

S.C. CARBOCHIM S.A.

RAPORTAREA FINANCIARA INTERIMARA
La 30 Iunie 2013

ÎNTOCMITA ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ

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
Note la situațiile financiare	7– 23

SITUAȚIA A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

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

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>
Venituri	17	14.122.660	13.626.247
Alte venituri	17	484.074	471.857
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție		<u>15.719</u>	<u>(385.782)</u>
		<u>14.622.453</u>	<u>13.712.322</u>
Materii prime , mărfuri și consumabile utilizate		(5.451.029)	(5.139.972)
Cheltuieli cu beneficii angajați	18	(5.177.991)	(5.335.692)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		(685.402)	(839.597)
Alte cheltuieli operaționale	19	<u>(2.308.106)</u>	<u>(2.196.662)</u>
		<u>(13.622.528)</u>	<u>(13.511.923)</u>
Rezultat operațional		999.925	200.399
Venituri financiare	20	1.037	29
Costuri de finanțare	20	<u>(266.367)</u>	<u>(134.584)</u>
Rezultat net financiar		<u>(265.330)</u>	<u>(134.555)</u>
Profit înainte de impozitare		734.595	65.844
Cheltuiala cu impozitul pe profit	21	(92.070)	(21.684)
Profit net al anului		<u>642.525</u>	<u>44.160</u>

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

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

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit aferent anului		642.525	44.160
Alte elemente ale rezultatului global:			
Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea activelor		0	0
Modificarea impozitului pe profit amânat recunoscut în rezerva de reevaluare		<u>0</u>	<u>13.631</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, fără taxe		<u>0</u>	<u>13.631</u>
Total rezultat global al anului		642.525	57.791

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

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

	<u>Nota</u>	<u>1 ianuarie 2013</u>	<u>30 iunie 2013</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Investiții imobiliare	8	3.736.078	3.736.078
Alte imobilizări necorporale	7	766	18.110
Imobilizări corporale	6	41.510.278	40.786.371
Investiții în instrumente de capitaluri proprii		38.000	38.000
Total active imobilizate		<u>45.285.122</u>	<u>44.578.559</u>
Active circulante			
Stocuri	10	10.781.361	10.622.391
Creanțe comerciale	11	6.672.333	7.283.762
Alte active circulante	11	180.895	157.640
Impozit pe profit curent de recuperat	21	-	-
Numerar și echivalente de numerar	12	<u>344.183</u>	<u>565.282</u>
Total active circulante		<u>17.978.772</u>	<u>18.629.075</u>
TOTAL ACTIVE		<u>63.263.894</u>	<u>63.207.634</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	9.705.998	9.705.998
Ajustări ale capitalurilor proprii	13	78.103.591	0
Alte componente ale capitalurilor proprii		37.499.108	37.512.741
Rezultat reportat		(73.962.197)	4.185.552
Total capitaluri proprii		<u>51.346.500</u>	<u>51.404.291</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	14	-	-
Datorii aferente leasingului financiar	15	39.221	9.848
Provizioane pe termen lung	5	172.488	172.490
Datorii privind impozitul amanat	21	<u>2.881.426</u>	<u>2.867.794</u>
Total datorii pe termen lung		<u>3.093.135</u>	<u>3.050.132</u>

S.C. CARBOCHIM S.A.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

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

	<u>Nota</u>	<u>1 ianuarie 2013</u>	<u>30 iunie 2013</u>
Datorii curente			
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung	14	4.805.906	3.947.365
Parte curentă din datoriile aferente leasingului financiar	15	104.221	66.739
Datorii comerciale și de altă natura	16	3.878.276	4.723.535
Impozit pe profit current	21	<u>35.856</u>	<u>15.572</u>
Total datorii curente		<u>8.824.259</u>	<u>8.753.211</u>
TOTAL DATORII		<u>11.917.394</u>	<u>11.803.343</u>
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		<u>63.263.894</u>	<u>63.207.634</u>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 05 august 2013 și au fost semnate în numele acestuia.

