

CARBOCHIM S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

CARBOCHIM S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
31 DECEMBRIE 2013

ÎNTOCMITE 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- 7 |
| Note la situațiile financiare | 8– 52 |

SITUAȚIA A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

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

| | <u>Nota</u> | <u>31 decembrie 2012</u> | <u>31 decembrie 2013</u> |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Venituri | 17 | 27.464.763 | 27.544.446 |
| Alte venituri | 17 | 898.280 | 1.103.631 |
| Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție | | <u>641.329</u> | <u>403.715</u> |
| | | <u>29.004.372</u> | <u>29.051.792</u> |
| Materii prime , mărfuri și consumabile utilizate | | (11.098.969) | (11.138.711) |
| Cheltuieli cu beneficii angajați | 18 | (10.907.643) | (11.370.799) |
| Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea | | (2.154.498) | (1.729.639) |
| Alte cheltuieli operaționale | 19 | <u>(4.116.607)</u> | <u>(4.092.170)</u> |
| | | <u>(28.277.717)</u> | <u>(28.331.319)</u> |
| Rezultat operațional | | 726.655 | 720.473 |
| Venituri financiare | 20 | 1.326 | 327 |
| Costuri de finanțare | 20 | <u>(413.080)</u> | <u>(249.398)</u> |
| Rezultat net financiar | | <u>(411.754)</u> | <u>(249.071)</u> |
| Profit înainte de impozitare | | 314.901 | 471.402 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 21 | (29.159) | (112.221) |
| Profit net al anului | | <u>285.742</u> | <u>359.181</u> |
| Rezultatul de bază și diluat pe acțiuni (lei pe acțiune) | 23 | 0.07 | 0.09 |

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

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

| | <u>Nota</u> | <u>31 decembrie 2012</u> | <u>31 decembrie 2013</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Alte elemente ale rezultatului global | | | |
| Profit aferent anului | | 285.742 | 359.181 |
| Alte elemente ale rezultatului global: | | | |
| Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea activelor | | 124.102 | 0 |
| Modificarea impozitului pe profit amânat recunoscut în rezerva de reevaluare | | <u>27.242</u> | <u>66.685</u> |
| Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, fără taxe | | <u>151.344</u> | <u>66.685</u> |
| Total rezultat global al anului | | <u>437.086</u> | <u>425.866</u> |

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

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

| | <u>Nota</u> | <u>31 decembrie 2012</u> | <u>31 decembrie 2013</u> |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Investiții imobiliare | 8 | 3.736.078 | 3.736.078 |
| Alte imobilizări necorporale | 7 | 766 | 14.194 |
| Imobilizări corporale | 6 | 41.510.278 | 40.808.286 |
| Investiții în instrumente de capitaluri proprii | | 38.000 | 38.000 |
| Total active imobilizate | | <u>45.285.122</u> | <u>44.596.558</u> |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 10 | 10.781.361 | 11.326.706 |
| Creanțe comerciale | 11 | 6.672.333 | 6.633.835 |
| Alte active circulante | 11 | 180.895 | 134.583 |
| Impozit pe profit curent de recuperat | 11,21 | - | 906 |
| Numerar și echivalente de numerar | 12 | 344.183 | 143.470 |
| Total active circulante | | <u>17.978.772</u> | <u>18.239.500</u> |
| TOTAL ACTIVE | | <u>63.263.894</u> | <u>62.836.058</u> |
| CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | | |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social | 13 | 9.705.998 | 9.705.998 |
| Ajustări ale capitalurilor proprii | 13 | 78.103.591 | - |
| Alte componente ale capitalurilor proprii | | 37.499.108 | 37.570.751 |
| Rezultat reportat | | (73.962.197) | 4.495.616 |
| Total capitaluri proprii | | <u>51.346.500</u> | <u>51.772.365</u> |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Împrumuturi pe termen lung | 14 | - | - |
| Datorii aferente leasingului financiar | 15 | 39.221 | 4.537 |
| Provizioane pe termen lung | 5 | 172.488 | 172.490 |
| Datorie privind impozitul amanat | 21 | 2.881.426 | 2.851.066 |
| Total datorii pe termen lung | | <u>3.093.135</u> | <u>3.028.093</u> |

CARBOCHIM S.A.**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**

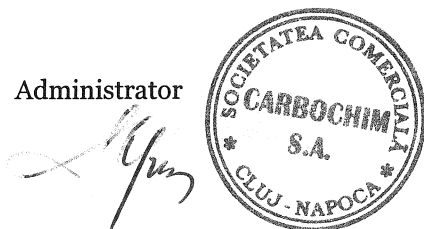
(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)

| | <u>Nota</u> | <u>31 decembrie 2012</u> | <u>31 decembrie 2013</u> |
|--------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Datorii curente | | | |
| Partea curentă din | | | |
| împrumuturile pe termen | | | |
| lung | 14 | 4.805.906 | 3.234.652 |
| Parte curentă din datoriile | | | |
| aferente leasingului financiar | 15 | 104.221 | 36.332 |
| Datorii comerciale și de altă | | | |
| natură | 16 | 3.878.276 | 4.764.616 |
| Impozit pe profit current | 16, 21 | <u>35.856</u> | = |
| Total datorii curente | | <u>8.824.259</u> | <u>8.035.600</u> |
| TOTAL DATORII | | <u>11.917.394</u> | <u>11.063.693</u> |
| TOTAL CAPITALURI | | | |
| PROPRII SI DATORII | | <u>63.263.894</u> | <u>62.836.058</u> |

Situațiile financiare au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 24 martie 2014 și au fost semnate în numele acestuia.

Popoviciu Viorel-Dorin

Administrator



Barabula Mihaela-Maria

Director Economic

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

| | <u>Nota</u> | <u>31 decembrie 2012</u> | <u>31 decembrie 2013</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare | | | |
| Încasari de la clienți și alți debitori | | 31.950.645 | 33.591.800 |
| Plăți către furnizori, angajați și alți creditori | | (19.749.122) | (20.892.804) |
| Dobânzi plătite | | (267.469) | (200.637) |
| Impozit pe profit, contribuții sociale, alte impozite și taxe achitate | | (9.579.529) | (10.160.987) |
| Trezorerie neta din activități de exploatare | | 2.354.525 | 2.337.372 |
| | | - | - |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii | | | |
| Plăți pentru achiziționarea de acțiuni | | - | - |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale | | (281.379) | (699.777) |
| Încasari din vanzarea de imobilizari corporale | | - | - |
| Dobânzi încasate | | 1.326 | 327 |
| Dividende încasate | | - | - |
| Trezorerie netă din activități de Investiții | | (280.053) | (699.450) |
| | | | |
| Fluxuri de trezorerie din activități de Finanțare | | | |
| Încasări din emisiunea de acțiuni | | - | - |
| Încasări din împrumuturi | | 36.236.303 | 29.977.158 |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar | | (246.199) | (136.874) |
| Dividende plătite | | (856.208) | (15.675) |
| Rambursări ale unor sume împrumutate | | (37.345.577) | (31.547.959) |
| Trezorerie netă din activități de Finanțare | | (2.211.681) | (1.723.350) |
| | | | |
| Fluxuri de numerar - total | | <u>(137.209)</u> | <u>(85.428)</u> |
| Numerar la începutul perioadei | | 366.107 | 228.898 |
| Numerar la finele perioadei | 12 | 228.898 | 143.470 |

