de închiriere care este substanțial același cu sau mai puțin decât contravaloarea contractului de închiriere imediat precedent modificării
- Orice reducere a platilor de leasing afectează numai plățile datorate inițial la sau înainte de 30 iunie 2021
- Nu există modificări de fond ale altor termeni și condiții ale contractului de închiriere

Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE .

-Reforma ratei de referință a dobânzii-Faza 2- IFRS 9 ,IAS 39 ,IFRS 7 ,IFRS 4 și IFRS 16 (Amendamente)

În august 2020 ,IASB publicat Reforma ratei de referință a dobânzii –Faza a doua , Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 ,finalizându-și activitatea ca răspuns la reforma IBOR .Modificările prevăd scutiri temporare care abordează efectele raportării financiare atunci când o rată interbancară oferită (IBOR) este înlocuită cu o rată alternativă a dobânzii aproape fără risc (RFR).

În special, modificările prevăd un instrument practic atunci când se iau în considerare modificările bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale ale activelor și datorilor financiare ,pentru a solicita ajustarea ratei efective a dobânzii ,echivalentă cu o mișcare a ratei dobânzii pe piață .

De asemenea , modificările introduc scutiri privind întreruperea relațiilor de acoperire , inclusiv o scutire temporară de la îndeplinirea cerinței distincte atunci când un instrument RFR este desemnat pentru acoperirea unei componente de risc .În plus, modificările la IFRS 4 sunt concepute pentru a permite asiguratorilor care încă aplică IAS 39 să obțină aceleași scutiri ca cele prevăzute de modificările aduse IFRS 9. Există ,de asemenea ,modificări la IFRS 7 Instrumente financiare : Prezentări detaliate pentru a permite utilizatorilor de situații financiare să înțeleagă efectul reformei ratei de referință a dobânzii asupra instrumentelor financiare și a strategiei de gestionare a riscurilor unei entități . Modificările sunt aplicabile pentru perioade anuale care încep la 1 ianuarie 2021 sau după această dată ,permitându-se aplicarea anterioară .

În timp ce aplicarea este retrospectivă,o entitate nu este obligată să retrateze perioadele anterioare .

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

2.2 Raportarea pe segmente

Un segment de activitate este o componenta distincta a Societatii :

a)care se angajeaza in activitati de afaceri din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli ,

b)ale carei rezultate din activitate sunt examinate in mod periodic de catre principalul factor decizional operational al Societatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment si a evaluarii performantelor acestuia, si

c) pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte .

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

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

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

Prezentarea zonelor geografice in care activeaza societatea :

Piata de desfacere	Pondere (%) 2019	Valoarea veniturilor 31.12.2019	Pondere (%) 2020	Valoarea veniturilor 31.12.2020
Extern (Polonia,Ungaria,Germania,Belgia,Irlanda, Anglia,Austria,Elvetia,Olanda,Egipt,Canada, Turcia)	7	2.512.857	5	1.649.305
Intern (Romania)	93	32.567.822	95	31.213.641
Total venituri operationale	100	35.080.679	100	32.862.946

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Prezentarea informațiilor privind produsele și serviciile Societății :

Produs sau serviciu	Pondere (%) 2019	Valoarea veniturilor 31.12.2019	Pondere (%) 2020	Valoarea veniturilor 31.12.2020
Corpuri abrazive	60,10	21.083.087	57,27	18.820.337
Abraziv pe suport	34,29	12.027.982	34,09	11.203.595
Alte produse	0,26	92.441	0,27	89.676
Venituri din chirii	4,36	1.529.398	3,41	1.120.812
Venituri din vanzarea marfurilor	1,08	377.128	0,80	263.987
Venituri din subvenții pentru plata personalului	-	-	4,36	1.432.829
Alte venituri ,inclusiv variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	-0.09	(29.357)	-0.20	(68.290)
Total venituri operationale	100,00	35.080.679	100,00	32.862.946

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 2020 și 31 decembrie 2019 sunt următoarele :

	2020	2019
EUR	4,8694	4,7793
USD	3,9660	4,2608

(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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 2020 la valoarea justă. Pentru clădiri și echipamente se utilizează valoarea reevaluată de la data de 31.12.2018 mai puțin pierderile din amortizarea aferentă anilor 2019 și 2020. Pentru terenuri este utilizată valoarea reevaluată la data de 31.12.2018.

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea justă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa contabilă. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este 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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2.7 Investiții imobiliare

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

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

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

Politica contabila a Societatii privind evaluarea ulterioara a investitiilor imobiliare este cea pe baza modelului valorii juste. Aceasta politica este aplicata uniform tuturor investitiilor imobiliare detinute. Evaluarea valorii juste a investitiilor imobiliare este efectuata de evaluatori membrii 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 in elemente de capitaluri proprii

Investitiile in elemente de capitaluri proprii cuprind interese de participare la CARBOREF SA din Cluj –Napoca , in proportie de 25% din capitalul social si o contributie la patrimoniul initial al asociatiei A.P.I.E.L. Romania ,ce reprezinta o participare de 7,14 % . Procentele detinute nu ne confera controlul si nici vreo influenta semnificativa asupra activitatii societatii sau asociatiei . Carboref SA nu este o societate cotata la BVB, astfel incat investitia este evaluata la cost .Societatea nu a recunoscut ajustari pentru deprecierea acestora .

2.9 Deprecierea activelor nefinanciare

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

recuperabilă este reprezentată de suma mai mare dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

În scopul testării deprecierii, 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 deprecieri, sunt revizuite pentru o posibilă reluare a deprecierii 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 detinut 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**):

- activele financiare sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare; și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care reprezintă numai plăți ale principalului restant, la date specifice.

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

(a) Împrumuturi și creanțe

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

(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.

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

Investițiile în capitalurile proprii care nu au un preț cotate 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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:

- 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 pretul la care Societatea se așteaptă să fie îndreptățită în schimbul acestor bunuri și servicii. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoarea adăugată, reduceri, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

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

(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 pana la max. 5% din livrări realizându-se pe piața externă.

Societatea comercializează produsele finite prin intermediul distribuitorilor, prin vânzare directă către clientii persoane juridice si prin vanzare cu amanuntul, prin intermediul magazinului propriu.

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

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

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

(b) Venituri din redevențe

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, conform prevederilor contractuale relevante.

Societatea deține investiții imobiliare pe care le închiriază în vederea obținerii de venituri.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

noului standard, iar distincția dintre contractele de leasing operational 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 expira 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 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.

