

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR
Intocmit Conform Regulamentului nr.1/2006 al Comisiei Nationale de Valori Mobiliare

pentru exercitiul financiar
2017

CARBOCHIM S.A.
CLUJ-NAPOCA

Sediul social:

Nr. telefon:

Fax:

Codul unic de inregistrare la Registrul Comertului :

Numar de ordine in Registrul Comertului:

Capitalul social scris si varsat

E-mail:

Website:

CLUJ-NAPOCA

Piata 1 Mai Nr.3

00 40 264 437005

00 40 264 437026

RO 201535

J 12/123/1991

12.325.437,50 lei

Sales@carbochim.ro

www.carbochim.ro

Data raportului :19.03.2018

Piata organizata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:

Actiunile Carbochim S.A. se tranzactioneaza la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti , simbol CBC.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

La data de 31.12.2017 situatia era urmatoarea :

-Numarul de actiuni: 4.930.175

-Valoarea nominala: 2,5 lei/actiune

-Capital social : 12.325.437,50 lei

-Actiuni nominative, emise in forma dematerializata, inregistrate in registrul independent Depozitarul Central S.A., conform contractului nr.42757 din 16.09.2008

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale.

Carbochim SA functioneaza ca societate pe actiuni conform Legii nr.31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, avand drept activitate de baza „ Fabricarea de produse abrazive si comercializarea acestora”. Potrivit clasificarilor CAEN- cod CAEN 2391.

b) Anul infiintarii societatii comerciale:

CARBOCHIM S.A. este organizată ca societate pe acțiuni din anul 1991, prin transformarea fostei I.I.S. CARBOCHIM și are sediul social în ROMANIA , 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, suport combinat și fibră vulcan. De asemenea, în obiectul de activitate sunt prevăzute activități de comerț intern și extern, prestări de servicii privind întreținerea și repararea de utilaje, închirierea de spații .

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.

Nu este cazul. In cursul exercitiului financiar 2017 pentru care se raporteaza, societatea nu a realizat nici o fuziune sau reorganizare semnificativa.

d) Descrierea achizițiilor și /sau instrăinările de active.

Achiziții de active imobilizate :	597.695 lei
lei	
-Teren	- lei
-Constructii(modernizari):	7.889 lei
-Echipamente tehnologice:	22.980 lei
-Mijloace de transport	549.833 lei
-Aparate si instalatii de masurare	4.957 lei
-Aparatura, birotica , echip. protectie	3.677 lei
-Imobilizari necorporale	8.359 lei
Casari de active	261.125 lei

e)Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății comerciale.

In cursul anului 2017 s-a inregistrat o crestere a vanzarilor de produse abrazive cu cca. 5% fata de anul anterior, ceea ce a dus la o influenta pozitiva asupra rezultatelor activitatii societatii noastre.

1.2. Elemente de evaluare generala:

INDICATOR	2017/ lei
<i>Profit net</i>	978.970
<i>Cifra de afaceri</i>	32.931.796
<i>Export sau livrari intracomunitare</i>	1.489.610
<i>Venituri operationale</i>	32.974.290
<i>Cheltuieli operationale</i>	31.667.159
<i>% din piata detinut (in Romania)</i>	25%
<i>Lichiditate (numerar si echivalente de numerar la 31.12.2017)</i>	635.776

1.3. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea:

Societatea Carbochim SA produce o gama larga de produse abrazive de tipul :

- corpuri abrazive cu lianti : ceramic, organic, mineral si elastic;
- discuri de debitat si debavurat;
- abraziv pe suport de hartie, panza sub forma de : benzi fara sfarsit, rulouri, foi, discuri plane, discuri lamelare si altele.

De asemenea, societatea are diferite contracte de colaborare cu alti producatori pentru completarea gamei sortimentale.

a)Principalele pietele de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie.

Principala piata de desfacere a produselor este cea interna iar distributia produselor se realizeaza atat direct de catre societate, cat si prin intermediul reprezentantilor sau a distribuitorilor autorizati.

Pe piata externa vanzarea se face direct de catre societate. Exporturile cele mai importante fiind in : Polonia, Belgia, Elvetia, Ungaria, Germania si Cehia .

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri al societății comerciale pentru ultimii trei ani.

PRODUSE CARBOCHIM	2015		2016		2017	
	%venituri	%CA	%venituri	%CA	%venituri	% C.A.
Corpuri abrazive	58,54	55,41	57,96	54,52	59,50	56,27
Abraziv pe suport	38,68	36,61	39,78	37,42	38,64	36,55

c) produsele noi avute în vedere, pentru care va fi afectat un volum substantial de active în viitorul exercitiu financiar, precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Având în vedere concurența puternică pe piața de retail, societatea s-a orientat spre dezvoltarea produselor abrazive care sunt folosite în industria: auto, rulmentilor, metalurgiei și altele. Pentru aceste industrii s-au asimilat produse speciale de înaltă tehnicitate cu abrazive de ultimă generație.

1.4. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import). Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare, a prețurilor materiilor prime precum și a dimensiunilor stocurilor de materii prime și materiale.

Principalele utilități, energia electrică și gazul sunt achiziționate de pe piața internă. O parte a materiilor prime de bază se achiziționează din import de pe piața europeană și asiatică (Germania, Italia, Ungaria, Austria, Polonia, Slovenia, Franța, China, Coreea.). În general există cel puțin doi furnizori pentru fiecare materie primă. Stocurile de materii prime sunt în general în limitele normale, excepție făcând cele care sunt aprovizionate de pe piața asiatică sau cele cu ciclu lung de fabricație, unde se constituie un stoc de rezervă, pentru a evita oprirea producției din cauza termenelor lungi de livrare.

1.5. Evaluarea activității de vânzare.

a) Descrierea evoluției vânzătorilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzătorilor pe termen mediu și lung.

Obiective pentru anul 2018:

- creșterea vânzătorilor de produse finite cu cca. 3% față de anul 2017;*
- creșterea vânzătorilor pe piața externă cu minim 3%.*
- orientarea spre performanța a sistemului propriu de distribuție prin utilizarea eficienței a resurselor punctelor de lucru teritoriale – Ploiești; Braila; București.*

În anul 2017 activitatea firmei s-a desfășurat într-un macromediu economic dificil fapt care a presupus ajustarea permanentă a strategiilor pe termen scurt pentru atingerea obiectivelor propuse.

b)Descrierea situatiei concurențiale in domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori.

Carbochim SA își desfășoară activitatea într-un mediu concurențial variabil în care apar modificări privind componenta „politica de preț” promovată de firmele concurențe. În acest context evaluăm ca situația la nivelul anului 2018 va avea același profil concurențial cu al anilor anteriori, iar modificările care pot apărea nu se vor constitui ca o amenințare a politicii de marketing adoptată.

c)Descrierea oricărei dependente semnificative a societății comerciale față de un singur client sau de un grup de clienți, a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Data fiind gama largă de produse ale societății, precum și baza mare de clienți pe care o are, nu există nici un client care ar putea afecta material activitatea societății. Există pe piața internă o arie largă de parteneri comerciali, care contribuie la vânzările realizate de societate. Totuși, nici unul dintre aceștia nu are potențialul de a avea un impact negativ considerabil asupra rezultatelor societății, portofoliul client/produse fiind într-o stare de echilibru.

1.6. Evaluarea aspectelor legate de resursele umane ale societății comerciale.

a)Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale, și a gradului de sindicalizare a forței de muncă.