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 nerapartizat</u> | <u>Total capitaluri proprii</u> |
|---|-------------|-----------------------|--|-------------------------|--|---|
| Sold la 1 ianuarie 2012 | | | | | | |
| Profitul pentru anul 2012 | - | 9.705.998 | 78.103.591 | 37.288.027 | (72.052.883) | 53.044.733 |
| | | | - | - | 285.742 | 285.742 |
| Alte venituri globale aferente perioadei | | | | | | |
| Repartizare din rezultatul exercitiului în rezerva legală | - | | - | 15.745 | (15.745) | - |
| Mișcări în rezerva de reevaluare | - | | - | 124.102 | - | 124.102 |
| Repartizări din profitul anului precedent în alte rezerve | - | | - | 57.386 | (57.386) | - |
| Realizări ale rezervei din reevaluare | - | | - | (13.394) | 13.394 | - |
| Reluare impozit pe profit amânat rezultat din reevaluare | | | | | | |
| | - | | - | 27.242 | - | 27.242 |
| Tranzactii cu actionarii | | | | | | |
| Dividende plătite acționarilor societății | - | | - | - | (2.135.319) | (2.135.319) |
| Total profit global | | <u>9.705.998</u> | <u>78.103.591</u> | <u>37.499.108</u> | <u>(73.962.197)</u> | <u>51.346.500</u> |
| Sold la 31 Decembrie 2012 | | 9.705.998 | 78.103.591 | 37.499.108 | (73.962.197) | 51.346.500 |

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 2013 | | 9.705.998 | 78.103.591 | 37.499.108 | (73.962.197) | 51.346.500 |
| Profitul pentru anul 2013 | | - | - | - | 359.181 | 359.181 |
| Alte venituri globale aferente perioadei | | | | | | |
| Repartizare din rezultatul exercițiului în rezerva legală | | - | - | 23.570 | (23.570) | - |
| Mișcări în rezerva de reevaluare | | - | - | - | - | - |
| Repartizări din profitul anului precedent în alte rezerve | | - | - | - | - | - |
| Realizări ale rezervei din reevaluare | | - | - | (18.613) | 18.613 | - |
| Reluare impozit pe profit amânat rezultat din reevaluare | | - | - | 66.684 | - | 66.684 |
| Acoperire pierdere rezultata din aplicarea pentru prima data a IAS 29 din ajustări ale capitalului social | | - | (78.103.591) | - | 78.103.591 | - |
| Tranzacții cu acționarii | | | | | | |
| Dividende plătite acționarilor societății | | - | - | - | - | - |
| Total profit global | | 9.705.998 | - | 37.570.749 | 4.495.618 | 51.772.365 |
| Sold la 31 decembrie 2013 | | 9.705.998 | - | 37.570.749 | 4.495.618 | 51.772.365 |

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

CARBOCHIM S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

La 31 decembrie 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 | 1.434.763 | 36.9556 |
| Persoane Juridice | 718.464 | 18.5057 |
| TOTAL | <u>3,882,399</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 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%.

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 31.12.2013 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară .

S-au avut în vedere prevederile OMF 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ,aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise spre tranzactionare pe o piata reglementata,cu modificarile si completările ulterioare .

În acest sens, situația poziției financiare, parte componentă a situațiilor financiare anuale încheiate la 31 decembrie 2013, cuprinde informații corespunzătoare sfârșitului exercițiului financiar de raportare si 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 5.

NOTE LA SITUAȚIILE 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 2013 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 de administrație.

IAS 19, „Beneficiile angajaților a fost modificat în iunie 2011. Impactul asupra Societății 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 2014.

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 2013, 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”.

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 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.

Toate clasele de imobilizări sunt prezentate la 31 decembrie 2013 la valoarea justă. Pentru clădiri și echipamente se utilizează valoarea reevaluată de la data de 31 decembrie 2012, mai puțin pierderile din amortizarea aferentă anului 2013. Pentru terenuri este utilizată valoarea reevaluată de la data de 31 decembrie 2012.

La 31.12.2013 nu au fost efectuate reevaluări ale imobiliarilor datorită faptului că o analiză de piață efectuată de un evaluator autorizat a concluzionat că nu există variații semnificative ale valorilor juste pentru terenurile, clădirile și construcțiile speciale, proprietate a Carbochim S.A. între Decembrie 2012 și Decembrie 2013.

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 valoare contabilă a activului, după reevaluare, să fie egală cu valoarea sa reevaluată.

NOTE LA SITUAȚIILE 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 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. 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 deprecierei ori de câte ori intervin evenimente sau schimbări care indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută ca diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este reprezentată de suma mai mare dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

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

2.8 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 SITUAȚIILE 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.

Certificatele Societății la sfârșitul anilor erau în număr de:

1. 3,523 certificate – 2012 (un certificat valora 6,53 euro la 2012)
2. 2,196 certificate – 2013 (un certificat valora 4,80 euro la 2013)

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 SITUAȚIILE 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 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.

2.9 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 SITUAȚIILE 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 aceleași 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 .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 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 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. 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 întrunite 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 2% 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 SITUAȚIILE FINANCIARE

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

3.1 Factori de risc financiar

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

(a) Riscul de piață

(i) Riscul 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.

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

| | La 31 Decembrie 2012 | | | La 31 Decembrie 2013 | | |
|-------|---|--|---|---|--|--|
| | Sumă netă pe | | | | | |
| | Active financiare <u>monetare</u> | Datorii financiare <u>monetare</u> | Situația Poziției <u>Financiare</u> | Active Financiare <u>monetare</u> | Datorii financiare <u>monetare</u> | Sumă netă pe Situația Poziției <u>Financiare</u> |
| LEI | 7,127,809 | 5,648,702 | 1,479,107 | 6,788,501 | 4,687,724 | 2,100,777 |
| EUR | 69,038 | 3,216,033 | (3,146,995) | 123,802 | 3,352,413 | (3,228,611) |
| USD | 566 | 0 | 566 | 491 | 0 | 491 |
| Total | <u>7,197,412</u> | <u>8,863,480</u> | <u>(1,666,068)</u> | <u>6,912,794</u> | <u>8,040,137</u> | <u>(1,127,343)</u> |

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----|-------------|-------------|
| EUR | 4.9332 | 4.8716 |
| USD | 3.5806 | 3.6933 |

Impact pe contul de profit si pierdere:

| | <u>2013</u> |
|---------------------|-------------|
| EUR crescând cu 10% | (322.861) |

| | <u>2012</u> |
|---------------------|-------------|
| EUR crescând cu 10% | (314.643) |

(ii) Riscul de rată a dobânzii

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin împrumuturile sale pe termen lung și scurt, dintre care majoritatea au rate variabile, legate de indiciile ROBOR pentru împrumuturile în lei, respectiv EURIBOR pentru împrumuturile în EUR. Societatea are încheiate contracte de împrumut purtătoare de dobândă cu BRD-GSG, Unicredit Țiriac Bank, Piraeus Bank Romania și cu Banca Comercială Feroviara.