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

3.1 Factori de risc financiar

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 31.12.2020 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 2019			La 31 Decembrie 2020		
	Sumă netă pe			Sumă netă pe		
	Active	Datorii	Situația	Active	Datorii	Situația
	Financiare	financiare	Poziției	Financiare	financiare	Poziției
	<u>monetare</u>	<u>monetare</u>	<u>Financiare</u>	<u>monetare</u>	<u>monetare</u>	<u>Financiare</u>
LEI	8,038,620	8,346,058	(307,438)	6,392,021	5,947,469	444,552
EUR	302,869	1,495,363	(1,192,494)	247,840	1,294,190	(1,046,350)
USD	1,468	0	1,468	1,495	0	1,495
Total	<u>8,342,957</u>	<u>9,841,421</u>	<u>(1,498,464)</u>	<u>6,641,356</u>	<u>7,241,659</u>	<u>(600,303)</u>

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
EUR	5.3563	5.2572
USD	4.3626	4.6869

Impact pe contul de profit și pierdere:

	<u>2020</u>
EUR crescând cu 10%	(104.635)
	<u>2019</u>
EUR crescând cu 10%	(119.249)

(ii) Riscul de rată a dobânzii

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

Situatia creditelor angajate era urmatoarea:

- La 31 Decembrie 2019

<u>Instituția financiară</u>	<u>Valută</u>	<u>Rata Dobânzii</u>	<u>Plafon</u>	<u>Soldul împrumutului la 31 Decembrie 2019(Lei)</u>
Unicredit Bank	RON	Negociata	800.000	215.070
Banca Comerciala Romana	RON/ EUR	Negociata	2.000.000	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
Total				6.296.507

- La 31 Decembrie 2020

<u>Instituția financiară</u>	<u>Valută</u>	<u>Rata Dobânzii</u>	<u>Plafon</u>	<u>Soldul împrumutului la 31 Decembrie 2020(Lei)</u>
Unicredit Bank	RON	Negociata	800.000	70.720
Banca Comerciala Romana	RON/ EUR	Negociata	3.000.000	333.484
Raiffeisen Bank	RON/ EUR	Negociata	4.350.000	779.058
Raiffeisen Bank –Termen lung	RON	Negociata	4.435.000	624.382
				1.902.909
Total				3.710.553

La 31 Decembrie 2020, o posibilă creștere în rata dobânzii de 1% ar avea un efect în situația veniturilor și cheltuielilor de 1.298 Ron.

(b) *Riscul de credit*

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de provizioanele pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Riscul de credit al creanțelor comerciale care nu sunt provizionate, dar nici scadente, pot fi evaluate prin intermediul analizelor interne având în vedere faptul că nu există informații externe cu privire la indicatori de risc pentru clienți.

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este sub 30 zile	2.201.241	2.171.509
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 30 și 90 de zile	2.580.975	2.246.792
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 90 și 180 de zile	639.548	50.386
Total	<u>5.421.764</u>	<u>4.468.687</u>

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

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

Indicatorul Financiar al băncii	Banca	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Baa3	Raiffeisen Bank	2.334	2.766
Baa3	BRD	14.945	6.820
n/a	Trezorerie	5.182	4.581
Baa1	BCR	138.292	95.364
n/a	Unicredit Tiriace Bank	0	0
n/a	CEC Bank	765.382	765.382
Total		<u>926.135</u>	<u>874.913</u>

Unde:

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

(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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

Maturitatea datoriilor financiare este analizată în tabelul de mai jos:

	Până la 1 an	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani
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			
Total	9.750.621	90.800	-	-
La 31 Decembrie 2020				
Împrumuturi (Nota 14)	2.278.043	409.289	1.023.221	-
Leasing financiar (Nota15)	32.123	115	-	-
Datorii comerciale si de alta natură(Nota 16)	3.468.237	-	-	-
Impozit pe profit curent	30.631			
Total	5.809.034	409.404	1.023.221	-

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

În 2020 strategia Societății, nemodificată față de 2019, a constat în diminuarea coeficientului gradului de îndatorare, în principal, prin rambursări la liniile de credit, dar și la creditul de investiții.

Indicatorii gradului de îndatorare la 31 decembrie 2020 și 2019 au fost următorii:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Total împrumuturi	6.425.172	3.742.791
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	1.024.860	979.149
Datorie netă	5,400,312	2,763,642
 Total capital propriu	 77.826.101	 79.014.416
 Total capital și datorii nete	 <u>83.226.413</u>	 <u>81.778.058</u>
Indicatorul gradului de îndatorare	6%	3%

3.3 Evaluarea la valoarea justă

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

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

Evaluarea la valoare justă se efectuează ținându-se cont de următoarea ierarhie :

- a) nivelul 1 –prețuri cotate pe piațe active pentru active și datorii identice
- b) nivelul 2-date, altele decât prețuri cotate, care sunt observabile pentru active sau datorii
- c) nivelul 3-date pentru active și datorii, care nu se bazează pe date de piață observabile

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Prezentarea la valoare justă a Activelor Financiare și a Datoriilor Financiare la 31.12.2020:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare:			
Numerar și echivalente de numerar	979.149	-	-
Creante și alte creante	-	5.662.207	-
Datorii financiare:			
Imprumuturi	-	3.742.791	-
Datorii comerciale și de alta natura	-	3.468.237	-
Impozit pe profit curent	-	30.631	-

Prezentarea la valoare justă a Activelor Financiare și a Datoriilor Financiare la 31.12.2019:

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

4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

4.1 Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) Impozitul pe profit

Societatea se supune impozitului pe profit dintr-o singură jurisdicție (România). Există numeroase tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incert. Societatea recunoaște datoriile în vederea auditului financiar anticipat pe baza estimărilor dacă se vor datora impozite

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

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 periodic unei reevaluări în vederea recunoașterii la valoarea justă. Rezultatul reevaluării se va recunoaște în Situația Veniturilor și Cheltuielilor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

c) Provizion concedii neefectuate

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

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mișcările aferente imobilizărilor corporale sunt următoarele:

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Echipamente și vehicule</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Imobilizări în curs de execuție</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2019					
Cost sau evaluare	70.579.812	34.945.912	227.838	1.029.111	106.782.673
Amortizare Cumulată	<u>(14.222.656)</u>	<u>(25.428.552)</u>	<u>(153.913)</u>	<u>-</u>	<u>(39.805.121)</u>
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