Numărul mediu de personal în anul 2017 a fost de 217 de angajați.

Peste 45 % dintre angajați lucrează în societate de peste 2-3 decenii, ceea ce asigură societății o experiență vastă și temenică în producerea și comercializarea de produse abrazive.

Nivelul de studii al salariaților este următorul : 29% studii superioare , 65 % studii medii (liceul, școala de maistri, școala profesională , ucenicie) și 6% studii de nivel general.

Este tot mai greu de găsit personal calificat pentru activitatea de marketing-vânzări precum și pentru activitatea de producție. În urma discuției cu Inspectoratul Școlar Cluj,s-a încercat crearea unei clase de școală profesională pentru operator produse abrazive ,dar fără succes.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă din cadrul societății este de 66 %.

b)Descrierea raporturilor dintre management și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Relațiile dintre managementul companiei și angajați s-au desfășurat în anul 2017 pe baze profesionale și fără conflicte. Este încheiat un contract colectiv de muncă la nivel de societate care se renegociază anual.

1.7. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.

Societatea deține toate avizele și autorizațiile de mediu necesare pentru activitatea desfășurată. Nu există pe rol și nici nu sunt anticipate eventuale acțiuni în justiție pentru încălcarea legislației privind protecția mediului. Societatea este certificată conform ISO 9001:2015 și ISO 14001:2004, având un sistem integrat calitate –mediu.

1.8. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare.

Activitatea de cercetare – dezvoltare este orientata spre :

- proiectare si omologare de produse noi , in special cele cerute in industrie ;
- perfectiunea si dezvoltarea tehnologica impusa de cerintele de calitate si tehnicitate ale produselor specifice;
- optimizarea tehnologica prin asimilarea materiilor prime superioare domeniilor in care activam, avand in vedere principalele obiective ale firmei si anume reducerea costurilor, cresterea calitatii produselor si satisfacerea cerintelor clientilor.

1.9. Evaluarea activitatii comerciale privind managementul riscului.

Ca orice jucator intr-o piata concurentiala, societatea este intodeauna expusa atat modificarilor de preturi la materii prime, gaz si energie electrica, cat si evolutiilor locale sau globale ale preturilor la produse finite, precum si evolutiilor cursurilor de schimb valutar. Si in anul 2017 activitatea societatii a fost expusa la urmatoarele tipuri de riscuri :

-Riscul valutar. Societatea este expusa riscului valutar prin expunerile la diferite devize, in special la USD si EUR. Riscul valutar este asociat activelor si obligatiilor recunoscute, in special imprumuturilor.

Societatea nu intreprinde actiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operatiunilor sale , asadar Societatea nu aplica contabilitatea acoperirii impotriva riscului.

Impactul acestui tip de risc asupra contului de profit si pierdere in anul 2017 a fost de - 46.384 lei .

Impactul pe contul de profit si pierdere in ipoteza unei cresteri a monedei EUR cu 10%, aplicata la data bilantului ,cu toate celelalte variabile ramanand constante, ar fi de -466.448 lei .

Tendinta puternica de depreciere a RON in raport cu USD, care a aparut in cursul anului 2015 si a continuat in 2016 si in prima parte a anului 2017,s-a atenuat spre finalul anului 2017, dar a infuentat contul de profit si pierdere al anului 2017 ,avand in vedere ca o parte importanta a materiilor prime sunt aprovizionate de pe piata asiatica .De asemenea ,a aparut in a doua parte a anului 2017 o tendinta puternica de depreciere a RON in raport cu EUR , tendinta care pare sa continue si in 2018 si care a infuentat contul de profit si pierdere al anului 2017, avand in vedere ca o parte importanta a materiilor prime sunt aprovizionate din Uniunea Europeana ,precum si faptul ca datoriile aferente leasingului financiar se calculeaza functie de cursul EUR si o parte din finantare a fost angajata in EUR .

-Riscul ratei dobanzii . Societatea este expusa riscului ratei dobanzii prin imprumuturile sale pe termen lung si scurt, dintre care majoritatea au rate variabile, legate de indicele ROBOR pentru imprumuturile in lei, respectiv EURIBOR pentru imprumuturile in EUR. Societatea are incheiate contracte de imprumut purtatoare de dobanda cu Unicredit Bank, Banca Comerciala Romana si cu Raiffeisen Bank. La 31 Decembrie 2017, o posibila crestere in rata dobanzii de 1 % ar avea un efect in situatia veniturilor si cheltuielilor de -623 lei.

-Riscul de pret ,care reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei.In a doua parte a anului 2017 au fost cresteri mari la pretul utilitatilor, care s-au datorat cresterii pretului energiei electrice la bursa si o usoara crestere a preturilor la alte materii prime si materiale datorata, in principal, variatiilor cursului de schimb euro-ron/ dolar-ron.

-Riscul de creditare, este legat in special de numerar si echivalente de numerar si de creantele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea carora se asigura ca vanzarile de produse si servicii se efectueaza catre clienti corespunzatori. Valoarea contabila a

creantelor, neta de provizioanele pentru creante incerte, reprezinta valoarea maxima expusa riscului de credit.

Riscul de credit al creantelor comerciale care nu sunt provizionate, dar nici scadente, pot fi evaluate prin intermediul analizelor interne avand in vedere faptul ca nu exista informatii externe cu privire la indicatori de risc pentru clienti.

-Riscul de lichiditate,

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvata a facilitatilor de credit angajate.

Previzuniile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de departamentul financiar al societatii, care monitorizeaza previziunile privind necesarul de lichiditati al Societatii, pentru a se asigura ca exista numerar suficient pentru a raspunde cerintelor operationale, in acelasi timp mentinand permanent o marja suficienta la facilitatile de imprumut angajate neutilizate, astfel incat Societatea sa nu incalce limitele imprumuturilor sau intelegerile legate de imprumuturi pentru toate facilitatile de imprumut.

1.10. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale.

Si in anul 2018 principalul factor de incertitudine care poate afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu 2017 ar putea fi termenele de plata marite, ale clientilor nostri, datorita lipsei de lichiditati de pe piata, precum si influenta cursurilor de schimb leu-euro si leu-dolar , precum si cresterea preturilor la energie si gaz daca tendinta actuala de crestere va continua si in anul urmator.

1.11. Declaratia privind codul de guvernanta corporativa.

Carbochim SA are actiuni listate la BVB Bucuresti. Ca urmare societatea aplica toate prevederile legale in vigoare : Legea 31/1990 actualizata, OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, Regulamentul CVNVM nr.1/2006 privind raportarile, Legea 297/2004 privind piata de capital, reglementarile BVB si altele. Toate aceste acte sunt publice.

Pana la data intocmirii prezentului raport, Societatea nu a aderat la Codul de Guvernanta Corporativa emis de Bursa de Valori Bucuresti in anul 2015. Societatea a inceput demersurile necesare in vederea aderarii la acest cod .Consiliul de administratie va analiza si decide asupra conditiilor si influentelor in strategia societatii privind aderarea la guvernanta corporativa.

Stadiul conformarii cu Codul de Guvernanta Corporativa al BVB a fost prezentat de catre Societate in Raportul Curent din data de 22.01.2016, raport care se gaseste pe site-ul www.carbochim.ro ,in sectiunea Despre noi/Actionari/An 2016/Diverse .

Societatea conduce contabilitatea in conformitate cu legislatia in vigoare si detine un sistem informatic integrat propriu.

