

**CARBOCHIM S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

---

**CARBOCHIM S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**31 DECEMBRIE 2017**

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

<b>CUPRINS</b>	<b>Page</b>
Situația veniturilor și cheltuielilor	1
Situația rezultatului global	2
Situația poziției financiare	3 - 4
Situația fluxurilor de trezorerie	5
Situația modificărilor capitalurilor proprii	6- 7
Note la situațiile financiare	8– 56

## SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Venituri	17	30.021.923	31.423.479
Alte venituri	17	2.585.453	1.467.863
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție		<u>16.382</u>	<u>82.948</u>
		<u>32.623.758</u>	<u>32.974.290</u>
Materii prime , mărfuri și consumabile utilizate		(11.213.016)	(11.272.424)
Cheltuieli cu beneficii angajați	18	(13.105.288)	(13.740.492)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		(2.400.810)	(2.222.562)
Alte cheltuieli operaționale	19	<u>(4.613.609)</u>	<u>(4.431.681)</u>
		<u>(31.332.723)</u>	<u>(31.667.159)</u>
Rezultat operațional		1.291.035	1.307.131
Venituri financiare	20	1.621	6
Costuri de finanțare	20	<u>(58.170)</u>	<u>(120.982)</u>
Rezultat net financiar		<u>(56.549)</u>	<u>(120.976)</u>
Profit înainte de impozitare		1.234.486	1.186.155
Cheltuiala cu impozitul pe profit	21	(266.521)	(207.185)
Profit net al anului		<u>967.965</u>	<u>978.970</u>
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	23	0.20	<u>0,20</u>

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

---

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Profit aferent anului		967.965	978.970
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>			
Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea activelor		0	0
Modificarea impozitului pe profit amânat recunoscut în rezerva de reevaluare		<u>133.528</u>	<u>(79.168)</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, fără taxe</b>		<u>133.528</u>	<u>(79.168)</u>
<b>Total rezultat global al anului</b>		<u>1.101.493</u>	<u>899.802</u>

0

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Investiții imobiliare	8	6.605.581	6.605.581
Alte imobilizări necorporale	7	20.857	11.121
Imobilizări corporale	6	50.964.860	53.184.726
Investiții în instrumente de capitaluri proprii		38.000	38.000
<b>Total active imobilizate</b>		<u>57.629.298</u>	<u>59.839.428</u>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	10	12.062.446	12.222.234
Creanțe comerciale	11	6.845.623	8.205.506
Alte active circulante	11	75.704	170.541
Impozit pe profit curent de recuperat	11,21	0	0
Numerar și echivalente de numerar	12	576.164	635.776
<b>Total active circulante</b>		<u>19.559.937</u>	<u>21.234.057</u>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<u>77.189.235</u>	<u>81.073.485</u>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	13	12.325.438	12.325.438
Ajustări ale capitalurilor proprii	13	-	0
Alte componente ale capitalurilor proprii		45.979.015	45.873.142
Rezultat reportat		6.831.926	7.837.601
<b>Total capitaluri proprii</b>		<u>65.136.379</u>	<u>66.036.181</u>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	14	-	-
Datorii aferente leasingului financiar	15	206.926	202.015
Provizioane pe termen lung	5	172.490	196.045
Datorie privind impozitul amanat	21	4.770.997	4.801.484
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<u>5.150.413</u>	<u>5.199.544</u>

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

---

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<b>Datorii curente</b>			
Partea curentă din			
împrumuturile pe termen			
lung	14	2.599.141	3.040.747
Parte curentă din datoriile			
aferente leasingului financiar	15	313.733	305.834
Datorii comerciale și de altă			
natură	16	3.870.455	6.440.457
Impozit pe profit current	16, 21	<u>119.114</u>	<u>50.722</u>
<b>Total datorii curente</b>		<u>6.902.443</u>	<u>9.837.760</u>
<b>TOTAL DATORII</b>		<u>12.052.856</u>	<u>15.037.304</u>
<b>TOTAL CAPITALURI</b>			
<b>PROPRII SI DATORII</b>		<u>77.189.235</u>	<u>81.073.485</u>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 19 martie 2018 și au fost semnate în numele acestuia.

Popoviciu Viorel-Dorin

Barabula Mihaela-Maria

Administrator

Director Economic

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>			
Încasari de la clienți și alți debitori		37.958.036	37.421.469
Plăți către furnizori, angajați și alți creditori		(24.839.094)	(24.459.120)
Dobânzi plătite		(33.862)	(61.500)
Impozit pe profit, contribuții sociale, alte impozite și taxe achitate		(10.643.433)	(10.984.824)
<b>Trezorerie neta din activități de exploatare</b>		2.441.647	1.916.025
		-	-
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale		(1.818.449)	(1.561.304)
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale		246.472	-
Dobânzi încasate		1.621	6
Dividende încasate		-	-
<b>Trezorerie netă din activități de Investiții</b>		(1.570.356)	(1.561.298)
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de Finanțare</b>			
Încasări din emisiunea de acțiuni		0	0
Încasări din împrumuturi		16.660.081	37.488.602
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		(1.014.819)	(554.057)
Dividende plătite		(1.597.751)	(182.664)
Rambursări ale unor sume împrumutate		(16.210.518)	(37.046.996)
<b>Trezorerie netă din activități de Finanțare</b>		(2.163.007)	(295.115)
<b>Fluxuri de numerar - total</b>		<u>(1.291.715)</u>	<u>59.612</u>
<b>Numerar la începutul perioadei</b>		1.867.879	576.164
<b>Numerar la finele perioadei</b>	12	576.164	635.776

**CARBOCHIM S.A.**

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**

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

	<u>Note</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat si nerepartizat</u>	<u>Total capitaluri — proprii</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>		<u>12.325.438</u>	-	<u>45.785.212</u>	<u>7.896.306</u>	<u>66.006.956</u>
Profitul pentru anul 2016		-	-	-	967.965	967.965
<b><u>Alte venituri globale aferente perioadei</u></b>						
Repartizare din rezultatul exercițiului în rezerva legală		-	-	61.725	(61.725)	-
Mișcări în rezerva de reevaluare		-	-	-	-	-
Repartizări din profitul anului precedent în alte rezerve		-	-	-	-	-
Realizări ale rezervei din reevaluare		-	-	(1.450)	1.450	-
Impozit pe profit amânat rezultat din reevaluare		-	-	-	-	-
Relese impozit pe profit amanat rezultat din reevaluare		-	-	133.528	-	133.528
<b><u>Tranzacții cu acționarii</u></b>						
Dividende plătite acționarilor societății		-	-	-	(1.972.070)	(1.972.070)
Majorare de capital social		-	-	-	-	-
<b>Total profit global</b>		<u>12.325.438</u>	-	<u>45.979.015</u>	<u>6.831.926</u>	<u>65.136.379</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>		<u>12.325.438</u>	-	<u>45.979.015</u>	<u>6.831.926</u>	<u>65.136.379</u>



**CARBOCHIM S.A.**

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**

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

	<u>Note</u>	<u>Capitalul social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul raportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>		<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>45.979.015</u>	<u>6.831.926</u>	<u>65.136.379</u>
Profitul pentru anul 2017		-	-	-	978.970	978.970
<b><u>Alte venituri globale aferente perioadei</u></b>						
Repartizare din rezultatul exercițiului în rezerva legală		-	-	59.308	(59.308)	-
Mișcări în rezerva de reevaluare		-	-	-	-	-
Repartizări din profitul anului precedent în alte rezerve		-	-	-	-	-
Realizări ale rezervei din reevaluare		-	-	(86.013)	86.013	-
Impozit pe profit amânat af.reevaluari si rezerva legala		-	-	(199.100)	-	(199.100)
Reluare impozit pe profit amanat rezultat din reevaluare		-	-	119.932	-	119.932
<b><u>Tranzactii cu actionarii</u></b>						
Dividende plătite acționarilor societății		-	-	-	-	-
Majorare de capital social		-	-	-	-	-
<b>Total profit global</b>		<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>45.873.142</u>	<u>7.837.601</u>	<u>66.036.181</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>		<u>12.325.438</u>	<u>-</u>	<u>45.873.142</u>	<u>7.837.601</u>	<u>66.036.181</u>