Linile de credit angajate la BRD-GSG vor fi rambursate integral până în februarie 2014, rămânând în vigoare în continuare contractele de împrumut cu celelalte trei bănci. Ratele dobânzilor la sunt următoarele:

- La 31 Decembrie 2013

| <u>Institucia financiară</u> | <u>Valută</u> | <u>Rata Dobânzii</u> | <u>Plafon</u> | <u>Soldul împrumutului la 31 Decembrie 2013(Lei)</u> |
|----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|--|
| BRD | RON | ROBOR 3M + 2.5% | 1.087.000 | 30.288 |
| Unicredit Țiriac Bank | EUR | EURLIBOR O/N + 4.3% | 800.000 | 104.829 |
| Unicredit Țiriac Bank | RON | ROBOR O/N + 3.2% | 800.000 | 574.036 |
| Piraeus Bank Romania | RON | ROBOR 3M+3.5% | 1.600.000 | 97.253 |
| Piraeus Bank Romania | EUR | EURIBOR 3M+4,5% | 370.000 | 1.599.416 |
| Banca Comercială Feroviara | RON | ROBOR 3M+4,75% | 1.000.000 | 828.829 |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

| - La 31 Decembrie 2012 | | | | |
|------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|--|
| <u>Instituția financiară</u> | <u>Valută</u> | <u>Rata Dobânzii</u> | <u>Plafon</u> | <u>Soldul împrumutului la 31 Decembrie 2012(Lei)</u> |
| BRD | EUR | EURIBOR 3M + 2% | 308.580 | 44.614 |
| BRD | EUR | EURIBOR 3M + 3% | 3.266.630 | 1.910.208 |
| BRD | RON | ROBOR 3M + 2.5% | 3.266.630 | 1.196.208 |
| BRD | RON | ROBOR 3M + 2.5% | 1.200.000 | 898.514 |
| Unicredit Tiriace Bank | EUR | EURLIBOR O/N + 4.3% | 82.581.55 | 365.729 |
| Unicredit Tiriace Bank | RON | ROBOR O/N + 3.2% | 400.000 | - |
| Unicredit Tiriace Bank | EUR | EURIBOR 1M + 3.9% ROBOR 1M + 2.5% | 88.204.81 | 390.633 |

La 31 Decembrie 2013, o posibilă creștere în rata dobânzii de 1% ar avea un efect în situația veniturilor și cheltuielilor de 1,985 Ron.

(b) *Riscul de credit*

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este sub 30 zile | 138.525 | 2.283.975 |
| Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 30 și 90 de zile | 3.281.202 | 2.407.449 |
| Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 90 și 180 de zile | 713.354 | 519.193 |
| Total | <u>4.133.081</u> | <u>5.210.617</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 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|--|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| D- | Raiffeisen Bank | 4.189 | 223 |
| E+ | BRD | 99.836 | 17.130 |
| n/a | Trezorerie | 2.973 | 3.071 |
| E+ | BCR | 92.565 | 96.758 |
| D+ | Unicredit Tiriac Bank | 24.797 | - |
| n/a | Piraeus Bank Romania | - | 101 |
| Total | | <u>224.360</u> | <u>117.283</u> |

Unde:

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

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 2012 | | | | |
| Împrumuturi (Nota 14) | 4.805.906 | - | - | - |
| Leasing financiar (Nota15) | 104.221 | 39.221 | - | - |
| Datorii comerciale si de alta natură | 3.878.276 | - | - | - |
| Total | <u>8.788.403</u> | <u>39.221</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| La 31 Decembrie 2013 | | | | |
| Împrumuturi (Nota 14) | 3.234.652 | - | - | - |
| Leasing financiar (Nota15) | 36.332 | 4.537 | - | - |
| Datorii comerciale si de alta natură | 4.764.616 | - | - | - |
| Total | <u>8.035.600</u> | <u>4.537</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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.

În 2013 strategia Societății, nemodificată față de 2012, a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare cât mai redus posibil pentru a menține semnificativă capacitatea de a împrumuta fonduri pentru viitoare investiții dacă și când va fi cazul. Indicatorii gradului de îndatorare la 31 decembrie 2013 și 2012 au fost următorii:

| | <u>2012</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Total împrumuturi | 4.949.348 | 3.275.521 |
| Mai puțin: numerar și echivalente de numerar | 344.183 | 143.470 |
| Datorie netă | 4.605.165 | 3.132.051 |
| Total capital propriu | 51.346.500 | 51.772.365 |
| Total capital și datorii nete | <u>55.951.665</u> | <u>54.904.416</u> |
| Indicatorul gradului de îndatorare | 8% | 6% |

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 SITUAȚIILE FINANCIARE

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

4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

4.1 Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) *Impozitul pe profit*

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

(b) *Beneficii legate de pensii*

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

5. APLICAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IFRS

La 31.12.2012 Societatea a întocmit primele situații financiare conform IFRS .

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

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

a) Imobilizări corporale

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

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

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

b) Investiții imobiliare

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

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

5. APLICAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IFRS (CONTINUARE)

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 cheltuiei, 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 2012 | | | | | |
| Cost sau evaluare | 46.440.352 | 18.064.284 | 207.201 | 123.206 | 64.835.043 |
| Amortizare Cumulată | <u>(8.641.079)</u> | <u>(13.273.465)</u> | <u>(139.067)</u> | - | <u>(22.053.611)</u> |
| Valoare Netă Contabilă | <u>37.799.273</u> | <u>4.790.819</u> | <u>68.134</u> | <u>123.206</u> | <u>42.781.432</u> |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Anul încheiat la 31 decembrie 2012

| | Terenuri și clădiri | Echipamente și vehicule | Mobilier, dotări și echipamente | Imobilizări în curs de execuție | Total |
|---|--------------------------------|------------------------------------|--|--|-------------------|
| Valoare contabilă netă inițială | 37.799.273 | 4.790.819 | 69.286 | 200.075 | 46.493.265 |
| Intrări | - | 84.154 | 9.008 | 271.064 | 789.557 |
| Transferuri | 129.049 | 191.431 | 7.815 | (347.933) | - |
| Câștig din reevaluare | - | 926.464 | - | - | 926.464 |
| Pierdere din reevaluare | (925.407) | (86.358) | - | - | (1.011.765) |
| Ieșiri, net | - | (4.705) | (64) | - | (4.769) |
| Transferuri la investitii | (50.005) | - | - | - | (50.005) |
| Imobiliare | | | | | |
| Cheltuiala cu amortizarea | (458.940) | (896.044) | (16.152) | - | (1.371.136) |
| Amortizare mijloace fixe în conservare | <u>(92.388)</u> | <u>(94.712)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(187.100)</u> |
| Valoarea contabilă netă finală | <u>36.401.582</u> | <u>4.911.049</u> | <u>58.503</u> | <u>139.144</u> | <u>41.510.278</u> |