Rapoartele financiare sunt elaborate in conformitate cu respectarea politicilor contabile legal adoptate de catre societate si a legislatiei in vigoare, care sunt verificate si aprobate de catre Directorul Economic, Directorul General si acolo unde este cazul si de catre Consiliul de Administratie.

In cadrul Carbochim SA exista implementat un sistem de control intern, pentru principalele activitati, fiind stabilite proceduri de lucru.

Atributiile pe care controlul intern le exercita in societate, fara sa se limiteze insa la acestea sunt :

- examinarea legalitatii, regularitatii si conformitatii operatiunilor;
- identificarea erorilor, risipei , gestionarilor defectuoase si pe aceste baze , propunerea de masuri si solutii pentru recuperarea pagubelor si sanctionarea celor vinovati, dupa caz;
- supravegherea functionarii sistemelor de fundamentare a deciziilor de planificare, programare, organizare, coordonare, urmarire si control al indeplinirii deciziilor;
- evaluarea eficientei si eficacitatii cu care sistemele de conducere si de executie existente la nivelul societatii utilizeaza resursele financiare, umane si materiale pentru indeplinirea obiectivelor si obtinerea rezultatelor stabilite.

Structura si modul de operare ale organelor de administratie, conducere si supraveghere este conform legislatiei in vigoare si Statutului societatii. Adunarea Generala a Actionarilor este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia si stabileste politica economica si comerciala. Adunarile generale sunt ordinare si extraordinare ,iar atributiile fiecareia sunt stabilite prin Actul Constitutiv.Societatea este administrata de catre un Consiliu de Administratie compus din 5 administratori ,care pot avea si calitatea de actionari ,alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pe o perioada de 4 ani ,cu posibilitatea de a fi realesi pe noi perioade de cate 4 ani .La prima sedinta consiliul de administratie alege dintre membrii sai un presedinte .Presedintele Consiliului de administratie este director general in baza contractului de mandat.Directorii executivi sunt numiti de catre directorul general si se afla in subordinea acestuia. Componenta organelor de conducere si administrare a societatii este prezentata la pucntul 4 din prezentul raport .In cadrul Consiliului de Administratie s-a constituit in anul 2017 un Comitet de Audit format din doi membri .

Activitatea de audit intern este externalizata, in acest sens fiind incheiat un contract cu firma Delta Consult SRL , Cluj-Napoca .

Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Administratie al Societatii.

Societatea are un contract cu un auditor financiar autorizat, conform cerintelor legale, care verifica situatiile financiare conform prevederilor legale in vigoare.

Adunarea Generala are atributiile prevazute de Legea 31/1990 cu modificarile aferente si de actul constitutiv al societatii in vigoare la data tinerii adunarii generale

Modul de desfasurare a adunarii generale a actionarilor si atributiile-cheie ale acesteia sunt conforme cu legislatia in vigoare si cu Statutul societatii.

Drepturile actionarilor si modul cum acestea pot fi exercitate sunt prevazute in legislatia aplicabila .

2. Active corporale ale societatii comerciale.

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale.

Capacitatile de productie detinute de companie sunt situate, in intregime, in Cluj- Napoca, P-ta 1 Mai, nr.3.

*Cele doua capacitati de productie ale Carbochim S.A. sunt:
Sectia Corpuri Abrasive cu o capacitate de 3000 t/an.
Sectia Abrazivi pe Suport cu o capacitate de 4000 mii mp/an.*

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

Se poate aprecia un grad mediu de uzura la cca. 39%, avand in vedere ca exista active din anii 1965-1970, dar si active din anii 2000-2017.

Ceea ce este important de retinut, este faptul ca o mare parte din proprietati (constructii) sunt din anii 1973-1979 si ca acestea sunt intr-o stare foarte buna. De asemenea toate utilajele si instalatiile sunt in stare buna de functionare si permit realizarea productiei la un nivel calitativ superior.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

Nu este cazul.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala.

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Compania este emitenta de actiuni nominative, tranzactionate la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti, simbol CBC .

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/ platite/acumulate in ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

In ultimii ani , politica companiei a fost aceea de a distribui dividende actionarilor, in masura in care rezultatele inregistrate au permis aceasta distribuire .

Situatia dividendelor distribuite si platite in ultimii 3 ani este urmatoarea :

-in anul 2015 au fost distribuite dividende in valoare de 936.733,25 lei (dividend brut 0,19 lei/actiune), din profitul net al anului 2014, in conformitate cu Hotararea AGOA nr.1/28.04.2015. In cursul anului 2015 au fost achitate actionarilor dividende nete in valoare de 828.191,50 lei si s-a achitat la bugetul de stat impozitul pe dividende retinut la sursa in valoare de 130.445 lei .

-in anul 2016 au fost distribuite dividende in valoare de 1.972.070 lei (dividend brut 0,40 lei / actiune) , din profitul net al anului 2015 ,in conformitate cu Hotararea AGOA nr.1/27.04.2016. In cursul anului 2016 au fost achitate actionarilor dividende nete in valoare de 1.505.643 lei si s-a achitat la bugetul de stat impozitul pe dividende retinut la sursa in valoare de 86.746 lei .

-in anul 2017 nu au fost distribuite dividende ,dar au fost achitate actionarilor dividende nete in valoare de 182.664 lei din dividendele distribuite in anii precedenti..

3.3.Descrierea oricaror activitati ale companiei de achizitionare a propriilor actiuni.

Nu este cazul. In anul 2017 compania nu a achizitionat actiuni proprii.

3.4.In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale, a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

Nu este cazul. Societatea nu are filiale, dar are deschise trei puncte de lucru, la Bucuresti , Ploiesti si Braila .

3.5.In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta , prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul. Societatea nu a emis obligatiuni ori alte titluri de creanta.

4.Conducerea societatii comerciale.

4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator.

Pe parcursul anului 2017 societatea a fost administrata de un Consiliu de Administratie format din 5 membri, alesi pentru perioada 2016-2020 in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.2/29.11.2016.

Actionarul Electroarges SA a inaintat o actiune in anulara hotararii AGOA nr.2/29.11.2016 adoptata de CARBOCHIM SA.Prin Hotararea Civila nr.604/2017 din 24.10.2017 ,Curtea de Apel Cluj a admis apelul formulat de Electroarges SA si in consecinta a constatat nulitatea absoluta a hotararii AGOA CARBOCHIM SA din 29.11.2016.(Dosar 1146/1285/2016 –Curtea de Apel Cluj). Decizia este definitiva si executorie si ca urmare societatea a convocat o noua AGOA pentru data de 26.02.2018 pentru alegerea unui nou Consiliu de Administratie .

- a) CV (nume prenume, varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie).*
- b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;*
- c) Participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;*
- d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale.*

4.1.1. POPOVICIU VIOREL DORIN membru in consiliul de administratie si presedintele Consiliului de Administratie in perioada 01.01.2017-31.12.2017. Are varsta de 64 ani si profesia de inginer.

- a)Toate functiile detinute in cadrul societatii comerciale sunt: inginer stagiar, inginer, inginer principal, director, manager, director general, cu o vechime de 39 ani.*
- b)Nu este cazul.*
- c)Detinea 643.170 actiuni la 31.12.2017.*
- d)Sunt prezentate in Nota 22 la Situatiile Financiare si in anexa la prezentul raport.*

4.1.2. POPA GHEORGHE TITUS DAN, membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2017-31.12.2017. Are varsta de 63 ani si profesia de inginer.