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

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

---

**1. INFORMAȚII GENERALE**

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

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

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

La 31 decembrie 2017, structura deținătorilor de instrumente financiare care dețin cel puțin 10% din capitalul social al Carbochim S.A. este următoarea:

	<b>Număr de Acțiuni</b>	<b>Procentaj de Deținere (%)</b>
IONESCU MIRCEA-PIETRO	1.238.396	25.1187
POPOVICIU VIOREL-DORIN	643.170	13.0456
POPA GHEORGHE TITUS DAN	617.796	12.5309
S.C. ELECTROARGEȘ S.A.	611.133	12.3958
Persoane Fizice	1.150.206	23.3299
Persoane Juridice	669.474	13.5791
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.930.175</u></b>	<b><u>100</u></b>

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.

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

**2.1 Baza întocmirii**

Situațiile financiare ale Carbochim S.A. la 31.12.2017 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană .

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

În acest sens, situația poziției financiare, parte componentă a situațiilor financiare anuale încheiate la 31 decembrie 2017, cuprinde informații corespunzătoare sfârșitului exercițiului financiar de raportare și sfârșitului exercițiului financiar anterior celui de raportare .De asemenea, situația rezultatului global cuprinde informații, corespunzătoare exercițiului financiar curent și exercitiului financiar anterior celui de raportare.

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

**IAS 7: Inițiativa de prezentare a informațiilor (modificare)**

Obiectivul acestor modificări este să furnizeze informații care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările aparute în privința datoriilor rezultate din activități de finanțare, incluzând modificări aparute atât în fluxuri de trezorerie cât și din elemente nemonetare. Modificările precizează că o modalitate de îndeplinire a cerințelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelară între soldurile inițiale și cele finale în situația poziției financiare în cazul datoriilor rezultate din activități de finanțare, incluzând modificări în fluxurile de trezorerie aferente activității de finanțare, modificări rezultate din obținerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificării cursurilor de schimb, modificări ale valorii juste sau alte tipuri de modificări.

**IAS 12. Recunoașterea creanțelor privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate (modificări)**

Obiectivul acestor modificări este să clarifice cerințele referitoare la creanțele privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existentă în practică în ceea ce privește aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifică a faptului că, în practică, există diversitate în aplicare, se referă la existența unei diferențe temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decât valoarea sa contabilă, la profituri impozabile viitoare probabile și la evaluarea combinată comparativ cu evaluarea separată.

**IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014-2016**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS.

**IFRS 12. Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități :**

Modificarea clarifică faptul că cerințele de prezentare din IFRS 12 cu excepția celor din informațiile financiare rezumate pentru filiale, asocieri în participatie și entități asociate, se aplică intereselor unei entități într-o filială, asociere în participatie și entitate asociată care sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării, deținute în vederea distribuției sau activitate întreruptă conform IFRS 5.

- (b) *Noi standarde, amendamente și interpretări emise, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar începând cu 1 ianuarie 2017, drept urmare neadoptate:*

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

Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările solicită entităților să utilizeze ipoteze actuariale actualizate pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după ce au avut loc modificări,

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

reduceri sau decontari ale planului. Modificarile clarifica, de asemenea, modul în care contabilizarea modificării, reducerii sau decontării unui plan afectează aplicarea cerințelor privind plafonul activului. Modificarile nu au fost încă adoptate de UE.

**-IFRS 9 Instrumente financiare : se referă la clasificarea, evaluarea și recunoașterea activelor și pasivelor financiare.**

Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Versiunea finală a IFRS 9 reflectă toate fazele proiectului privind instrumentele financiare și înlocuiește IAS 39.

Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare și toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerințe noi privind clasificarea și evaluarea, deprecierea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

**-IFRS 15 Venituri din contractele cu clienți:** Standardul intra în vigoare pentru perioade începând la sau după 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabilește un nou model în cinci etape care se va aplica pentru recunoașterea veniturilor provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie. De asemenea, cerințele standardului se vor aplica pentru recunoașterea și evaluarea castigurilor și pierderilor din vânzarea anumitor active de altă natură decât cea operațională care nu sunt rezultatul activității obișnuite a entității (de ex.: vânzare de imobilizări corporale și necorporale). Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de executie, modificări ale soldurilor contractuale ale conturilor de active și datorii între perioade și raționamente și estimări cheie.

**-IFRS 15 Venituri din contractele cu clienți: (clarificări)**

Clarificările se aplică pentru perioade anuale începând la sau de la 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Obiectul clarificărilor este de a preciza intențiile IASB atunci când a elaborat cerințele standardului IFRS 15, în special contabilitatea identificării obligațiilor de performanță, modificând formularea principiului activelor „identificabile în mod distinct”, a considerațiilor privind mandatarul și mandantul, inclusiv evaluarea faptului că o entitate acționează în calitate de mandatar sau de mandant, precum și aplicarea principiului de control și de licențiere, furnizând îndrumare suplimentară cu privire la contabilizarea proprietății intelectuale și a redevențelor. Clarificările prevăd soluții practice suplimentare aplicabile entităților care fie aplică IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg să aplice abordarea retrospectivă modificată.

**-Modificare la IFRS 10. Situații financiare consolidate și IAS 28.**

**Investiții în entitățile asociate și asocierile în participatie : vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

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

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

**-IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)** Modificarile intra în vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerinte de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra în drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate în numerar ,a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa ,precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare în numerar în tranzactie cu decontarea prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii . Modificarile nu au fost inca adoptate de UE .

**-IFRS 4 :Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare (modificare)**

Modificarile intra în vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018.

Modificarile se refera la preocuparile generate de implementarea noului Standard privind instrumentele financiare ,IFRS 9, înainte de implementarea noului standard privind contractele de asigurare pe care Consiliul îl dezvoltă pentru a înlocui IFRS 4. Modificarile introduc doua optiuni pentru entitatile care emit contracte de asigurare : o exceptare temporara de la aplicarea IFRS 9 si o abordare de tip suprapunere care ar permite entitatilor care emit contracte din sfera IFRS 4 sa

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

---

reclasifice , din contul de profit si pierdere in cadrul altor elemente ale rezultatului global ,unele din veniturile si cheltuielile generate de activele financiare desemnate.

**-IAS 40: Transferuri catre Investitii Imobiliare (modificare)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa.

Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare ,in sau din cadrul investitiilor imobiliare .Modificarea prevede ca o schimbare a utilizarii are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare .O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare . Modificarile nu au fost inca adoptate de UE .

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

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

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

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

**-Interpretarea IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans .**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa.

Interpretarea clarifica modul de contabilizarea a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume în avans în valuta. Interpretarea acopera tranzactii în valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume în avans înainte ca entitatea sa recunoasca activul ,cheltuiala sau venitul aferent . Interpretarea prevede ca ,pentru a determina cursul de achimb,data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit în avans sau a datoriei din venitul amanat . În cazul în care exista mai multe plati sau incasari în avans ,atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei în avans . Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE .

**-IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS- Ciclul 2014-2016** ,care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS .

Modificarile intra în vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 în cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si pentru IAS 28 Investitii în entitatile asociate si în asocierile în participatie . Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE .

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara** :Aceasta imbunatatire elimina exceptarile pe termen scurt cu privire la informatiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare , beneficiile angajatilor si entitatile de investitii,aplicabile pentru societatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara.
- **IAS 28 Investitii în entitatile asociate si în asocierile în participatie** : Modificarea clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie într-o entitate asociata sau într-o asociere în participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere în participatiune sau de o alta entitate care se califica,este disponibila pentru fiecare investitie investitie într-o entitate asociata sau într-o asociere în participatie pentru fiecare investitie în parte, la recunoasterea initiala .

## **2.2 Raportarea pe segmente**

Un segment de activitate este o componenta distincta a Societatii :

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



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 .

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

Prezentarea zonelor geografice in care activeaza societatea :

<b>Piata de desfacere</b>	<b>Pondere (%) 2016</b>	<b>Valoarea veniturilor 31.12.2016</b>	<b>Pondere (%) 2017</b>	<b>Valoarea veniturilor 31.12.2017</b>
Extern (Polonia,Ungaria,Germania,Belgia, Slovenia ,Cehia,Elvetia,Olanda)	3	1.032.457	5	1.489.610
Intern (Romania )	97	31.591.301	95	31.484.680
Total venituri operationale	100	32.623.758	100	32.974.290

Prezentarea informatiilor privind produsele si serviciile Societatii :

<b>Produs sau serviciu</b>	<b>Pondere (%) 2016</b>	<b>Valoarea veniturilor 31.12.2016</b>	<b>Pondere (%) 2017</b>	<b>Valoarea veniturilor 31.12.2017</b>
Corpuri abrazive	52,57	17.151.511	56,20	18.531.802
Abraziv pe suport	36,09	11.771.650	36,50	12.037.216
Alte produse	0,72	235.509	0,42	138.430
Venituri din chirii	4,30	1.403.067	4,49	1.478.799
Venituri din vanzarea marfurilor	2,01	654.499	1,59	523.659
Alte venituri ,inclusiv variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	4,31	1.407.522	0,80	264.384
Total venituri operationale	100,00	32.623.758	100,00	32.974.290

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

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

Ratele de schimb la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 sunt următoarele :

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	-----	
<b>EUR</b>	4,6597	4,5411
<b>USD</b>	3,8915	4,3033

*(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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

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 2017 la valoarea justă , determinată de către evaluatori independenți.

Pentru cladiri si echipamente se utilizeaza valoarea reevaluată de la data de 31.12.2015, mai puțin pierderile din amortizarea aferenta anilor 2016 si 2017 .Pentru terenuri este utilizata valoarea reevaluată la data de 31.12.2015 .

La 31.12.2017 nu au fost efectuate reevaluări ale imobilizărilor datorită faptului că o analiză de piață efectuată de un evaluator autorizat a concluzionat că nu considera necesară o reevaluare la numai 24 luni de la cea anterioară și având în vedere sectorul industrial în care activează Societatea .

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 că 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

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

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

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

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

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

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

**2.6 Imobilizări necorporale**

*(a) Mărci comerciale și licențe*

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

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

**2.7 Investiții imobiliare**

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

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

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

acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile (onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietății și alte costuri de tranzacționare)

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este cea pe baza modelului valorii juste. Această politică este aplicată uniform tuturor investițiilor imobiliare deținute. Evaluarea valorii juste a investițiilor imobiliare este efectuată de evaluatori membri ai asociației Naționale a Evaluatorilor din România (ANEVAR). Astfel, cheltuiala cu amortizarea nu se mai recunoaște, iar investiția imobiliară este supusă reevaluării cu suficientă regularitate în vederea recunoașterii la valoare justă. Castigurile sau pierderile rezultate în urma modificării valorii juste a investițiilor imobiliare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei în care acestea se produc.

La 31.12.2015 au fost efectuate reevaluări ale investițiilor imobiliare de către un evaluator autorizat.

La 31.12.2017 nu au fost efectuate reevaluări ale investițiilor imobiliare datorită faptului că o analiză de piață efectuată de un evaluator autorizat a concluzionat că nu considera necesară o reevaluare la numai 24 luni de la cea anterioară și având în vedere sectorul industrial în care activează Societatea.

## **2.8 Investiții în elemente de capitaluri proprii**

Investitiile în elemente de capitaluri proprii cuprind interese de participare la CARBOREF SA din Cluj – Napoca, în proporție de 25% din capitalul social și o contribuție la patrimoniul inițial al asociației A.P.I.E.L. România, ce reprezintă o participare de 7,14 %. Procentele deținute nu ne conferă controlul și nici vreo influență semnificativă asupra activității societății sau asociației. Carbo-ref SA nu este o societate cotată la BVB, astfel încât investiția este evaluată la cost. Societatea nu a recunoscut ajustări pentru deprecierea acestora.

## **2.9 Deprecierea activelor nefinanciare**

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

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

**2.10 Active financiare**

**2.10.1. Clasificare**

*(a) Împrumuturi și creanțe*

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

*(b) Active financiare disponibile în vederea vânzării*

Activele financiare disponibile în vederea vânzării sunt instrumente nederivate care, fie sunt desemnate în această categorie, fie nu sunt clasificate în prima categorie prezentată. Ele sunt incluse în activele imobilizate, cu excepția cazului în care investiția ajunge la scadență sau conducerea intenționează să o înstrăineze în termen de douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

*(c) Certificate de emisii de gaze*

Începând cu 01.01.2013 instalația aparținând Societății nu mai face obiectul schemei de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de seră conform Directivei 2009/29/CE, astfel încât din anul 2013 nu a mai primit certificate EUA.

În anul 2014 Societatea a înstrăinat toate cele 2,196 certificate aflate în cont la începutul anului, în caz contrar riscând să le piardă.

**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 cotat de piață pe o piață activă și a căror valoare justă nu poate fi evaluată fiabil nu trebuie desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

### **2.11 Stocuri**

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

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

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

### **2.12 Creanțe comerciale**

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

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

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 pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

- 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, reduceri, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

*(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.5% 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 sau card bancar.

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

**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**

**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.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

(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 2016			La 31 Decembrie 2017		
	Sumă netă pe					
	Active	Datorii	Situația	Active	Datorii	Sumă netă pe
	Financiare	financiare	Poziției	Financiare	financiare	Situația Poziției
	<u>monetare</u>	<u>monetare</u>	<u>Financiare</u>	<u>monetare</u>	<u>monetare</u>	<u>Financiare</u>
LEI	7,292,042	5,892,937	1,399,105	8,725,304	5,092,294	3,633,010
EUR	202,168	1,216,432	(1,014,264)	283,002	4,947,481	(4,664,479)
USD	3,282	0	3,282	3,516	0	3,516
Total	<u>7,497,492</u>	<u>7,109,369</u>	<u>388,123</u>	<u>9,011,822</u>	<u>10,039,775</u>	<u>(1,027,953)</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EUR	5.1256	4.9953
USD	4.2806	4.7337

Impact pe contul de profit și pierdere:

	<u>2017</u>
EUR crescând cu 10%	(466.448)
	<u>2016</u>
EUR crescând cu 10%	(101.426)

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## (ii) Riscul de rată a dobânzii

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

Societatea are încheiate contracte de împrumut purtătoare de dobândă cu Unicredit Bank, Banca Comercială Română și cu Raiffeisen Bank.

