

CARBOCHIM S.A.

RAPORTAREA FINANCIARA INTERIMARA
La 30 Iunie 2015

ÎNTOCMITA ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA

CUPRINS	Page
Situația veniturilor și cheltuielilor	1
Situația rezultatului global	2
Situația poziției financiare	3 – 4
Situația fluxurilor de trezorerie	5
Situația modificărilor capitalurilor proprii	6
Note la situațiile financiare	7– 26

CARBOCHIM S.A.**SITUAȚIA A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR****(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2015</u>
Venituri	17	14.147.352	15.639.447
Alte venituri	17	574.651	685.910
Variația stocurilor de produse finite și Producția în curs de execuție		<u>(270.018)</u>	<u>346.392</u>
		<u>14.451.985</u>	<u>16.671.749</u>
Materii prime , mărfuri și consumabile utilizate		(5.213.266)	(6.071.847)
Cheltuieli cu beneficii angajați	18	(5.800.295)	(6.159.152)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		(844.574)	(749.207)
Alte cheltuieli operaționale	19	<u>(2.132.433)</u>	<u>(2.219.089)</u>
		<u>(13.990.568)</u>	<u>(15.199.295)</u>
Rezultat operațional		461.417	1.472.453
Venituri financiare	20	126	13.573
Costuri de finanțare	20	<u>(54.389)</u>	<u>(97.706)</u>
Rezultat net financiar		<u>(54.263)</u>	<u>(84.133)</u>
Profit înainte de impozitare		407.154	1.388.320
Cheltuiala cu impozitul pe profit	21	(60.646)	(180.657)
Profit net al anului		<u>346.508</u>	<u>1.207.663</u>

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

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

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2015</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit aferent anului		346.508	1.207.663
Alte elemente ale rezultatului global:			
Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea activelor		0	0
Modificarea impozitului pe profit amânat			
Recunoscut în rezerva de reevaluare		<u>16.654</u>	<u>0</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, fără taxe		<u>16.654</u>	<u>0</u>
Total rezultat global al anului		363.162	1.207.663

0

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

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

	<u>Nota</u>	<u>1 ianuarie 2015</u>	<u>30 iunie 2015</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Investiții imobiliare	8	3.736.078	3.736.078
Alte imobilizări necorporale	7	18.711	27.636
Imobilizări corporale	6	40.185.716	41.110.886
Investiții în instrumente de capitaluri proprii		38.000	38.000
Total active imobilizate		<u>43.978.505</u>	<u>44.912.600</u>
Active circulante			
Stocuri	10	11.186.268	11.675.995
Creanțecomerciale	11	7.468.650	7.937.979
Alte active circulante	11	102.347	124.921
Impozitpe profit curent de recuperat	11		
	21	-	-
Numerar și echivalente de numerar	12	182.660	2.844.736
Total active circulante		<u>18.939.925</u>	<u>22.583.631</u>
TOTAL ACTIVE		<u>62.918.430</u>	<u>67.496.231</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	9.705.998	12.325.438
Ajustări ale capitalurilor proprii	13	0	0
Alte componente ale capitalurilor proprii		36.542.339	36.586.816
Rezultat reportat		6.216.738	6.443.190
Total capitaluri proprii		<u>52.465.075</u>	<u>55.355.444</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	14	0	0
Datorii aferente leasingului financiar	15	17.624	420.219
Provizioane pe termen lung	5	172.490	172.490
Datorie privind impozitul amanat	21	2.814.845	2.814.845
Total datorii pe termen lung		<u>3.004.959</u>	<u>3.407.554</u>

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

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

	<u>Nota</u>	<u>1 ianuarie 2015</u>	<u>30 iunie 2015</u>
Datorii curente			
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung	14	3.079.102	2.782.792
Parte curentă din datoriile aferente leasingului financiar	15	40.656	622.599
Datorii comerciale și de altă natură	16	4.276.351	5.235.673
Impozit pe profit current	21	<u>52.287</u>	<u>92.169</u>
Total datorii curente		<u>7.448.396</u>	<u>8.733.233</u>
TOTAL DATORII		<u>10.453.355</u>	<u>12.140.787</u>
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		<u>62.918.430</u>	<u>67.496.231</u>

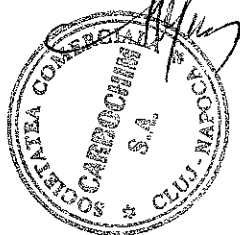
Situațiile financiare au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 08 august 2015 și au fost semnate în numele acestuia.