- a)Nu a detinut si nu detine alte functii in cadrul societatii.*

- b) Nu este cazul.
- c) Detinea 617.796 actiuni la 31.12.2017.
- d) Sunt prezentate in Nota 22 la Situatiile Financiare si in anexa la prezentul raport.

4.1.3. CRISAN VIOREL VASILE , membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2017-31.12.2017. Are varsta de 68 ani si profesia de economist.

- a) Nu detine alte functii in cadrul societatii.
- b) Nu este cazul.
- c) Detinea 7.609 actiuni la 31.12.2017.
- d) Nu este cazul.

4.1.4 .IONESCU MIRCEA-PIETRO, membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2017-31.12.2017. Are varsta de 61 ani si profesia de inginer.

- a) Nu a detinut si nu detine alte functii in cadrul societatii.
- b) Nu este cazul.
- c) Detinea 1.238.396 actiuni la 31.12.2017.
- d) Nu este cazul.

4.1.5. TURCU IACOB OVIDIU , administrator si membru in Consiliul de Administratie in perioada 01.01.2017-31.12.2017. Are varsta de 67 ani si profesia de inginer.

- a) Nu a detinut si nu detine alte functii in cadrul societatii.
- b) Nu este cazul.
- c) Detinea 164 actiuni la 31.12.2017.
- d) Sunt prezentate in Nota 22 la Situatiile Financiare si in anexa la prezentul raport.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale.

Pentru fiecare, prezentarea urmatoarelor informatii:

Conducerea executiva este asigurata de un director general care isi exercita atributiile in baza contractului de mandat incheiat cu Consiliul de administratie si o echipa de 3 directori executivi.

- a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva;
- b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita membru al conducerii executive;
- c) Participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale.

4.2.1. POPOVICIU VIOREL- DORIN, director general.

- a) Contract de Mandat pentru perioada 2016-2020 ;
- b) Nu este cazul.
- c) Detinea 643.170 actiuni, la 31.12.2017.

4.2.2. BARABULA MIHAELA- MARIA, director economic ;

- a) Angajat cu contract de munca pe perioada nedeterminata ;
- b) Nu este cazul.
- c) Nu detine.

4.2.3. GIURGIU LIANA, director Vanzari;

- a) Angajat cu contract de munca pe perioada nedeterminata ;
- b) Nu este cazul.
- c) Nu detine.

4.2.4. CAREAN NASTASIA, director Tehnic-Productie;

a)Angajat cu contract de munca pe perioada nedeterminata ;

b) Nu este cazul.

c)Nu detine.

4.3.Pentru toate persoanele prezentate la 4.1 si 4.2, precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului , precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplinii atributiile in cadrul emitentului.

Membrii Consiliului de Administratie sunt parte in dosarul 7513/2/2016,deschis la Curtea de Apel Bucuresti, prin care contesta deciziile ASF nr.973-977/25.04.2016, de amendare a lor cu sume cuprinse intre 5.000 lei si 7.500 lei.

In prima instanta membrii C.A. au avut castig de cauza si amenzile au fost anulate.

5.Situatia financiar-contabila.

Prezentarea situatiei economico-financiare, comparativa pe ultimii 3 ani, cu referire la:

a)elemente de bilant: active care reprezinta cel putin 10% din total active; numerar si alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite;total active;total pasive.

Situatia activelor in total se prezinta astfel:

		2015	2016	2017
Total active	<i>lei</i>	79.228.952	77.189.235	81.073.485
Stocuri	<i>lei</i>	11.959.107	12.062.446	12.222.234
Stocuri	<i>%</i>	15,09	15,63	15,07
Creante comerciale	<i>lei</i>	6.883.973	6.845.623	8.205.506
Creante comerciale	<i>%</i>	8,69	8,87	10,12
Alte active	<i>lei</i>	131.480	75.704	170.541
Alte active	<i>%</i>	0,17	0,10	0,21
Impozit pe profit curent de recuperat	<i>lei</i>	27.080	0	0
Numerar si echivalente in numerar	<i>lei</i>	1.867.879	576.164	635.776
Numerar si echivalente in numerar	<i>%</i>	2,36	0,75	0,78
Investitii imobiliare	<i>lei</i>	5.779.239	6.605.581	6.605.581
Investitii imobiliare	<i>%</i>	7,29	8,56	8,15
Imobilizari necorporale	<i>lei</i>	29.281	20.857	11.121
Imobilizari corporale	<i>lei</i>	52.512.913	50.964.860	53.184.726
Imobilizari corporale	<i>%</i>	66,28	66,03	65,60
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	<i>lei</i>	38.000	38.000	38.000

Situatia pasivelor in total se prezinta astfel :

		2015	2016	2017
Total Pasive	<i>lei</i>	79.228.952	77.189.235	81.073.485
Capitalul social	<i>lei</i>	12.325.438	12.325.438	12.325.438
Ajustari ale capitalului social	<i>lei</i>	-	-	-
Alte componente ale capitalurilor proprii	<i>lei</i>	45.785.213	45.979.015	45.873.142
Rezultatul reportat	<i>lei</i>	7.896.305	6.831.926	7.837.601
Imprumuturi pe termen lung	<i>lei</i>	412.758	206.926	202.015
Provizioane pe termen lung	<i>lei</i>	172.490	172.490	196.045
Datorii impozit amanat	<i>lei</i>	4.909.676	4.770.997	4.801.484
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung	<i>lei</i>	2.929.608	2.912.874	3.346.581
Datorii comerciale si de alta natura	<i>lei</i>	4.797.464	3.870.455	6.440.457
Impozit pe profit curent	<i>lei</i>	-	119.114	50.722

Pentru exercitiul financiar al anului 2017, situatiile financiare anuale individuale au fost intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ,in conformitate cu prevederile OMFP nr. 2844 /2016 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara .

b)Contul de profit,vanzari nete, venituri brute,elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile brute,provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli, referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimul an sau care urmeaza a se efectua in urmatorul an;dividendele declarate si platite.

Evolutia contului de profit si pierdere

		2015	2016	2017
Venituri totale	<i>lei</i>	34.508.024	32.625.379	32.974.296
Cheltuieli totale	<i>lei</i>	-31.211.400	-31.390.893	-31.788.141
Profit brut	<i>lei</i>	3.296.624	1.234.486	1.186.155
Impozit pe profit(curent si amanat)	<i>lei</i>	-568.059	-266.521	-207.185
Profit net	<i>lei</i>	2.728.565	967.965	978.970

Elemente de costuri ce reprezinta o pondere de peste 20% in veniturile totale				
		2015	2016	2017
<i>-cheltuieli cu materii prime, marfuri si consumabile utilizabile</i>	%	33,62	34,37	34,18
<i>-cheltuieli cu beneficii angajati</i>	%	38,49	40,17	41,67
<i>-cheltuieli cu amortizarea si depreciere</i>	lei	-1.577.397	-2.400.810	-2.222.562
<i>-alte cheltuieli operationale</i>		-4.550.084	-4.613.609	-4.431.681
<i>-dividende distribuite la sfarsitul perioadei</i>	lei	1.972.070	0	1.232.544*
<i>-dividende platite in cursul anului respectiv (inclusiv impozitul aferent)</i>	lei	958.637	1.592.389	182.664

*propunerea C.A. de repartizare la dividende a sumei de 887.431,50 din profitul net al anului 2017 si a sumei de 345.112,25 din profitul net al anului 2015 ramas nerepartizat, in AGOA din aprilie 2018.