Situația creditelor angajate era următoarea:

- La 31 Decembrie 2016

<u>Instituția financiară</u>	<u>Valută</u>	<u>Rata Dobânzii</u>	<u>Plafon</u>	<u>Soldul împrumutului la 31 Decembrie 2016(Lei)</u>
Unicredit Bank	RON	Negociata	800.000	584.283
Banca Comercială Română	RON/ EUR	Negociata	2.000.000	804.501
Raiffeisen Bank	RON/ EUR	Negociata	3.740.000	1.210.357
<b>Total</b>				<b>2.599.141</b>

- La 31 Decembrie 2017

<u>Instituția financiară</u>	<u>Valută</u>	<u>Rata Dobânzii</u>	<u>Plafon</u>	<u>Soldul împrumutului la 31 Decembrie 2017(Lei)</u>
Unicredit Bank	RON	Negociata	800.000	658.788
Banca Comercială Română	RON/ EUR	Negociata	2.000.000	920.665
Raiffeisen Bank	RON/ EUR	Negociata	3.740.000	512.466 948.828
<b>Total</b>				<b>3.040.747</b>

La 31 Decembrie 2017, o posibilă creștere în rata dobânzii de 1% ar avea un efect în situația veniturilor și cheltuielilor de 623 Ron.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## (b) Riscul de credit

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

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

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este sub 30 zile	2.855.133	3.157.985
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 30 și 90 de zile	2.525.171	2.989.170
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 90 și 180 de zile	438	40.438
<b>Total</b>	<b><u>5.380.742</u></b>	<b><u>6.187.593</u></b>

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

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

<b>Indicatorul Financiar al băncii</b>	<b>Banca</b>	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
Baa2	Raiffeisen Bank	4.671	3.894
Baa2	BRD	2.900	13.978
n/a	Trezorerie	3.614	6.069
Baa3	BCR	107.294	96.958
n/a	Unicredit Tiriac Bank	0	17.545
n/a	Piraeus Bank Romania	943	0
n/a	CEC Bank	416.458	416.458
<b>Total</b>		<b><u>535.880</u></b>	<b><u>554.902</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Unde:

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

(c) *Riscul de lichiditate*

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

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

Maturitatea datoriilor financiare este analizată în tabelul de mai jos:

	<u>Până la</u> <u>1 an</u>	<u>Între</u> <u>1 și 2 ani</u>	<u>Între</u> <u>2 și 5 ani</u>	<u>Peste</u> <u>5 ani</u>
<b>La 31 Decembrie 2016</b>				
Împrumuturi (Nota 14)	2.599.141	-	-	-
Leasing financiar (Nota15)	313.733	206.926	-	-
Datorii comerciale si de alta natură(Nota 16)	3.870.455	-	-	-
Impozit pe profit curent	119.114			
<b>Total</b>	<b><u>6.902.443</u></b>	<b><u>206.926</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>La 31 Decembrie 2017</b>				
Împrumuturi (Nota 14)	3.040.747	-	-	-
Leasing financiar (Nota15)	305.834	202.015	-	-
Datorii comerciale si de alta natură(Nota 16)	6.440.457	-	-	-
Impozit pe profit curent	50.722			
<b>Total</b>	<b><u>9.837.760</u></b>	<b><u>202.015</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

**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 2017 strategia Societății, nemodificată față de 2016, 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 2017 și 2016 au fost următorii:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Total împrumuturi	3.119.800	3.548.596
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	576.164	635.596
Datorie netă	2,543,636	2,913,000
 Total capital propriu	 65.136.379	 66.036.181
 <b>Total capital și datorii nete</b>	 <u>67.680.015</u>	 <u>68.949.181</u>
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	<b>4%</b>	<b>4%</b>

**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)

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

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

**Prezentarea la valoare justa a Activelor Financiare și a Datoriilor Financiare la 31.12.2017:**

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Active financiare:</b>			
Numerar și echivalente de numerar	635.776	-	-
Creanțe și alte creanțe	-	8.376.047	-
<b>Datorii financiare:</b>			
Imprumuturi	-	3.548.596	-
Datorii comerciale și de altă natură	-	6.440.457	-
Impozit pe profit curent	-	50.722	-

**Prezentarea la valoare justa a Activelor Financiare și a Datoriilor Financiare la 31.12.2016:**

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Active financiare:</b>			
Numerar și echivalente de numerar	576.164	-	-
Creanțe și alte creanțe	-	6.921.327	-
<b>Datorii financiare:</b>			
Imprumuturi	-	3.119.800	-
Datorii comerciale și de altă natură	-	3.870.455	-
Impozit pe profit curent	-	119.114	-

#### 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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

valorii contabile a activelor și pasivelor în anul financiar următor sunt abordate în cele ce urmează.

*(a) Impozitul pe profit*

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

*(b) Beneficii legate de pensii*

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

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

La 31.12.2012 Societatea a întocmit primele situații financiare conform IFRS.

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

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

**a) Imobilizări corporale**

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

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

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

**b) Investiții imobiliare**

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

**c) Provizion concedii neefectuate**

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

**d) Provizion pentru pensii**

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mișcările aferente imobilizărilor corporale sunt următoarele:

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Echipamente și vehicule</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Imobilizări în curs de execuție</u>	<u>Total</u>
<b>La 1 ianuarie 2016</b>					
Cost sau evaluare	55.086.346	29.834.418	237.298	511.771	85.669.833
Amortizare Cumulată	<u>(10.681.071)</u>	<u>(22.321.770)</u>	<u>(154.079)</u>	-	<u>(33.156.920)</u>
Valoare Netă Contabilă	<u>44.405.275</u>	<u>7.512.648</u>	<u>83.219</u>	<u>511.771</u>	<u>52.512.913</u>
<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</b>					
	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Echipamente și vehicule</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Imobilizări în curs de execuție</u>	<u>Total</u>
Valoare contabilă netă inițială	44.405.275	7.512.648	83.219	511.771	52.512.913
Intrări	-	174.970	-	729.024	903.994
Transferuri	280.045	550.562	18.460	(849.067)	-
Câștig din reevaluare	-	-	-	-	-
Pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri, net	-	(136.293)	(4.549)	(67.352)	(208.194)
Transferuri la investiții imobiliare	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(764.156)	(1.387.256)	(12.349)	-	(2.163.761)
Amortizare mijloace fixe în conservare	<u>(80.092)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(80.092)</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>43.841.072</u>	<u>6.714.631</u>	<u>84.781</u>	<u>324.376</u>	<u>50.964.860</u>
<b>La 31 decembrie 2016</b>					
	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Echipamente și vehicule</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Imobilizări în curs de execuție</u>	<u>Total</u>
Cost sau evaluare	55.366.391	30.423.657	251.209	324.376	86.365.633
Amortizare Cumulată	<u>(11.525.319)</u>	<u>(23.709.026)</u>	<u>(166.428)</u>	-	<u>(35.400.773)</u>
Valoare Netă Contabilă	<u>43.841.072</u>	<u>6.714.631</u>	<u>84.781</u>	<u>324.376</u>	<u>50.964.860</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 2017

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Echipamente și vehicule</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Imobilizări în curs de execuție și avansuri</b>	<b>Total</b>
Valoare contabilă					
netă inițială	43.841.072	6.714.631	84.781	324.376	50.964.860
Intrări	-	444.588	-	4.724.886	5.169.474
Transferuri	7.889	133.181	3.677	(144.747)	-
Câștig din reevaluare	-	-	-	-	-
Pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri, net	-	(21.015)	-	(724.126)	(745.141)
Transferuri la investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(772.666)	(1.339.219)	(12.490)	-	(2.124.375)
Amortizare mijloace fixe în conservare	<u>(80.092)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(80.092)</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>42.996.203</u>	<u>5.932.166</u>	<u>75.968</u>	<u>4.180.389</u>	<u>53.184.726</u>

<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Echipamente și vehicule</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Imobilizări în curs de execuție și avansuri</b>	<b>Total</b>
Cost sau evaluare	55.374.280	30.740.301	254.886	4.180.389	90.549.856
Amortizare Cumulată	<u>(12.378.077)</u>	<u>(24.808.135)</u>	<u>(178.918)</u>	<u>-</u>	<u>(37.365.130)</u>
Valoare Netă Contabilă	<u>42.996.203</u>	<u>5.932.166</u>	<u>75.968</u>	<u>4.180.389</u>	<u>53.184.726</u>

## Valoarea justa a imobilizarilor corporale

O evaluare independenta a terenurilor,cladirilor si a celorlalte categorii de imobilizari corporale a fost facuta de catre un evaluator independent pentru a determina valoarea justa a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2015 .Surplusul net din reevaluare a fost inregistrat in alte elemente ale rezultatului global si este prezentat in „alte rezerve” in capitaluri proprii .

