

S.C. CARBOCHIM S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
31 DECEMBRIE 2012**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ**

CUPRINS	Page
Situația veniturilor și cheltuielilor	1
Situația rezultatului global	2
Situația poziției financiare	3 - 4
Situația modificărilor capitalurilor proprii	5
Situația fluxurilor de trezorerie	6 - 7
Note la situațiile financiare	8– 53

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Venituri	17	28.915.073	27.464.763
Alte venituri	17	1,028,015	898.280
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție		<u>1.073.413</u>	<u>641.329</u>
		<u>31.016.500</u>	<u>29.004.372</u>
Materii prime , mărfuri și consumabile utilizate		(12.267.722)	(11.098.969)
Cheltuieli cu beneficii angajați	18	(10.806.763)	(10.907.643)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		(2.306.273)	(2.154.498)
Alte cheltuieli operaționale	19	<u>(3.791.076)</u>	<u>(4.116.607)</u>
		<u>(29.171.834)</u>	<u>(28.277.717)</u>
Rezultat operațional		1.844.666	726.655
Venituri financiare	20	58	1.326
Costuri de finanțare	20	<u>(424.736)</u>	<u>(413.080)</u>
Rezultat net financiar		<u>(424.678)</u>	<u>(411.754)</u>
Profit înainte de impozitare		1.419.988	314.901
Cheltuiala cu impozitul pe profit	21	(423.523)	(29.159)
Profit net al anului		<u>996.465</u>	<u>285.742</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit aferent anului		996.465	285.742
Alte elemente ale rezultatului global:			
Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea activelor		(2.367.665)	124.102
Modificarea impozitului pe profit amânat recunoscut în rezerva de reevaluare		<u>462.507</u>	<u>27.242</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, fără taxe		<u>(1.905.158)</u>	<u>151.344</u>
Total rezultat global al anului		(908.693)	437.086

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

	Nota	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
ACTIVE				
Active imobilizate				
Investiții imobiliare	8	4.297.515	4.071.797	3.736.078
Alte imobilizări necorporale	7	5.148	586	766
Imobilizări corporale	6	46.493.265	42.781.432	41.510.278
Investiții în instrumente de capitaluri proprii		38.000	38.000	38.000
Total active imobilizate		<u>50.833.928</u>	<u>46.891.815</u>	<u>45.285.122</u>
Active circulante				
Stocuri	10	9.101.111	10.285.189	10.781.361
Creanțe comerciale	11	7.939.553	7.596.307	6.672.333
Alte active circulante	11	399.075	164.484	180.895
Impozit pe profit curent de recuperat	11,2 1	-	1.696	-
Numerar și echivalente de numerar	12	<u>142.383</u>	<u>381.108</u>	<u>344.183</u>
Total active circulante		<u>17.582.122</u>	<u>18.428.784</u>	<u>17.978.772</u>
TOTAL ACTIVE		<u>68.416.050</u>	<u>65.320.599</u>	<u>63.263.894</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social	13	9.705.998	9.705.998	9.705.998
Ajustări ale capitalurilor proprii	13	78.103.591	78.103.591	78.103.591
Alte componente ale capitalurilor proprii		39.206.672	37.288.027	37.499.108
Rezultat reportat		<u>(71.859.292)</u>	<u>(72.052.883)</u>	<u>(73.962.197)</u>
Total capitaluri proprii		<u>55.156.969</u>	<u>53.044.733</u>	<u>51.346.500</u>
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi pe termen lung	14	302.155	43.517	-
Datorii aferente leasingului financiar	15	9.037	114.859	39.221
Provizioane pe termen lung	5	104.076	131.939	172.488
Datorie privind impozitul amanat	21	<u>3.335.004</u>	<u>3.028.508</u>	<u>2.881.426</u>
Total datorii pe termen lung		<u>3.750.272</u>	<u>3.318.823</u>	<u>3.093.135</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>1 ianuarie 2011</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Datorii curente				
Partea curentă din				
împrumuturile pe termen				
lung	14	5.975.331	5.820.996	4.805.906
Parte curentă din datoriile				
aferente leasingului financiar	15	25.874	134.662	104.221
Datorii comerciale și de altă				
natură	16	3.416.305	3.001.385	3.878.276
Impozit pe profit current	16,			
	21	<u>91.299</u>	-	<u>35.856</u>
Total datorii curente		<u>9.508.809</u>	<u>8.957.043</u>	<u>8.824.259</u>
TOTAL DATORII		<u>13.259.081</u>	<u>12.275.866</u>	<u>11.917.394</u>
TOTAL CAPITALURI				
PROPRII SI DATORII		<u>68.416.050</u>	<u>65.320.599</u>	<u>63.263.894</u>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 26 martie 2013 și au fost semnate în numele acestuia.

Popoviciu Viorel-Dorin

Barabula Mihaela-Maria

Administrator

Director Economic

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Încasari de la clienți și alți debitori		33.292.462	31.950.645
Plăți către furnizori, angajați și alți creditor		(21.018.421)	(19.749.122)
Dobânzi plătite		(314.376)	(267.469)
Impozit pe profit, contribuții sociale, alte impozite și taxe achitate		(9.813.066)	(9.579.529)
Trezorerie neta din activități de exploatare		2.146.599	2.354.525
			-
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale		(366.475)	(281.379)
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale		173.439	-
Dobânzi încasate		58	1.326
Dividende încasate		-	-
Trezorerie netă din activități de Investiții		(192.978)	(280.053)
Fluxuri de trezorerie din activități de Finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Încasări din împrumuturi		37.796.977	36.236.303
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		(311.761)	(246.199)
Dividende plătite		(939.629)	(856.208)
Rambursări ale unor sume împrumutate		(38.225.672)	(37.345.577)
Trezorerie netă din activități de Finanțare		(1.680.085)	(2.211.681)
Fluxuri de numerar - total		<u>273.536</u>	<u>(137.209)</u>
Numerar la începutul perioadei		92.571	366.107
Numerar la finele perioadei	12	366.107	228.898