In anul 2017 nu a fost nici o vanzare sau oprire a vreunui segment de activitate si nici in anul 2018 nu credem ca va fi cazul .

c)Cash flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la inceputul si la sfarsitul perioadei.

	2015	2016	2017
<i>Trezoreria neta din activitati de exploatare</i>	2.307.915	2.441.647	1.916.025
<i>Trezoreria neta din activitati de investitii</i>	-1.237.127	-1.570.356	-1.561.298
<i>Trezoreria neta din activitati de finantare</i>	614.431	-2.163.007	-295.115
<i>Fluxuri de numerar-total</i>	1.685.219	-1.291.715	59.612
<i>Numerar la inceputul perioadei</i>	182.660	1.867.879	576.164
<i>Numerar la finele perioadei</i>	1.867.879	576.164	635.776

In anul 2015 cheltuielile cu investitiile au totalizat 3.534.906 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 3.430.568 lei.

In anul 2016 cheltuielile cu investitiile au totalizat 2.182.900 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 2.079.565 lei.

In anul 2017 cheltuielile cu investitiile au totalizat 3.827.903 lei si au fost finalizate investitii in valoare de 597.695 lei.

6.Semnături

Ing.Popoviciu Viorel-Dorin
Presedinte al Consiliului de Administratie

Ec. Barabula Mihaela-Maria
Director Economic

Anexe.

a) *Statutul societatii comerciale, daca acesta a fost modificat in anul raportat.*

Nu este cazul.

b) *Contractele importante incheiate de societatea comerciala in anul raportat.*

Nu este cazul.

c) *Actele de demisie/demitere, daca au existat astfel de situatii in randurile membrilor administratiei, conducerii executive, auditorului financiar independent.*

Nu este cazul.

d) *Lista filialelor societatii comerciale si a societatilor controlate de aceasta.*

Nu este cazul.

e) *Lista persoanelor afiliate societatii comerciale, cu care societatea a avut tranzactii in anul 2017:*

- CARBOREF SA	Cluj-Napoca
-EURO-CLUB SRL	Timisoara
-AUTOEUROPA SRL	Timisoara
-SERVICE AUTOMOBILE 2 SRL	Cluj-Napoca
-DACIA SERVICE FELEAC SRL	Cluj-Napoca
-ELECTROARGES SA	Curtea de Arges

Valoarea tranzactiilor cu societatile mentionate mai sus este prezentata in notele la situatiile financiare ale anului 2017.

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**

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

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>
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit aferent anului		967.965	978.970
Alte elemente ale rezultatului global:			
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>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, fără taxe		<u>133.528</u>	<u>(79.168)</u>
Total rezultat global al anului		<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)**

	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
ACTIVE			
Active imobilizate			
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
Total active imobilizate		<u>57.629.298</u>	<u>59.839.428</u>
Active circulante			
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	<u>576.164</u>	<u>635.776</u>
Total active circulante		<u>19.559.937</u>	<u>21.234.057</u>
TOTAL ACTIVE		<u>77.189.235</u>	<u>81.073.485</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
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		<u>6.831.926</u>	<u>7.837.601</u>
Total capitaluri proprii		<u>65.136.379</u>	<u>66.036.181</u>
Datorii pe termen lung			
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	<u>4.770.997</u>	<u>4.801.484</u>
Total datorii pe termen lung		<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>
Datorii curente			
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>
Total datorii curente		<u>6.902.443</u>	<u>9.837.760</u>
TOTAL DATORII		<u>12.052.856</u>	<u>15.037.304</u>
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		<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)

	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
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)
Trezorerie neta din activități de exploatare		2.441.647	1.916.025
		-	-
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
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		-	-
Trezorerie netă din activități de Investiții		(1.570.356)	(1.561.298)
Fluxuri de trezorerie din activități de Finanțare			
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)
Trezorerie netă din activități de Finanțare		(2.163.007)	(295.115)
Fluxuri de numerar - total		<u>(1.291.715)</u>	<u>59.612</u>
Numerar la începutul perioadei		1.867.879	576.164
Numerar la finele perioadei	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>
Sold la 1 ianuarie 2016		<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
<u>Alte venituri globale aferente perioadei</u>						
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		-	-	-	-	-
Reluare impozit pe profit amanat rezultat din reevaluare		-	-	133.528	-	133.528
<u>Tranzactii cu actionarii</u>						
Dividende plătite acționarilor societății		-	-	-	(1.972.070)	(1.972.070)
Majorare de capital social		-	-	-	-	-
Total profit global		<u>12.325.438</u>	-	<u>45.979.015</u>	<u>6.831.926</u>	<u>65.136.379</u>
Sold la 31 decembrie 2016		<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>
Sold la 1 ianuarie 2017		<u>12.325.438</u>	-	45.979.015	<u>6.831.926</u>	<u>65.136.379</u>
Profitul pentru anul 2017		-	-	-	978.970	978.970
<u>Alte venituri globale aferente perioadei</u>						
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
<u>Tranzactii cu actionarii</u>						
Dividende plătite acționarilor societății		-	-	-	-	-
Majorare de capital social		-	-	-	-	-
Total profit global		<u>12.325.438</u>	-	<u>45.873.142</u>	<u>7.837.601</u>	<u>66.036.181</u>
Sold la 31 decembrie 2017		<u>12.325.438</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.

CARBOCHIM S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

1. INFORMAȚII GENERALE

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

	<u>Număr de Acțiuni</u>	<u>Procentaj de Deținere (%)</u>
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
TOTAL	<u>4.930.175</u>	<u>100</u>

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Baza întocmirii

Situațiile financiare ale Carbochim S.A. la 31.12.2017 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 și interpretari emise de Consiliul de Elaborare al Standardelor Internationale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană sunt în vigoare pentru perioada curentă și au fost adoptate în situațiile financiare individuale.Impactul acestor standarde noi și revizuite a fost reflectat în situațiile financiare și estimat ca fiind nematerial , cu excepția prezentărilor 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 apărute în privința datoriilor rezultate din activități de finanțare, incluzând modificări apărute 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 prezintă 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, asocierie 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 clienții: 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 execuție, modificări ale soldurilor contractuale ale conturilor de active și datorii între perioade și raționamente și estimări cheie.

-IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții: (clarificari)

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 in participatiune. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent ca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma de filiale. In luna decembrie 2015 IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari . Modificarile nu au fost inca adoptate de UE .

-IFRS 16 Contracte de leasing : Standardul va intra in 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 in cadrul situatiilor financiare . Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele , cu anumite exceptii . Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata .

-IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari) Modificarile intra in 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 in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in 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 in numerar in 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 in 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, inainte de implementarea noului standard privind contractele de asigurare pe care Consiliul il dezvolta pentru a inlocui 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 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Interpretarea clarifica modul de contabilizarea a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte 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 in avans sau a datoriei din venitul amanat . In cazul in care exista mai multe plati sau incasari in avans ,atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in 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 in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si pentru IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in 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 in entitatile asociate si in asocierile in participatie** : Modificarea clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica,este disponibila pentru fiecare investitie investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala .

2.2 Raportarea pe segmente

Un segment de activitate este o componenta distincta a Societatii :

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

b)ale carei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operational al Societatii în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment și a evaluării performanțelor acestuia, și

c) pentru care sunt disponibile informații financiare distincte .

IFRS 8 .Segmente de activitate trebuie să se aplice Situațiilor Financiare Individuale ale Societatii pentru că instrumentele sale de capitaluri proprii sunt tranzactionate pe o piață publică (BVB).