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

La 31 decembrie 2019	Terenuri și clădiri	Echipamente și vehicule	Mobilier, dotări și echipamente	Imobilizări în curs de execuție	Total
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>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Anul încheiat la 31 decembrie 2020

	Terenuri și clădiri	Echipamente și vehicule	Mobilier, dotări și echipamente	Imobilizări în curs de execuție și avansuri	Total
Valoare contabilă					
netă inițială	55.448.033	8.261.513	63.882	747.422	64.520.850
Intrări	-	61.269	22.533	3.491.826	3.575.628
Transferuri	-	32.567	-	(32.567)	-
Câștig din reevaluare	-	-	-	-	-
Pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri, net	(93.297)	(66.149)	-	(565.205)	(724.651)
Transferuri la investiții imobiliare	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(791.697)	(1.280.540)	(10.633)	-	(2.082.870)
Amortizare mijloace fixe în conservare	<u>(77.078)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(77.078)</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>54.485.961</u>	<u>7.008.660</u>	<u>75.782</u>	<u>3.641.476</u>	<u>65.211.879</u>

	Terenuri și clădiri	Echipamente și vehicule	Mobilier, dotări și echipamente	Imobilizări în curs de execuție și avansuri	Total
La 31 decembrie 2020					
Cost sau evaluare	70.388.380	35.261.029	240.181	3.641.476	109.531.066
Amortizare Cumulată	<u>(15.902.419)</u>	<u>(28.252.369)</u>	<u>(164.399)</u>	<u>-</u>	<u>(44.319.187)</u>
Valoare Netă Contabilă	<u>54.485.961</u>	<u>7.008.660</u>	<u>75.782</u>	<u>3.641.476</u>	<u>65.211.879</u>

Valoarea justă a imobilizarilor corporale

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Prezentarea valorii juste a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2020:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Terenuri	-	43.602.422	-
Cladiri si constructii speciale	-	10.883.539	-
Total terenuri si cladiri	-	54.485.961	-
Echipamente si vehicule	-	7.008.660	-
Mobilier, dotari si echipamente	-	75.782	-

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	-
Total terenuri si cladiri	-	55.448.033	-
Echipamente si vehicule	-	8.261.513	-
Mobilier, dotari si echipamente	-	63.882	-

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

	2019	2020
Cost	642.571	197.320
Amortizare cumulată	275.094	90.284
Valoare contabilă netă	<u>367.478</u>	<u>107.036</u>

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

Cladiri

	2019	2020
Cost	11.838.113	11.838.113
Amortizare cumulată	<u>4.476.581</u>	<u>4.819.530</u>
Valoare contabilă netă	<u>7.361.533</u>	<u>7.018.583</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Teren aferent:

	2019	2020
Cost	8.579.958	8.579.958

-La 31.12.2020 următoarele imobilizări corporale (terenuri și clădiri), active circulante și disponibilități din conturi bancare sunt ipotecate în cadrul contractelor de împrumut pe care compania le-a încheiat cu instituțiile financiare Unicredit Bank Cluj, Banca Comercială Română Cluj și Raiffeisen Bank Cluj:

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2.5	Ipoteca mobilă asupra disponibilităților bănești prezente și viitoare/soldurile creditoare aflate în conturile și subconturile sale prezente și viitoare deschise la bancă conform Contractului de garanție reală mobilă, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare	4.350.000 lei+ dobânzi și comisioane aferente	RAIFFEISEN BANK	-
2.5	Ipoteca mobilă asupra conturilor curente deschise la bancă, ipoteca mobilă asupra echipamentului achiziționat, garanție financiară acordată de FEI în cuantum de 60% din valoarea facilității	2.200.000 lei+ dobânzi și comisioane aferente	RAIFFEISEN BANK	-
2.6	Ipoteca mobilă asupra conturilor curente deschise la bancă, ipoteca mobilă asupra echipamentului achiziționat	2.235.000 lei+ dobânzi și comisioane aferente	RAIFFEISEN BANK	-

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

<u>Descriere</u>	<u>Terenuri și cladiri</u>	<u>Echipamente și vehicule</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Imobilizări în curs de execuție și avansuri</u>	<u>Total</u>
<u>Anul încheiat la</u>					
<u>31 decembrie 2019</u>					
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
Valoarea contabilă netă	37.343.215	7.160.739	63.881	747.422	45.315.257
<u>Anul încheiat la</u>					
<u>31 decembrie 2020</u>					
Cost	50.151.055	27.021.795	240.181	3.641.476	81.054.507
Amortizare cumulată	13.461.597	20.982.755	164.399	0	34.608.751
Valoarea contabilă netă	36.689.458	6.039.040	75.782	3.641.476	46.445.756

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Mărci și licențe**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)
Valoarea contabilă netă finală-imobilizari necorporale	<u>1.249</u>

La 31 decembrie 2019**La 01 ianuarie 2020**

Cost sau evaluare	242.489
Amortizare cumulată	(241.238)
Valoarea contabilă netă	<u>1.249</u>

Anul încheiat la 31 decembrie 2020

Valoare contabilă netă inițială	1.249
Intrări	0
Cheltuiala cu amortizarea	(1.249)
Valoarea contabilă netă finală-imobilizari necorporale	<u>0</u>

La 31 decembrie 2020

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

8.INVESTIȚII IMOBILIARE

La 01 ianuarie 2019

Clădiri+Teren

Cost sau evaluare	7.124.302
Valoarea contabilă netă	<u>7.124.302</u>

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

La 31 decembrie 2019

Cost sau evaluare	7.124.302
Valoarea contabilă netă	<u>7.124.302</u>

Anul încheiat la 31 decembrie 2020

Clădiri+Teren

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

La 31 decembrie 2020

Cost sau evaluare	7.124.302
Valoarea contabilă netă	<u>7.124.302</u>

9.INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Active		
Creanțe și alte creanțe	7.318.097	5.662.207
Numerar și echivalente de numerar	<u>1.024.860</u>	<u>979.149</u>
Total Active Financiare Monetare	<u>8.342.957</u>	<u>6.641.356</u>
Datorii		
Împrumuturi	6.334.372	3.742.791
Datorii comerciale și de alta natura	3.415.012	3.468.237
Impozit pe profit curent	<u>1.237</u>	<u>30.631</u>
Total Datorii Financiare Monetare	<u>9.750.621</u>	<u>7.241.659</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Clasificari contabile si valori juste :