S.C. 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 și nerapartizat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 Ianuarie 2011		9.705.998	78.103.591	39.206.672	(71.859.292)	55.156.969
Profitul pentru anul 2011		-	-	-	996.465	996.465
Alte venituri globale aferente perioadei						
Repartizare din rezultatul exercițiului în rezerva legală		-	-	87.077	(87.077)	
Mișcări în rezerva de reevaluare		-	-	(2.367.665)		(2.367.665)
Realizări ale rezervei din reevaluare		-	-	(100.564)	100.564	-
Reluare impozit pe profit amânat rezultat din reevaluare	21	-	-	462.507	-	462.507
Tranzacții cu acționarii						
Dividende plătite acționarilor societății		-	-	-	(1.203.543)	(1.203.543)
Total profit global		<u>9.705.998</u>	<u>78.103.591</u>	<u>37.288.027</u>	<u>(72.052.883)</u>	<u>53.044.733</u>
Sold la 31 Decembrie 2011		9.705.998	78.103.591	37.288.027	(72.052.883)	53.044.733

S.C. CARBOCHIM S.A.**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

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

S.C. CARBOCHIM S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

1. INFORMAȚII GENERALE

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

Societatea a fost înființată în anul 1949, inițial pentru producerea de produse 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.

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

La 31 decembrie 2012, structura deținătorilor de instrumente financiare care dețin cel puțin 10% din capitalul social al Carbochim S.A. este următoarea:

	<u>Număr de Acțiuni</u>	<u>Procentaj de Deținere (%)</u>
POPA GHEORGHE TITUS DAN	583.668	15.0337
IONESCU MIRCEA-PIETRO	583.371	15.0260
S.C. ELECTROARGEȘ S.A.	562.133	14.4790
Persoane Fizice	1.434.363	36.9453
Persoane Juridice	718.864	18.5160
TOTAL	<u>3,882,399</u>	<u>100</u>

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

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

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

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

Situațiile financiare sunt întocmite la 31 Decembrie 2012, în baza IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară”, prin retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3.055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare

În acest sens, situația poziției financiare, parte componentă a situațiilor financiare anuale încheiate la 31 decembrie 2012, cuprinde informații corespunzătoare sfârșitului exercițiului financiar de raportare, sfârșitului exercițiului financiar anterior celui de raportare și începutului exercițiului financiar anterior celui de raportare.

De asemenea, situația rezultatului global cuprinde informații, corespunzătoare exercițiului financiar curent și exercițiului financiar anterior celui de raportare.

Reconcilierile și descrierile ajustărilor realizate pentru retratarea la IFRS a informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, sunt prezentate în Nota 5.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS impune utilizarea anumitor estimări contabile critice. De asemenea, necesită aplicarea de raționamente profesionale de către conducere în cadrul procesului de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente, sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare sunt prezentate în Nota 5.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1.1 Modificări în politicile contabile și în prezentarea informațiilor

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

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

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

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

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

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

2.2 Raportarea pe segmente

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

2.3 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(b) Tranzacții și solduri

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

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

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Contabilizarea efectului hiperinflației

Economia românească a înregistrat în trecut niveluri ridicate ale inflației și a fost considerată a fi hiperinflaționistă, așa cum este definit în IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste".

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003. Prin urmare, valorile raportate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

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

2.5 Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile cuprind fabrici, spații comerciale și birouri. Restul imobilizărilor corporale reprezintă, în principal, echipamente tehnologice utilizate în procesul de producție.

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

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

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea justă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa contabilă. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este retrată proporțional cu modificarea de valoare contabilă brută a activului, astfel încât valoare contabilă a activului, după reevaluare, să fie egală cu valoarea sa reevaluată.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

Metoda de amortizare utilizată este metoda liniară.

Duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe sunt stabilite în conformitate cu "Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe", aprobat prin H.G. 2139/30.11.2004 actualizată. Având în vedere că acest catalog prevede posibilitatea alegerii duratei normale de funcționare alegând dintr-o plajă cu o valoare minimă și una maximă, comisia tehnică a analizat condițiile și mediul în care funcționează mijloacele fixe și a decis utilizarea unei durate de viață egale cu mijlocul intervalului.

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

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

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

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

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

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6 Imobilizări necorporale

(a) Mărci comerciale și licențe

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

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

2.7 Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

2.8 Active financiare

2.8.1 Clasificare

(a) Împrumuturi și creanțe

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(b) Active financiare disponibile în vederea vânzării

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

(c) Certificate de emisii de gaze

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

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

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

Certificatele Societății la sfârșitul anilor erau în număr de:

1. 3 certificate - 2010 (un certificat valora 13,90 euro la 2010)
2. 1,722 certificate – 2011 (un certificat valora 6,76 euro la 2011)
3. 3,523 certificate – 2012 (un certificat valora 6,53 euro la 2012)

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

2.8.2 Recunoaștere și evaluare

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

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

2.9 Stocuri

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

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

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

2.10 Creanțe comerciale

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

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

2.11 Numerar și echivalente de numerar

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.12 Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

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

2.13 Datorii comerciale

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

2.14 Împrumuturi

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

2.15 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

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

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

2.16 Beneficiile angajaților

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

(a) Obligații referitoare la pensii

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

(b) Alte beneficii

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(c) Beneficii pentru încetarea contractului de muncă

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

- pentru o vechime în muncă de până la 10 ani, 3 salarii de încadrare ale persoanei disponibilizate;
- pentru o vechime în muncă cuprinsă între 10 ani și 15 ani, 5 salarii de încadrare ale persoanei disponibilizate;
- pentru o vechime în muncă cuprinsă între 15 ani și 20 ani, 7 salarii de încadrare ale persoanei disponibilizate;
- pentru o vechime în muncă cuprinsă între 20 ani și 25 ani, 9 salarii de încadrare ale persoanei disponibilizate;
- pentru o vechime în muncă de peste 25 ani, 12 salarii de încadrare ale persoanei disponibilizate;

(d) Planuri privind participarea la profit și prime

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

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

2.17 Provizioane

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

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

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

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.18 Recunoașterea veniturilor

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

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

(a) Vânzarea de produse finite

Societatea produce întreaga gamă de produse abrazive, cu excepția superabrazivelor.

Principala piață de desfacere este reprezentată de cea internă, doar 1% din livrări realizându-se pe piața externă.

