

Vrancart S.A.

Raportare contabilă la 30 06 2013

Întocmită în conformitate cu Standardele  
Internaționale de Raportare Financiară adoptate  
de Uniunea Europeană

## Cuprins

### Raportare contabilă

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii	1
Situația rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3
Situația fluxurilor de trezorerie	4
Note la raportare contabilă	5 – 27

# Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

pentru 30.06.2013

în lei	Nota	30 iunie 2013	01 ianuarie 2013
<b>ACTIVE</b>			
Imobilizări corporale	5	157,594,401	160,758,386
Imobilizări necorporale		13,904	18,775
<b>Total active imobilizate</b>		<b>157,608,305</b>	<b>160,777,160</b>
Stocuri	6	23,305,396	23,050,579
Creanțe comerciale	7	40,782,581	42,266,232
Cheltuieli în avans		354,664	17,552
Numerar și echivalente de numerar	8	1,408,358	1,335,535
Alte creanțe	9	159,681	294,942
<b>Total active curente</b>		<b>66,010,680</b>	<b>66,964,840</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>223,618,985</b>	<b>227,742,000</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
Capital social	10	86,371,792	79,551,859
Ajustări ale capitalului social	10	199,227,374	199,227,374
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	10	3,727,428	3,727,602
Alte rezerve	10	6,665,662	6,519,211
Rezultatul reportat		(196,590,711)	(192,352,951)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>99,401,546</b>	<b>96,673,095</b>
<b>DATORII</b>			
Datorii comerciale pe termen lung	11	3,468,946	4,306,911
Împrumuturi pe termen lung	13	32,958,791	40,850,221
Venituri în avans pe termen lung	15	20,715,845	10,447,058
Datorii privind impozitul pe profit amânat		1,054,710	776,361
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>58,198,293</b>	<b>56,380,551</b>
Datorii comerciale pe termen scurt	11	17,946,171	22,092,230
Împrumuturi pe termen scurt	13	43,324,181	46,943,866
Venituri în avans pe termen scurt	15	-	739,007
Provizioane pe termen scurt	14	1,277,479	1,653,160
Alte datorii	12	3,471,315	3,260,092
<b>Total datorii curente</b>		<b>66,019,147</b>	<b>74,688,355</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>124,217,440</b>	<b>131,068,905</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		<b>223,618,985</b>	<b>227,742,000</b>

Director General  
Dr. Ec. Mihai Marcel Botez

Director Economic  
Ec. Tatiana Mitrofan

Notele de la pagina 6 la pagina 27 fac parte integrantă din raportarea contabilă.

# Situația rezultatului global

pentru 30.06.2013

în lei	Nota	6 luni 2013	6 luni 2012
Venituri din cifra de afaceri	16	87,226,815	87,370,988
Alte venituri	17	1,683,640	409,342
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție		(983,646)	(966,397)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile		(50,079,222)	(48,127,339)
Cheltuieli privind mărfurile		(1,019,810)	(1,022,040)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți		(7,351,227)	(6,744,286)
Cheltuieli cu personalul	19	(13,843,073)	(12,484,414)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	5	(6,382,123)	(4,946,854)
Alte cheltuieli	18	(3,732,338)	(6,270,062)
<b>Profit operațional</b>		<b>5,519,018</b>	<b>7,218,938</b>
Venituri financiare	21	14,232	5,975
Cheltuieli financiare	21	(2,228,548)	(3,905,493)
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>3,304,702</b>	<b>3,319,419</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(455,127)	(728,922)
<b>Profit aferent anului</b>		<b>2,849,575</b>	<b>2,590,497</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat		33	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a casării imobilizărilor corporale		(207)	-
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI</b>		<b>2,849,401</b>	<b>2,590,497</b>
<b>Rezultatul pe acțiune</b>			
De bază	21	0.003	0.003
Diluat	21	0.003	0.003

Director General  
Dr. Ec. Mihai Marcel Botez

Director Economic  
Ec. Tatiana Mitrofan

Notele de la pagina 6 la pagina 27 fac parte integrantă din raportarea contabilă.

## Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru 30.06.2013

<i>în lei</i>	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2013</b>	<b>79,551,859</b>	<b>199,227,374</b>	<b>3,727,602</b>	<b>6,519,211</b>	<b>6,874,423</b>	<b>(199,227,374)</b>	<b>96,673,095</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	2,703,124	-	<b>2,703,124</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>							
Repartizare din rezultatul reportat	6,819,933	-	-	146,451	(6,941,091)	-	<b>25,294</b>
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	33	-	-	-	<b>33</b>
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării imobilizărilor corporale	-	-	(207)	-	207	-	<b>0</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>6,819,933</b>	<b>-</b>	<b>(174)</b>	<b>146,451</b>	<b>(6,940,884)</b>	<b>-</b>	<b>25,327</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>6,819,933</b>	<b>-</b>	<b>(174)</b>	<b>146,451</b>	<b>(4,237,760)</b>	<b>-</b>	<b>2,728,451</b>
<b>Soldul la 31 iunie 2013</b>	<b>86,371,792</b>	<b>199,227,374</b>	<b>3,727,428</b>	<b>6,665,662</b>	<b>2,636,663</b>	<b>(199,227,374)</b>	<b>99,401,546</b>