Prezentarea de informații privind produsele și serviciile ,precum și zonele geografice în care activează Societatea este obligatorie ,chiar și pentru acele entități care identifică un singur segment de activitate raportabil ,luând în considerare pragurile cantitative și criteriile de agregare prevăzute de standard .

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

Prezentarea zonelor geografice în care activează societatea :

Piata de desfacere	Pondere (%) 2016	Valoarea veniturilor 31.12.2016	Pondere (%) 2017	Valoarea veniturilor 31.12.2017
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 informațiilor privind produsele și serviciile Societatii :

Produs sau serviciu	Pondere (%) 2016	Valoarea veniturilor 31.12.2016	Pondere (%) 2017	Valoarea veniturilor 31.12.2017
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 vânzarea marfurilor	2,01	654.499	1,59	523.659
Alte venituri ,inclusiv variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	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 :

	2017	2016
EUR	4,6597	4,5411
USD	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 valoarea contabilă a activului, după reevaluare, să fie egală cu valoarea sa reevaluată.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului numai atunci când este probabil 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 proprietatii 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, cheltuielile cu amortizarea nu se mai recunosc, 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

Investițiile 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. CarboREF 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 diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este reprezentată de suma mai mare dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

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

2.10 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 cotel 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

Ațiunile 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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 aceleiași 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, retururi, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

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

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 amănuntul, 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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		
	Active Financiare <u>monetare</u>	Datorii financiare <u>monetare</u>	Sumă netă pe Situția Poziției <u>Financiare</u>	Active Financiare <u>monetare</u>	Datorii financiare <u>monetare</u>	Sumă netă pe Situția Poziției <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 Comerciala Romana 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 Comerciala Romana	RON/ EUR	Negociata	2.000.000	804.501
Raiffeisen Bank	RON/ EUR	Negociata	3.740.000	1.210.357
Total				2.599.141

- 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 Comerciala Romana	RON/ EUR	Negociata	2.000.000	920.665
Raiffeisen Bank	RON/ EUR	Negociata	3.740.000	512.466 948.828
Total				3.040.747

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.

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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
Total	<u>5.380.742</u>	<u>6.187.593</u>

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

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

Indicatorul Financiar al băncii	Banca	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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 Tirioc Bank	0	17.545
n/a	Piraeus Bank Romania	943	0
n/a	CEC Bank	416.458	416.458
Total		<u>535.880</u>	<u>554.902</u>

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:

	Până la <u>1 an</u>	Între <u>1 și 2 ani</u>	Între <u>2 și 5 ani</u>	Peste <u>5 ani</u>
La 31 Decembrie 2016				
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			
Total	<u>6.902.443</u>	<u>206.926</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
La 31 Decembrie 2017				
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			
Total	<u>9.837.760</u>	<u>202.015</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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
Total capital și datorii nete	<u>67.680.015</u>	<u>68.949.181</u>
Indicatorul gradului de îndatorare	4%	4%

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 efectueaza tinandu-se cont de urmatoarea ierarhie :

- a) nivelul 1 –preturi cotate pe piete active pentru active si datorii identice
 b) nivelul 2-date,altele decat preturi cotate ,care sunt observabile pentru active sau datorii
 c) nivelul 3-date pentru active si datorii ,care nu se bazeaza pe date de piata observabile

Prezentarea la valoare justa a Activelor Financiare si a Datoriilor Financiare la 31.12.2017:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare:			
Numerar si echivalente de numerar	635.776	-	-
Creante si alte creante	-	8.376.047	-
Datorii financiare:			
Imprumuturi	-	3.548.596	-
Datorii comerciale si de alta natura	-	6.440.457	-
Impozit pe profit curent	-	50.722	-

Prezentarea la valoare justa a Activelor Financiare si a Datoriilor Financiare la 31.12.2016:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare:			
Numerar si echivalente de numerar	576.164	-	-
Creante si alte creante	-	6.921.327	-
Datorii financiare:			
Imprumuturi	-	3.119.800	-
Datorii comerciale si de alta natura	-	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 dintr-o singură jurisdicție (România). Există numeroase tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incert. Societatea recunoaște datoriile în vederea auditului financiar anticipat pe baza estimărilor dacă se vor datora impozite suplimentare. Acolo unde rezultatul fiscal final al acestor chestiuni este diferit de sumele inițial înregistrate, aceste diferențe vor avea impact asupra activelor și pasivelor de impozit pe profit curente și amânate în perioada în care se realizează această determinare.

(b) Beneficii legate de pensii

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

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 Impozitul 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>
La 1 ianuarie 2016					
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>
Anul încheiat la 31 decembrie 2016					
	<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>(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>
La 31 decembrie 2016					
	<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

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Echipamente și vehicule</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Imobilizări în curs de execuție și avansuri</u>	<u>Total</u>
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>

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Echipamente și vehicule</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Imobilizări în curs de execuție și avansuri</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2017					
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	-
Total terenuri și cladiri	-	42.996.203	-
Echipeamente și vehicule	-	5.932.166	-
Mobilier, dotări și echipamente	-	75.968	-

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	-
Total terenuri și cladiri	-	43.841.072	-
Echipeamente și vehicule	-	6.714.631	-
Mobilier, dotări și echipamente	-	84.782	-

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
Valoare contabilă netă	<u>2.139.838</u>	<u>908.414</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>
Valoare contabilă netă	<u>11.278.539</u>	<u>7.292.699</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Teren aferent:

	2016	2017
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 în P-ta 1 Mai nr.3 cuprinse în 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	-

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>
<u>Anul încheiat la</u>					
<u>31 decembrie 2016</u>					
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>
Valoarea contabilă neta	<u>38.688.292</u>	<u>3.963.247</u>	<u>84.783</u>	<u>324.377</u>	<u>43.060.699</u>
<u>Anul încheiat la</u>					
<u>31 decembrie 2017</u>					
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>
Valoarea contabilă neta	<u>38.482.710</u>	<u>4.174.175</u>	<u>75.968</u>	<u>4.180.389</u>	46.913.242

7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Mărci și licențe**La 01 ianuarie 2016**

Cost sau evaluare	217.519
Amortizare cumulată	<u>(188.238)</u>
Valoarea contabilă netă	<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>
Valoarea contabilă netă finală-imobilizari necorporale	<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)
Valoarea contabilă netă finală-imobilizari necorporale	<u>11.121</u>

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

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

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

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

Clădiri+Teren**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>
Active		
Creanțe și alte creanțe	6.921.327	8.376.047
Numerar și echivalente de numerar	<u>576.164</u>	<u>635.776</u>
Total Active	<u>7.497.491</u>	<u>9.011.823</u>
Datorii		
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>
Total Datorii	<u>6.902.443</u>	<u>9.837.760</u>

Clasificari contabile si valori juste :

31. decembrie 2017	Nota	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
Active financiare (lei)				
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
Total Active Financiare		9.011.823	9.011.823	9.011.823
Datorii financiare (lei)				
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
Total Datorii Financiare		9.837.760	9.837.760	9.837.760

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>
Total stocuri	<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)

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
La 1 ianuarie	<u>212.945</u>	<u>192.118</u>
Ajustari depreciere 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

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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 in 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>
Total Creanțe după provizionare	<u>6.921.327</u>	<u>8.376.047</u>

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:

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

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

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

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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>
Total	<u>1.540.585</u>	<u>2.188.454</u>

Analiza mișcării ajustărilor pentru deprecierea creanțelor:

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

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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>
Total	<u>576.164</u>	<u>635.776</u>

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	—	—
Total	<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 și 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

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
Capital social	12.325.438	12.325.438
Ajustari ale capitalului social	<u> -</u>	<u> -</u>

	<u>Valoare</u>	<u>Număr de Acțiuni</u>	<u>Valoare actiune (lei)</u>	<u>Procentaj de Deținere(%)</u>
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>
Total	<u>12.325.438</u>	<u>4.930.175</u>		<u>100</u>

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

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

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

DIVIDENDE

În cursul anului 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

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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 banci	-	-
	<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 această facilitare sunt : ipoteca mobilă asupra conturilor curente deschise la banca ,Ipoteca mobilă asupra echipamentelor care fac obiectul investiției și o garanție Financiară în cuantum de 60% din facilitare, acordată de FEI .