31. decembrie 2020	Nota	Cost amortizat (IFRS 9)	Valoare contabila totala	Valoare justa (IAS 39)
Active financiare (lei)				
Numerar si echivalente				
de numerar	12	979.149	979.149	979.149
Creanțe și alte creanțe	11	5.662.207	5.662.207	5.662.207
Total Active Financiare		6.641.356	6.641.356	6.641.356
Datorii financiare (lei)				
Împrumuturi	14	3.742.791	3.742.791	3.742.791
Datorii comerciale și de alta natura	16	3.468.237	3.468.237	3.468.237
Impozit pe profit curent		30.631	30.631	30.631
Total Datorii Financiare		7.241.659	7.241.659	7.241.659

10. STOCURI

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Materiale	4.761.759	4.559.318
Obiecte de inventar	91.693	93.561
Produse Finite	9.646.842	9.621.083
Marfuri	358.881	295.378
Provizioane privind deprecierea stocurilor	<u>(156.996)</u>	<u>(152.928)</u>
Total stocuri	<u>14.702.179</u>	<u>14.416.412</u>
	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
La 1 ianuarie	<u>185.772</u>	<u>156.996</u>
Ajustari depreciere in cursul anului (Nota 15)	0	0
Reversate	<u>(28.776)</u>	<u>(4.068)</u>
La 31 decembrie	<u>156.996</u>	<u>152.928</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Creanțe Clienti	7.408.640	5.747.918
Ajustari privind deprecierea creanțelor clienți	<u>(373.564)</u>	<u>(390.830)</u>
Creanțe comerciale și alte creanțe	<u>7.035.076</u>	<u>5.357.088</u>
Cheltuieli în avans	139.118	45.306
Alte creanțe	143.465	259.375
Alte creanțe imobilizate (pe o perioadă mai mare de 3 luni)	438	438
Provizioane privind deprecierea altor creanțe	0	0
Impozit pe profit curent de recuperat	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>283.021</u>	<u>305.119</u>
Total Creanțe după provizionare	<u>7.318.097</u>	<u>5.662.207</u>

Creanțele comerciale și alte creanțe sunt denominate în următoarele valute:

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
RON	7.079.498	5.431.183
EUR	238.599	231.024
Alte monede (USD, GBP)	-	-
Total Creanțe	<u>7.318.097</u>	<u>5.662.207</u>

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

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
În perioada de scadență	5.421.764	4.468.687
Perioada scadentă depășită, dar fără risc de depreciere	1.896.333	1.193.520
Total	<u>7.318.097</u>	<u>5.662.207</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2020
Până la 3 luni	1.621.170	1.028.225
Între 3 și 6 luni	376.386	141.352
Mai mult de 6 luni	<u>272.341</u>	<u>414.773</u>
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	(373.564)	(390.830)
Total	<u><u>1.896.333</u></u>	<u><u>1.193.520</u></u>

În cadrul creanțelor restante, o sumă de 83.049 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 31.12.2020, iar cererile de rambursare au fost depuse cu cel puțin 30 de zile înainte de sfârșitul exercitiului financiar.

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

- sumă de 65.648 lei cu scadență depășită până la 3 luni, reprezintă suma aferentă cererilor de rambursare depuse în septembrie, octombrie și noiembrie 2020 și neincasate până la 31.12.2020
- sumă de 17.401 lei cu scadență depășită între 3 și 6 luni, reprezintă suma aferentă unei cereri de rambursare depuse în august 2020 și neincasată până la 31.12.2020.

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 destul de mare, considerăm o certitudine încasarea acestor sume până la sfârșitul anului 2021.

Analiza mișcării ajustărilor pentru deprecierea creanțelor:

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2020
La 1 ianuarie	215.337	373.564
Ajustari depreciere creanțe în cursul anului	176.864	26.925
Ajustari depreciere reversate	<u>(18.637)</u>	<u>(9.659)</u>
La 31 decembrie	<u><u>373.564</u></u>	<u><u>390.830</u></u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Numerar în casă și în bancă	93.143	39.370
Garanții de bună execuție sub 3 luni	-	-
Numerar colateral la bancă – acreditive	-	-
Alte echivalente în numerar	93.781	97.344
Depozite pe termen scurt	<u>837.936</u>	<u>842.435</u>
Total	<u><u>1.024.860</u></u>	<u><u>979.149</u></u>

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Numerar in casa si in banca in RON	27.406	21.059
Numerar in casa si in banca in USD	1.468	1.495
Numerar in casa si in banca in EUR	64.269	16.816
Depozite pe termen scurt in RON	837.936	842.435
Depozite pe termen scurt in EUR	-	-
Valori de incasat RON	<u>93.781</u>	<u>97.344</u>
Total	<u><u>1.024.860</u></u>	<u><u>979.149</u></u>

<u>Banca</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Raiffeisen Bank	2.334	2.766
BRD	14.945	6.820
Trezorerie	5.182	4.581
BCR	65.738	18.311
Unicredit Ţiriac Bank	0	0
Bani în casă și alte echivalente în numerar	98.725	104.236
Depozite pe termen scurt-BRD	0	0
Depozite pe termen scurt-BCR-garantii gestionari	72.554	77.053
Depozite pe termen scurt-CEC BANK – dividende consemnate	765.364	765.364
Depozite pe termen scurt-CEC BANK – cautiuni	18	18
	<u><u>1.024.860</u></u>	<u><u>979.149</u></u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

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

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

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

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Numerar și echivalente de numerar	1.024.860	979.149
Total portuine curente a împrumuturilor	<u>6.235.396</u>	<u>2.278.043</u>
	<u>7.260.256</u>	<u>3.257.192</u>

13. CAPITALURI PROPRII

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Capital social	12.325.438	12.325.438
Ajustări ale capitalului social	<u>-</u>	<u>-</u>

	<u>Valoare</u>	<u>Număr de Acțiuni</u>	<u>Valoare acțiune (lei)</u>	<u>Procentaj de Deținere(%)</u>
S.C. CARBO EUROPE S.R.L.	9.341.858	3.736.743	2.5	75.7933
Persoane Juridice	1.672.505	669.002	2.5	13.5695
Persoane Fizice	1.311.075	524.430	2.5	10.6372
Total	<u>12.325.438</u>	<u>4.930.175</u>		<u>100</u>

La 31.12.2020 societatea deține un număr de 4.813 acțiuni proprii înregistrate în cursul anului 2020 la o valoare de piață de 39.466,60 lei conform documentelor ce au stat la baza transferului de proprietate . La valoarea nominală de 2,5 lei pe acțiune aceste acțiuni reprezintă 12.032,50 lei .