## Situația fluxurilor de trezorerie

pentru 30.06.2013

<i>în lei</i>		<b>30 iunie 2013</b>	<b>01 ianuarie 2013</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:</b>			
Încasări de la clienți		106,433,015	212,856,828
Plăți furnizori		76,216,442	149,250,847
Plăți către angajați		11,303,958	21,087,368
Plăți către bugetul statului		10,505,385	25,007,695
Impozit pe profit plătit		183,246	1,313,672
<b>Trezorerie netă din activități de exploatare</b>		<b>8,223,983</b>	<b>16,197,246</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>			
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări		2,235,854	6,033,399
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		52,180	5,600
Dobânzi încasate		8,992	2,439
<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>		<b>(2,174,681)</b>	<b>(6,025,360)</b>
<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>			
Încasări din împrumuturi		10,044,483	1,500,446
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi		15,620,963	10,097,593
Dividende plătite		400,000	1,110,134
<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>		<b>(5,976,479)</b>	<b>(9,707,280)</b>
<b>Creștere/ (Scădere) netă a trezoreriei și echivalentelor de Trezorerie</b>		<b>72,823</b>	<b>464,606</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</b>	8	<b>1,335,535</b>	<b>870,929</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>	8	<b>1,408,358</b>	<b>1,335,535</b>

Notele de la pagina 6 la pagina 27 fac parte integrantă din raportarea contabilă.

# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

---

## 1. Entitatea care raportează

Vrancart SA („Societatea”) este o societate comercială pe acțiuni care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale.

Societatea are sediul social în Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județ Vrancea.

Societatea are puncte de lucru pentru colectare maculatură deschise în localitățile: București, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara și Cluj.

Obiectul de activitate de bază al Societății este producerea și comercializarea următoarelor produse:

- carton ondulat tip II, III, V, carton ondulat cu microondule
- confecții din carton ondulat (cutii) de diferite formate, ștanțate și imprimate
- hârtii pentru carton ondulat
- hârtii igienico-sanitare în diferite sortimente.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria II, cu indicativul VNC, începând cu data de 15 iulie 2005.

La 30.06.2013, Societatea este deținută în proporție de 74,72% de SIF Banat - Crișana SA și în proporție de 25,28% de alți acționari.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către S.C. Depozitarul Central S.A. București.

## 2. Bazele întocmirii

### (a) Declarația de conformitate

Raportarea contabilă se întocmește de către Societate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”).

Începând cu exercițiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica IFRS la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale.

### (b) Prezentarea situațiilor financiare

Raportarea contabilă este prezentată în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

### (c) Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu potrivit art 3 din legea 82/1991.

### (d) Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția imobilizărilor corporale care sunt evaluate utilizând modelul reevaluării.

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

### (e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea raportării contabile în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”) presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor,

# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

---

veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de către Societate. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirile afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimările sunt revizuite și perioadele viitoare dacă revizuirile afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

### 3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de Societate.

Situațiile financiare individuale sunt întocmite pe baza ipotezei că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilității acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

#### (a) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb valutar de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în monedă funcțională la cursul de schimb valutar din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb valutar de la sfârșitul exercițiului financiar a activelor și datoriilor monetare denumite în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	30 iunie 2013	31 decembrie 2012	Variație
Euro (EUR)	4,4588	4,4287	+ 0,68%
Dolar american (USD)	3,4151	3,3575	+ 1,72%

#### (b) Instrumente financiare

##### *Instrumente financiare nederivate*

Societatea recunoaște inițial activele financiare (creditele, creanțele și depozitele) la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea recunoaște inițial datoriile financiare nederivate la data tranzacționării, atunci când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ. Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.



# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

---

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expiră.

Activele și datoriile financiare sunt compensate iar în situația poziției financiare este prezentată valoarea netă numai atunci când Societatea are dreptul legal de a compensa valorile și intenționează fie să le deconteze în baza netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Societatea deține următoarele active financiare nederivate: creanțe comerciale, numerar și echivalente de numerar și active financiare disponibile pentru vânzare.

## *Creanțe*

Creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Asemenea active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Creanțele cuprind creanțe comerciale și alte creanțe.

## *Numerar și echivalente de numerar*

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar, conturi curente și depozite rambursabile cu scadențe de până la trei luni de la data achiziției, și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii juste a acestora .

## *Active financiare disponibile pentru vânzare*

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vânzare. Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile.

Ulterior recunoașterii inițiale, acestea sunt evaluate la cost minus orice pierderi din depreciere.

## *Capital social -Acțiuni ordinare*

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii acțiunilor ordinare și opțiunilor pe acțiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea netă de efectele fiscale.

## **(c) Imobilizări corporale**

### ***(i) Recunoaștere și evaluare***

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxe nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Costul unui element de imobilizări corporale construit de entitate include:

- costul materialelor și cheltuielilor directe cu personalul;
- alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la stadiul necesar utilizării prestabilite;
- când Societatea are obligația de a muta activul și de a restaura spațiul aferent, o estimare a costurilor de demontare și mutare a elementelor și de restaurare a spațiului în care acestea au fost capitalizate;
- costurile îndatorării capitalizate.

Atunci când anumite componente ale unei imobilizări corporale au durata de viață utilă diferită, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizări corporale.