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

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

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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>

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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 creditorii si creditorii diversi	83.588	118.133
Plusuri de inventar de natura imobiliarilor si subventii pt.investitii	<u>6.617</u>	<u>23.974</u>
Total	<u>3.870.455</u>	<u>6.440.457</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Suma de 2.534.877 lei ce se regăsește 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>
Total	<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	1.161.911	10.079
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>
Total	<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>
Total	<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

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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	<u>147.192</u>	<u>159.340</u>
Total	<u>4.613.609</u>	<u>4.431.681</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

În anul 2017 s-a achitat către auditorul financiar un onorariu de 8.000 eur pentru auditarea situațiilor financiare la 31.12.2016

Societatea a achitat în cursul anului 2017 către Primăria Municipiului Cluj-Napoca o sumă de 5.621 lei ce reprezintă majorări de întârziere pentru diferența suplimentară de 13.026 lei stabilită la impozit pe teren în timpul inspecției fiscale care a verificat perioada 01.01.2012-31.12.2016.

20. REZULTAT FINANCIAR

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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>
Costuri financiare	<u>58.170</u>	<u>120.982</u>
Venituri din dobânzi	1.621	6
Alte venituri financiare	<u>0</u>	<u>0</u>
Venituri financiare	<u>1.621</u>	<u>6</u>
Rezultat financiar net	<u>(56.549)</u>	<u>(120.976)</u>

21. IMPOZIT PE PROFIT

Descriere	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
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 reprezentând sponsorizare/mecenat	<u>67.917</u>	<u>63.967</u>
Total	<u>(271.672)</u>	<u>(255.866)</u>
(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/(Datorie) 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>

Datorii din impozite amânate**Imobilizări corporale****Provizioane****Total**

La 1 Ianuarie 2016

(4.947.298)

(1.433)

(4.948.731)

Mișcare în impozit amânat

173.253(8.334)164.919

La 31 Decembrie 2016

(4.774.045)(9.767)(4.783.812)**Active din impozite amânate****Imobilizări corporale****Provizioane****Total**

La 1 Ianuarie 2016

14.783

24.273

39.056

Mișcare în impozit amânat

(1.968)(24.273)(26.241)

La 31 Decembrie 2016

12.815012.815**Activ/(Datorie) din impozite amânate - net**(4.761.230)(9.767)(4.770.997)**Datorii din impozite amânate****Imobilizări corporale
si rezerva legala****Provizioane****Total**

La 1 Ianuarie 2017

(4.774.045)

(9.767)

(4.783.812)

Mișcare în impozit amânat

(43.265)2.72740.538

La 31 Decembrie 2017

(4.817.310)(7.040)(4.824.350)

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:

Societatea afiliată	Explicații
CARBOREF SRL Cluj-Napoca	CARBOCHIM SA deține 25% din partile sociale ale CARBOREF SRL. D-l Popoviciu Viorel a facut parte atât din Consiliul de Administrație al CARBOCHIM SA (Consiliu format din 5 persoane) ,cât și din cel al CARBOREF SA (Consiliu format din 3 persoane) pana în 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 chirilor 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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

Analiza soldurilor și a tranzacțiilor cu părțile afiliate:

Solduri la 1 Ianuarie 2016	Creanțe	Alte creanțe	Datorii
CARBOREF SA	1,555	-	-
EURO CLUB SRL	122,922	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
ELECTROARGES SA	-	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	-	-	-
DACIA SERVICE FELEAC SA	-	-	-
Total	<u>124,477</u>	≡	≡
Tranzacții realizate în cursul anului 2016:	Vânzari	Cheltuieli	Împrumuturi
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	-
Total	<u>705,455</u>	<u>19,217</u>	≡
Solduri la 31 Decembrie 2016	Creanțe	Alte creanțe	Datorii
CARBOREF SA	837	-	-
EURO CLUB SRL	142,228	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
ELECTROARGES SA	-	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	-	-	957
DACIA SERVICE FELEAC SA	-	-	-
Total	<u>143,065</u>	≡	≡
Tranzacții realizate în cursul anului 2017:	Vânzari	Cheltuieli	Împrumuturi
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	-
Total	<u>40,536</u>	<u>2,472</u>	≡
Solduri la 31 Decembrie 2017	Creanțe	Alte creanțe	Datorii
CARBOREF SA	-	-	-
EURO CLUB SRL	-	-	-
AUTOEUROPA SRL	-	-	-
ELECTROARGES SA	-	-	-
SERVICE AUTOMOBILE 2 SA	-	-	-
DACIA SERVICE FELEAC SA	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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 Consiliul 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 atribuibil deținătorilor de capitaluri ai Societății la numărul mediu de acțiuni ordinare existente pe parcursul anului.Rezultatul diluat pe acțiune coincide cu rezultatul de baza pe acțiune.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Profit atribuibil 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 incerți. 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 in 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 situațiile 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.



Nr.....
din.....

DECLARATIE

Subsemnații POPOVICIU VIOREL-DORIN în calitate de director general și BARABULA MIHAELA-MARIA în calitate de director economic al CARBOCHIM S.A., declarăm următoarele:

- Situațiile financiare individuale la 31.12.2017 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană și cu OMF 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
- Politicile contabile utilizate la întocmirea Situațiilor financiare individuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicate;
- Situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate
- Nu avem cunoștință, la data prezentei declarații, despre alte informații, evenimente, împrejurări care să altereze în mod semnificativ declarațiile de mai sus.

DIRECTOR GENERAL
Ing.Popoviciu Viorel-Dorin

DIRECTOR ECONOMIC
ec.Barabula Mihaela-Maria

455/21-03.2018

Societatea "INTEGRAL AUDIT" SRL

Cluj-Napoca, str. Cal. Dorobantilor nr. 14-16, ap. 33
Capital social : 200 RON, J12/741/25.03.2011, CUI 28244862
Tel. 0725 068012, fax. 0264 599589, email: neliagoia@yahoo.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii CARBOCHIM SA

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății CARBOCHIM SA („Societatea”), cu sediul social în România, municipiul CLUJ-NAPOCA, Piata 1 Mai nr.3, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 201535, care cuprind Situația veniturilor și cheltuielilor, Situația rezultatului global, Situația poziției financiare, Situația modificărilor capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de trezorerie, și Note la situațiile financiare (care includ un rezumat al politicilor contabile semnificative și alte note explicative), întocmite pentru data de 31 decembrie 2017. Situațiile financiare menționate se referă la:

● Active totale:	81.073.485 lei
● Capitaluri proprii	66.036.181 lei
● Datorii	15.037.304 lei
● Profitul net al exercițiului	978.970 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri) adoptate de către Uniunea Europeană.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează "Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 ("Legea"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

5. Evaluarea stocurilor

Informațiile prezentate de societatea CARBOCHIM SA referitoare la stocuri, inclusiv referitoare la ajustările de depreciere a stocurilor, sunt prezentate în Situațiile Financiare în nota 9.