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

Produsele finite sunt, adesea, vândute cu discount de volum. Vânzările sunt înregistrate pe baza prețului specificat în contractul de vânzare-cumpărare, net de discountul de volum estimat și de retururile estimate la momentul vânzării. La estimarea și constituirea de provizioane pentru discount și retururi se folosește experiența acumulată. Discountul de volum este estimat pe baza achizițiilor anuale anticipate. Se consideră că nu există elemente de finanțare, întrucât vânzările se fac cu o perioadă de credit de 60 zile, în conformitate cu practică obișnuită de pe piață.

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(b) Venituri din redevențe

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

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

2.19 Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute folosind metoda dobânzii efective.

2.20 Venituri din dividende

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

2.21 Contracte de leasing

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

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

2.22 Distribuirea dividendelor

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

3.1 Factori de risc financiar

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

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

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

	La 31 Decembrie 2011			La 31 Decembrie 2012		
	Active financiare <u>monetare</u>	Datorii financiare <u>monetare</u>	Suma netă pe Situția Poziției <u>Financiare</u>	Active Financiare <u>monetare</u>	Datorii financiare <u>monetare</u>	Suma netă pe Situția Poziției <u>Financiare</u>
LEI	7,833,107	5,528,136	2,304,970	7,127,809	5,648,702	1,479,107
EUR	116,505	3,587,282	(3,470,777)	69,038	3,216,033	(3,146,995)
USD	193,982	0	193,982	566	0	566
Total	<u>8,143,594</u>	<u>9,115,418</u>	<u>(971,824)</u>	<u>7,197,412</u>	<u>8,863,480</u>	<u>(1,666,068)</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Următorul tabel prezintă modul în care variază elementele contului de profit și ale capitalurilor proprii în funcție de posibile schimbări ale cursurilor de schimb aplicate la data bilanțului în raport cu moneda funcțională a Societății, cu toate celelalte variabile constante:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
EUR	4.8716	4.7517
USD	3.6933	3.6732

Impact pe contul de profit și pierdere:

	<u>2012</u>
EUR crescând cu 10%	(314.643)
	<u>2011</u>
EUR crescând cu 10%	(327.679)

(ii) Riscul de rată a dobânzii

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin împrumuturile sale pe termen lung și scurt, dintre care majoritatea au rate variabile, legate de indiciile ROBOR pentru împrumuturile în lei, respectiv EURIBOR pentru împrumuturile în EUR. Societatea are încheiate contracte de împrumut purtătoare de dobândă cu BRD și cu Unicredit Țiriac Bank. Ratele dobânzilor la sunt următoarele:

- La 31 Decembrie 2012

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

- La 31 Decembrie 2011				
Instituția financiară	Valută	Rata Dobânzii	Plafon	Soldul împrumutului la 31 Decembrie 2011 (Lei)
BRD	EUR	EURIBOR 3M + 2%	308.580	304.615
BRD	EUR	EURIBOR O/N + 3%	4.000.000	1.928.340
BRD	RON	ROBOR O/N + 2,5%	4.000.000	1.912.801
BRD	RON	ROBOR O/N + 2,5%	1.200.000	965.822
Unicredit Tiriac Bank	EUR	LIBOR O/N + 3,9%	800.000	707.898
Unicredit Tiriac Bank	RON	ROBOR O/N + 2,5%	800.000	45.037

- La 1 Ianuarie 2011				
Instituția financiară	Valuta	Rata Dobânzii	Plafon	Soldul împrumutului la 1 Ianuarie 2011 (Lei)
BRD	EUR	EURIBOR 3M + 2%	308.580	561.144
BRD	EUR	EURIBOR O/N + 3%	4.000.000	1.912.890
BRD	RON	ROBOR O/N + 2,5%	4.000.000	1.955.201
BRD	RON	ROBOR O/N + 2,5%	1.200.000	1.144.871
Unicredit Tiriac Bank	EUR	LIBOR O/N + 3,9%	800.000	662.912
Unicredit Tiriac Bank	RON	ROBOR O/N + 2,5%	800.000	40.468

La 31 Decembrie 2012, o posibilă creștere în rata dobânzii de 1% ar avea un efect în situația veniturilor și cheltuielilor de 2,654 Ron.

(b) *Riscul de credit*

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este sub 30 zile	183.484	463.943	138.525
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 30 și 90 de zile	2.929.648	3.173.863	3.281.202
Clienți pentru care termenul de recuperare al creanțelor este între 90 și 180 de zile	2.884.723	2.066.171	713.354
Total	<u>5.997.855</u>	<u>5.703.976</u>	<u>4.133.081</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>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
D-	Raiffeisen Bank	10.885	2.801	4.189
D-	BRD	21.001	286.215	99.836
n/a	Trezorerie	1.999	4.976	2.973
E+	BCR	57.549	68.396	92.565
D+	Unicredit Tiriatic Bank	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>24.797</u>
Total		<u>91.435</u>	<u>362.388</u>	<u>224.360</u>

Unde:

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

(c) Riscul de lichiditate

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

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

Maturitatea datoriilor financiare este analizată în tabelul de mai jos:

	Până la <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 December 2010				
Împrumuturi (Nota 12)	5.975.331	-	302.155	-
Leasing financiar (Nota 13)	25.874	9.037	-	-
Datorii comerciale si de alta natură	<u>3.416.305</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>9.417.510</u>	<u>9.037</u>	<u>302.155</u>	<u>-</u>
La 31 Decembrie 2011				
Împrumuturi (Nota 12)	5.820.996	43.517	-	-
Leasing financiar (Nota 13)	134.662	114.859	-	-
Datorii comerciale si de alta natură	<u>3.001.385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>8.957.043</u>	<u>158.376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
La 31 Decembrie 2012				
Împrumuturi (Nota 12)	4.805.906	-	-	-
Leasing financiar (Nota13)	104.221	39.221	-	-
Datorii comerciale si de alta natură	<u>3.878.276</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>8.788.403</u>	<u>39.221</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)**3.2 Gestionarea capitalului**

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

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

În 2012 strategia Societății, nemodificată față de 2011, 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 2012 și 2011 au fost următorii:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Total împrumuturi	6.114.034	4.949.348
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	381.108	344.183
Datorie netă	5.732.926	4,605,165
Total capital propriu	53.044.733	51.346.500
Total capital și datorii nete	<u>58.777.659</u>	<u>55.951.665</u>
Indicatorul gradului de îndatorare	10%	8%

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.