| La 31 decembrie 2012 | Terenuri și clădiri | Echipamente și vehicule | Mobilier, dotări și echipamente | Imobilizări în curs de execuție | Total |
|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--|--|---------------------|
| Cost sau evaluare | 45.370.563 | 21.550.210 | 169.674 | 139.144 | 67.229.591 |
| Amortizare Cumulată | <u>(8.968.981)</u> | <u>(16.639.161)</u> | <u>(111.171)</u> | <u>-</u> | <u>(25.719.313)</u> |
| Valoare Netă Contabilă | <u>36.401.582</u> | <u>4.911.049</u> | <u>58.503</u> | <u>139.144</u> | <u>41.510.278</u> |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Anul încheiat la 31 decembrie 2013

| | Terenuri și clădiri | Echipamente și vehicule | Mobilier, dotări și echipamente | Imobilizări în curs de execuție și avansuri | Total |
|---|--------------------------------|------------------------------------|--|--|-------------------|
| Valoare contabilă | | | | | |
| netă inițială | 36.401.582 | 4.911.049 | 58.503 | 139.144 | 41.510.278 |
| Intrări | 754.454 | 105.690 | 7.848 | 168.541 | 1.036.533 |
| Transferuri | 35.078 | 139.651 | 6.870 | (181.599) | - |
| Câștig din reevaluare | - | - | - | - | - |
| Pierdere din reevaluare | - | - | - | - | - |
| Ieșiri, net | - | (15.553) | - | - | (15.553) |
| Transferuri la investitii imobiliare | - | - | - | - | - |
| Cheltuiala cu amortizarea | (443.645) | (1.175.388) | (11.551) | | (1.630.584) |
| Amortizare mijloace fixe în conservare | (92.388) | - | - | - | (92.388) |
| Valoarea contabilă netă finală | <u>36.655.081</u> | <u>3.965.449</u> | <u>61.670</u> | <u>126.086</u> | <u>40.808.286</u> |

| | Terenuri și clădiri | Echipamente și vehicule | Mobilier, dotări și echipamente | Imobilizări în curs de execuție și avansuri | Total |
|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--|--|-------------------|
| La 31 decembrie 2013 | | | | | |
| Cost sau evaluare | 46.160.095 | 21.566.072 | 184.392 | 126.086 | 68.036.645 |
| Amortizare Cumulată | (9.505.014) | (17.600.623) | (122.722) | - | (27.228.359) |
| Valoare Netă Contabilă | <u>36.655.081</u> | <u>3.965.449</u> | <u>61.670</u> | <u>126.086</u> | <u>40.808.286</u> |

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

| | 2012 | 2013 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Cost | 462.547 | 462.547 |
| Amortizare cumulată | 145.307 | 237.825 |
| Valoare contabilă netă | <u>317.240</u> | <u>224.722</u> |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Pentru creditele angajate, Societatea a înregistrat garanții asupra imobilizărilor corporale în sumă de :

| | <u>2012</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Cost | 11.105.415 | 18.390.847 |
| Amortizare cumulată | 3.660.776 | 7.027.658 |
| Valoare contabilă netă | <u>7.444.639</u> | <u>11.363.189</u> |

Următoarele imobilizări corporale (terenuri și clădiri) sunt gajate în cadrul contractelor de împrumut pe care compania le-a încheiat cu instituțiile financiare BRD-GSG Cluj, Unicredit Țiriac Bank Cluj, Piraeus Bank Romania Cluj și Banca Comercială Feroviara ,Cluj:

| <u>Nr. Crt.</u> | <u>Obiectul ipotecii sau gajului</u> | <u>Valoare ipotecă sau gaj</u> | <u>Beneficiar ipotecă sau gaj</u> | <u>Rang ipotecă</u> |
|---------------------|--|--|--|-------------------------|
| 1.1 | Teren cu construcții situat în P-ta 1 Mai nr.3, cuprinse în CF 260986 (provenit din CF 134164) de sub A+2, nr. topo 6831/1 | 1.087.000 lei + dobânzi și comisioane aferente | BRD-GSG Cluj | I |
| 1.2 | Teren cu construcții situat în P-ta 1 Mai nr.3 cuprinse în CF 261371 a localității Cluj-Napoca (provenita din conversia de pe hârtie a CF 134163) | 800.000 lei + dobânzi și comisioane aferente | UNICREDIT TIRIAC BANK | I |
| 1.3 | Teren cu construcții situat în P-ta 1 Mai nr.3 cuprinse în CF 259641 a localității Cluj-Napoca (provenita din conversia de pe hârtie a CF 155326N) | 1.600.000 lei + dobânzi și comisioane aferente 370.000 EUR + dobânzi și comisioane aferente | PIRAEUS BANK ROMANIA SA PIRAEUS BANK ROMANIA SA | I |
| 1.4 | Teren cu construcții situat în P-ta 1 Mai nr.3 cuprinse în CF 250228 și CF 250228-C1-U1 a localității Cluj-Napoca (provenite din conversia de pe hârtie a CF 697N și 699N) | 1.000.000 lei + dobânzi și comisioane aferente | BANCA COMERCIALA FEROMIARA SA | |
| 2.1 | Garanție reală 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 | 1.087.000 lei + dobânzi și comisioane aferente | BRD-GSG Cluj | - |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

| | | | | |
|-----|--|--|--------------------------------|---|
| 2.2 | Garanție reală 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 TIRIAC BANK | - |
| 2.3 | Garanție reală 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 | 1.600.000 lei + dobânzi și comisioane aferente | PIRAEUS BANK ROMANIA SA | |
| | | 370.000 EUR + dobânzi și comisioane aferente | PIRAEUS BANK ROMANIA SA | |
| 2.4 | Garanție reală 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 | 1.000.000 lei | BANCA COMERCIALA FERROVIARA SA | |

In luna februarie 2014 a fost rambursata integral linia de credit angajata de le BRD GSG Cluj si s-a procedat la radierea garantiilor aferente .