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

În urma obținerii titlului executoriu în dosarul nr.3986/1285/2011, emitentul a început demersurile de executare silită prin sechestrarea unor acțiuni deținute de debitoare, având loc transferul direct de proprietate din patrimoniul SCOP LINE S.A. în patrimoniul CARBOCHIM S.A. în baza certificatului de adjudecare din data de 30 ianuarie 2013 emis de „Adam, Oszoczek, Sortan și Asociații Executori Judecătorești”. Transferul direct a fost aprobat de ASF prin Decizia nr.953/24.07.2019 în urma soluționării definitive la ICCJ a dosarului nr.7903/2/2016. În registrul acționarilor transferul a fost operat în data de 24.03.2020 așa cum am fost informați de către Depozitarul Central prin adresa nr.11720/15.04.2020.

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 2020 Societatea nu a făcut distribuiri de dividende către proprietari.

14. ÎMPRUMUTURI

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Împrumuturi la bănci	6.296.507	3.710.553
Împrumuturi de la acționari	-	-
Total împrumuturi	<u>6.296.507</u>	<u>3.710.553</u>
Porțiune curentă a împrumuturilor	6.235.396	2.278.043
Porțiunea pe termen lung – împrumuturi la bănci	61.111	1.432.510
	<u>6.296.507</u>	<u>3.710.553</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 . La 31.12.2020 soldul acestui credit era de 61.111 lei ,cu scadența ianuarie 2021.

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

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

În luna iulie 2020 Societatea a semnat cu RAIFFEISEN BANK S.A. un contract de facilitare de credit la termen în valoare de 2.235.000 lei ,pe termen de 5 ani ,în scopul finanțării a 80% din investiția reprezentând achiziția unui echipament nou . La 31.12.2020 soldul acestui credit era de 1.841.798 lei ,cu scadența iunie 2025.

Garantiile pentru această facilitare sunt : ipoteca mobilă asupra conturilor curente deschise la banca ,Ipoteca mobilă asupra echipamentelor care fac obiectul investiției.

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
RON	5.291.649	3.086.171
EUR	<u>1.004.858</u>	<u>624.382</u>
	<u>6.296.507</u>	<u>3.710.553</u>

Rata efectivă medie anuală a dobânzii aferente împrumuturilor bancare pentru anul financiar 2020 a fost de 2.59 % (pentru anul financiar 2019 fiind de 3.72%).

15.LEASING FINANCIAR

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Până într-un an	98.976	32.123
Între 1 an și 5 ani	<u>29.689</u>	<u>115</u>
Valoarea Prezentă a leasingului financiar	<u>128.665</u>	<u>32.238</u>

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Până într-un an	99.156	32.123
Între 1 an și 5 ani	29.689	115
Viitoarele cheltuieli financiare	<u>(180)</u>	<u>0</u>
Valoarea Prezentă a leasingului financiar	<u>128.665</u>	<u>32.238</u>

Rata efectivă medie anuală a dobânzii aferente leasingului financiar pentru anul financiar 2020 a fost 0.12 % (pentru anul financiar 2019 fiind de 0.71 %).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

16. FURNIZORI ȘI ALȚI CREDITORI

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Furnizori	1.095.070	1.299.992
Datorii privind personalul	522.655	504.836
Dobanda de plata	7.377	957
Dividende de plata	938.059	925.603
TVA de plata	247.499	200.048
Alte datorii catre stat	486.339	460.410
Venituri in avans	0	0
Cienti creditor si creditor diversi	93.111	58.824
Plusuri de inventar de natura imobiliarilor si subventii pt.investitii	<u>24.902</u>	<u>17.567</u>
Total	<u>3.415.012</u>	<u>3.468.237</u>

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
EUR	320.100	637.570
USD	-	-
LEI	<u>3.094.912</u>	<u>2.830.667</u>
	<u>3.415.012</u>	<u>3.468.237</u>

17. ANALIZA PE CATEGORII A VENITURILOR

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Venituri din vânzarea de produse finite	33.203.510	30.016.768
Venituri din vânzarea de mărfuri	377.129	263.988
Venituri din servicii prestate	<u>101.082</u>	<u>86.440</u>
Total	<u>33.681.721</u>	<u>30.367.196</u>

Alte venituri operaționale

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Câștig / (Pierdere) din vânzarea mijloacelor fixe	(278)	(90.286)
Alte venituri	257.298	68.044
Venituri din reevaluarea imobiliarilor corporale	0	0
Castiguri din evaluarea la valoare justa a investițiilor imobiliare	0	0
Venituri din chirii	<u>1.529.398</u>	<u>1.120.812</u>
Venituri din subventii pentru plata personalului	<u>0</u>	1.432.829
Total	<u>1.786.418</u>	<u>2.531.399</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

În cadrul altor venituri din exploatare la 31.12.2019 au fost înregistrate venituri în suma de 232.986 lei reprezentând dividende distribuite în anii 2014 ,2015 ,2016 neachitate până la 20.12.2019 și pentru care este prescris dreptul acționarilor de a cere plata acestora. Fără înregistrarea acestor venituri rezultatul operational al anului 2019 ar fi fost de 154.083 lei .

Având în vedere pandemia de Covid-19 ,în cursul anului 2020 au fost încasate de la AJOFM subvenții pentru plata personalului în valoare de 1.432.829 lei ,reprezentând :

-somaj tehnic acordat în baza OUG nr. 30/2020 pentru perioada aprilie-mai 2020 în suma de 600.010 lei

-decontarea sumei de 41.50% din salariul de bază brut pentru salariații care au avut contractul de muncă suspendat pentru o perioadă de minim 15 zile pe perioada stării de urgență sau de alertă , conform art.II alin.(2) din OUG nr. 92/2020, în suma de 832.819 lei.

Fără înregistrarea acestor venituri rezultatul operational al anului 2020 ar fi fost de 325.983 lei .