Popoviciu Viorel-Dorin



Barabula Mihaela-Maria

Director Economic

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Încasari de la clienți și alți debitori		15.507.999	15.986.077
Plăți către furnizori, angajați și alți creditori		(9.871.895)	(9.471.908)
Dobânzi plătite		(148.964)	(110.493)
Impozit pe profit, contribuții sociale, alte impozite și taxe achitate		(4.842.503)	(5.047.458)
Trezorerie neta din activități de exploatare		644.637	1.356.218
			-
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale		(147.129)	(172.644)
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale		46.299	-
Dobânzi încasate		1.037	29
Dividende încasate		-	-
Trezorerie netă din activități de Investiții		(99.793)	(172.615)
Fluxuri de trezorerie din activități de Finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Încasări din împrumuturi		23.566.855	13.893.902
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		(135.774)	(88.164)
Dividende plătite		(19.026)	(8.675)
Rambursări ale unor sume împrumutate		(24.186.940)	(14.759.567)
Trezorerie netă din activități de Finanțare		(774.885)	(962.504)
Fluxuri de numerar - total		<u>(230.041)</u>	<u>221.099</u>
Numerar la începutul perioadei		381.108	344.183
Numerar la finele perioadei	12	151.067	565.282

S.C. CARBOCHIM S.A.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

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

<u>Note</u>	<u>Capitalul social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul raportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2013	9.705.998	78.103.591	37.499.108	(73.962.197)	51.346.500
Profitul pentru sem.I 2013	-	-	-	44.160	44.160
Acoperire rezultat raportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 cu ajustari ale capitalului social	-	(78.103.591)	-	78.103.591	-
<u>Alte venituri globale aferente perioadei</u>					
Repartizare din rezultatul exercițiului în rezerva legală	-	-	-	-	-
Miscări în rezerva de reevaluare	-	-	-	-	-
Repartizări din profitul anului precedent în alte rezerve	-	-	-	-	-
Realizări ale rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-
Reluare impozit pe profit amânat rezultat din reevaluare	-	-	13.631	-	13.631
<u>Tranzacții cu acționarii</u>					
Dividende plătite acționarilor societății	-	-	-	-	-
Total profit global	9.705.998	-	37.512.739	4.185.554	51.404.291
Sold la 30 iunie 2013	9.705.998	-	37.512.739	4.185.554	51.404.291

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

La 30 iunie 2013, structura deținătorilor de instrumente financiare care dețin cel puțin 10% din capitalul social al Carbochim S.A. este următoarea:

	<u>Număr de Acțiuni</u>	<u>Procentaj de Deținere (%)</u>
POPA GHEORGHE TITUS DAN	583.668	15.0337
IONESCU MIRCEA-PIETRO	583.371	15.0260
S.C. ELECTROARGEȘ S.A.	562.133	14.4790
Persoane Fizice	1.434.263	36.9427
Persoane Juridice	718.964	18.5185
TOTAL	<u>3,882,399</u>	<u>100</u>

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

În anul 2005 SC CARBOCHIM SA participă 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%.

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Baza întocmirii

Situațiile financiare interimare ale S.C. Carbochim S.A. au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1.1 Modificări în politicile contabile și în prezentarea informațiilor

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

Nu există interpretări IFRS și IFRIC aplicabile pentru prima dată în exercițiul financiar început la sau după 1 ianuarie 2012 care pot avea un impact semnificativ asupra societății.

(b) *Noi standarde, amendamente și interpretări emise, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar începând cu 1 ianuarie 2013, drept urmare neadoptate:*

Amendamentul la IAS 1, 'Prezentarea situațiilor financiare' privind alte venituri globale. Principala modificare impusă de acest amendament constă în cerința ca entitățile să grupeze elementele prezentate la "alte venituri globale" (OCI) pe baza capacității acestora de a fi reclasificate ulterior la profit sau pierdere (ajustări din reclasificare). Amendamentul nu specifică elementele prezentate în OCI.