Popoviciu Viorel-Dorin

Barabula Mihaela-Maria

Administrator

Director Economic



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2015</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Încasari de la clienți și alți debitori		17.197.194	19.423.509
Plăți către furnizori, angajați și alți creditori		(11.649.338)	(12.449.087)
Dobânzi plătite		(93.532)	(57.283)
Impozit pe profit, contribuții sociale, alte			
Impozite și taxe achitate		(5.143.138)	(5.617.101)
Trezorerie neta din activități de exploatare		311.186	1.300.038
		-	-
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale		(133.591)	(496.723)
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale		-	-
Dobânzi încasate		125	13.573
Dividende încasate		-	-
Trezorerie netă din activități de investiții		(133.466)	(483.150)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	2.619.440
Încasări din împrumuturi		115.340.307	15.957.668
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		(741.330)	(287.614)
Dividende plătite		(10.208)	(190.328)
Rambursări ale unor sume împrumutate		(114.452.293)	(16.253.978)
Trezorerie netă din activități de finanțare		136.476	1.845.188
Fluxuri de numerar - total		<u>314.196</u>	<u>2.662.076</u>
Numerar la începutul perioadei		143.470	182.660
Numerar la finele perioadei	12	457.666	2.844.736

CARBOCHIM S.A.

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

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

	<u>Note</u>	<u>Capitalul social</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul raportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2015		9.705.998	36.542.339	6.216.738	52.465.075
Profitul pentru sem.I 2015	-	-	-	1.207.662	1.207.662
Majorarea de capital social		2.619.440	-	-	2.619.440
<u>Alte venituri globale aferente perioadei</u>					
Repartizare din rezultatul exercițiului în rezerva legală	-	-	-	-	-
Mișcări în rezerva de reevaluare	-	-	-	-	-
Repartizări din profitul anului precedent în alte rezerve	-	-	44.477	(44.477)	-
Realizări ale rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-
Reluare impozit pe profit amânat rezultat din reevaluare	-	-	-	-	-
<u>Tranzacții cu acționarii</u>					
Dividende plătite acționarilor societății	-	-	-	(936.733)	(936.733)
Total profit global		<u>12.325.438</u>	<u>36.586.816</u>	<u>6.398.714</u>	<u>55.355.444</u>
Sold la 30 iunie 2015		<u>12.325.438</u>	<u>36.586.816</u>	<u>6.398.714</u>	<u>55.355.444</u>

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

La 30 iunie 2015, structura deținătorilor de instrumente financiare care dețin cel puțin 10% din capitalul social al Carbochim S.A. este următoarea:

	Număr de <u>Acțiuni</u>	Procentaj de <u>Deținere</u> (%)
IONESCU MIRCEA-PIETRO	968.396	19.6422
POPA GHEORGHE TITUS DAN	853.668	17.3152
S.C. ELECTROARGEȘ S.A.	611.133	12.3958
GAFENCU DAN NICOLAE	510.873	10.3622
Alți actionari (Persoane Fizice și Juridice)	1.986.105	40.2847
TOTAL	<u>4,930,175</u>	<u>100</u>

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Baza întocmirii

Raportarea financiară interimară a Carbochim S.A. la 30.06.2015 a fost întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană .

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 2014 care pot avea un impact semnificativ asupra societății.

IFRS 13, „Evaluarea la valoarea justă”(în vigoare de la 1 ianuarie 2013) ,adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012,stabilește o singură sursă de îndrumare pentru determinarea valorii juste și pentru prezentarea de informații despre determinarea valorii juste .Standardul definește valoarea justă,stabilește un cadru normativ pentru măsurarea valorii juste și conține prevederi pentru prezentarea de informații despre măsurarea valorii juste .Domeniul de aplicare al IFRS 13 este larg ,acesta se aplică atât instrumentelor financiare cât și instrumentelor nefinanciare pentru care alte IFRS-uri prevăd sau permit măsurarea valorii juste și prezentarea de informații despre măsurarea valorii juste ,exceptând situațiile specifice .De exemplu,furnizarea cantitativă și calitativă de informații bazată pe ierarhia pe trei niveluri, prevăzută în trecut doar pentru instrumente financiare în conformitate cu IFRS 7 „Instrumente Financiare”,s-a extins conform IFRS 13 pentru a acoperi toate activele și datoriile din domeniul său de aplicare .