4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

4.1 Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) Impozitul pe profit

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

(b) Beneficii legate de pensii

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

5. APLICAREA PENTRU PRIMA DATĂ A 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. O explicație a modului în care trecerea de la situațiile financiare întocmite conform OMFP 3.055/2009 la IFRS a afectat poziția financiară a societății și performanța financiară este detaliată în tabelele de mai jos și notele care însoțesc tabelele:

Descriere	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
<u>Capital propriu în baza OMF 3055 (RAS)</u>	64.486.209	64.750.678	55.178.098
<u>Efectele diferențelor de politici contabile (retratărilor la IFRS)</u>			
Amortizarea mijloacelor fixe în conservare (a)			
-Suma care afectează rezultatul reportat	(255.596)	(255.596)	(434.227)
-Suma care afectează rezultatul anului	-	(178.631)	(187.100)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

5. APLICAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IFRS (CONTINUARE)

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Reevaluări terenuri - Metoda evaluării la valoare justă (a)			
-Suma care afectează rezultatul reportat	(204.369)	(204.369)	(524.919)
-Suma care afectează rezultatul anului		(320.550)	524.919
-Suma care afectează rezerva din reevaluare	(5.054.038)	(7.421.703)	-
Reevaluări clădiri și mijloace fixe (a)			
-Suma care afectează rezultatul anului	-	-	-
-Suma care afectează rezerva din reevaluare	-	-	146.258
Investițiile imobiliare - Metoda valorii juste (b)			
-Suma care afectează rezultatul reportat	-	-	-
-Suma care afectează rezultatul anului	-	-	(146.258)
Estimarea cheltuielii aferentă concediilor neefectuate (c)			
-Suma care afectează rezultatul reportat	(377.614)	(377.614)	(165.759)
-Suma care afectează rezultatul anului	-	211.855	7.388
Reversare provizion			
-Suma care afectează rezultatul reportat	1.456	1.456	1.111
-Suma care afectează rezultatul anului		(346)	(353)
Ajustare impozit amânat (e)			
-Suma care afectează rezultatul reportat	71.068	71.068	(84.943)
-Suma care afectează rezultatul anului		(156.011)	121.095
-Suma care afectează rezerva din reevaluare	(3.406.072)	(2.943.565)	(2.916.323)
Provizion pentru pensii (d)			
-Suma care afectează rezultatul reportat	(104.075)	(104.076)	(131.942)
-Suma care afectează rezultatul anului		(27.863)	(40.545)
Total diferențe în politicile contabile	(9.329.240)	(11.705.945)	(3.831.598)
Capital propriu conform IFRS	55.156.969	53.044.733	51.346.500

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

5. APLICAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IFRS (CONTINUARE)

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Profit conform RAS	2.127.709	1.468.013	6.598
Ajustări IFRS	-	(471.547)	279.144
Profit IFRS	<u>2.127.709</u>	<u>996.465</u>	<u>285.742</u>

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

a) Imobilizări corporale

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

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

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

b) Investiții imobiliare

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

c) Provizion concedii neefectuate

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

5. APLICAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IFRS (CONTINUARE)

d) Provizion pentru pensii

Conform Contractului Colectiv de Muncă, fiecare angajat beneficiază de o compensație egală cu un salariu, în momentul pensionării. În vederea recunoașterii acestei 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.

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mișcările aferente immobilizărilor 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 2011					
Cost sau evaluare	48.988.897	17.896.622	193.645	200.075	67.279.239
Amortizare Cumulată	(8.093.748)	(12.567.867)	(124.359)	-	(20.785.974)
Valoare Netă Contabilă	<u>40.895.149</u>	<u>5.328.755</u>	<u>69.286</u>	<u>200.075</u>	<u>46.493.265</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 2011

	<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	40.895.149	5.328.755	69.286	200.075	46.493.265
Intrări	-	509.485	9.008	271.064	789.557
Transferuri	155.901	184.217	7.815	(347.933)	-
Pierdere din reevaluare	(2.688.215)	-	-	-	(2.688.215)
Ieșiri, net	-	(57.749)	(1.361)	-	(59.110)
Transferuri la investiții imobiliare	(16.231)	-	-	-	(16.231)
Cheltuiala cu amortizarea	(454.943)	(1.087.646)	(16.614)	-	(1.559.203)
Amortizare mijloace fixe în conservare	(92.388)	(86.243)	-	-	(178.631)
Valoarea contabilă netă finală	<u>37.799.273</u>	<u>4.790.819</u>	<u>68.134</u>	<u>123.206</u>	<u>42.781.432</u>

La 31 decembrie 2011	<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	46.440.352	18.064.284	207.201	123.206	64.835.043
Amortizare Cumulată	(8.641.079)	(13.273.465)	(139.067)	-	(22.053.611)
Valoare Netă Contabilă	<u>37.799.273</u>	<u>4.790.819</u>	<u>68.134</u>	<u>123.206</u>	<u>42.781.432</u>

S.C. CARBOCHIM S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)****6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)****Anul încheiat la 31 decembrie 2012**

	Terenuri și clădiri	Echipamente și vehicule	Mobilier, dotări și echipamente	Imobilizări în curs de execuție	Total
Valoare contabilă					
netă inițială	37.799.273	4.790.819	68.134	123.206	42.781.432
Intrări	-	84.154	-	343.003	427.157
Transferuri	129.049	191.431	6.585	(327.065)	-
Câștig din reevaluare	-	926.464			926.464
Pierdere din					
reevaluare	(925.407)	(86.358)	-	-	(1.011.765)
Ieșiri, net	-	(4.705)	(64)	-	(4.769)
Transferuri la					
investitii imobiliare	(50.005)	-	-	-	(50.005)
Cheltuiala cu					
amortizarea	(458.940)	(896.044)	(16.152)		(1.371.136)
Amortizare mijloace					
fixe în conservare	(92.388)	(94.712)	-	-	(187.100)
Valoarea contabilă					
netă finală	<u>36.401.582</u>	<u>4.911.049</u>	<u>58.503</u>	<u>139.144</u>	<u>41.510.278</u>