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

| Descriere | Terenuri și clădiri | Echipamente | Vehicule și utilaje | Mobilier, dotari și echipamente | Total |
|---------------------------------|------------------------|------------------|------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Anul încheiat la | | | | | |
| <u>31 decembrie 2012</u> | | | | | |
| Cost | 49.207.611 | 16.391.585 | 1.906.136 | 169.674 | 67.675.006 |
| Amortizare cumulată | 9.192.407 | 12.915.513 | 1.311.265 | 111.171 | 23.530.356 |
| Valoarea contabilă netă | 40.015.204 | 3.476.072 | 594.871 | 58.503 | 44.144.650 |
| Anul încheiat la | | | | | |
| <u>31 decembrie 2013</u> | | | | | |
| Cost | 49.997.123 | 16.519.143 | 1.799.789 | 184.392 | 68.500.447 |
| Amortizare cumulată | 9.728.432 | 13.859.200 | 1.331.681 | 122.722 | 25.042.035 |
| Valoarea contabilă netă | 40.238.691 | 2.659.943 | 468.108 | 61.670 | 43.458.412 |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Mărci și licențe**La 01 ianuarie 2012**

| | |
|-------------------------|------------|
| Cost sau evaluare | 167.245 |
| Amortizare cumulată | (166.659) |
| Valoarea contabilă netă | <u>586</u> |

Anul încheiat la 31 decembrie 2012

| | |
|---------------------------------|------------|
| Valoare contabilă netă inițială | 586 |
| Intrări | 1.313 |
| Cheltuiala cu amortizarea | (1.133) |
| Valoarea contabilă netă finală | <u>766</u> |

La 31 decembrie 2012

| | |
|-------------------------|------------|
| Cost sau evaluare | 167.245 |
| Amortizare cumulată | (166.659) |
| Valoarea contabilă netă | <u>586</u> |

Anul încheiat la 31 decembrie 2013

| | |
|---|----------------------|
| Valoare contabilă netă inițială | 766 |
| Intrări | 9.578 |
| Cheltuiala cu amortizarea | (6.666) |
| Valoarea contabilă netă finală | <u>3.678</u> |
| Imobilizari corporale in curs de executie | <u>10.516</u> |
| Valoarea contabilă netă finală-imobilizari necorporale | <u>14.194</u> |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

8. INVESTIȚII IMOBILIARE

| | |
|---|-----------------------|
| La 01 ianuarie 2012 | <u>Clădiri</u> |
| Cost sau evaluare | 4.071.797 |
| Valoarea contabilă netă | <u>4.071.797</u> |
| Intrări | 50.005 |
| Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justă | (385.724) |
| Ieșiri | = |
| Valoarea contabilă netă finală | <u>3.736.078</u> |
| La 31 decembrie 2012 | |
| Cost sau evaluare | 3.736.078 |
| Valoarea contabilă netă | <u>3.736.078</u> |
| Anul încheiat la 31 decembrie 2013 | <u>Clădiri</u> |
| Intrări | - |
| Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justă | - |
| Ieșiri | = |
| Valoarea contabilă netă finală | <u>3.736.078</u> |
| La 31 decembrie 2013 | |
| Cost sau evaluare | 3.736.078 |
| Valoarea contabilă netă | <u>3.736.078</u> |

9. INSTRUMENTE FINANCIARE

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Active | | |
| Creanțe și alte creanțe | 6.853.228 | 6.769.324 |
| Numerar și echivalente de numerar | <u>344.183</u> | <u>143.470</u> |
| Total Active | <u>7.197.411</u> | <u>6.912.794</u> |
| Datorii | | |
| Împrumuturi | 4.910.127 | 3.270.984 |
| Datorii comerciale și de alta natura | 3.878.276 | 4.764.616 |
| Impozit pe profit curent | <u>35.856</u> | - |
| Total Datorii | <u>8.824.259</u> | <u>8.035.600</u> |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

10. STOCURI

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Materiale | 3.111.272 | 3.318.409 |
| Obiecte de inventar | 90.996 | 91.875 |
| Produse Finite | 7.303.316 | 7.697.969 |
| Marfuri | 402.828 | 331.765 |
| Provizioane privind deprecierea stocurilor | <u>(127.051)</u> | <u>(113.312)</u> |
| Total stocuri | <u>10.781.361</u> | <u>11.326.706</u> |

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| La 1 ianuarie | 300.977 | 127.051 |
| Provizioan în cursul anului (Note 15) | 51.188 | - |
| Reversate | <u>(225.114)</u> | <u>(13.739)</u> |
| La 31 decembrie | <u>127.051</u> | <u>113.312</u> |

11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Creanțe Clienti | 7.001.445 | 6.910.606 |
| Provizioane privind deprecierea creanțelor clienți | <u>(329.112)</u> | <u>(276.771)</u> |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | <u>6.672.333</u> | <u>6.633.835</u> |
| Cheltuieli în avans | 98.595 | 90.336 |
| Alte creanțe | 73.606 | 46.022 |
| Alte creanțe imobilizate (pe o perioadă mai mare de 3 luni) | 12.319 | 1.850 |
| Provizioane privind deprecierea altor creanțe | <u>(3.625)</u> | <u>(3.625)</u> |
| Impozit pe profit curent de recuperat | - | 906 |
| Total | <u>180.895</u> | <u>135.489</u> |
| Total Creanțe după provizionare | <u>6.853.228</u> | <u>6.769.324</u> |

CARBOCHIM S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

Valoarea justă a creanțelor și a altor creanțe este egală cu valoarea nominală a acestora.

Cranțele comerciale și alte creanțe sunt denominate în următoarele valute:

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| RON | 6.784.190 | 6.662.032 |
| EUR | 69.038 | 107.292 |
| Alte monede (USD, GBP) | - | - |
| Total Creanțe | <u>6.853.228</u> | <u>6.769.324</u> |

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

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| În perioada de scadență | 4,133,081 | 5,210,617 |
| Perioada scadentă depășită, dar fără risc de depreciere | 2.720.147 | 1.558.707 |
| Total | <u>6.853.228</u> | <u>6.769.324</u> |

11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)

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

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Până la 3 luni | 2.205.447 | 1.468.587 |
| Între 3 și 6 luni | 163.929 | 62.623 |
| Mai mult de 6 luni | <u>350.771</u> | <u>27.497</u> |
| Total | <u>2.720.147</u> | <u>1.558.707</u> |

Analiza mișcării provizionului pentru deprecierea creanțelor:

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| La 1 ianuarie | 303.404 | 332.736 |
| Creanțe provizionate în cursul anului | 40.016 | 93.870 |
| Provizion reversat | <u>(10.684)</u> | <u>(146.210)</u> |
| La 31 decembrie | <u>332.736</u> | <u>280.396</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 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Numerar în casă și în bancă | 228.898 | 143.470 |
| Garanții de bună execuție sub 3 luni | 89.885 | - |
| Numerar colateral la bancă – acreditive | - | - |
| Alte echivalente în numerar | 25.400 | - |
| Depozite pe termen scurt | - | - |
| Total | <u>344.183</u> | <u>143.470</u> |

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Numerar in casa si in banca in RON | 343.617 | 126.469 |
| Numerar in casa si in banca in USD | 566 | 491 |
| Numerar in casa si in banca in EUR | - | 16.510 |
| Numerar in casa si in banca in RON | - | - |
| Depozite pe termen scurt in EUR | - | - |
| Total | <u>344.183</u> | <u>143.470</u> |