Standardul impune clasificarea evaluărilor într-o ierarhie a valorii juste ,bazată pe natura intrărilor :

- nivelul 1-preturile cotate pe piețe active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării;
- nivelul 2-intrări, altele decât preturile cotate pe piața ce sunt incluse în nivelul 1 , care sunt observabile pentru activ sau datorie,fie direct,fie indirect;
- nivelul 3-intrări neobservabile pentru activ sau datorie;

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

IFRS 10, „Situatii financiare consolidate”(in vigoare de la 1 Ianuarie 2014),adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012,inlocuieste sectiunile din IAS 27 „Situatii financiare consolidate si individuale care trateaza situatiile financiare consolidate”. SIC 12 Consolidare –Entitati cu scop special a fost retras la emiterea IFRS 10 .In conformitate cu IFRS 10,exista o singura baza pentru consolidare,care este controlul .In plus IFRS 10 include o noua definitie a controlului ,care contine 3 elemente :

- a)autoritate asupra entitatii in care s-a investit
- b)expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit
- c)capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a infuenta valoarea rezultatelor investitorului.

Nu are impact asupra Situatiilor Financiare .

IFRS 11, „Angajamente comune”(in vigoare de la 1 ianuarie 2014),adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012,inlocuieste IAS 31 „Interese în asociatii in participatie” . IFRS 11 trateaza modul in care trebuie clasificate angajamentele comune in care doua sau mai multe parti au controlul comun .SIC 13 Entitati controlate in comun –contributii nemonetare ale asociierilor in participatie a fost retras odata cu emiterea IFRS 11.In conformitate cu IFRS 11 ,asocierile în participatie sunt clasificate drept operatiuni în comun sau societati pe actiuni,in functie de drepturile sau obligatiile partilor la asociere .

Nu are impact asupra Situatiilor Financiare .

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.

Nu are impact asupra Situatiilor Financiare .

IAS 27, „Situatii financiare individuale” (modificat in 2011) , amendamente au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2014 .Standardul continua cerintele existente de contabilitate si prezentare de informatii ale IAS 27(2008) in ceea ce priveste situatiile financiare individuale ,cu unele clarificari minore .De asemenea, cerintele existente ale IAS 28(2008) si IAS 31 pentru situatiile financiare individuale au fost incorporate în IAS 27(2011) . Standardul nu mai trateaza principiul controlului si prevederile legate de intocmirea situatiilor financiare consolidate ,acestea fiind mutate în IFRS 10.Situatii financiare consolidate .

Nu are impact asupra Situatiilor Financiare .

IAS 28, „Investitii in entitati asociate”(modificat in 2011),amendamente care au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2014.Exista amendamente limitate facute in IAS 28(2008):

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

a) IFRS 5. Active imobilizate detinute în vederea vânzării și activități întrerupte se aplică unei investiții sau unei părți a unei investiții, într-o entitate asociată sau asociere în participatie care întrunește criteriile pentru a fi clasificată drept investiție detinută în vederea vânzării. Pentru orice parte rămasă a investiției ce nu a fost clasificată ca fiind detinută pentru vânzare se aplică metoda punerii în echivalență până ce are loc cedarea părții care este clasificată drept detinută în vederea vânzării. După ce are loc cedarea, orice interes pastrat este contabilizat folosind metoda punerii în echivalență dacă interesul pastrat continuă să fie o entitate asociată sau o asociere în participatie;

b) anterior IAS 28(2008) și IAS 31 prevedeau ca încetarea influenței semnificative sau controlul în comun să declanșeze remasurarea oricărei participatii pastrate în toate situațiile, chiar dacă influența semnificativă era urmată de control în comun. IAS 28(2011) prevede acum ca în astfel de scenarii interesul pastrat în investiție să nu fie remasurat.