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

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

	2010	2011	2012
Cost	90.928	560.465	462.547
Amortizare cumulată	22.175	106.965	145.307
Valoare contabilă netă	<u>68.753</u>	<u>453.501</u>	<u>317.240</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

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

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Cost	11.496.799	11.566.389	11.105.415
Amortizare cumulată	3.180.845	3.499.685	3.660.776
Valoare contabilă netă	<u>8.315.955</u>	<u>8.066.704</u>	<u>7.444.639</u>

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

<u>Nr. Crt.</u>	<u>Obiectul ipotecii sau gajului</u>	<u>Valoare ipotecă sau gaj</u>	<u>Beneficiar ipotecă sau gaj</u>	<u>Rang ipotecă</u>
1.1	Teren cu construcții situat în P-ta 1 Mai nr.3, cuprinse în CF 260986 (provenit din CF 134164) de sub A+2, nr. topo 6831/1	4.000.000 LEI + dobânzi și comisioane aferente	BRD-GSG Cluj	I
		1.200.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	BRD-GSG Cluj	II
1.2	Teren situat în comuna Feleacu sat Valcele, jud.Cluj în suprafața totală de 53.029 m.p., înscris în CF 50468	308.580 EUR + dobânzi și comisioane aferente	BRD-GSG Cluj	I
1.3	Teren cu construcții situat în P-ta 1 Mai nr.3 cuprinse în CF 261371 a localității Cluj-Napoca (provenita din conversia de pe hârtie a CF 134163)	800.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	UNICREDIT TIRIAC BANK	I
2.1	Garanție reală mobilă asupra disponibilităților bănești prezente și viitoare/soldurile creditoare aflate în conturile și subconturile sale prezente și viitoare deschise la bancă conform Contractului de garanție reală mobilă, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare	4.000.000 LEI sau echivalent în EUR + dobânzi și comisioane aferente	BRD-GSG Cluj	-
2.2	Garanție reală mobilă asupra disponibilităților bănești prezente și viitoare/soldurile creditoare aflate în conturile și subconturile sale prezente și viitoare deschise la bancă conform Contractului de garanție reală mobilă, înregistrat la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare	1.200.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	BRD-GSG Cluj	-
		308.580 EUR + dobânzi și comisioane aferente	BRD-GSG Cluj	-
		800.000 lei + dobânzi și comisioane aferente	UNICREDIT TIRIAC BANK	-

S.C. CARBOCHIM S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Mărci și licențe

La 01 ianuarie 2011

Cost sau evaluare	165.866
Amortizare cumulată	(160.718)
Valoarea contabilă netă	<u>5.148</u>

Anul încheiat la 31 decembrie 2011

Valoare contabilă netă inițială	5.148
Intrări	1.379
Cheltuiala cu amortizarea	(5.941)
Valoarea contabilă netă finală	<u>586</u>

La 31 decembrie 2011

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

Anul încheiat la 31 decembrie 2012

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

S.C. CARBOCHIM S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

8. INVESTIȚII IMOBILIARE

La 01 ianuarie 2011	<u>Clădiri</u>
Cost sau evaluare	4.297.515
Valoarea contabilă netă	<u>4.297.515</u>
Intrări	16.231
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justa	(241.949)
Ieșiri	=
Valoarea contabilă netă finală	<u>4.071.797</u>
La 31 decembrie 2011	
Cost sau evaluare	4.071.797
Valoarea contabilă netă	<u>4.071.797</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2012	<u>Clădiri</u>
Intrări	50.005
Castiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoare justa	(385.724)
Ieșiri	=
Valoarea contabilă netă finală	<u>3.736.078</u>
La 31 decembrie 2012	
Cost sau evaluare	3.736.078
Valoarea contabilă netă	<u>3.736.078</u>

S.C. CARBOCHIM S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)****9. INSTRUMENTE FINANCIARE**

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Active			
Creanțe și alte creanțe	8.338.628	7.762.487	6.853.228
Numerar și echivalente de numerar	<u>142.383</u>	<u>381.108</u>	<u>344.183</u>
Total Active	<u>8.481.011</u>	<u>8.143.595</u>	<u>7.197.411</u>
Datorii			
Împrumuturi	6.001.205	5.955.658	4.910.127
Datorii comerciale și de alta natura	3.416.305	3.001.385	3.878.276
Impozit pe profit curent	<u>91.299</u>	<u>-</u>	<u>35.856</u>
Total Datorii	<u>9.508.809</u>	<u>8.957.043</u>	<u>8.824.259</u>

10. STOCURI

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Materiale	2.880.302	3.155.445	3.111.272
Obiecte de inventar	157.123	169.382	90.996
Produse Finite	5.632.561	6.676.601	7.303.316
Marfuri	967.074	584.738	402.828
Provizioane privind deprecierea stocurilor	<u>(535.949)</u>	<u>(300.977)</u>	<u>(127.051)</u>
Total stocuri	<u>9.101.111</u>	<u>10.285.189</u>	<u>10.781.361</u>

Situația mișcărilor provizioanelor pentru deprecierea stocurilor

	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
La 1 ianuarie	535.949	300.977
Provizioant in cursul anului (Note 15)	45.689	51.188
Reversate	<u>(280.661)</u>	<u>(225.114)</u>
La 31 decembrie	<u>300.977</u>	<u>127.051</u>

S.C. CARBOCHIM S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)****11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE**

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Creanțe Clienti	8.253.129	7.896.086	7.001.445
Provizioane privind deprecierea creanțelor clienți	<u>(313.576)</u>	<u>(299.779)</u>	<u>(329.112)</u>
Creanțe comerciale și alte creanțe	<u>7.939.553</u>	<u>7.596.307</u>	<u>6.672.333</u>
Cheltuieli în avans	121.714	137.735	98.595
Alte creanțe	275.648	28.840	73.606
Alte creanțe imobilizate (pe o perioadă mai mare de 3 luni)	2.313	1.534	12.319
Provizioane privind deprecierea altor creanțe	(600)	(3.625)	(3.625)
Impozit pe profit curent de recuperat	-	<u>1.696</u>	-
Total	<u>399.075</u>	<u>166.180</u>	<u>180.895</u>
Total Creanțe după provizionare	<u>8.338.628</u>	<u>7.762.487</u>	<u>6.853.228</u>