18. SALARII ȘI ALTE COSTURI AFERENTE

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Cheltuieli cu salariile	14.880.253	13.623.345
Cheltuieli cu contribuțiile salariale	535.058	467.427
Cheltuieli cu bonurile de masă	<u>634.170</u>	<u>511.755</u>
Total	<u>16.049.481</u>	<u>14.602.527</u>

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Numar mediu salariați	200	164
Numar salariați	201	185
Salariul personalului administrativ (directori, inclusiv contribuții sociale aferente)	1.690.411	1.377.117
Consiliul de Administrație (inclusiv contribuțiile sociale aferente)	839.759	839.759

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

19. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	687.479	804.959
Cheltuieli privind redevențele și chiriile	36.244	28.474
Cheltuieli privind utilitățile	2.139.447	1.905.094
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	309.835	36.478
Cheltuieli privind asigurările	113.634	102.857
Cheltuieli cu despăgubiri și penalități	121	23.208
Alte Provizioane cheltuielă / (reversare)	17.000	9.488
Provizion net pentru creante cheltuielă / (reversare)	158.227	17.266
Cheltuieli poștale și alte taxe	43.496	42.628
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	302.428	198.106
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	113.909	26.821
(Câștig) / Pierdere netă din diferențe de curs valutar din activități operaționale	6.603	(34.882)
Provizion net pentru stocuri cu mișcare lentă sau depreciate cheltuielă / (reversare)	(28.775)	(4.068)
Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	39.038	43.026
Cheltuieli cu deplasările	171.158	66.131
Alte cheltuieli din exploatare	918.573	823.129
Cheltuieli de transport	<u>297.267</u>	<u>161.252</u>
Total	<u>5.325.684</u>	<u>4.249.967</u>

In anul 2020 s-a achitat catre auditorul financiar un onorariu de 8.000 eur pentru auditarea situatiilor financiare la 31.12.2019

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

20. REZULTAT FINANCIAR

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Cheltuiala cu dobânda		
- împrumuturi	255.958	129.830
- leasing financiar	1.600	96
Rezultat net din diferențe de curs	<u>39.824</u>	<u>45.500</u>
Costuri financiare	<u>297.382</u>	<u>175.426</u>
Venituri din dobânzi	5	9
Alte venituri financiare	<u>0</u>	<u>0</u>
Venituri financiare	<u>5</u>	<u>9</u>
Rezultat financiar net	<u>(297.377)</u>	<u>(175.417)</u>

21. IMPOZIT PE PROFIT

Descriere	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
Rezultat brut	68.588	1.371.441
Rată de impozitare conform reglementărilor naționale	16%	16%
Elemente similare veniturilor	1.461.487	935.164
Elemente similare cheltuielilor	(26.056)	(20.976)
Deduceri	(3.382.467)	(2.651.768)
Venituri neimpozabile	(164.441)	(74.685)
Cheltuieli nedeductibile	3.115.416	2.595.090
Total	1.072.527	2.154.266
Cheltuiala cu impozit	(171.604)	(344.683)
Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	<u>34.321</u>	<u>68.937</u>
Total	<u>(137.283)</u>	<u>(275.746)</u>
Bonificatie conf.OUG 33/2020	0	24.502
Total impozit pe profit dupa aplicarea bonificatiei	<u>(137.283)</u>	<u>(251.244)</u>
(Cheltuială)/Venit cu Impozit amânat	116.179	39.290
(Cheltuială)/Venit cu impozitul pe profit	(21.104)	(211.954)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

21. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

	<u>1-Ianuarie 2019</u>	<u>Mișcare în impozit amânat</u>	<u>31-Decembrie 2019</u>	<u>Mișcare în impozit amânat</u>	<u>31-Decembrie- 2020</u>
Active din impozite amânate	22.720	17.214	39.934	(24.207)	15.727
Datorii din impozite amânate	<u>(7.056.560)</u>	<u>219.137</u>	<u>(6.837.423)</u>	<u>(80.163)</u>	<u>(6.917.586)</u>
Activ/(Datorie) din impozite amânate - net	<u>(7.033.840)</u>	<u>236.351</u>	<u>(6.797.489)</u>	<u>(104.370)</u>	<u>(6.901.859)</u>

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

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

<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	<u>(11)</u>	<u>17.225</u>	<u>17.214</u>
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>
---	--------------------	---------------	--------------------

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

La 1 Ianuarie 2020	(6.826.686)	(10.737)	(6.837.423)
Mișcare în impozit amânat	<u>(90.816)</u>	<u>(10.653)</u>	<u>(80.163)</u>
La 31 Decembrie 2020	<u>(6.917.502)</u>	<u>(84)</u>	<u>(6.917.586)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

<u>Active din impozite amânate</u>	<u>Imobilizări corporale</u>	<u>Provizioane</u>	<u>Total</u>
La 1 Ianuarie 2020	12.334	27.600	39.934
Mișcare în impozit amânat	(2)	(24.205)	(24.207)
La 31 Decembrie 2020	<u>12.332</u>	<u>3.395</u>	<u>15.727</u>
<u>Activ/(Datorie) din impozite amânate - net</u>	<u>(6.905.170)</u>	<u>3.311</u>	<u>(6.901.859)</u>

22. PĂRȚI AFILIAȚE

Lista părților afiliate Societății este următoarea:

Societatea afiliată	Explicații
CARBOREF SRL Cluj-Napoca	CARBOCHIM SA deține 25% din partile sociale ale CARBOREF SRL. D-l Popoviciu Viorel a facut parte atât din Consiliul de Administrație al CARBOCHIM SA (Consiliu format din 5 persoane) ,cât și din cel al CARBOREF SA (Consiliu format din 3 persoane) pana in luna martie 2015 ,cand societatea a devenit CARBOREF SRL si a ramas un singur administrator (d-l Ioan Mihut care detine 70% din partile sociale). Livrările reprezintă contravaloarea chiriei și a utilităților conform contractului 2249/13.12.2012.
AUTO EUROPA SRL Timișoara	D-l Popa Dan –administrator al CARBOCHIM SA detine 50% din AUTOEUROPA SRL, și este administrator impreuna cu o alta persoana . Nu au existat tranzactii cu aceasta societate in anul 2020.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

Solduri la 1 Ianuarie 2019	<u>Creanțe</u>	<u>Alte creanțe</u>	<u>Datorii</u>
CARBOREF SA	852	-	-
AUTO EUROPA SRL	-	-	-
Total	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
Tranzacții realizate în cursul anului 2019:	<u>Vânzari</u>	<u>Cheltuieli</u>	<u>Împrumuturi</u>
CARBOREF SA	10,588	-	-
AUTO EUROPA SRL	-	409	-
Total	<u>10,588</u>	<u>409</u>	<u>=</u>
Solduri la 31 Decembrie 2019	<u>Creanțe</u>	<u>Alte creanțe</u>	<u>Datorii</u>
CARBOREF SA	1.036	-	-
AUTO EUROPA SRL	-	-	-
Total	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
Tranzacții realizate în cursul anului 2020:	<u>Vânzari</u>	<u>Cheltuieli</u>	<u>Împrumuturi</u>
CARBOREF SA	12,299	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
Total	<u>12,299</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
Solduri la 31 Decembrie 2020	<u>Creanțe</u>	<u>Alte creanțe</u>	<u>Datorii</u>
CARBOREF SA	1.029	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