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR (CONTINUARE)

| <u>Banca</u> | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Raiffeisen Bank | 4.189 | 223 |
| BRD | 99.836 | 17.130 |
| Trezorerie | 2.973 | 3.071 |
| BCR | 92.565 | 96.758 |
| Unicredit Ţiriac Bank | 24.797 | - |
| Piraeus Bank Romania | - | 101 |
| Bani în casă și alte echivalente în numerar | <u>119.823</u> | <u>26.187</u> |
| | <u>344.183</u> | <u>143.470</u> |

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Numerar si echivalente de numerar | 344.183 | 143.470 |
| Total portiuene curenta a imprumuturilor | <u>4.805.906</u> | <u>3.234.652</u> |
| | <u>5.150.089</u> | <u>3.378.122</u> |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

13. CAPITALURI PROPRII

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Capital social | 9.705.998 | 9.705.998 |
| Ajustari ale capitalului social | <u>78.103.591</u> | <u>-</u> |

| | <u>Valoare</u> | <u>Număr de Acțiuni</u> | <u>Valoare actiune (lei)</u> | <u>Procentaj de Deținere(%)</u> |
|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Popa Gheorghe Titus Dan | 1.459.170 | 583.668 | 2.5 | 15.0337 |
| Ionescu Mircea-Pietro | 1.458.427 | 583.371 | 2.5 | 15.0260 |
| S.C. ELECTROARGEȘ S.A. | 1.405.333 | 562.133 | 2.5 | 14.4790 |
| Persoane Fizice | 3.586.908 | 1.434.763 | 2.5 | 36.9556 |
| Persoane Juridice | <u>1.796.160</u> | <u>718.464</u> | 2.5 | <u>18.5057</u> |
| Total | <u>9.705.998</u> | <u>3.882.399</u> | | <u>100</u> |

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

13. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)

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 sunt următorii:

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

14. ÎMPRUMUTURI

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Împrumuturi la bănci | 4.805.906 | 3.234.652 |
| Împrumuturi de la acționari | - | - |
| Total împrumuturi | <u>4.805.906</u> | <u>3.234.652</u> |
| Porțiune curentă a împrumuturilor | 4.805.906 | 3.234.652 |
| Porțiunea pe termen lung – împrumuturi la bănci | - | - |
| | <u>4.805.906</u> | <u>3.234.652</u> |

Valoarea justă a împrumuturilor la sfârșitul fiecărei perioade de raportare coincide cu valoarea contabilă a acestora, la data respectivă.

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| RON | 2.094.722 | 1.061.200 |
| EUR | <u>2.711.184</u> | <u>2.173.452</u> |
| | <u>4.805.906</u> | <u>3.234.652</u> |

Rata efectivă medie anuală a dobânzii aferente împrumuturilor bancare pentru anul financiar 2013 a fost 4.94% (pentru anul financiar 2012 fiind de 4.97%).

15. LEASING FINANCIAR

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Până într-un an | 104.221 | 36.332 |
| Între 1 an și 5 ani | <u>39.221</u> | <u>4.537</u> |
| Valoarea Prezentă a leasingului financiar | <u>143.441</u> | <u>40.869</u> |

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Până într-un an | 108.327 | 36.639 |
| Între 1 an și 5 ani | 40.765 | 4.537 |
| Viitoarele cheltuieli financiare | <u>(5.651)</u> | <u>(307)</u> |
| Valoarea Prezentă a leasingului financiar | <u>143.441</u> | <u>40.869</u> |

Rata efectivă medie anuală a dobânzii aferente împrumuturilor bancare pentru anul financiar 2013 a fost 3.25% (pentru anul financiar 2012 fiind de 6.42%).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

16. FURNIZORI ȘI ALȚI CREDITORI

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Furnizori | 1.201.064 | 2.128.538 |
| Datorii privind personalul | 551.833 | 569.860 |
| Dobanda de plata | 4.531 | 2.440 |
| Dividende de plata | 1.348.219 | 1.332.544 |
| TVA de plata | 270.449 | 302.864 |
| Alte datorii catre stat | 496.290 | 340.768 |
| Venituri in avans | - | - |
| Cienti creditori si creditori diversi | 37.996 | 84.272 |
| Plusuri de inventar de natura imobilizarilor | <u>3.750</u> | <u>3.330</u> |
| Total | <u>3.914.132</u> | <u>4.764.616</u> |

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|-----|---------------------------------|---------------------------------|
| EUR | 361.407 | 1.134.772 |
| LEI | <u>3.552.725</u> | <u>3.629.844</u> |
| | <u>3.914.132</u> | <u>4.764.616</u> |

17. ANALIZA PE CATEGORII A VENITURILOR

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Venituri din vânzarea de produse finite | 26.742.888 | 26.695.828 |
| Venituri din vânzarea de mărfuri | 653.457 | 683.522 |
| Venituri din servicii prestate | <u>68.418</u> | <u>165.096</u> |
| Total | <u>27.464.763</u> | <u>27.544.446</u> |

| Alte venituri operaționale | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Câștig / (Pierdere) din vânzarea mijloacelor fixe | (4.769) | (30) |
| Alte venituri | 77.750 | 174.933 |
| Venituri din chirii | <u>825.299</u> | <u>928.728</u> |
| Total | <u>898.280</u> | <u>1.103.631</u> |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

18. SALARII ȘI ALTE COSTURI AFERENTE

| | 31 Decembrie 2012 | 31 Decembrie 2013 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cheltuieli cu salariile | 8.199.701 | 8.554.951 |
| Cheltuieli cu contribuțiile salariale | 2.283.835 | 2.393.271 |
| Cheltuieli cu bonurile de masă | <u>424.107</u> | <u>422.577</u> |
| Total | <u>10.907.643</u> | <u>11.370.799</u> |

| | 31 Decembrie 2012 | 31 Decembrie 2013 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Număr mediu salariați | 220 | 216 |
| Număr salariați | 231 | 229 |
| Salariul personalului administrativ (directori) | 1.159.790 | 1.296.306 |
| Consiliul de Administrație | 681.945 | 768.212 |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

19. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

| | <u>31 Decembrie 2012</u> | <u>31 Decembrie 2013</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți | 718.594 | 839.964 |
| Cheltuieli privind redevențele și chiriile | 53.481 | 43.902 |
| Cheltuieli privind utilitățile | 1.970.884 | 1.792.694 |
| Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile | 269.233 | 329.340 |
| Cheltuieli privind asigurările | 77.835 | 60.983 |
| Cheltuieli cu despăgubiri și penalități | 3.224 | 1.228 |
| Alte Provizioane cheltuială / (reversare) | 40.548 | - |
| Provizion net pentru creante cheltuială / (reversare) | 29.332 | (52.340) |
| Cheltuieli poștale și alte taxe | 69.650 | 54.349 |
| Cheltuieli privind comisioanele și onorariile | 97.570 | 125.517 |
| Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate | 98.058 | 39.510 |
| (Câștig) / Pierdere netă din diferențe de curs valutar din activități operaționale | 33.628 | (4.498) |
| Provizion net pentru stocuri cu mișcare lentă sau depreciate cheltuială / (reversare) | (173.926) | (13.739) |
| Cheltuieli cu servicii bancare și assimilate | 76.667 | 82.163 |
| Cheltuieli cu deplasările | 130.921 | 73.210 |
| Alte cheltuieli din exploatare | 409.804 | 516.437 |
| Cheltuieli de transport | <u>211.104</u> | <u>203.450</u> |
| Total | <u>4.116.607</u> | <u>4.092.170`</u> |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