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

Cranțele comerciale și alte creanțe sunt denominate în următoarele valute:

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
RON	8.298.980	7.709.593	6.784.190
EUR	39.648	52.894	69.038
Alte monede (USD, GBP)	-	-	-
Total Creanțe	<u>8.338.628</u>	<u>7.762.487</u>	<u>6.853.228</u>

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

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
În perioada de scadență	5,997,855	5,703,976	4,133,081
Perioada scadență depășită, dar fără risc de depreciere	2.340.773	2.058.511	2.720.147
Total	<u>8.338.628</u>	<u>7.762.487</u>	<u>6.853.228</u>

S.C. CARBOCHIM S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)****11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)**

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

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Până la 3 luni	1.826.354	1.476.865	2.205.447
Între 3 și 6 luni	491.246	294.877	163.929
Mai mult de 6 luni	<u>23.173</u>	<u>286.769</u>	<u>350.771</u>
Total	<u>2.340.773</u>	<u>2.058.511</u>	<u>2.720.147</u>

Analiza mișcării provizionului pentru deprecierea creanțelor:

	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
La 1 ianuarie	314.176	303.404
Creanțe provizionate în cursul anului	137.012	40.016
Provizion reversat	<u>(147.784)</u>	<u>(10.684)</u>
La 31 decembrie	<u>303.404</u>	<u>332.736</u>

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Numerar în casă și în bancă	92.571	109.763	228.898
Garanții de bună execuție sub 3 luni	312	-	89.885
Numerar colateral la bancă – acreditive	-	256.344	-
Alte echivalente în numerar	49.500	15.001	25.400
Depozite pe termen scurt	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>142.383</u>	<u>381.108</u>	<u>344.183</u>

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Numerar in casa si in banca in RON	142.149	123.515	343.617
Numerar in casa si in banca in USD	200	193.982	566
Numerar in casa si in banca in EUR	34	63.611	-
Numerar in casa si in banca in RON	-	-	-
Depozite pe termen scurt in EUR	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>142.383</u>	<u>381.108</u>	<u>344.183</u>

S.C. CARBOCHIM S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)****12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR (CONTINUARE)**

<u>Banca</u>	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Raiffeisen Bank	10.885	2.801	4.189
BRD	21.001	286.215	99.836
Trezorerie	1.999	4.976	2.973
BCR	57.549	68.396	92.565
Unicredit Ţiriac Bank	1	-	24.797
Bani în casă și alte echivalente în numerar	<u>50.948</u>	<u>18.720</u>	<u>119.823</u>
	<u>142.383</u>	<u>381.108</u>	<u>344.183</u>

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Numerar si echivalente de numerar	142.383	381.108	344.183
Total portiuone curenta a imprumuturilor	<u>5.975.331</u>	<u>5.820.996</u>	<u>4.805.906</u>
	<u>6.117.714</u>	<u>6.202.104</u>	<u>5.150.089</u>

13. CAPITALURI PROPRII

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Capital social	9.705.998	9.705.998	9.705.998
Ajustari ale capitalului social	<u>78.103.591</u>	<u>78.103.591</u>	<u>78.103.591</u>

	<u>Valoare</u>	<u>Număr de Acțiuni</u>	<u>Valoare actiune (lei)</u>	<u>Procentaj de Deținere(%)</u>
Popa Gheorghe Titus Dan	1.459.170	583.668	2.5	15.0337
Ionescu Mircea-Pietro	1.458.427	583.371	2.5	15.0260
S.C. ELECTROARGEȘ S.A.	1.405.333	562.133	2.5	14.4790
Persoane Fizice	3.585.908	1.434.363	2.5	36.9453
Persoane Juridice	<u>1.797.160</u>	<u>718.864</u>	2.5	<u>18.5160</u>
Total	<u>9.705.998</u>	<u>3.882.399</u>		<u>100</u>

La momentul tranziției la IFRS, Societatea calculează și recunoaște efectul economiei hiperinflaționiste prin aplicarea IAS 29.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

13. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)

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

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

14. ÎMPRUMUTURI

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Împrumuturi la bănci	6.277.486	5.864.513	4.805.906
Împrumuturi de la acționari	=	=	=
Total împrumuturi	<u>6.277.486</u>	<u>5.864.513</u>	<u>4.805.906</u>
Porțiune curentă a împrumuturilor	5.975.331	5.820.996	4.805.906
Portiunea pe termen lung – împrumuturi la banci	302.155	43.517	-
	<u>6.277.486</u>	<u>5.864.513</u>	<u>4.805.906</u>

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

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
RON	3.140.540	2.923.659	2.094.722
EUR	3.136.946	2.940.854	2.711.184
	<u>6.277.486</u>	<u>5.864.513</u>	<u>4.805.906</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

15. LEASING FINANCIAR

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Până într-un an	25.874	134.662	104.221
Între 1 an și 5 ani	<u>9.037</u>	<u>114.859</u>	<u>39.221</u>
Valoarea Prezentă a leasingului financiar	<u>34.911</u>	<u>249.521</u>	<u>143.441</u>

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Până într-un an	25.874	145.233	108.327
Între 1 an și 5 ani	9.037	123.876	40.765
Viitoarele cheltuieli financiare	-	(19.588)	(5.651)
Valoarea Prezentă a leasingului financiar	<u>34.911</u>	<u>249.521</u>	<u>143.441</u>

16. FURNIZORI ȘI ALȚI CREDITORI

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Furnizori	1.836.652	1.323.642	1.201.064
Datorii privind personalul	725.529	559.834	551.833
Dobanda de plata	-	6.610	4.531
Dividende de plata	314.163	411.149	1.348.219
TVA de plata	378.061	368.111	270.449
Alte datorii catre stat	239.481	316.279	496.290
Venituri in avans	-	-	-
Cienti creditor si creditor diversi	9.126	11.589	37.996
Plusuri de inventar de natura imobiliarilor	<u>4.592</u>	<u>4.171</u>	<u>3.750</u>
Total	<u>3.507.604</u>	<u>3.001.385</u>	<u>3.914.132</u>

	<u>1 Ianuarie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
EUR	666.911	396.908	361.407
LEI	<u>2.840.693</u>	<u>2.604.477</u>	<u>3.552.725</u>
	<u>3.507.604</u>	<u>3.001.385</u>	<u>3.914.132</u>