La 31.12.2020 Consiliul de Administrație al Societății are următoarea componență:

- Popoviciu Viorel Dorin, membru în Consiliul de Administrație și președintele Consiliului de Administrație. Detine 234.670 acțiuni.
- Popa Gheorghe Titus Dan, membru în Consiliul de Administrație .Nu deține acțiuni.
- Ionescu Mircea Pietro, membru în Consiliul de Administrație.Nu deține acțiuni.
- Stoicescu Daniel-Silviu , membru în Consiliul de Administrație .Detine un număr de 15 acțiuni.
- Crisan Viorel Vasile , membru în Consiliul de Administrație. Nu deține acțiuni.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Conducerea executivă a societății este următoarea:

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

23. REZUTATUL PE ACȚIUNE

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

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Profit atribuibil deținătorilor de capital ai Societății	68.588	1.371.441
Media ponderată a numărului de acțiuni	4,930,175	4,930,175
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	0.01	0.28

24. CONTINGENȚE

24.1. 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.

24.2. 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 2020 penalitățile de intarziere sunt 0,01% pe zi de intarziere , plus

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

dobânzi de întârziere în procent de 0,02% pe zi de întârziere). 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.

24.3. 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.

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

24.4. Analiza impactului pandemiei cu SARS Cov2 asupra activității economice a societății CARBOCHIM SA. Evaluarea capacității societății de a-și continua activitatea

Economia mondială se afla într-una dintre cele mai grave crize economice de la Marea Criză (1929-1933), conform previziunilor specialistilor în economie, din cauza pandemiei de Covid-19 care și-a făcut simțita prezența și în România începând cu luna martie 2020.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Reacția Uniunii Europene a fost mai promptă și mai concertată ca niciodată pe ambele axe strategice: combaterea pandemiei de Covid-19 și a efectelor economice ale acesteia.

Guvernul României a luat mai multe măsuri de sprijin a agenților economici printre care și suportarea unei părți din sumele datorate de agenții economici pentru plata personalului în perioadele din anul 2020 când activitatea a fost suspendată sau diminuată în perioadele de restricții impuse în scopul limitării sau diminuirii răspândirii virusului SARS-COV-2.

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

Având în vedere situația economică actuală globală, conducerea societății a efectuat o analiză punctuală pentru a evalua impactul pandemiei cu SARS Cov2 asupra activității economice a societății, respectiv asupra **capacității entității de a-și continua activitatea în viitor**, după cum urmează:

Au fost identificate următoarele **incertitudini semnificative cu care s-ar putea confrunta** societatea precum și impactul acestor incertitudini asupra activității economice a societății și asupra capacității societății de a-și continua activitatea, astfel:

1. Accesul societății la **ajutor guvernamental** în anul 2021

Conform legislației din anul 2020, societatea a avut acces la ajutor guvernamental.

În perioada stării de urgență societatea a suspendat contractele individuale de muncă ale unor angajați, solicitând de la AJOFM acordarea sumelor necesare plății indemnizației prevăzute la art. XI alin.(1) din OUG 30/2020.

Datorită scăderii cererii în contextul pandemiei de COVID-19, precum și datorită faptului că multe societăți au avut întreruptă activitatea în perioada stării de urgență, veniturile din vânzarea produselor finite în anul 2020 au fost la nivelul de 30.016.768 lei față de 33.203.510 lei înregistrate în anul 2019, înregistrând o scădere cu cca. 9,60%.

În același timp cheltuielile operaționale ale societății în anul 2020 s-au situat la nivelul de 31.104.134 lei față de 34.693.610 lei la nivelul anului 2019, înregistrând o diminuare cu cca. 10,35%.

Având în vedere cele de mai sus precum și înregistrarea unor venituri din subvenții pentru plata personalului pentru perioada suspendării contractelor de muncă pe perioada stării de urgență, rezultatul operațional al anului 2020 este profit în valoare de 1.758.812 lei față de 387.069 lei în anul 2019.

Având în vedere pandemia de Covid-19, în cursul anului 2020 au fost încasate de la AJOFM subvenții pentru plata personalului în valoare de 1.432.829 lei, reprezentând:

-șomaj tehnic acordat în baza OUG nr. 30/2020 pentru perioada aprilie-mai 2020 în suma de 600.010 lei

-decontarea sumei de 41,50% din salariul de bază brut pentru salariații care au avut contractul de muncă suspendat pentru o perioadă de minim 15 zile pe perioada stării de urgență sau de alertă, conform art. II alin.(2) din OUG nr. 92/2020, în suma de 832.819 lei.

Fără înregistrarea acestor venituri rezultatul operațional al anului 2020 ar fi fost de 325.983 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Din analiza Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020, date realizate /prevederi pentru fiecare poziție bilanțieră și din analiza Situației Fluxurilor de Trezorerie pentru anul 2020 rezulta o situație echilibrată, societatea reușind să gestioneze fluxurile de trezorerie astfel încât să facă față tuturor obligațiilor față de furnizori, angajați și alți creditori. Menționăm că societatea a achitat lunar toate obligațiile scadente către bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale, fără să aplice posibilitatea oferită de legislația în vigoare de amânare a plăților la bugetul de stat pe perioada anului 2020.

Conform legislației actuale (martie 2021) societatea nu se încadrează în categoria societăților care au acces la ajutor guvernamental deoarece societatea își poate desfășura activitatea în mod normal, fără restricții impuse prin prevederi legale.

2. Situația economică a **clienților**, restricțiile cu care se confruntă clienții precum și modul în care clienții societății vor fi afectați de criza economică și/sau de restricțiile impuse.

Pe parcursul anului 2020 societatea nu s-a confruntat cu situații de pierdere a clienților. De asemenea, din analizarea datelor din contabilitate nu rezultă faptul că clienții ar fi amânat plățile într-o proporție mai mare decât în anii precedenți.