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

La 31.12.2017 o analiza a oportunitatii efectuării unei reevaluări la 31.12.2017 realizată de un evaluator independent a concluzionat ca nu considera necesară o reevaluare la 31.12.2017, la numai 24 luni de la cea anterioară și având în vedere sectorul industrial în care activează Societatea.

**Prezentarea valorii juste a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2017 :**

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Terenuri	-	30.848.407	-
Cladiri și construcții speciale	-	12.147.796	-
<b>Total terenuri și cladiri</b>	-	<b>42.996.203</b>	-
<b>Echipamente și vehicule</b>	-	<b>5.932.166</b>	-
<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	-	<b>75.968</b>	-

**Prezentarea valorii juste a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2016 :**

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Terenuri	-	30.848.407	-
Cladiri și construcții speciale	-	12.992.665	-
<b>Total terenuri și cladiri</b>	-	<b>43.841.072</b>	-
<b>Echipamente și vehicule</b>	-	<b>6.714.631</b>	-
<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	-	<b>84.782</b>	-

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cost	2.551.279	1.284.053
Amortizare cumulată	411.441	375.639
<b>Valoare contabilă netă</b>	<u><b>2.139.838</b></u>	<u><b>908.414</b></u>

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

Cladiri

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cost	16.134.809	10.687.105
Amortizare cumulată	<u>4.856.270</u>	<u>3.394.406</u>
<b>Valoare contabilă netă</b>	<u><b>11.278.539</b></u>	<u><b>7.292.699</b></u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Teren aferent:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cost	8.818.960	5.945.288

-La 31.12.2017 următoarele imobilizări corporale (terenuri și clădiri) ,active circulante si disponibilitati din conturi bancare sunt ipotecate în cadrul contractelor de împrumut pe care compania le-a încheiat cu instituțiile financiare Unicredit Bank Cluj,Banca Comerciala Romana Cluj si Raiffeisen Bank Cluj:

<u>Nr. Crt.</u>	<u>Obiectul ipotecii</u>	<u>Valoare ipotecă</u>	<u>Beneficiar ipotecă</u>	<u>Rang ipotecă</u>
1.1	Teren cu constructii situat in P-ta 1 Mai nr.3 cuprinse in CF 309072 a localitatii Cluj-Napoca	2.000.000 lei+ dobânzi și comisioane aferente	BANCA COMERCIALA ROMANA	I
1.2	Teren cu constructii situat in P-ta 1 Mai nr.3 cuprinse in CF 305138 si CF 305138-C1-U1 a localitatii Cluj-Napoca	2.000.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	RAIFFEISEN BANK	I
2.1	Ipoteca mobiliara avand ca obiect stocul de produse finite	800.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	UNICREDIT BANK	-
2.2	Ipoteca mobiliară 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 mobiliară, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare	800.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	UNICREDIT BANK	-
2.3	Ipoteca mobiliară 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 mobiliară, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare	2.000.000 lei+ dobânzi și comisioane aferente	BANCA COMERCIALA ROMANA	-
2.4	Ipoteca mobiliară 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 mobiliară, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare	3.740.000 lei	RAIFFEISEN BANK	-



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

Mentionam ca in 17.02.2017 a fost radiata ipoteca in favoarea Unicredit Bank din CF 261371 , valoarea contabila neta a cladirilor la 31.12.2017 fiind de 3.509.741 lei ,iar a terenului aferent de 2.873.673 lei. Linia de credit in valoare de 800.000 lei va fi garantata doar cu ipoteca mobiliară asupra stocurilor de produse finite si a disponibilităților bănești prezente și viitoare/soldurile creditoare aflate în conturile și subconturile sale prezente și viitoare deschise la bancă conform Contractului de garanție reală mobiliară, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare

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

<u>Descriere</u>	<u>Terenuri și cladiri</u>	<u>Echipamente și vehicule</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Imobilizări în curs de execuție și avansuri</u>	<u>Total</u>
<b><u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u></b>					
Cost	50.362.621	21.993.278	251.210	324.377	72.931.486
Amortizare cumulată	<u>11.674.329</u>	<u>18.030.031</u>	<u>166.427</u>	<u>0</u>	<u>29.870.787</u>
<b>Valoarea contabilă neta</b>	<u>38.688.292</u>	<u>3.963.247</u>	<u>84.783</u>	<u>324.377</u>	<u>43.060.699</u>
<b><u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</u></b>					
Cost	50.369.693	22.239.765	254.886	4.180.389	77.044.733
Amortizare cumulată	<u>11.886.983</u>	<u>18.065.590</u>	<u>178.918</u>	<u>0</u>	<u>30.131.491</u>
<b>Valoarea contabilă neta</b>	<u>38.482.710</u>	<u>4.174.175</u>	<u>75.968</u>	<u>4.180.389</u>	<u>46.913.242</u>

**7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE****Mărci și licențe****La 01 ianuarie 2016**

Cost sau evaluare	217.519
Amortizare cumulată	<u>(188.238)</u>
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<u>29.281</u>

**Anul încheiat la 31 decembrie 2016**

Valoare contabilă netă inițială	29.281
Intrări	9.187
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(17.611)</u>
<b>Valoarea contabilă netă finală-imobilizari necorporale</b>	<u>20.857</u>

**La 31 decembrie 2016**

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

---

**La 01 ianuarie 2017**

Cost sau evaluare	226.707
Amortizare cumulată	(205.850)
Valoarea contabilă netă	<u>20.857</u>

**Anul încheiat la 31 decembrie 2017**

Valoare contabilă netă inițială	20.857
Intrări	8.359
Cheltuiala cu amortizarea	(18.095)
<b>Valoarea contabilă netă finală-imobilizari necorporale</b>	<b><u>11.121</u></b>

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

**8.INVESTIȚII IMOBILIARE****La 01 ianuarie 2016****Clădiri**

Cost sau evaluare	5.779.239
Valoarea contabilă netă	<u>5.779.239</u>

Intrări	1.046.342
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justa	-
Ieșiri	220.000
Valoarea contabilă netă finală	<u>6.605.581</u>

**La 31 decembrie 2016**

Cost sau evaluare	6.605.581
Valoarea contabilă netă	<u>6.605.581</u>

**Anul încheiat la 31 decembrie 2017****Clădiri+Teren**

Intrări	-
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justa	-
Ieșiri	-
Valoarea contabilă netă finală	<u>6.605.581</u>

**La 31 decembrie 2017**

Cost sau evaluare	6.605.581
Valoarea contabilă netă	<u>6.605.581</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 9. INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
<b>Active</b>		
Creanțe și alte creanțe	6.921.327	8.376.047
Numerar și echivalente de numerar	<u>576.164</u>	<u>635.776</u>
<b>Total Active</b>	<u>7.497.491</u>	<u>9.011.823</u>
<b>Datorii</b>		
Împrumuturi	2.912.874	3.346.581
Datorii comerciale și de alta natura	3.870.455	6.440.457
Impozit pe profit curent	<u>119.114</u>	<u>50.722</u>
<b>Total Datorii</b>	<u>6.902.443</u>	<u>9.837.760</u>