20. REZULTAT FINANCIAR

| | 31 Decembrie 2012 | 31 Decembrie 2013 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cheltuiala cu dobânda | | |
| - împrumuturi | 265.390 | 198.546 |
| - leasing financiar | 12.622 | 2.976 |
| Rezultat net din diferențe de curs | <u>135.068</u> | <u>47.876</u> |
| Costuri financiare | <u>413.080</u> | <u>249.398</u> |
| Venituri din dobânzi | 1.326 | 327 |
| Alte venituri financiare | - | - |
| Venituri financiare | <u>1.326</u> | <u>327</u> |
| Rezultat financiar net | <u>(411.754)</u> | <u>(249.071)</u> |

21. IMPOZIT PE PROFIT

| Descriere | 31 Decembrie 2012 | 31 Decembrie 2013 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Rezultat net | 285.742 | 359.181 |
| Rată de impozitare conform reglementărilor naționale | 16% | 16% |
| Elemente similare veniturilor | 254.841 | 395.287 |
| Elemente similare cheltuielilor | (235) | (90.534) |
| Deduceri | (1.866.876) | (1.873.403) |
| Venituri neimpozabile | (386.275) | (162.478) |
| Cheltuieli nedeductibile | 2.822.797 | 1.964.884 |
| Total | 1.109.994 | 592.936 |
| Cheltuiala cu impozit | (177.599) | (94.870) |
| Credit fiscal | <u>28.600</u> | <u>18.974</u> |
| Total | <u>(148.999)</u> | <u>(75.896)</u> |
| (Cheltuială)/Venit cu Impozit amânat | 119.840 | (36.325) |
| (Cheltuială)/Venit cu impozitul pe profit | (29.159) | (112.221) |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

21. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

| | <u>1-Ianuarie 2012</u> | <u>Mișcare în impozit amânat</u> | <u>31-Decembrie 2012</u> | <u>Mișcare în impozit amânat</u> | <u>31-Decembrie- 2013</u> |
|--|----------------------------|--|------------------------------|--|-------------------------------|
| Active din impozite amânate | -47.346 | 110.073 | 62.726 | (44.511) | 18.215 |
| Datorii din impozite amânate | <u>(2.981.160)</u> | <u>37.009</u> | <u>(2.944.152)</u> | <u>74.871</u> | <u>(2.869.281)</u> |
| Activ/(Datorie) din impozite amânate - net | <u>(3.028.508)</u> | <u>147.082</u> | <u>(2.881.426)</u> | <u>30.360</u> | <u>(2.851.066)</u> |

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

| | | | |
|---------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| La 1 Ianuarie 2012 | (2.943.565) | (37.596) | (2.981.161) |
| Mișcare în impozit amânat | <u>27.242</u> | <u>9.766</u> | <u>37.009</u> |
| La 31 Decembrie 2012 | <u>(2.916.323)</u> | <u>(27.828)</u> | <u>(2.944.152)</u> |

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

| | | | |
|---------------------------|---------------|---------------|----------------|
| La 1 Ianuarie 2012 | 28.581 | (75.928) | (47.347) |
| Mișcare în impozit amânat | <u>24.756</u> | <u>85.317</u> | <u>110.073</u> |
| La 31 Decembrie 2012 | <u>53.337</u> | <u>9.389</u> | <u>62.726</u> |

| | | | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|
| <u>Activ/(Datorie) din impozite amânate - net</u> | <u>(2.862.986)</u> | <u>(18.439)</u> | <u>(2.881.426)</u> |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|

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

| | | | |
|---------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| La 1 Ianuarie 2013 | (2.916.323) | (27.828) | (2.944.152) |
| Mișcare în impozit amânat | <u>66.685</u> | <u>8.186</u> | <u>74.871</u> |
| La 31 Decembrie 2013 | <u>(2.849.638)</u> | <u>(19.642)</u> | <u>(2.869.281)</u> |

CARBOCHIM S.A.**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 2013 | 53.337 | 9.389 | 62.726 |
| Mișcare în impozit amânat | <u>(35.122)</u> | <u>(9.389)</u> | <u>(44.511)</u> |
| La 31 Decembrie 2013 | <u>18.215</u> | <u>0</u> | <u>18.215</u> |
| <u>Activ/(Datorie) din impozite amânate - net</u> | <u>(2.862.986)</u> | <u>(19.642)</u> | <u>(2.851.066)</u> |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

22. PĂRȚI AFILIATE

Lista părților afiliate Societății este următoarea:

| Societatea afiliată | Explicații |
|---|---|
| CARBOREF SA Cluj-Napoca | CARBOCHIM SA deține 25% din capitalul social al CARBOREF SA. D-l Popoviciu Viorel face 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). Livrările reprezintă contravaloarea chiriilor și a utilităților conform contractului 2249/13.12.2012. Achizițiile reprezintă cumpărări de produse ale CARBOREF în scopul vânzării ca marfă sau materiale diverse . |
| EURO CLUB SRL Timișoara | D-l Popa Dan –administrator al CARBOCHIM SA deține 50% din EUROCLUB SRL și este administrator al EUROCLUB SRL împreună cu o altă persoană . Livrările reprezintă livrări de produse abrazive în scopul vânzării acestora ca și dealer autorizat (conform contract nr. 35001/2008, și a actului adițional 17/2013). |
| FURBY SRL Timișoara | D-l Popa Marius Stelian Vasile a fost administrator al CARBOCHIM SA pana in 25.04.2013 și este administrator unic al FURBY SRL |
| AUTO EUROPA SRL Timișoara | D-l Popa Dan –administrator al CARBOCHIM SA detine 50% din AUTOEUROPA SRL, și este administrator unic al AUTOEUROPA SRL |
| ELECTROARGES SA Curtea de Argeș | ELECTROARGES SA deține 14,48% din capitalul social al CARBOCHIM SA |
| SERVICE AUTOMOBILE 2 SA, Cluj-Napoca | D-l Turcu Iacob Ovidiu –administrator al CARBOCHIM SA detine 41,88% din SERVICE AUTOMOBILE 2 SA si este reprezentantul administratorului DACIA SERVICE CLUJ FELEAC |
| DACIA SERVICE CLUJ FELEAC SA, Cluj-Napoca | D-l Turcu Iacob Ovidiu –administrator al CARBOCHIM SA ,incepand din 26.04.2013, detine 95,66% din DACIA SERVICE FELEAC SA si este administrator impreuna cu alte doua persoane |