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societății la 30 iunie 2013 este detaliată în nota 5.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

---

- terenuri;
- construcții;
- echipamente, instalații tehnice și mașini;
- mijloace de transport;
- alte imobilizări corporale.

Toate imobilizările corporale sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Valoarea justă se bazează pe cotații de prețuri din piață, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferențele legate de natura, locația sau condițiile respectivului activ.

Reevaluările sunt efectuate de evaluatori specializați, membri ANEVAR. Frecvența reevaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin terenurile și clădirile deținute de Societate.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în situația rezultatului global atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

## **(ii) Cheltuieli ulterioare**

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe măsură ce sunt suportate.

## **(iii) Amortizare**

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate de la data la care sunt disponibile pentru utilizare sau sunt în stare de funcționare iar, pentru activele construite de entitate, de la data la care activul este finalizat și pregătit pentru utilizare.

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Construcții	30-60 ani
Echipamente	2-16 ani
Mijloace de transport	4-8 ani
Mobilier și alte imobilizări corporale	4-10 ani

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Amortizarea este în general recunoscută în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care suma este inclusă în valoarea contabilă a altui activ.

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare și ajustate, dacă este cazul.

## **(vi) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale**

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profitul sau pierderea curentă.

## **(d) Imobilizări necorporale**

### **(i) Recunoaștere și evaluare**

Imobilizările necorporale achiziționate de către Societate și care au durate de viață utilă determinate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

### **(ii) Cercetare și dezvoltare**

# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

---

Cheltuieli cu activitățile de cercetare, realizate în scopul câștigării unor cunoștințe sau interpretări științifice ori tehnice noi, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

Activitățile de dezvoltare implică un plan sau proiect ce vizează produse sau procese noi sau îmbunătățite substanțial. Costurile de dezvoltare sunt capitalizate numai dacă acestea pot fi evaluate credibil, produsul sau procesul este fezabil din punct de vedere tehnic și comercial, beneficiile economice viitoare sunt probabile iar Societatea intenționează și are suficiente resurse să finalizeze dezvoltarea și să utilizeze sau să vândă activul. Cheltuielile capitalizate includ costul materialelor, costurile directe cu personalul și costurile administrative care sunt direct atribuibile pregătirii activului pentru utilizarea prestabilită și costurile îndatorării capitalizate. Alte costuri de dezvoltare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

## *(iii) Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial și mărcile generate intern, sunt recunoscute în profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

## *(iv) Amortizarea imobilizărilor necorporale*

Amortizarea este calculată pentru costul activului minus valoarea reziduală.

Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare. Duratele de viață utilă estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele:

- software 3 ani.

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an financiar și sunt ajustate dacă este cazul.

## **(f) Stocuri**

Stocurile sunt evaluate la minimumul dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor se bazează pe principiul primul intrat primul ieșit (FIFO) și include cheltuielile efectuate pentru achiziția stocurilor, costurile de producție sau de prelucrare și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locația prezentă.

În cazul stocurilor produse de Societate și a celor în curs de producție, costul include cota-parte corespunzătoare a cheltuielilor administrative aferente producției pe baza capacității operaționale normale.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității minus costurile estimate pentru finalizare și costurile necesare efectuării vânzării.

## **(g) Deprecierea activelor**

Valorile contabile ale activelor Societății care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar. Pierderile din depreciere se recunosc în situația rezultatului global.

## **Note la raportarea contabilă**

*pentru 30.06.2013*

---

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea aceluiași activ sau unități. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare preconizate de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare..

### **(g) Dividende de distribuit**

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor. Dividendele declarate înaintea datei de raportare sunt înregistrate ca obligații la data raportării.

### **(i) Rezerve din reevaluare**

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. În acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor și a clădirilor cu evaluatori independenți la 31 decembrie 2012.

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel: ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul capitalurilor proprii, dacă nu a existat o scădere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă aceluiași activ sau ca un venit care să compenseze cheltuiala cu scăderea recunoscută anterior pentru acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o scădere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierii atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea scăderii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat pe măsura amortizării activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare respectiv la scoaterea din evidență a acestuia dacă nu a fost integral amortizat. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat.

### **(h) Rezerve legale**

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal vărsat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile decât la lichidarea Societății.

### **i) Părți afiliate**

Părțile se consideră afiliate în cazul în care una din părți are posibilitatea de a controla în mod direct sau indirect, sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte prin deținere sau în baza unor drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, așa cum sunt definite în IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”.

### **(l) Beneficiile angajaților**

#### **(i) Beneficii pe termen scurt**

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

## **Note la raportarea contabilă**

*pentru 30.06.2013*

---

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt ale angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

### ***(ii) Planuri de contribuții determinate***

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în profitul sau pierderea perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

### ***(iii) Beneficiile pe termen lung ale angajaților***

Obligația netă a Societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și perioadele anterioare.

Societatea are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării, conform contractului colectiv de muncă.

### **(k) Provizioane**

Un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment anterior, Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită care poate fi estimată în mod credibil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația. Provizioanele sunt determinate actualizând fluxurile de trezorerie viitoare preconizate utilizând o rată înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice datoriei. Amortizarea actualizării este recunoscută ca și cheltuială financiară.