IFRS 9, „Instrumente financiare” se referă la clasificarea, evaluarea și recunoașterea activelor și pasivelor financiare. IFRS 9 a fost publicat în noiembrie 2009 și octombrie 2010. Acesta înlocuiește părțile din IAS 39 care se referă la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare. IFRS 9 impune clasificarea activelor financiare în două categorii de evaluare: cele evaluate la valoarea justă și cele evaluate la costul amortizat. Determinarea are loc la recunoașterea inițială. Clasificarea depinde de modelul de afaceri al entității privind gestionarea instrumentelor financiare și de caracteristicile fluxului de numerar contractual ale instrumentului. În cazul pasivelor financiare, standardul păstrează majoritatea cerințelor IAS 39. Principala modificare este aceea că, în cazurile în care opțiunea valorii juste este utilizată pentru pasivele financiare, partea corespunzătoare unei modificări a valorii juste ca urmare a riscului de credit al unei entități este înregistrată la alte venituri globale, nu în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care aceasta creează o neconcordanță contabilă. Societatea încă nu a stabilit impactul complet al IFRS 9 și intenționează să adopte IFRS 9 cel târziu în exercițiul contabil început la sau după 1 ianuarie 2015. Societatea va analiza, de asemenea, impactul etapelor rămase ale IFRS 9 atunci când acesta va fi stabilit de Consiliul director.

IAS 19, „Beneficiile angajaților a fost modificat în iunie 2011. Impactul asupra grupului va fi următorul: se vor recunoaște imediat toate costurile de servicii anterioare; se vor înlocui costul dobânzii și randamentul preconizat al activelor planificate cu o sumă netă a dobânzii, calculată prin aplicarea ratei de scont la pasivul (activul) beneficiului net definit. Societatea urmează să evalueze impactul complet al amendamentelor.

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 12, „Prezentarea intereselor în alte entități” include cerințele de prezentare pentru toate formele de interese în alte entități, inclusiv acordurile mixte, asociații, instrumentele cu scop special și alte instrumente extrabilanțiere. Societatea încă nu a evaluat impactul complet al IFRS 12 și intenționează să adopte IFRS 12 cel târziu în exercițiul contabil început la sau după 1 ianuarie 2013.

Nu există alte interpretări IFRS și IFRIC neaplicabile care sunt preconizate a avea un impact semnificativ asupra societății.

2.2 Raportarea pe segmente

Societății Carbochim S.A. nu i se aplică cerințele IFRS 8 la data de 31 decembrie 2012, precum nici perioadelor anterioare, întrucât societatea nu își desfășoară activitatea prin intermediul mai multor segmente operaționale.

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.

(b) Tranzacții și solduri

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

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb, care se referă la împrumuturi și la leasing, sunt prezentate în situația veniturilor și cheltuielilor în cadrul „veniturilor sau costurilor financiare”.

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 folosind evoluția indicelui prețurilor de consum ("IPC"), publicată de Institutul Național de Statistică ("INSSE").

Contabilizarea efectului hiperinflației a fost cuprinsă în situațiile financiare încheiate la 31.12.2012.

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.

Toate clasele de imobilizări sunt prezentate la 31 decembrie 2012 la valoarea justă, determinată de către evaluatori externi independenți.

Societatea evaluează toate elementele de imobilizări corporale, la data trecerii la IFRS (1 ianuarie 2011), la valoarea justă. Pentru clădiri și echipamente se utilizează valoarea reevaluată de la data de 31 decembrie 2009, mai puțin pierderile din amortizarea aferenta anului 2010. Pentru terenuri este utilizată valoarea reevaluată de la data de 31 decembrie 2010.