Societatea are un număr mare de clienți care operează în sectoare diferite de activitate, astfel: construcții, industria prelucrătoare (mașini și echipamente, metalurgie, prelucrarea lemnului, mobilier, prelucrarea produselor din minerale nemetalice, prelucrarea cauciucului și a maselor plastice, textile, încălțăminte) și vânzare cu amănuntul.

Societatea nu depinde de un număr mic de clienți. De asemenea, clienții societății nu fac parte din sectoarele de activitate care au fost profund afectate în anul 2020 și până în prezent.

Pentru a ne asigura încasarea contravalorii produselor în cazul clienților noi și a celor ocazionali s-a lucrat cu încasarea în baza unor facturi proforme și livrarea ulterioară încasării.

3. Situația economică a **furnizorilor**, afectarea lanțurilor de aprovizionare

Pe partea de aprovizionare nu am fost afectați de pandemia de COVID-19 deoarece aveam constituite stocuri de materii prime de baza suficient de mari încât să ne asigure producția pentru câteva luni. Aceasta deoarece aprovizionarea unei părți importante din materiile prime de baza se face de la furnizori chinezi, ceea ce presupune o durată de timp importantă de la comanda și până la sosirea materiei prime, luând în considerare și transportul maritim a materiei prime ce durează minim 30 zile. Desigur că există și surse de aprovizionare alternative, în general există cel puțin doi furnizori pentru fiecare materie primă.

În ipoteza scumpirii materiilor prime am întocmit o variantă de BVC din analiza căruia rezultă faptul că societatea va reuși să mențină pe piață chiar și în condițiile reducerii substanțiale a profitului net deoarece societatea are rezerve nedistribuite din anii precedenți.

4. Accesul la **finanțarea activității** prin credite bancare

Flux-urile de trezorerie din activitatea de exploatare au crescut cu 2.431.900 lei, de la 2.886.965 lei în anul 2019 până la 5.318.865 lei în anul 2020, astfel încât societatea a reușit să-și diminueze în cursul anului 2020 sumele angajate din liniile de credit de capital de lucru cu suma de 3.694.418 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Menționăm că în cursul anului 2020 liniile de credit pentru capital de lucru au fost prelungite la nivelul existent din 2019 și în iulie 2020 a fost angajat un credit de investiții în valoare de 2.235.000 lei, pe termen de 5 ani, în scopul finanțării a 80% din investiția reprezentând achiziția unui echipament nou.

Prin urmare, raportat la situația prezentă, considerăm că nu se pune problema limitării accesului la finanțare prin credite bancare.

5. Disponibilitatea **resurselor umane**

Societatea dispune de resurse umane suficiente și calificate corespunzător.

Domeniul de activitate în care operează societatea nu presupune existența unui personal care să necesite calificări speciale. Societatea poate să procedeze la calificarea de urgență a personalului într-un timp relativ scurt.

Societatea a luat o serie de măsuri pentru desfășurarea activităților în contextul prevenirii și combaterii infectării cu SARS-Cov-2, printre care cele mai importante sunt: decalarea programului de lucru a angajaților, instruirea angajaților privind păstrarea distanței recomandate și purtarea măștilor de protecție, monitorizarea zilnică a temperaturii personalului la intrarea în schimb, punerea la dispoziția angajaților de măști de protecție și de dezinfectanți, izolarea angajaților cu simptome respiratorii sau febră și testarea acestora prin intermediul cabinetului de medicina muncii.

6. Creșterea volatilității **cursului de schimb** valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, respectiv la USD și EUR. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute, în special datorită furnizorilor externi de materii prime și materiale, dar și împrumuturilor și leasingurilor.

Societatea a încheiat în aprilie 2018 un contract cadru pentru tranzacții cu instrumente financiare derivate în scopul realizării unor operațiuni FORWARD de schimb valutar pentru acoperirea parțială a riscului de schimb valutar pentru valuta USD, astfel încât societatea a început să aplice contabilitatea acoperirii împotriva riscului.

Alte aspecte:

Am efectuat o analiză a riscului de insolvență prin analiza **funcției-scor Z – Modelul Altman**. Din această analiză rezultă faptul că nu există riscul de faliment pe termen mediu.

În cursul anului 2020 nu a fost afectat modelul de afaceri al societății, desfășurarea și livrarea produselor s-au desfășurat în aceleași condiții, singurele modificări au fost legate de comunicarea electronică și telefonică într-o măsură mult mai mare decât în anul precedent, au fost reduse la minimum posibil deplasările delegaților la clienți, mai ales în perioada stării de urgență, iar livrările au fost făcute într-o măsură mult mai mare prin firmele de curierat și de transport.

Nu există eventuale probleme legale sau contractuale, derivate din potențiala lipsă de capacitate a entității de a-și onora obligațiile.

Veniturile și fluxurile de numerar ale entității au fost afectate de impactul pandemiei asupra consumatorilor și clienților pe perioada stării de urgență, în care societatea și-a suspendat parțial activitatea.

Fluxurile de numerar și capitalul de lucru al entității nu au fost afectate în mod semnificativ.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

În situația în care vor fi impuse noi restricții, dacă programul de ajutor guvernamental nu acoperă noua perioadă, conducerea entității are în vedere posibilitatea reducerii programului de lucru al angajaților conform reglementarilor legale în vigoare, precum și apelarea la telemunca pentru angajații din domeniile care permit munca de la domiciliu (vanzari-marketing, informatică, contabilitate, resurse umane s.a.), în vederea reducerii costurilor proporțional cu reducerea veniturilor.

Concluzii:

Societatea a întocmit mai multe variante de BVC și de Flux de numerar în care este luată în considerare apariția incertitudinilor de mai sus, într-un scenariu pesimist. Din analiza acestor variante rezultă faptul că societatea va avea capacitatea de a depăși perioada de criză economică într-un orizont de timp limitat, de durată medie.

Sectorul industrial în care ne desfășurăm activitatea nu este supus nici unei restricții în prezent, iar clienții noștri își desfășoară activitatea în multiple domenii, ceea ce diminuează riscul de a fi afectați de restricționarea activității unor clienți.

25. EVENIMENTE ULTERIOARE

În cadrul Raportului Curent emis în 20.03.2021 pentru a publica ordinea de zi aferentă Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28.04.2021, convocată pentru aprobarea Situațiilor Financiare ale anului 2020, se prezintă spre aprobare:

-repartizarea profitului net al anului 2020, în suma de 1.371.441,48 lei astfel: la rezerve legale suma de 79.169,77 lei și la rezultat reportat (profit nerepartizat) diferența de 1.292.271,71 lei.