### **(l) Venituri**

#### ***(i) Vânzarea bunurilor***

Veniturile din vânzarea bunurilor în cursul activităților curente sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat, minus returnuri, reduceri comerciale și rabaturi pentru volum. Veniturile sunt recunoscute atunci când există dovezi convingătoare, de regulă sub forma unui contract de vânzare executat, iar riscurile și avantajele ce decurg din proprietatea bunurilor sunt transferate în mod semnificativ cumpărătorului, recuperarea contraprestației este probabilă, costurile aferente și returnurile posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicată în gestionarea bunurilor vândute, iar mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil. Dacă este probabil ca anumite reduceri sau rabaturi să fie acordate iar valoarea acestora poate fi evaluată în mod credibil, atunci acestea sunt recunoscute ca o reducere a veniturilor pe măsură ce sunt recunoscute vânzările.

#### ***(ii) Prestarea serviciilor***

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri.

Stadiul de execuție al lucrării se determină pe bază de situații de lucrări care însoțesc facturile, procese-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării serviciilor prestate.

## **Note la raportarea contabilă**

*pentru 30.06.2013*

---

### **(m) Venituri și cheltuieli financiare**

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite și alte venituri financiare. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobânda aferentă împrumuturilor și alte cheltuieli financiare.

Toate costurile îndatorării care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar privind activele și datoriile financiare sunt raportate pe o bază netă fie ca venit financiar fie ca și cheltuială financiară în funcția de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

### **(n) Impozitul pe profit**

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

#### **(i) Impozitul curent**

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

#### **(ii) Impozitul amânat**

Impozitul amânat este determinat de Societate folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora, folosită pentru raportare în situațiile financiare individuale.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

#### **(iii) Expuneri fiscale**

Pentru determinarea valorii impozitului curent și a celui amânat, Societatea ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte și posibilitatea apariției taxelor și dobânzilor suplimentare. Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente cu privire la evenimentele viitoare. Informații noi pot deveni disponibile, determinând astfel Societatea să își modifice raționamentul în ceea ce privește acuratețea estimării obligațiilor fiscale existente; astfel de modificări ale obligațiilor fiscale au efect asupra cheltuielilor cu impozitele în perioada în care se efectuează o astfel de determinare.

### **(o) Rezultatul pe acțiune**

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

### **(p) Subvențiile guvernamentale**

Subvențiile guvernamentale pentru investiții sunt recunoscute inițial ca venit amânat, la valoarea justă atunci când există siguranța că vor fi primite și Societatea va respecta condițiile asociate. Subvențiile care compensează Societatea pentru costul unui activ sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic pe durata de viață utilă a activului.

# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

---

Subvențiile care compensează cheltuielile suportate de Societate sunt recunoscută în profit sau pierdere drept alte venituri pe o bază sistematică în aceleași perioade în care sunt recunoscute cheltuielile.

## **(q) Active și datorii contingente**

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este îndepărtată.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

## **(r) Evenimente ulterioare**

Situațiile financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data raportării sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare sfârșitului de an ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

## **4. Determinarea valorilor juste**

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste pentru activele și datoriile financiare și nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/ sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos.

Atunci când e cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

### **(i) Imobilizări corporale**

Valoarea justă a imobilizărilor corporale se bazează pe metoda pieței utilizând prețuri de piață cotate pentru elemente similare, atunci când acestea sunt disponibile sau costul de înlocuire, atunci când este cazul. Costul de înlocuire amortizat reflectă ajustările pentru deteriorarea fizică, precum și uzura morală funcțională și economică.

### **(ii) Imobilizări necorporale**

Valoarea justă a altor imobilizări necorporale se bazează pe fluxurile de trezorerie actualizate care se preconizează a fi generate ca urmare a utilizării și în cele din urmă a vânzării acestor active.

### **(iii) Stocuri**

Stocurile sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre cost și valoare realizabilă netă.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc în prezent. Costurile de achiziție a stocurilor cuprind prețurile de cumpărare, taxe de import și alte taxe costuri de transport, manipulare și alte costuri care pot fi atribuite direct achiziției de produse finite, materiale și servicii.

Reducerile comerciale, rabaturile și alte astfel de elemente vor fi deduse la determinarea costului stocurilor.

Costurile de prelucrare includ costurile direct aferente unităților produse, cum ar fi manopera directă și alocarea sistematică a cheltuielilor de regie, fixă și variabilă. În cazul unor costuri fixe de regie (adică acele costuri care nu variază direct proporțional cu nivelul producției), procesul de alocare trebuie bazat pe niveluri normale ale producției.

Alte costuri decât costurile de achiziție și de prelucrare pot fi alocate stocurilor doar în măsura în care ele sunt necesare pentru a aduce bunurile în condiția și la locația lor prezentă.

## **Note la raportarea contabilă**

*pentru 30.06.2013*

---

### ***(iv) Creanțe comerciale și alte creanțe***

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare.

### ***(v) Datorii financiare nederivate***

Valoarea justă, care este determinată în scopul prezentării, este calculată pe baza valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare reprezentând principal și dobânzi, actualizate utilizând rata de dobândă a pieței la data raportării. Pentru contractele de leasing financiar, rata dobânzii de piață este determinată prin referire la contracte de leasing similare.



# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

## 5. Imobilizări corporale

<i>în lei</i>	<b>Terenuri</b>	<b>Construcții</b>	<b>Echipamente și alte mijloace fixe</b>	<b>Imobilizări corporale în curs</b>	<b>Total</b>
<i>Cost sau valoare reevaluată</i>					
<b>La 1 ianuarie 2013</b>	<b>16,245,320</b>	<b>33,683,204</b>	<b>172,779,613</b>	<b>1,485,073</b>	<b>224,193,210</b>
Achiziții			2,874,225	3,231,248	<b>6,105,473</b>
Reevaluări					-
Transferuri de la imobilizări în curs				(2,874,225)	<b>(2,874,225)</b>
Transferuri la imobilizări necorporale				(8,862)	<b>(8,862)</b>
leșiri			(335,780)		<b>(335,780)</b>
<b>La 30 iunie 2013</b>	<b>16,245,320</b>	<b>33,683,204</b>	<b>175,318,059</b>	<b>1,833,234</b>	<b>227,079,816</b>
<i>Amortizare cumulată și pierderi din depreciere</i>					
<b>La 1 ianuarie 2013</b>	<b>518,263</b>	<b>9,613,030</b>	<b>53,303,531</b>	-	<b>63,434,824</b>
Cheltuiala cu amortizarea	109,376	329,013	5,930,601		<b>6,368,990</b>
Reevaluări					-
leșiri			(318,399)		<b>(318,399)</b>
<b>La 30 iunie 2013</b>	<b>627,639</b>	<b>9,942,043</b>	<b>58,915,733</b>	-	<b>69,485,415</b>
<i>Valoare netă contabilă</i>					
<b>La 30 iunie 2013</b>	<b>15,617,680</b>	<b>23,741,161</b>	<b>116,402,326</b>	<b>1,833,234</b>	<b>157,594,401</b>

O parte din imobilizările corporale ale societății sunt ipotecate sau gajate pentru a garanta împrumuturile luate de la bănci.

Valoarea contabilă netă a acestor imobilizări gajate sau ipotecate este de 88.780.332 lei la 30.06.2013 .

Valoarea contabilă netă a imobilizărilor achiziționate prin leasing financiar este de 4.975.910 lei la 30.06.2013.

## Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

### 6. Stocuri

	30 iunie 2013	01 ianuarie 2013
Materii prime și materiale consumabile	13,673,096	12,335,833
Produse finite	5,456,570	5,736,381
Produse în curs de execuție	3,990,662	4,721,050
Mărfuri	185,028	257,244
Ambalaje	41	70
<b>Total</b>	<b>23,305,396</b>	<b>23,050,579</b>

### 7. Creanțe comerciale

	30 iunie 2013	01 ianuarie 2013
Clienți	43,402,962	45,493,090
Clienți incerti sau în litigiu	1,996,140	1,602,091
Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor	656,234	582,251
Clienți - facturi de întocmit	3,887	7,309
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	-	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(5,276,642)	(5,418,510)
<b>Total</b>	<b>40,782,581</b>	<b>42,266,232</b>

### 8. Numerar și echivalente de numerar

	30 iunie 2013	01 ianuarie 2013
Conturi curente la bănci	1,347,145	1,307,031
Numerar în casierie	41,806	28,358
Alte valori	19,407	145
<b>Total</b>	<b>1,408,358</b>	<b>1,335,535</b>

### 9. Alte creanțe

	30 iunie 2013	01 ianuarie 2013
Decontări din operațiuni în curs de clarificare	145,754	145,745
Alte creanțe în legătură cu personalul	(1,718)	84,513
Debitori diverși	15,645	64,683
<b>Total</b>	<b>159,681</b>	<b>294,942</b>

# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

## 10. Capital social

Structura acționariatului societății

<b>30 iunie 2013</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Suma (RON)</b>	<b>(%)</b>
SIF Banat Crișana	645,346,712	64,534,671	74.72%
Alți acționari	218,371,208	21,837,121	25.28%
<b>Total</b>	<b>863,717,920</b>	<b>86,371,792</b>	<b>100%</b>
<b>01 ianuarie 2013</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Suma (RON)</b>	<b>(%)</b>
SIF Banat Crișana	594,390,110	59,439,011	74.72%
Alți acționari	201,128,480	20,112,848	25.28%
<b>Total</b>	<b>795,518,590</b>	<b>79,551,859</b>	<b>100%</b>
<b>30 iunie 2012</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Suma (RON)</b>	<b>(%)</b>
SIF Banat Crișana	594,390,110	59,439,011	74.72%
Alți acționari	201,128,480	20,112,848	25.28%
<b>Total</b>	<b>795,518,590</b>	<b>79,551,859</b>	<b>100%</b>

## 11. Datorii comerciale

<b>Datorii comerciale pe termen scurt</b>		
	<b>30 iunie 2013</b>	<b>01 ianuarie 2013</b>
Datorii comerciale	16,099,952	20,255,543
Credit furnizor pe termen scurt	1,734,473	1,722,764
Avansuri primite	111,746	113,923
<b>Total</b>	<b>17,946,171</b>	<b>22,092,230</b>
<b>Datorii comerciale pe termen lung</b>		
	<b>30 iunie 2013</b>	<b>01 ianuarie 2013</b>
Credit furnizor pe termen lung	3,468,946	4,306,911
<b>Total</b>	<b>3,468,946</b>	<b>4,306,911</b>