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 retransată proporțional cu modificarea de valoare contabilă brută a activului, astfel încât valoare contabilă a activului, după reevaluare, să fie egală cu valoarea sa reevaluată.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

Metoda de amortizare utilizată este metoda liniară.

Duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe sunt stabilite în conformitate cu "Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe", aprobat prin H.G. 2139/30.11.2004 actualizată. Având în vedere 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 egale cu mijlocul intervalului.

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6 Imobilizări necorporale

(a) Mărci comerciale și licențe

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

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

2.7 Deprecierea activelor nefinanciare

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

În scopul testării 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 deprecie, sunt revizuite pentru o posibilă reluare a deprecierii la fiecare dată de raportare.

2.8 Active financiare

2.8.1 Clasificare

(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 SITUATIILE FINANCIARE

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(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

Societatea deține un număr de certificate de emisii de gaze cu efect de seră primite cu titlu gratuit de la Ministerul Mediului și Pădurilor. Acest număr este alocat în funcție de emisiile de gaze cu efect de seră, estimate pe baza producției realizate în anii precedenți.

În conformitate cu legislația, o parte din aceste certificate sunt predate Ministerului după închiderea fiecărui an financiar. Numărul certificatelor predate se determină pe baza consumului de gaz metan realizat, după procesul de regularizare.

Societatea poate comercializa aceste certificate în cazul în care numărul certificatelor alocate inițial depășește numărul celor predate.

Societatea recunoaște aceste certificate la valoare nulă în momentul în care le primește cu titlu gratuit, urmând a înregistra un venit la vânzarea acestora.

2.8.2 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

2.9 Stocuri

Stocurile sunt evidențiate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul produselor finite este determinat prin metoda costului standard. Costul produselor finite și producției în curs de execuție cuprinde cheltuielile cu proiectarea, materiile prime, forța de muncă direct productivă, alte cheltuieli directe și cheltuielile de producție indirecte corespunzătoare (pe baza capacității normale de producție). Nu sunt incluse costurile îndatorării.

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

Acolo unde este necesar, sunt înregistrate provizioane pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă. Stocurile uzate moral identificate individual sunt provizionate 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.

2.10 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 provizionul pentru depreciere.

2.11 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. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.12 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.

2.13 Datorii comerciale

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

2.14 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.

2.15 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 aceleiași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

2.16 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.

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(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 a 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.

2.17 Provizioane

Provizioanele pentru 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. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.18 Recunoașterea veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justă a contraprestației primite sau de primit din vânzarea de bunuri și servicii în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

Societatea recunoaște veniturile în momentul în care valoarea acestora poate fi estimată în mod fiabil, când este probabil ca beneficii economice viitoare să revină entității și când au fost îndeplinite criteriile specifice pentru fiecare din activitățile Societății, așa cum se arată în cele ce urmează. Societatea își bazează estimările pe rezultate istorice, ținând seama de tipul clientului, tipul tranzacției și specificul fiecărui angajament.

(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 1% din livrări realizându-se pe piața externă.

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

Vânzările de produse finite sunt recunoscute în momentul în care societatea a livrat produsele către clienți.

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.

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 60 zile, în conformitate cu practică obișnuită de pe piață.

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(b) Venituri din redevențe

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

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

2.19 Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute folosind metoda dobânzii efective.

2.20 Venituri din dividende

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

2.21 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.

2.22 Distribuirea dividendelor

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

3.1 Factori de risc financiar

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul 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.

Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale; așadar, Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului.

(b) *Riscul de credit*

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

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

(c) *Riscul de lichiditate*

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

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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.

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 provizionul 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

4.1 Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) *Impozitul pe profit*

Societatea se supune impozitului pe profit dintr-o singură jurisdicție (România). Există numeroase tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incert. Societatea recunoaște datoriile în vederea auditului financiar anticipat pe baza estimărilor dacă se vor datora impozite suplimentare. Acolo unde rezultatul fiscal final al acestor chestiuni este diferit de sumele inițial 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.