## Clasificari contabile si valori juste :

<b>31. decembrie 2017</b>	<b>Nota</b>	<b>Cost amortizat</b>	<b>Valoare contabila totala</b>	<b>Valoare justa</b>
<b>Active financiare (lei)</b>				
Numerar si echivalente de numerar	12	635.776	635.776	635.776
Creanțe și alte creanțe	11	8.376.047	8.376.047	8.376.047
<b>Total Active Financiare</b>		<b>9.011.823</b>	<b>9.011.823</b>	<b>9.011.823</b>
<b>Datorii financiare (lei)</b>				
Împrumuturi	14	3.346.581	3.346.581	3.346.581
Datorii comerciale și de alta natura	16	6.440.457	6.440.457	6.440.457
Impozit pe profit curent		50.722	50.722	50.722
<b>Total Datorii Financiare</b>		<b>9.837.760</b>	<b>9.837.760</b>	<b>9.837.760</b>

## 10. STOCURI

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
Materiale	3.944.650	4.067.416
Obiecte de inventar	105.164	104.989
Produse Finite	7.862.402	7.900.222
Marfuri	342.348	336.098
Provizioane privind deprecierea stocurilor	<u>(192.118)</u>	<u>(186.491)</u>
<b>Total stocuri</b>	<u>12.062.446</u>	<u>12.222.234</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
La 1 ianuarie	<u>212.945</u>	<u>192.118</u>
Ajustari deprecieri in cursul anului (Nota 15)	0	0
Reversate	<u>(20.827)</u>	<u>(5.627)</u>
La 31 decembrie	<u>192.118</u>	<u>186.491</u>

**11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE**

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
Creanțe Clienti	7.074.992	8.397.558
Ajustari privind deprecierea creanțelor clienți	<u>(229.369)</u>	<u>(192.052)</u>
Creanțe comerciale și alte creanțe	<u>6.845.623</u>	<u>8.205.506</u>
Cheltuieli în avans	43.279	90.254
Alte creanțe	31.988	79.849
Alte creanțe imobilizate ( pe o perioadă mai mare de 3 luni)	438	438
Provizioane privind deprecierea altor creante	0	0
Impozit pe profit curent de recuperat	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>75.704</u>	<u>170.541</u>
<b>Total Creanțe după provizionare</b>	<b><u>6.921.327</u></b>	<b><u>8.376.047</u></b>

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

Creanțele comerciale și alte creanțe sunt denominate în următoarele valute:

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
RON	6.726.343	8.093.996
EUR	194.984	282.051
Alte monede (USD, GBP)	-	-
<b>Total Creanțe</b>	<b><u>6.921.327</u></b>	<b><u>8.376.047</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
În perioada de scadență	5.380.742	6.187.593
Perioada scadentă depășită, dar fără risc de depreciere	1.540.585	2.188.454
<b>Total</b>	<b><u>6.921.327</u></b>	<b><u>8.376.047</u></b>

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

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
Până la 3 luni	1.396.898	2.008.559
Între 3 și 6 luni	133.538	153.134
Mai mult de 6 luni	<u>10.149</u>	<u>26.761</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.540.585</u></b>	<b><u>2.188.454</u></b>

Analiza mișcării ajustarilor pentru deprecierea creanțelor:

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
La 1 ianuarie	226.602	229.369
Ajustari depreciere creanțe în cursul anului	26.593	36.135
Ajustari depreciere reversate	<u>(23.826)</u>	<u>(73.452)</u>
La 31 decembrie	<b><u>229.369</u></b>	<b><u>192.052</u></b>

**12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
Numerar în casă și în bancă	62.432	126.827
Garanții de bună execuție sub 3 luni	-	-
Numerar colateral la bancă – acreditiv	-	-
Alte echivalente în numerar	-	-
Depozite pe termen scurt	<u>513.732</u>	<u>508.949</u>
<b>Total</b>	<b><u>576.164</u></b>	<b><u>635.776</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
Numerar in casa si in banca in RON	51.966	122.360
Numerar in casa si in banca in USD	3.282	951
Numerar in casa si in banca in EUR	7.184	3.516
Depozite pe termen scurt in RON	513.732	508.949
Depozite pe termen scurt in EUR	—	—
<b>Total</b>	<u>576.164</u>	<u>635.776</u>

<u>Banca</u>	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
Raiffeisen Bank	4.671	3.895
BRD	2.900	13.978
Trezorerie	3.614	6.069
BCR	10.021	4.468
Unicredit Ţiriac Bank	0	17.545
Piraeus Bank Romania	943	0
Bani în casă şi alte echivalente în numerar	40.283	80.873
Depozite pe termen scurt-BRD	0	0
Depozite pe termen scurt-BCR-garantii gestionari	97.274	92.490
Depozite pe termen scurt-CEC BANK – dividende consemnate	416.440	416.440
Depozite pe termen scurt-CEC BANK – cautiuni	18	18
	<u>576.164</u>	<u>635.776</u>

In cursul anului 2016 a fost consemnata la CEC BANK SA suma de 416.440 lei reprezentand dividende cuvenite actionarilor :SCOP LINE SA ( 213.645 lei) , BENJAMIN UNITED SRL (342 lei) , ALFA LINE SA ( 90.422 lei) si MATTERA COM SA (112.031 lei) . Sumele au fost consemnate in baza unei Ordonante emisa la data de 25.09.2015 de catre Directia de Investigare a Infractiunilor de Criminalitate Organizata si Terorism in cadrul Dosarului nr.394/D/P/2007 .

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
Numerar si echivalente de numerar	567.164	635.776
Total portiuone curenta a imprumuturilor	<u>2.599.141</u>	<u>3.040.747</u>
	<u>3.166.305</u>	<u>3.676.523</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 13. CAPITALURI PROPRII

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>		<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>	
Capital social		12.325.438		12.325.438
Ajustari ale capitalului social		=====		=====
	<b><u>Valoare</u></b>	<b><u>Număr de Acțiuni</u></b>	<b><u>Valoare actiune (lei)</u></b>	<b><u>Procentaj de Deținere(%)</u></b>
Ionescu Mircea-Pietro	3.095.990	1.238.396	2.5	25.1187
Popoviciu Viorel-Dorin	1.607.925	643.170	2.5	13.0456
Popa Gheorghe Titus Dan	1.544.490	617.796	2.5	12.5309
S.C. ELECTROARGEȘ S.A.	1.527.833	611.133	2.5	12.3958
Persoane Fizice	2.875.515	1.150.206	2.5	23.3299
Persoane Juridice	<u>1.673.685</u>	<u>669.474</u>	2.5	<u>13.5791</u>
<b>Total</b>	<b><u>12.325.438</u></b>	<b><u>4.930.175</u></b>		<b><u>100</u></b>

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

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

<b><u>Lună, An</u></b>	<b><u>Miscări în indicii prețului consumatorului</u></b>	<b><u>Indice</u></b>	<b><u>Factor de Conversie</u></b>
Februarie 1991	7,0%	123	1,363
Martie 1996	1,7%	8.291	20,19
Februarie 2001	2,3%	101.419	1,65
August 2003	0,28%	157.446	1,06

## DIVIDENDE

În cursul anului 2017 Societatea nu a făcut distribuiri de dividende către proprietari .

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)****14. ÎMPRUMUTURI**

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
Împrumuturi la bănci	2.599.141	3.040.747
Împrumuturi de la acționari	=	=
Total împrumuturi	<u>2.599.141</u>	<u>3.040.747</u>
Porțiune curentă a împrumuturilor	2.599.141	3.040.747
Porțiunea pe termen lung – împrumuturi la bănci	-	-
	<u>2.599.141</u>	<u>3.040.747</u>

În luna noiembrie 2017 Societatea a semnat cu RAIFFEISEN BANK S.A. un contract de facilitare de credit la termen „Invest SME Initiative” în valoare de 2.500.000 lei ,pe termen de 3 ani ,în scopul finanțării a 80% din investiția reprezentând achiziția unui echipament nou . Tragerile din credit vor avea loc în prima parte a anului 2018 în scopul achitării datoriei către furnizor , datorie care la 31.12.2017 era de 2.534.877 lei și este cuprinsă în prezentele situații financiare la Datorii Curente .