Analiza soldurilor și a tranzacțiilor cu părțile afiliate:

| Solduri la 1 Ianuarie 2012 | Creanțe | Alte creanțe | Datorii |
|-------------------------------|----------------|--------------|--------------|
| CARBOREF SA | 55,373 | - | - |
| EURO CLUB SRL | 222,218 | - | - |
| FURBY SRL | 26,188 | - | - |
| AUTOEUROPA SRL | - | - | 5,255 |
| ELECTROARGES SA | - | - | - |
| Total | 303,779 | = | 5,255 |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

22. PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

| Tranzacții realizate în cursul anului 2012: | Vânzari | Cheltuieli | Împrumuturi |
|--|-------------------------|------------------------|-----------------|
| CARBOREF SA | 3.537 | 8.494 | - |
| EURO CLUB SRL | 1,161,582 | 101 | - |
| FURBY SRL | - | - | - |
| AUTOEUROPA SRL | - | 22,598 | - |
| ELECTROARGES SA | 1.615 | - | - |
| Total | <u>1,166,734</u> | <u>(31,193)</u> | <u>=</u> |

| Solduri la 31 Decembrie 2012 | Creanțe | Alte creanțe | Datorii |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|
| CARBOREF SA | 55,428 | - | - |
| EURO CLUB SRL | 200,125 | - | - |
| FURBY SRL | 4,711 | - | - |
| AUTOEUROPA SRL | - | - | - |
| ELECTROARGES Sa | - | - | - |
| Total | <u>260,264</u> | <u>=</u> | <u>=</u> |

| Tranzacții realizate în cursul anului 2013: | Vânzari | Cheltuieli | Împrumuturi |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------|
| CARBOREF SA | 17.793 | - | - |
| EURO CLUB SRL | 1,185,806 | 905 | - |
| FURBY SRL | - | - | - |
| AUTOEUROPA SRL | 3.256 | 20,305 | - |
| ELECTROARGES SA | - | - | - |
| SERVICE AUTOMOBILE 2 SA | - | 5.830 | - |
| DACIA SERVICE FELEAC SA | 397 | - | - |
| Total | <u>1,207,252</u> | <u>27,040</u> | <u>=</u> |

| Solduri la 31 Decembrie 2013 | Creanțe | Alte creanțe | Datorii |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| CARBOREF SA | 56,173 | 3.625 | - |
| EURO CLUB SRL | 167,090 | - | - |
| FURBY SRL | - | - | - |
| AUTOEUROPA SRL | - | - | 4.225 |
| ELECTROARGES SA | - | - | - |
| SERVICE AUTOMOBILE 2 SA | - | - | - |
| DACIA SERVICE FELEAC SA | - | - | - |
| Total | <u>223,263</u> | <u>3.625</u> | <u>4.225</u> |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

22. PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

La 31.12.2013 Consiliul de Administrație al Societății are următoarea componență:

- Popoviciu Viorel Dorin, membru în Consiliul de Administrație și președintele Consiliului de Administrație. Detine 113.854 acțiuni.
- Popa Gheorghe Titus Dan, membru în Consiliul de Administrație .Deține 583.668 acțiuni
- Ionescu Mircea Pietro, membru în Consiliul de Administrație.Deține un număr de 583.371 acțiuni.
- Turcu Iacob Ovidiu , membru în Consiliul de Administrație .Detine un număr de 164 acțiuni.
- Crisan Viorel Vasile , membru în Consiliul de Administrație. Detine un număr de 4.584 acțiuni .

Conducerea executivă a societății este următoarea:

- Popoviciu Viorel Dorin, Director General
- Barabula Mihaela Maria, Director Economic
- Farcas Vasile , Director Vanzari-Marketing
- Carean Nastasia, Director Tehnic-productie

23. REZUTATUL PE ACȚIUNE

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

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

| | Anul încheiat la 31 decembrie 2012 | Anul încheiat la 31 decembrie 2013 |
|--|---|---|
| Profit atribuibil deținătorilor de capital ai Societății | 285,742 | 359,181 |
| Media ponderată a numărului de acțiuni | 3,882,399 | 3,882,399 |
| Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune) | 0.07 | 0.09 |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

24. CONTINGENȚE

Acțiuni în instanță

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

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalitățile de întârziere sunt 0,02% pe zi de întârziere, plus dobânzi de întârziere în procent de 0,04% pe zi de întârziere -pana la 31.12.2013 și 0,03% pe zi de întârziere începând din 2014). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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

Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul financiar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este încă imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a unei potențiale scăderi a lichidității piețelor financiare, a unei creșteri a volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a continuării recesiunii. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

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

25. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 13 martie 2013, în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, s-a aprobat majorarea capitalului social al Societății, de la 9.705.998 lei la 16.111.956 lei. Majorarea capitalului social era prevăzută a se realiza prin aport în numerar cu suma de 6.405.958 lei, reprezentând emiterea unui număr de 2.562.383 noi acțiuni, cu o valoare nominală de 2,5 lei pe acțiune.

În data de 13 martie 2014, în cadrul Raportului Curent emis pentru informarea acționarilor, investitorilor și a tuturor celor interesați, CARBOCHIM SA comunica imposibilitatea finalizării procedurii de majorare a capitalului social până la termenul limită de 14.03.2014.

Conform Raportul Curent emis în 24.03.2014 pentru convocarea AGOA și AGEA în data de 29.04.2014, este cuprinsă pe ordinea de zi a AGEA majorarea capitalului social al Societății, de la 9.705.998 lei la 16.111.956 lei. Majorarea capitalului social este prevăzută a se realiza prin aport în numerar cu suma de 6.405.958 lei, reprezentând emiterea unui număr de 2.562.383 noi acțiuni, cu o valoare nominală de 2,5 lei pe acțiune.

În data de 24 martie 2014, în cadrul Raportului Curent emis pentru a publica ordinea de zi aferentă Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, se prezintă spre aprobare acoperirea pierderii reportate în valoare de 1.340.678 lei. Aceasta este rezultată din retratarea exercitiilor financiare precedente la data primei aplicări a IFRS, mai puțin IAS 29, acoperirea realizându-se din capitaluri proprii reprezentând „Alte rezerve-surse proprii de finanțare” constituite din profitul net al anilor precedenți în suma de 1.163.540 lei și din profitul nerepartizat al anului 2012 în suma de 177.138 lei, conform reglementărilor în vigoare.

În cadrul aceluiași Raport Curent emis în 24.03.2014 pentru a publica ordinea de zi aferentă Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 29.04.2014, se prezintă spre aprobare:

- repartizarea profitului net al anului 2012, ramburs nerepartizat, în suma de 92.858 lei astfel: la dividende suma de 77.648 lei (dividend brut 0,02 lei / acțiune) și la surse proprii de finanțare (rezerve) suma de 15.210 lei;
- repartizarea profitului net al anului 2013, în suma de 359.181 lei astfel: la rezerve legale suma de 23.570 lei, la dividende suma de 310.592 lei și la surse proprii de finanțare (rezerve) suma de 25.019 lei.