## 12. Alte datorii

<b>Alte datorii</b>		
	<b>30 iunie 2013</b>	<b>01 ianuarie 2013</b>
Datorii către bugetul de stat	1,963,433	1,465,774
Dividende de plătit	616,516	1,016,516
Datorii către angajați	544,923	550,510
Creditori diverși	150,721	146,227
Impozitul pe profit curent	195,722	81,066
<b>Total</b>	<b>3,471,315</b>	<b>3,260,092</b>

## Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

---

### 13. Împrumuturi

	<b>30 iunie 2013</b>	<b>01 ianuarie 2013</b>
Împrumuturi bancare pe termen lung	31,852,674	40,321,173
Datorii aferente contractelor de leasing financiar pe termen lung	1,106,118	529,048
<b>Total</b>	<b>32,958,791</b>	<b>40,850,221</b>
Împrumuturi bancare pe termen scurt	41,696,510	45,968,681
Datorii aferente contractelor de leasing financiar pe termen scurt	1,627,670	975,184
<b>Total</b>	<b>43,324,181</b>	<b>46,943,866</b>

## Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

La datele de raportare Societatea are în sold următoarele credite, conform tabelului de mai jos:

Nr. crt.	Banca/Creditor	Data acordării împrumutului	Valuta	Tipul dobânzii (fixă/variabilă)	Rata dobânzii	Data scadenței finale	Garantii acordate	Principalul în sold la 30.06.2013 - echivalent în Ron	Principalul în sold la 31.12.2012 - echivalent în Ron
1	Raiffeisen Bank	08/05/03	RON	Variabilă	Robor1M+1.90%	31/07/13	Cesiune creanțe	22,857,682.13	23,754,236
2	Unicredit Tiriac	22/03/10	EUR	Variabilă	Euribor O/N+4.20% Robor O/N+3.15%	15/03/13	Cesiune creanțe	7,059,797.95	6,959,722
3	Unicredit Tiriac	22/03/10	EUR	Variabilă	Euribor O/N+4.20% Robor O/N+3.15%	31/09/13	Cesiune creanțe	11,146,995.54	11,071,746
4	BRD GSG	27/09/11	EUR	Variabilă	Euribor1M+2.9%	27/11/13	Cesiune creanțe	8,915,326.95	8,857,400
5	Raiffeisen Bank	22/10/07	RON	Variabilă	Robor1M+1.85%	20/10/17	Cazan ars deșeu	3,702,001.00	4,129,201
7	Unicredit Tiriac	28/10/2010 28/10/2010	EUR EUR	Variabilă	Euribor1M+3.13% Robor1M+3.50% Euribor1M+4,00% Robor1M+4.50%p.a	31/05/20	Clădiri:mașină k25;depozit produs finit Hig; depozit CO; Dep.Chiajna,Iasi;Pantelimon;teren dep.Brasov; mașină CO, Stoc marfă Adjud; Hala k25; utilaje; mașină K25; bobinator; hotă mașină; presa tratare; sistem vaccum; bobst; mașină CO; masa sitei;	17,208,180.85	18,335,900
	Unicredit Tiriac	28/10/10	EUR	Variabilă	Euribor1M+3.13% Robor1M+2.40%	31/03/13	Stație de limpezire; instalație de amidon modificat; instalație ungere centralizată	596,446.19	10,726,489
8	BRD GSG	16/06/11	EUR	Variabilă	Euribor3M+2.7%	20/06/16	Mașină Hig;+echipamente; stoc marfă;instalație preg.substanta (subansamble)	2,062,753.33	2,455,162
								<b>73,549,183.94</b>	<b>86,289,854</b>

## Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

Valoarea contabilă netă a acestor imobilizări gajate sau ipotecate este de 88.780.332 lei la 30.06.2013. Valoarea contabilă netă a imobilizărilor achiziționate prin leasing financiar este de 4.975.910 lei la 30.06.2013.

Totodată, pentru garantarea creditelor Societatea a constituit în favoarea băncilor următoarele garanții reale mobiliare: asupra stocului de produse finite și semifabricate, asupra soldurilor conturilor deschise la bănci asupra drepturilor de creanță provenind din contracte prezente și viitoare și asupra drepturilor rezultate din polițele de asigurare având ca obiect bunurile imobile aduse în garanție.

### 14. Provizioane

	30 iunie 2013
Sold la începutul perioadei	1,653,160
Provizioane constituite în cursul perioadei	-
Provizioane utilizate în cursul perioadei	375,681
<b>Sold la finalul perioadei</b>	<b>1,277,479</b>

Provizioanele sunt constituite pentru litigii și pentru beneficii acordate angajaților.

Provizioanele sunt estimate în funcție de probabilitatea ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație.

### 15. Venituri în avans

Veniturile în avans clasificate ca datorii pe termen scurt reprezintă partea din subvențiile guvernamentale primite care va fi recunoscută ca venit anul viitor. Veniturile în avans clasificate ca datorii pe termen lung reprezintă partea din subvențiile guvernamentale primite care nu se referă la perioada curentă.