La data de 31 decembrie 2017 societatea deținea stocuri în valoare de 12.408.725 lei pentru care s-au înregistrat ajustări în valoare de 186.491 lei, conform notei 9 din Situațiile Financiare.

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

Identificarea și stabilirea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor presupune efectuarea de către conducere a unor analize, raționamente și ipoteze care presupun un nivel ridicat de incertitudine.

Datorită valorii semnificative a soldului stocurilor, a vechimii stocurilor și a incertitudinilor în legătură cu ipotezele utilizate pentru determinarea ajustărilor, aceasta este considerată un aspect cheie de audit.

Modul de abordare al acestui aspect cheie de audit:

Am efectuat o inventariere suplimentară, pe bază de eșantion, a stocurilor cu o vechime mai mare de un an pentru care nu au fost înregistrate ajustări de depreciere de către societate, pentru a ne asigura și a observa starea fizică a stocurilor.

Am solicitat și am obținut efectuarea unor analize suplimentare asupra stocurilor cu mișcare lentă, realizată și asumată de către serviciul tehnic al societății.

Am efectuat calcule și analize comparative suplimentare asupra modului în care evoluează în timp valoarea stocurilor cu mișcare lentă.

Am constatat faptul că stocurile cu o vechime mai mare de un an corespund din punct de vedere calitativ și sunt vandabile în regim de mișcare lentă, iar materiile prime sunt folosite în procesul de fabricație având o mișcare mai lentă datorită modificării structurii producției.

Alte informații

6. Alte informații includ Raportul administratorilor dar nu includ situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.
7. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și acele alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.
8. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În această privință, nu avem nimic de raportat.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

9. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS-urile și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
11. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
13. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoiele semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
15. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
16. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora

17. Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte

informații”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și prezentat de la pagina 1 la 15 și raportăm că:

a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;

b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 (Reglementări Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară)

c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

18. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26.04.2017 să audităm situațiile financiare ale CARBOCHIM SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2011 până la 31 decembrie 2017.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru și în numele Societății INTEGRAL AUDIT SRL

SIMION NELIA

auditor financiar înregistrat la Camera
Auditorilor Financiari din România cu
numarul 3444/30 martie 2010.

INTEGRAL AUDIT SRL

înregistrat la Camera Auditorilor
Financiari din România cu
numarul 1052/2011

Cluj-Napoca, 21 martie 2018



Anexa

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă la 31.12.2017	Conformare DA/NU	Explicații
Sectiunea A -Responsabilitati		
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A.	NU	Este în curs de elaborare.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	NU	Este în curs de elaborare.
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA	
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții nonprofit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	NU	Se va analiza la elaborarea regulamentului de funcționare a C.A.
A.6. . Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	NU	Se va analiza la elaborarea regulamentului de funcționare a C.A.
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	
A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma	NU	Se va avea în vedere la elaborarea Codului BVB.

acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		
A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	NU	Se va avea în vedere la elaborarea regulamentului C.A.
A.10. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	NU	Se va reglementa la elaborarea regulamentului C.A.
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	NU	Nu suntem în categoria societăților Premium.
<i>Sectiunea B – Sistemul de gestiunea riscului și control intern</i>		
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA	
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	NU	Se va avea în vedere la elaborarea Regulamentului C.A. și a Codului de Guvernanta.
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	NU	Se va avea în vedere la elaborarea Regulamentului C.A. și a Codului de Guvernanta.
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interes în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	NU	Se va avea în vedere la elaborarea Regulamentului C.A. și a Codului de Guvernanta.
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	NU	Se va avea în vedere la elaborarea Regulamentului C.A. și a Codului de Guvernanta.
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze	NU	Se va avea în vedere la elaborarea

aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească si să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		Regulamentului C.A. si a Codului de Guvernanta.
B.8. Ori de câte ori Codul mentionează rapoarte sau analize initiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	NU	Se va avea in vedere la elaborarea Regulamentului C.A. si a Codului de Guvernanta.
B.9. Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legătură cu tranzactii si acorduri încheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora.	DA	
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzactie a societății cu oricare dintre societățile cu care are relatii strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluita in mod corect actionarilor si potentialilor investitori, în masura în care aceste tranzactii se incadreaza în categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare.	NU	Se va avea in vedere la elaborarea Regulamentului C.A. si a Codului de Guvernanta.
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terte independente.	DA	
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere functional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative si în cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA	
<i>Sectiunea C – Justa recompensa si motivare</i>		
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si să includă în raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esentială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	NU	Nu exista o politica de remunerare. Societatea urmeaza sa implementeze o politica de remunerare pentru a ne conforma Codului BVB.
<i>Sectiunea D - - Adăugând valoare prin relatiile cu investitorii</i>		
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informatiile impuse de	NU	Nu avem un Serviciu de Relatii cu Investitorii, insa exista in cadrul societatii persoane cu atributii in acest sens.

<p>prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p> <p>D1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);</p> <p>D1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D 1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;</p> <p>D 1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p>D 1.7. Prezentările societății (de ex. prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>	<p>NU</p> <p>NU</p> <p>DA</p> <p>DA</p> <p>DA</p> <p>NU</p> <p>DA</p>	<p>Vom avea în vedere la elaborarea Codului BVB.</p> <p>Vom avea în vedere la elaborarea Codului BVB</p> <p>Vom avea în vedere la elaborarea Codului BVB</p>
<p>D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p>	<p>NU</p>	<p>Nu avem o politică stabilită în acest, dar se va avea în vedere la elaborarea Codului BVB.</p>
<p>D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p>	<p>NU</p>	<p>Se va avea în vedere la elaborarea Codului BVB.</p>
<p>D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.</p>	<p>NU</p>	<p>Se respecta reglementările legale în vigoare privind drepturile acționarilor.</p>

D.5. Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generală a actionarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a actionarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor în baza unei invitatii prealabile din partea Consiliului. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a actionarilor, cu exceptia cazului în care Presedintele Consiliului hotărăște în alt sens.	NU	Statutul societatii nu prevede participarea la AGA in calitate de invitati a analistilor, jurnalistilor acreditati, expertilor, consultantilor. In mod curent, in afara actionarilor, participa la AGA administratorii, directorii, auditorii.
D.8. Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atât în limba română, cât si în limba engleză referitoare la factorii cheie care influentează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operational, profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atât de la un trimestru la altul, cât si de la un an la altul.	NU	Nu avem si in limba enegleza, dar vom depune diligente pentru publicarea acestor informatii si in limba engleza.
D.9. O societate va organiza cel putin două sedinte/teleconferinte cu analistii si investitorii în fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societății la data sedintelor/teleconferintelor.	NU	Vom analiza posibilitatea implementarii acestei cerinte.
D.10. În cazul în care o societate sustine diferite forme de expresie artistică si culturală, activități sportive, activități educative sau stiintifice si consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivității societății fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	NU	Nu a fost adaoptata o politica de sprijin a diferitelor forme de expresie artistică si culturală, activități sportive, activități educative sau stiintifice, dar cu toate acestea au fost realizate numeroase actiuni de sprijin in aceste domenii, asa cum rezulta si din situatiile financiare ale societatii.