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

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

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

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
RON	2.599.141	2.091.919
EUR	<u>0</u>	<u>948.828</u>
	<u>2.599.141</u>	<u>3.040.747</u>

Rata efectivă medie anuală a dobânzii aferente împrumuturilor bancare pentru anul financiar 2017 a fost 2.20 % (pentru anul financiar 2016 fiind de 1.54%).



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

**15. LEASING FINANCIAR**

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
Până într-un an	313.733	305.834
Între 1 an și 5 ani	<u>206.926</u>	<u>202.015</u>
Valoarea Prezentă a leasingului financiar	<u>520.659</u>	<u>507.849</u>

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
Până într-un an	325.159	315.472
Între 1 an și 5 ani	211.906	204.818
Viitoarele cheltuieli financiare	<u>(16.406)</u>	<u>(12.441)</u>
Valoarea Prezentă a leasingului financiar	<u>520.659</u>	<u>507.849</u>

Rata efectivă medie anuală a dobânzii aferente leasingului financiar pentru anul financiar 2017 a fost 2.08 % (pentru anul financiar 2016 fiind de 2.44 %).

**16. FURNIZORI ȘI ALȚI CREDITORI**

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
Furnizori	1.847.745	4.406.772
Datorii privind personalul	594.462	572.315
Dobanda de plata	2.741	3.533
Dividende de plata	838.888	656.224
TVA de plata	193.773	298.173
Alte datorii catre stat	302.641	361.333
Venituri in avans	0	0
Cienti creditor si creditor diversi	83.588	118.133
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor si subventii pt.investitii	<u>6.617</u>	<u>23.974</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.870.455</u></b>	<b><u>6.440.457</u></b>

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
EUR	695.774	3.490.804
USD	-	-
LEI	<u>3.174.681</u>	<u>2.949.653</u>
	<b><u>3.870.455</u></b>	<b><u>6.440.457</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Suma de 2.534.877 lei ce se regasește în datoria către furnizori la 31.12.2017 reprezintă echivalentul în lei a datoriei către furnizorul extern care ne-a livrat la sfârșitul lunii decembrie 2017 un echipament și care va fi achitat în prima parte a anului 2018 din creditul de investiții angajat de la Raiffeisen Bank .

## 17. ANALIZA PE CATEGORII A VENITURILOR

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
Venituri din vânzarea de produse finite	29.158.670	30.707.448
Venituri din vânzarea de mărfuri	654.499	523.659
Venituri din servicii prestate	<u>208.754</u>	<u>192.372</u>
<b>Total</b>	<u>30.021.923</u>	<u>31.423.479</u>

## Alte venituri operaționale

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
Câștig / (Pierdere) din vânzarea mijloacelor fixe	20.475	(21.015)
Alte venituri	<b>1.161.911</b>	<b>10.079</b>
Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	0	0
Castiguri din evaluarea la valoare justă a investițiilor imobiliare	0	0
Venituri din chirii	<u>1.403.067</u>	<u>1.478.799</u>
<b>Total</b>	<u>2.585.453</u>	<u>1.467.863</u>

În cadrul altor venituri din exploatare la 31.12.2016 au fost înregistrate venituri în suma de 1.155.160 lei reprezentând dividende distribuite în anii 2001, 2006, 2007, 2009, 2011 și 2012, neachitate până la 31.12.2016 și pentru care este prescris dreptul acționarilor de a cere plata acestora.

## 18. SALARII ȘI ALTE COSTURI AFERENTE

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
Cheltuieli cu salariile	10.301.881	10.801.453
Cheltuieli cu contribuțiile salariale	2.347.051	2.496.290
Cheltuieli cu bonurile de masă	<u>456.356</u>	<u>442.749</u>
<b>Total</b>	<u>13.105.288</u>	<u>13.740.492</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2017
Numar mediu salariați	222	217
Numar salariați	222	230
Salariul personalului administrativ (directori,inclusiv contributii sociale afereente)	1.314.841	1.391.050
Consiliul de Administrație (inclusiv contributiile sociale aferente )	827.138	827.223

## 19. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2017
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	744.724	877.940
Cheltuieli privind redevențele și chiriile	148.638	50.355
Cheltuieli privind utilitățile	1.815.945	1.721.996
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	350.897	310.085
Cheltuieli privind asigurările	110.233	118.850
Cheltuieli cu despăgubiri și penalități	138	33.913
Alte Provizioane cheltuială / (reversare)	-	23.555
Provizion net pentru creante cheltuială / (reversare)	2.767	(37.317)
Cheltuieli poștale și alte taxe	52.149	45.801
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	8.368	10.243
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	145.824	99.649
(Câștig) / Pierdere netă din diferențe de curs valutar din activități operaționale	(5.031)	(1.715)
Provizion net pentru stocuri cu mișcare lentă sau depreciate cheltuială / (reversare)	(20.827)	(5.627)
Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	44.099	46.251
Cheltuieli cu deplasările	205.868	184.559
Alte cheltuieli din exploatare	862.623	793.803
Cheltuieli de transport	147.192	159.340
<b>Total</b>	<b><u>4.613.609</u></b>	<b><u>4.431.681</u></b>

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

In anul 2017 s-a achitat catre auditorul financiar un onorariu de 8.000 eur pentru auditarea situatiilor financiare la 31.12.2016

Societatea a achitat in cursul anului 2017 catre Primaria Municipiului Cluj-Napoca o suma de 5.621 lei ce reprezinta majorari de intarziere pentru diferenta suplimentara de 13.026 lei stabilita la impozit pe teren in timpul inspectiei fiscale care a verificat perioada 01.01.2012-31.12.2016.

**20. REZULTAT FINANCIAR**

	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
Cheltuiala cu dobânda		
- împrumuturi	36.603	62.293
- leasing financiar	20.808	10.590
Rezultat net din diferențe de curs	<u>759</u>	<u>48.099</u>
<b>Costuri financiare</b>	<b><u>58.170</u></b>	<b><u>120.982</u></b>
Venituri din dobânzi	1.621	6
Alte venituri financiare	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Venituri financiare</b>	<b><u>1.621</u></b>	<b><u>6</u></b>
<b>Rezultat financiar net</b>	<b><u>(56.549)</u></b>	<b><u>(120.976)</u></b>

**21. IMPOZIT PE PROFIT**

<b>Descriere</b>	<b><u>31 Decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2017</u></b>
Rezultat brut	967.965	978.970
Rată de impozitare conform reglementărilor naționale	16%	16%
Elemente similare veniturilor	1.123.282	993.699
Elemente similare cheltuielilor	(36.181)	(28.656)
Deduceri	(2.812.071)	(2.614.586)
Venituri neimpozabile	(78.000)	(126.604)
Cheltuieli nedeductibile	2.957.439	2.796.131
Total	2.122.434	1.998.954
Cheltuiala cu impozit	(339.589)	(319.833)
Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	<u>67.917</u>	<u>63.967</u>
Total	<b><u>(271.672)</u></b>	<b><u>(255.866)</u></b>
(Cheltuială)/Venit cu Impozit amânat	5.151	48.681
(Cheltuială)/Venit cu impozitul pe profit	(266.521)	(207.185)