În tabelul de mai jos este prezentată partea din subvențiile pentru investiții primite rămasă în sold:

	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Administrația fondului pentru mediu	3,945,831	4,026,357
Programul Ecolinks	-	-
Euritmic	25,342	34,834
Ministerul Economiei și Cercetării II	16,283,356	6,647,107
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD)	461,316	477,767
<b>Total</b>	<b>20,715,845</b>	<b>11,186,065</b>

Subvenția primită de la Administrația Fondului pentru Mediu constă în dotări pentru Cazan ardere nămol. Programul Ecolinks s-a concretizat în dotări cu aparate de laborator pentru stație Utilități – epurare.

Subvențiile primite de la Euritmic și Ministerul Economiei și Cercetării reprezintă dotări în aparate de laborator pentru determinarea caracteristicilor pe produse (laborator CTC) și modernizarea unui echipament de producție. Subvenția primită de la BERD este pentru eficiență energetică.

# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

## 16. Venituri din cifra de afaceri

	30 iunie 2013	30 iunie 2012
Venituri din vânzarea produselor finite	84,556,541	84,576,522
Venituri din vânzarea mărfurilor	1,357,973	1,516,721
Venituri din servicii prestate	1,273,062	1,224,119
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	33,432	34,515
Venituri din activități diverse	5,969	19,111
Venituri din studii și cercetări	-	-
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri	(161)	-
<b>Total</b>	<b>87,226,815</b>	<b>87,370,988</b>

## 17. Alte venituri

	30 iunie 2013	30 iunie 2012
Venituri din subvenții pentru investiții	514,702	285,295
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	221,638	35,496
Câștig net din vânzarea imobilizărilor corporale	36,367	34,926
Alte venituri din exploatare	910,933	53,624
<b>TOTAL</b>	<b>1,683,640</b>	<b>409,342</b>

## 18. Alte cheltuieli

	30 iunie 2013	30 iunie 2012
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	1,117,330	1,287,763
Ajustări de valoare privind activele circulante	(141,868)	1,553,470
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	500,000	1,100,000
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	577,417	576,764
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	482,050	461,354
Cheltuieli cu primele de asigurare	292,883	238,959
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	209,376	205,289
Cheltuieli cu donațiile acordate	137,243	49,524
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	118,851	91,905
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	119,977	97,566
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	40,130	29,605
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	70,202	6,362
Pierderi din creanțe și debitori diverși	131,900	-
Alte cheltuieli de exploatare	76,846	571,499
<b>Total</b>	<b>3,732,338</b>	<b>6,270,062</b>

# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

## 19. Cheltuieli cu personalul

	30 iunie 2013	30 iunie 2012
Cheltuieli cu salariile	9,949,299	8,830,893
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2,805,803	2,521,129
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	1,087,970	1,132,391
<b>Total</b>	<b>13,843,073</b>	<b>12,484,414</b>

În primele 6 luni ale anului 2013 numărul mediu de angajați în cadrul Societății a fost de 1.067

	30 iunie 2013	30 iunie 2012
Funcții de administrație și conducere executivă a societății	12	12
Funcții de conducere a compartimentelor funcționale	34	34
Funcții de execuție ( studii superioare)	120	165
Muncitori calificați	734	722
Muncitori necalificați	167	171
<b>Total</b>	<b>1,067</b>	<b>1,104</b>

## 20. Venituri și cheltuieli financiare

	30 iunie 2013	30 iunie 2012
Venituri din dobânzi	14,232	5,975
<b>Total</b>	<b>14,232</b>	<b>5,975</b>
Cheltuieli privind dobânzile	2,036,050	1,824,854
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	192,498	2,080,639
<b>Total</b>	<b>2,228,548</b>	<b>3,905,493</b>

## 21. Rezultatul pe acțiune

Calculul rezultatului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuit acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare:

	30 iunie 2013	30 iunie 2012
Profitul atribuit acționarilor ordinari	2,849,575	2,590,497
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	863,717,920	795,518,590
<b>Rezultatul pe acțiune de bază</b>	<b>0.003</b>	<b>0.003</b>



# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

## 22. Părți afiliate

Părți afiliate sunt considerate persoanele care fac parte din Consiliul de Administrație și Consiliul Director precum și SIF Banat Crișana, care este acționar majoritar.

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administrație și Consiliul Director la 30 iunie 2013.

1	Botez Mihai Marcel	Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie
2	Bîlteanu Dragoș-George	Membru al Consiliului de Administratie
3	Ioan Alexandru	Membru al Consiliului de Administratie
4	Cuzman Ioan	Membru al Consiliului de Administratie
5	Grigore Aurelia Gabriela	Membru al Consiliului de Administratie
<b>Lista persoane Consiliul Director</b>		
1	dr. ec. Botez Mihai Marcel	Director General
2	ec. Mitrofan Tatiana	Director Economic
3	ing. Gherghe Nicoleta	Director Fabrica Carton Ondulat
4	ing. Dima Dorian	Director Fabrica Hârtie Igienica
5	dr.ing. Banarie Cristian	Director Fabrica Hârtie K25
6	ing. Matcasu Vasile	Director Fabrica Utilități
7	ing. Vintila Danut	Șef Comp. A.M.P. și Centre Integrate
8	ing. Sava Romeo	Șef Comp. Management Proiecte
9	ing. Stanciu Maria	Șef Comp. C.F.G.
10	ing. Dragoi Irina	Șef Comp. Resurse Umane
11	cons.jur. Dobre Laurentiu	Șef Comp. Juridic
12	ing. Sandu Viorel Daniel	Șef Comp. A.S.I.