Nu are impact asupra Situațiilor Financiare.

Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 11 „Asocieri în participatie” și IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” – Ghid de Tranzitie, publicat de IASB pe 28 iunie 2012. Amendamentele au rolul de a oferi suport suplimentar pentru tranziția la IFRS 10, IFRS 11 și IFRS 12, prin „limitarea obligației de a furniza informații comparative doar pentru perioada comparativă precedentă”. De asemenea, au fost aduse modificări la IFRS 11 și IFRS 12 pentru a elimina cerința de a furniza informații comparative pentru perioadele imediat anterioare.

Nu au impact asupra Situațiilor Financiare.

Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 27 „Situațiile financiare separate”, -Societăți de investiții. Modificările oferă o excepție la cerințele de consolidare din IFRS 10 și solicită societăților de investiții mai degrabă să evalueze anumite subsidiare la valoarea justă în situația veniturilor și cheltuielilor, decât să le consolideze. Amendamentele stabilesc de asemenea cerințele de prezentare pentru societățile de investiții.

Nu au impact asupra Situațiilor Financiare.

Amendamente la IAS 32 „Instrumente financiare: prezentare”, – Compensarea activelor și datoriilor financiare publicate de IASB pe 16 decembrie 2011 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 01 ianuarie 2014). Modificările prevăd clarificări privind aplicarea normelor de compensare.

Nu au impact asupra Situațiilor Financiare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Amendamente la IAS 36 „Deprecierea activelor” - Informatii de prezentat pentru valoarea recuperabila aferenta activelor nefinanciare publicate de IASB pe 29 mai 2013. (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 01 ianuarie 2014). Aceste amendamente la IAS 36 adreseaza prezentarea informatiilor referitoare la valoarea recuperabila a activelor depreciate ,daca aceasta suma este bazata pe valoarea justa mai putin costurile vanzarii .La elaborarea IFRS 13.Evaluarea la valoare justa ,IASB a decis sa modifice IAS 36 in sensul prezentarii informatiilor cu privire la valoarea recuperabila a activelor depreciate .Modificarile curente clarifica intentia initiala IASB ca scopul acestor prezentari sa fie limitat la valoarea recuperabila a activelor depreciate ,care este bazata pe valoarea justa mai putin costurile vanzarii .

Nu au impact asupra Situatiilor Financiare .

Amendamente la IAS 39 „Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare” – Novatia instrumentelor financiare derivate si continuarea contabilitatii de acoperire ,publicat de IASB pe 27 iunie 2013 (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 01 ianuarie 2014).Amendamentele permit continuarea contabilitatii de acoperire in cazul in care un instrument financiar derivat ,care a fost desemnat ca instrument de acoperire ,este inclus într-un contract de novatie . Nu au impact asupra Situatiilor Financiare .

- (b) *Noi standarde, amendamente și interpretări emise, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar începând cu 1 ianuarie 2014, drept urmare neadoptate:*

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.

Amendamente la IAS 19, „Beneficiile angajaților”-Planuri si beneficii determinate : Contributiile angajatilor (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 01 februarie 2015).Amendamentele privesc contributiile salariatilor si a tertelor parti la planuri de beneficii determinate .Obiectivul amendamentelor este de a simplifica contabilizarea contributiilor care sunt independente de numarul de ani in serviciu ,de exemplu,contributiile angajatilor care sunt calculate conform unui procent fix din salariu.Societatea va analiza care este impactul aplicarii.

Amendamente la diverse standarde „Imbunatatiri aduse IFRS-urilor(ciclul 2010-2012)” ca urmare a proiectului anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 2,IFRS 3,IFRS 8, IFRS 13,IAS 16,IAS 24 si IAS 38) .Au scopul,in primul rand ,de a elimina inconsecventele si de a clarifica formularile . (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 01 februarie 2015).

Amendamente la diverse standarde „Imbunatatiri aduse IFRS-urilor(ciclul 2011-2013)” ca urmare a proiectului anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1,IFRS 3,IFRS 13, IAS 24 si IAS 40) .Au scopul,in primul rand ,de a elimina inconsecventele si de a clarifica formularile . (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 01 ianuarie 2015).