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

## 21. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

	<u>1-Ianuarie 2016</u>	<u>Mișcare în impozit amânat</u>	<u>31-Decembrie 2016</u>	<u>Mișcare în impozit amânat</u>	<u>31-Decembrie- 2017</u>
Active din impozite amânate	39.056	(26.241)	12.815	10.051	22.866
Datorii din impozite amânate	<u>(4.948.731)</u>	<u>164.919</u>	<u>(4.783.812)</u>	<u>(40.538)</u>	<u>(4.824.350)</u>
Activ/(Datorii) din impozite amânate - net	<u>(4.909.675)</u>	<u>138.678</u>	<u>(4.770.997)</u>	<u>(30.487)</u>	<u>(4.801.484)</u>

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

La 1 Ianuarie 2016	(4.947.298)	(1.433)	(4.948.731)
Mișcare în impozit amânat	<u>173.253</u>	<u>(8.334)</u>	<u>164.919</u>
La 31 Decembrie 2016	<u>(4.774.045)</u>	<u>(9.767)</u>	<u>(4.783.812)</u>

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

La 1 Ianuarie 2016	14.783	24.273	39.056
Mișcare în impozit amânat	<u>(1.968)</u>	<u>(24.273)</u>	<u>(26.241)</u>
La 31 Decembrie 2016	<u>12.815</u>	<u>0</u>	<u>12.815</u>

<b><u>Activ/(Datorii) din impozite amânate - net</u></b>	<b><u>(4.761.230)</u></b>	<b><u>(9.767)</u></b>	<b><u>(4.770.997)</u></b>
--	---------------------------	-----------------------	---------------------------

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

La 1 Ianuarie 2017	(4.774.045)	(9.767)	(4.783.812)
Mișcare în impozit amânat	<u>(43.265)</u>	<u>2.727</u>	<u>40.538</u>
La 31 Decembrie 2017	<u>(4.817.310)</u>	<u>(7.040)</u>	<u>(4.824.350)</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

<u>Active din impozite amânate</u>	<u>Imobilizări corporale</u>	<u>Provizioane</u>	<u>Total</u>
La 1 Ianuarie 2017	12.815	0	12.815
Mișcare în impozit amânat	=	<u>10.051</u>	<u>10.051</u>
La 31 Decembrie 2017	<u>12.815</u>	<u>10.051</u>	<u>22.866</u>
<u>Activ/(Datorie) din impozite amânate - net</u>	<u>(4.804.495)</u>	<u>3.011</u>	<u>(4.801.484)</u>

**22. PĂRȚI AFILIATE**

Lista părților afiliate Societății este următoarea:

<b>Societatea afiliată</b>	<b>Explicații</b>
CARBOREF SRL Cluj-Napoca	CARBOCHIM SA deține 25% din partile sociale ale CARBOREF SRL. D-l Popoviciu Viorel a facut parte atât din Consiliul de Administrație al CARBOCHIM SA (Consiliu format din 5 persoane) ,cât și din cel al CARBOREF SA (Consiliu format din 3 persoane) pana in luna martie 2015 ,cand societatea a devenit CARBOREF SRL si a ramas un singur administrator ( d-l Ioan Mihut care detine 70% din partile sociale ). Livrările reprezintă contravaloarea chiriilor și a utilităților conform contractului 2249/13.12.2012. Achizițiile reprezintă cumpărări de materiale auxiliare.
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 20/2016).
AUTO EUROPA SRL Timișoara	D-l Popa Dan –administrator al CARBOCHIM SA detine 50% din AUTOEUROPA SRL, și este administrator impreuna cu o alta persoana .
ELECTROARGES SA Curtea de Argeș	ELECTROARGES SA deține 12,40% 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

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

Analiza soldurilor și a tranzacțiilor cu părțile afiliate:

<b>Solduri la 1 Ianuarie 2016</b>	<b><u>Creanțe</u></b>	<b><u>Alte creanțe</u></b>	<b><u>Datorii</u></b>
CARBOREF SA	1,555	-	-
EURO CLUB SRL	122,922	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
ELECTROARGES SA	-	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	-	-	-
DACIA SERVICE FELEAC SA	-	-	-
<b>Total</b>	<b><u>124,477</u></b>	<b><u>=</u></b>	<b><u>=</u></b>

<b>Tranzacții realizate în cursul anului 2016:</b>	<b><u>Vânzari</u></b>	<b><u>Cheltuieli</u></b>	<b><u>Împrumuturi</u></b>
CARBOREF SA	9,773	27	-
EURO CLUB SRL	692,893	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	4,165	-
ELECTROARGES SA	523	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	834	9,365	-
DACIA SERVICE FELEAC SA	1,432	5.660	-
<b>Total</b>	<b><u>705,455</u></b>	<b><u>19,217</u></b>	<b><u>=</u></b>

<b>Solduri la 31 Decembrie 2016</b>	<b><u>Creanțe</u></b>	<b><u>Alte creanțe</u></b>	<b><u>Datorii</u></b>
CARBOREF SA	837	-	-
EURO CLUB SRL	142,228	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
ELECTROARGES SA	-	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	-	-	957
DACIA SERVICE FELEAC SA	-	-	-
<b>Total</b>	<b><u>143,065</u></b>	<b><u>=</u></b>	<b><u>=</u></b>

<b>Tranzacții realizate în cursul anului 2017:</b>	<b><u>Vânzari</u></b>	<b><u>Cheltuieli</u></b>	<b><u>Împrumuturi</u></b>
CARBOREF SA	10,051	1.607	-
EURO CLUB SRL	(3,149)	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	315	-
ELECTROARGES SA	687	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	14,179	-	-
DACIA SERVICE FELEAC SA	18,768	550	-
<b>Total</b>	<b><u>40,536</u></b>	<b><u>2,472</u></b>	<b><u>=</u></b>

<b>Solduri la 31 Decembrie 2017</b>	<b><u>Creanțe</u></b>	<b><u>Alte creanțe</u></b>	<b><u>Datorii</u></b>
CARBOREF SA	-	-	-
EURO CLUB SRL	-	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
ELECTROARGES SA	-	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	-	-	-
DACIA SERVICE FELEAC SA	-	-	-
<b>Total</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

Sumele sunt in lei si includ TVA .

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

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

---

La 31.12.2017 Consiliul de Administrație al Societății are următoarea componență:

- Popoviciu Viorel Dorin, membru în Consilul de Administrație și președintele Consiliului de Administrație. Detine 643.170 acțiuni.
- Popa Gheorghe Titus Dan, membru în Consiliul de Administrație .Deține 617.796 acțiuni
- Ionescu Mircea Pietro, membru în Consiliul de Administrație.Deține un număr de 1.238.396 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 7.609 acțiuni .

Conducerea executivă a societății este următoarea:

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

**23. REZULTATUL PE ACȚIUNE**

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

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

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</b>
Profit atribuit deținătorilor de capital ai Societății	967.965	978.970
Media ponderată a numărului de acțiuni	4,930,175	4,930,175
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	0.20	0.20



## **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 anul 2017 penalitățile de intarziere sunt 0,01% pe zi de intarziere , plus dobânzi de întârziere în procent de 0,02% pe zi de intarziere ). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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

### **Criza financiară**

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

Ultima criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul financiar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată. În prezent, întregul impact al ultimei 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 cadrul Raportului Curent emis în 20.03.2018 pentru a publica ordinea de zi aferentă Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 26.04.2018, convocată pentru aprobarea Situațiilor Financiare ale anului 2017, se prezintă spre aprobare :

-repartizarea profitului net al anului 2017, în suma de 978.969,72 lei astfel: la rezerve legale suma de 59.307,74 lei, la dividende suma de 887.431,50 lei ce reprezintă un dividend brut de 0,18 lei/ acțiune și la alte rezerve (surse proprii de finanțare) diferența de 32.230,48 lei.

-repartizarea la dividende a sumei de 345.112,25 lei, adică un dividend brut de 0,07 lei/acțiune, din profitul net al anului 2015 rămas nerepartizat în valoare de 682.821,94 lei.