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administrație și Consiliul Director la 31 decembrie 2012:

1	Botez Mihai Marcel	Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie
2	Bîlteanu Dragoș-George	Membru al Consiliului de Administratie
3	Chiser Toma Valentin	Membru al Consiliului de Administratie
4	Cuzman Ioan	Membru al Consiliului de Administratie
5	Grigore Aurelia Gabriela	Membru al Consiliului de Administratie
<b>Lista persoane Consiliul Director</b>		
1	dr. ec. Botez Mihai Marcel	Director General
2	ec. Mitrofan Tatiana	Director Economic
3	ing. Gherghe Nicoleta	Director Fabrica Carton Ondulat
4	ing. Dima Dorian	Director Fabrica Hârtie Igienica
5	dr.ing. Banarie Cristian	Director Fabrica Hârtie K25
6	ing. Matcasu Vasile	Director Fabrica Utilități
7	ing. Vintila Danut	Șef Comp. A.M.P. și Centre Integrate
8	ing. Sava Romeo	Șef Comp. Management Proiecte
9	ing. Stanciu Maria	Șef Comp. C.F.G.
10	ing. Dragoi Irina	Șef Comp. Resurse Umane

## Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

11	cons.jur. Dobre Laurentiu	Şef Comp. Juridic
12	ing. Sandu Viorel Daniel	Şef Comp. A.S.I.

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administrație si Consiliul Director la 30 iunie 2012

1	Botez Mihai Marcel	Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie
2	Bîlteanu Dragoş-George	Membru al Consiliului de Administratie
3	Chiser Toma Valentin	Membru al Consiliului de Administratie
4	Cuzman Ioan	Membru al Consiliului de Administratie
5	Grigore Aurelia Gabriela	Membru al Consiliului de Administratie
<b>Lista persoane Consiliul Director</b>		
1	dr. ec. Botez Mihai Marcel	Director General
2	ec. Mitrofan Tatiana	Director Economic
3	ing. Gherghe Nicoleta	Director Fabrica Carton Ondulat
4	ing. Dima Dorian	Director Fabrica Hârtie Igienica
5	dr.ing. Banarie Cristian	Director Fabrica Hârtie K25
6	ing. Matcasu Vasile	Director Fabrica Utilități
7	ing. Vintila Danut	Şef Comp. A.M.P. și Centre Integrate
8	ing. Sava Romeo	Şef Comp. Management Proiecte
9	ing. Stanciu Maria	Şef Comp. C.F.G.
10	ing. Dragoi Irina	Şef Comp. Resurse Umane
11	cons.jur. Dobre Laurentiu	Şef Comp. Juridic
12	ing. Sandu Viorel Daniel	Şef Comp. A.S.I.

Deținerile de acțiuni ale societății aferente personalului cheie din conducere sunt prezentate mai jos:

- La 30 iunie 2013

1	dr. ec. Botez Mihai Marcel	178.492 acțiuni
2	ec. Mitrofan Tatiana	917.873 acțiuni
3	ing. Gherghe Nicoleta	10.862 acțiuni
4	ing. Vintila Danut	142.793 acțiuni
5	ing. Sava Romeo	10.862 acțiuni
6	ing. Dima Dorian	10.862 acțiuni
7	ing. Stanciu Maria	10.862 acțiuni
8	cons.jur. Dobre Laurentiu	1.364 acțiuni

# Note la raportarea contabilă

pentru 30.06.2013

---

- La 31 decembrie 2012

1	dr. ec. Botez Mihai Marcel	164.398 acțiuni
2	ec. Mitrofan Tatiana	845.398 acțiuni
3	ing. Gherghe Nicoleta	10.004 acțiuni
4	ing. Vintila Danut	131.518 acțiuni
5	ing. Sava Romeo	10.004 acțiuni
6	ing. Dima Dorian	10.004 acțiuni
7	ing. Stanciu Maria	10.004 acțiuni
8	cons.jur. Dobre Laurentiu	1.256 acțiuni

- La 30 iunie 2012

1	dr. ec. Botez Mihai Marcel	164.398 acțiuni
2	ec. Mitrofan Tatiana	845.398 acțiuni
3	ing. Gherghe Nicoleta	10.004 acțiuni
4	ing. Vintila Danut	131.518 acțiuni
5	ing. Sava Romeo	10.004 acțiuni
6	ing. Dima Dorian	10.004 acțiuni
7	ing. Stanciu Maria	10.004 acțiuni
8	cons.jur. Dobre Laurentiu	1.256 acțiuni

Tranzacții cu personalul cheie din conducere:

	30 iunie 2012	31 decembrie 2012	30 iunie 2013
Remunerația membrilor Consiliului de Administrație	85,032	191,322	109,833
Salarii plătite personalului din conducere	550,656	1,186,319	778,046

Tranzacții cu părți care controlează societatea:

Datorii	30 iunie 2012	31 decembrie 2012	30 iunie 2013
Dividende de plată SIF Banat-Crisana	1,600,000	900,000	500,000

## 23. Angajamente

Societatea nu are angajamente de capital la 30 iunie 2013.

## 24. Active și datorii contingente

Societatea nu a avut active sau datorii contingente la 30 iunie 2013.