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

2.2 Raportarea pe segmente

Un segment de activitate este o componenta distincta a Societatii :

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

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

c) pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte .

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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

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”.

2.4 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.

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

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 2014 la valoarea justă .
Pentru clădiri și echipamente se utilizează valoarea reevaluată de la data de 31 decembrie 2012, mai puțin pierderile din amortizarea aferenta anilor 2013 si 2014. Pentru terenuri este utilizată valoarea reevaluată de la data de 31 decembrie 2012.

La 31.12.2014 nu au fost efectuate reevaluări ale imobilizărilor datorita faptului ca o analiza de piata efectuata de un evaluator autorizat a concluzionat ca nu exista variatii semnificative ale valorilor juste pentru terenurile ,clădirile si constructiile speciale , proprietate a Carbochim S.A. intre Decembrie 2012 si Decembrie 2014.

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.

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 utilizata este metoda liniară.

Duratele normale de functionare a mijloacelor fixe sunt stabilite in conformitate cu "Catalogul privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe", aprobat prin H.G. 2139/30.11.2004 actualizata. Avand in vedere ca acest catalog prevede posibilitatea alegerii duratei normale de de functionare alegand dintr-o plaja cu o valoare minima si una maxima, comisia tehnica a analizat conditiile si mediul in care functioneaza mijloacele fixe si a decis utilizarea unei durate de viata egala 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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Vehicule	3-5 ani
Mobilier, dotări și echipamente	3-8 ani

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

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

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

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

2.6 Imobilizări necorporale

(a) Mărci comerciale și licențe

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

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

2.7 Investiții imobiliare

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

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

O investitie imobiliara este evaluata initial la cost ,inclusiv costurile de tranzactionare. Costul unei investitii imobiliare achizitionate este format din pretul de cumparare al

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile (onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietatii si alte costuri de tranzactionare)

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

2.8 Investitii in elemente de capitaluri proprii

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

2.9 Deprecierea activelor nefinanciare

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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

2.10 Active financiare

2.10.1. 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.

(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.

2.10.2. Recunoaștere și evaluare

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

Investițiile sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate ulterior la valoarea justă. Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat, pe baza metodei dobânzii efective.

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

2.11 Stocuri

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

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

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.

2.12 Creanțe comerciale

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

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

2.13 Numerar și echivalente de numerar

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

2.14 Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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

2.15 Datorii comerciale

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

2.16 Împrumuturi

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

2.17 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

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

Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul

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

pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

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

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

2.18 Beneficiile angajaților

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

(a) Obligații referitoare la pensii

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

(b) Alte beneficii

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

(c) Beneficii pentru încetarea contractului de muncă

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

- 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;

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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

(d) Planuri privind participarea la profit și prime

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

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

2.19 Provizioane

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

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

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

2.20 Recunoașterea veniturilor

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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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 până la max.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.

(b) *Venituri din redevențe*

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, conform prevederilor contractuale relevante. Societatea deține investiții imobiliare pe care le închiriază în vederea obținerii de venituri.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2.21 Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute folosind metoda dobânzii efective.

2.22 Venituri din dividende

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

2.23 Contracte de leasing

Contractele de leasing pentru imobilizări corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la începutul leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

Fiecare plată de leasing este alocată între obligații și cheltuielile de finanțare. Obligațiile corespunzătoare legate de chirie, net de costurile de finanțare, sunt incluse la alte datorii pe termen lung. Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în situația veniturilor și cheltuielilor pe durata contractului de leasing, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al obligației pentru fiecare perioadă. Imobilizările corporale achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe durata de viață utilă a activului.

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

2.24 Distribuirea dividendelor

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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

3.1 Factori de risc financiar

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

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

(b) *Riscul de credit*

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

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

(c) *Riscul de lichiditate*

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

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

3.2 Gestionarea capitalului

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

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

3.3 Evaluarea la valoarea justă

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

Se consideră că valoarea contabilă minus provizionul pentru deprecierea creanțelor și datorilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a datorilor 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.

4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

4.1 Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) *Impozitul pe profit*

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

(b) *Beneficii legate de pensii*

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