S.C. CARBOCHIM S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)****17. ANALIZA PE CATEGORII A VENITURILOR**

	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Venituri din vânzarea de produse finite	27.747.559	26.742.888
Venituri din vânzarea de mărfuri	1.014.363	653.457
Venituri din servicii prestate	<u>153.151</u>	<u>68.418</u>
Total	<u>28.915.073</u>	<u>27.464.763</u>

Alte venituri operaționale

	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Câștig / (Pierdere) din vânzarea mijloacelor fixe	80.712	(4.769)
Alte venituri	22.088	77.750
Venituri din chirii	<u>925.214</u>	<u>825.299</u>
Total	<u>1.028.014</u>	<u>898.280</u>

18. SALARII ȘI ALTE COSTURI AFERENTE

	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Cheltuieli cu salariile	8.066.714	8.199.701
Cheltuieli cu contribuțiile salariale	2.298.766	2.283.835
Cheltuieli cu bonurile de masă	<u>441.283</u>	<u>424.107</u>
Total	<u>10.806.763</u>	<u>10.907.643</u>

	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Numar mediu salariați	233	220
Numar salariați	236	231
Salariul personalului administrativ (directori)	1.046.693	1.159.790
Consiliul de Administrație	892.140	681.945

S.C. CARBOCHIM S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)****19. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE**

	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	643.832	718.594
Cheltuieli privind redevențele și chirii	35.118	53.481
Cheltuieli privind utilitățile	1.710.114	1.970.884
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	284.446	269.233
Cheltuieli privind asigurările	73.785	77.835
Cheltuieli cu despăgubiri și penalități	171	3.224
Alte Provizioane cheltuielă / (reversare)	27.865	40.548
Provizion net pentru creanțe cheltuielă / (reversare)	(10.772)	29.332
Cheltuieli poștale și alte taxe	62.856	69.650
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	72.259	97.570
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	87.158	98.058
(Câștig) / Pierdere netă din diferențe de curs valutar din activități operaționale	(17.418)	33.628
Provizion net pentru stocuri cu mișcare lentă sau depreciate cheltuielă / (reversare)	(234.972)	(173.926)
Cheltuieli cu servicii bancare și assimilate	57.509	76.667
Cheltuieli cu deplasările	91.226	130.921
Alte cheltuieli din exploatare	630.710	409.804
Cheltuieli de transport	<u>277.189</u>	<u>211.104</u>
Total	<u>3.791.076</u>	<u>4.116.607</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

20. REZULTAT FINANCIAR

	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Cheltuiala cu dobânda		
- împrumuturi	320.985	265.390
- leasing financiar	15.549	12.622
Rezultat net din diferențe de curs	<u>88.202</u>	<u>135.068</u>
Costuri financiare	<u>424.736</u>	<u>413.080</u>
Venituri din dobânzi	58	1.326
Alte venituri financiare	-	-
Venituri financiare	<u>58</u>	<u>1.326</u>
Rezultat financiar net	<u>(424.678)</u>	<u>(411.754)</u>

21. IMPOZIT PE PROFIT

Descriere	<u>31 Decembrie 2011</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Rezultat net	1.468.013	285.742
Rată de impozitare conform reglementărilor naționale	16%	16%
Elemente similare veniturilor	246.797	254.841
Elemente similare cheltuielilor	(318)	(235)
Deduceri	(1.886.068)	(1.866.876)
Venituri neimpozabile	(421.515)	(386.275)
Cheltuieli nedeductibile	2.383.543	2.822.797
Total	1.790.452	1.109.994
Cheltuiala cu impozit	(286.472)	(177.599)
Credit fiscal	<u>18.960</u>	<u>28.600</u>
Total	<u>(267.512)</u>	<u>(148.999)</u>
(Cheltuială)/Venit cu Impozit amânat	(156.011)	119.840
(Cheltuială)/Venit cu impozitul pe profit	(423.523)	(29.159)

Impactul ajustărilor efectuate cu ocazia tranziției la IFRS a fost evidențiat în calculul impozitului pe profit aferent anului financiar 2012.

Pentru perioada financiară 2011, calculul impozitului pe profit din declarația fiscală 101 a fost efectuat pe baza cifrelor raportate în conformitate cu OMFP 3.055/2009, legislația aplicabilă Societății la data respectivă.

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

21. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

	<u>1-Ianuarie</u> <u>2011</u>	<u>Mișcare</u> <u>în</u> <u>impozit</u> <u>amânat</u>	<u>31-</u> <u>Decembrie</u> <u>2011</u>	<u>Mișcare în</u> <u>impozit</u> <u>amânat</u>	<u>31-</u> <u>Decembrie-</u> <u>2012</u>
Active din impozite amânate	80.352	-127.698	-47.346	110.073	62.726
Datorii din impozite amânate	<u>(3.415.354)</u>	434.194	<u>(2.981.160)</u>	37.009	<u>(2.944.152)</u>
Activ/(Datorie) din impozite amânate - net	<u>(3.335.004)</u>	<u>306.496</u>	<u>(3.028.508)</u>	<u>147.082</u>	<u>(2.881.426)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

21. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Datorii din impozite amânate	<u>Imobilizări corporale</u>	<u>Provizioane</u>	<u>Total</u>
La 1 Ianuarie 2011	(3.406.072)	(9.282)	(3.415.354)
Mișcare în impozit amânat	<u>462.507</u>	<u>(28.313)</u>	<u>434.194</u>
La 31 Decembrie 2011	<u>(2.943.565)</u>	<u>(37.595)</u>	<u>(2.981.160)</u>
<u>Active din impozite amânate</u>	<u>Imobilizări corporale</u>	<u>Provizioane</u>	<u>Total</u>
La 1 Ianuarie 2011	-	80.351	80.351
Mișcare în impozit amânat	<u>28.581</u>	<u>(156.279)</u>	<u>(127.697)</u>
La 31 Decembrie 2011	<u>28.581</u>	<u>(75.928)</u>	<u>(47.346)</u>
<u>Activ/(Datorie) din impozite amânate - net</u>	<u>(2.914.984)</u>	<u>(113.524)</u>	<u>(3.028.508)</u>
Datorii din impozite amânate	<u>Imobilizări corporale</u>	<u>Provizioane</u>	<u>Total</u>
La 1 Ianuarie 2012	(2.943.565)	(37.596)	(2.981.161)
Mișcare în impozit amânat	<u>27.242</u>	<u>9.766</u>	<u>37.009</u>
La 31 Decembrie 2012	<u>(2.916.323)</u>	<u>(27.828)</u>	<u>(2.944.152)</u>
<u>Active din impozite amânate</u>	<u>Imobilizări corporale</u>	<u>Provizioane</u>	<u>Total</u>
La 1 Ianuarie 2012	28.581	(75.928)	(47.347)
Mișcare în impozit amânat	<u>24.756</u>	<u>85.317</u>	<u>110.073</u>
La 31 Decembrie 2012	<u>53.337</u>	<u>9.389</u>	<u>62.726</u>
<u>Activ/(Datorie) din impozite amânate - net</u>	<u>(2.862.986)</u>	<u>(18.439)</u>	<u>(2.881.426)</u>

S.C. CARBOCHIM S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)****22. PĂRȚI AFILIATE**

Lista părților afiliate Societății este următoarea:

Societatea afiliată	Explicații
SC CARBOREF SA Cluj-Napoca	SC CARBOCHIM SA deține 25% din capitalul social al SC CARBOREF SA. D-l Popoviciu Viorel face parte atât din Consiliul de Administrație al CARBOCHIM SA (Consiliu format din 5 persoane) ,cât și din cel al CARBOREF SA (Consiliu format din 3 persoane). Livrările reprezintă contravaloarea chiriilor și a utilităților conform contractului 354/23.02.2010. Achizițiile reprezintă cumpărări de produse ale CARBOREF în scopul vânzării ca marfă sau materiale diverse .
SC EURO CLUB SRL Timișoara	D-l Popa Dan –administrator al SC CARBOCHIM SA deține 50% din SC EUROCLUB SRL și este administrator al SC SC 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 14/2012).
SC FURBY SRL Timișoara	D-l Popa Marius Stelian Vasile este administrator al SC CARBOCHIM SA și este administrator unic al SC FURBY SRL
SC AUTO EUROPA SRL,Timișoara	D-l Popa Dan –administrator al SC CARBOCHIM SA detine 50% din SC AUTOEUROPA SRL, și este administrator unic al SC AUTOEUROPA SRL D-l Raducanu Ion, administrator al SC CARBOCHIM SA până în decembrie 2012 , detine 50% din SC AUTOEUROPA SRL
SC ELECTROARGES SA ,Curtea de Argeș	SC ELECTROARGES SA deține 14,48% din capitalul social al SC CARBOCHIM SA

Analiza soldurilor și a tranzacțiilor cu părțile afiliate:

Solduri la 1 Ianuarie 2011	<u>Creanțe</u>	<u>Alte creanțe</u>	<u>Datorii</u>
SC CARBOREF SA	55,573	3,625	14,335
SC EURO CLUB SRL	210,137	-	-
SC FURBY SRL	-	-	-
SC AUTOEUROPA SRL	-	-	4,549
-			
Total	<u>265,710</u>	<u>3,625</u>	<u>18,884</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

22. PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Tranzacții realizate în cursul anului 2011:	Vânzari	Cheltuieli	Împrumuturi
SC CARBOREF SA	21,850	9,635	-
SC EURO CLUB SRL	1,271,781	-	-
SC FURBY SRL	-	(172,374)	-
SC AUTOEUROPA SRL	-	27,603	-
SC ELECTROARGES SRL	=	=	=
Total	<u>1,293,631</u>	<u>(135,136)</u>	=

Solduri la 31 De 2011	Creanțe	Alte creanțe	Datorii
SC CARBOREF SA	55,373	-	-
SC EURO CLUB SRL	222,218	-	-
SC FURBY SRL	26,188	-	-
SC AUTOEUROPA SRL	=	=	5,255
SC ELECTROARGES SRL	=	=	=
Total	<u>303,779</u>	=	<u>5,255</u>

Tranzacții realizate în cursul anului 2012:	Vânzari	Cheltuieli	Împrumuturi
SC CARBOREF SA	3,537	8,494	-
SC EURO CLUB SRL	1,161,582	101	-
SC FURBY SRL	-	-	-
SC AUTOEUROPA SRL	-	22,598	-
SC ELECTROARGES SRL	1,615	=	=
Total	<u>1,166,734</u>	<u>31,193</u>	=

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

22. PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Consiliul de Administrație al Societății are următoarea componență:

- Popoviciu Viorel Dorin, membru în Consiliul de Administrație și președintele Consiliului de Administrație. Deține 113.854 acțiuni.
- Popa Gheorghe Titus Dan, membru în Consiliul de Administrație de 15 ani. Deține 583.668 acțiuni
- Raducanu Ion. Este membru în Consiliul de Administrație de 15 ani.
- Ionescu Florina-Vasilica, membru în Consiliul de Administrație. Este soția d-lui Ionescu Mircea Pietro care deține un număr de 583.371 acțiuni.
- Costinas Mariana Cornelia, membru în Consiliul de Administrație. Deține 698 acțiuni, începând cu luna aprilie 2012 renunță la mandatul de membru în Consiliul de Administrație
- Popa Marius Stelian Vasile, administrator și membru în Consiliul de Administrație
- S.S.I.F. BROKER S.A. , administrator și membru în Consiliul de Administrație. Este reprezentată de Dl. Ionescu Anton

Conducerea executivă a societății este următoarea:

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

23. CONTINGENȚE

Impozitarea

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

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

Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

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

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

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.

24. EVENIMENTE ULTERIOARE

Societatea a încheiat o promisiune de vânzare cumpărare semnată cu Carbochim SUD pe data de 28 Ianuarie 2013.

Prin aceasta, Carbochim SUD se obligă să înstrăineze întreg dreptul de proprietate asupra unui teren înscris în Cartea Funciară din București, în valoare de 915.726 lei către Carbochim. O parte din sumă reprezintă compensarea debitului pe care îl are Carbochim SUD în valoare de 455.186 lei.

Scadența acestei promisiuni este până la 30 Octombrie 2013.