

ROMCARBON S.A. ȘI FILIALELE SALE

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

**ÎMPREUNĂ CU RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
ȘI RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 4
SITUAȚIA CONSOLIDATA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR	5
SITUAȚIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	7 - 8
SITUAȚIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	9 - 10
SITUAȚIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	11 - 12
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	13 - 68
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE	1 - 15

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Aționarilor Romcarbon S.A.
Buzău, România

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale companiei Romcarbon S.A. și ale filialelor sale ("Grupul"), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidată aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri) adoptate de Uniunea Europeană.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Am determinat că nu există aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

Raport asupra raportului administratorilor consolidat

5. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului consolidat al administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului consolidat al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor consolidat nu face parte din situațiile financiare consolidate.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate nu acoperă raportul administratorilor consolidat.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare consolidate, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare consolidate și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Grup și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate

6. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară / cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

7. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
8. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

9. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
10. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
11. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Farrukh Khan.

Farrukh Khan, Partener de Audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 1533/25.11.2003*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România
31 martie 2017

	Note	Perioada încheiată 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>	Perioada încheiată 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>
Venituri	3	238.236	213.491
Alte venituri		3.889	1.388
Venituri din investiții	3	1.989	1.850
Alte câștiguri și pierderi	5	(1.386)	(3.617)
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție		4.183	2.130
Materii prime și consumabile utilizate	4	(147.840)	(140.933)
Cheltuieli cu amortizarea	6	(14.851)	(8.640)
Cheltuieli cu salariile și taxele sociale	7	(51.191)	(41.685)
Costuri financiare	8	(3.060)	(2.500)
Alte cheltuieli	9	(30.318)	(16.621)
Pondere de profit a asociaților	14	3.904	3.980
Profit înainte de impozitare		3.555	8.843
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	(270)	(271)
Profit anual din operațiuni		3.285	8.572
Profitul anului		3.285	8.572
Atribuibil:			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		3.464	8.523
Interese care nu controlează		(178)	49
Din operațiuni de bază:			
RON (centi pe acțiune)		0,01	0,03
Număr mediu de acțiuni		264.122	264.122

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 martie 2017.

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR,
HUNG CHING LING

DIRECTOR FINANCIAR,
VIORICA ZAINESCU

DIRECTOR GENERAL,
ANDREI RADU

Semnătura _____ Semnătura _____ Semnătura _____

ROMCARBON S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016

<u>Note</u>	<u>Perioada încheiată 31 decembrie 2016</u>	<u>Perioada încheiată 31 decembrie 2015</u>
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Rezultatul Global		
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi transferate ulterior în contul de profit și pierdere		
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe	148	258
Pierderi nete din reevaluarea imobilizărilor corporale	(1.988)	-
Alte elemente ale rezultatului global care pot fi transferate ulterior în contul de profit și pierdere		
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe	437	(867)
Rezultat global al anului		
Atribuibil:		
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă	437	(432)
Interese care nu controlează	-	(177)
Total Rezultat Global	<u>1.884</u>	<u>7.963</u>
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă	2.062	8.091
Interese care nu controlează	(178)	(128)

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 martie 2017.

INTOCMIT,

**ADMINISTRATOR,
HUNG CHING LING**

**DIRECTOR FINANCIAR,
VIORICA ZAINESCU**

**DIRECTOR GENERAL,
ANDREI RADU**

Semnătura _____ Semnătura _____ Semnătura _____

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

ROMCARBON S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2016</u> <i>mii lei</i>	<u>31 decembrie 2015</u> <i>mii lei</i>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	11	195.416	197.495
Investiții imobiliare	32	45.680	43.799
Fond comercial	12	144	143
Alte imobilizări necorporale	13	373	435
Investitii in asociati	14	28.270	26.978
Imobilizări financiare	14	<u>197</u>	<u>197</u>
Total active pe termen lung		<u>270.080</u>	<u>269.047</u>
Active circulante			
Stocuri	15	37.171	28.049
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	29.728	56.686
Alte active curente	17	1.372	2.004
Numerar și conturi bancare	31	<u>11.544</u>	<u>17.014</u>
Total active circulante		<u>79.815</u>	<u>103.753</u>
Total active		<u>349.895</u>	<u>372.800</u>
CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital emis	18	26.412	26.412
Prime de emisiune		2.182	2.182
Rezerve	19	41.364	43.248
Rezultat reportat	20	80.032	77.870
Capital propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu al societății mamă		149.990	149.712
Interese minoritare	21	<u>1.072</u>	<u>1.400</u>
Total capital propriu		<u>151.062</u>	<u>151.112</u>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare consolidate.

ROMCARBON S.A.
SITUATIA CONSOLIDATATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u> <i>mii lei</i>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u> <i>mii lei</i>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	22	58.009	54.538
Datorii privind contractele de leasing financiar	22	85	1.275
Datorii cu impozitul amânat	10	10.468	11.143
Alte datorii privind provizioane pe termen lung		265	8
Venituri in avans	26	<u>35.199</u>	<u>39.218*</u>
Total datorii pe termen lung		<u>104.026</u>	<u>106.181</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	24	33.351	37.808
Împrumuturi pe termen scurt	22	52.794	69.203
Datorii privind contractele de leasing financiar	22	1.112	1.719
Venituri inregistrate in avans	26	4.008	3.913*
Alte datorii curente	23	<u>3.541</u>	<u>2.864</u>
Total datorii curente		<u>94.806</u>	<u>115.508</u>
Total datorii		<u>198.832</u>	<u>221.689</u>
Total capital propriu și datorii		<u>349.895</u>	<u>372.800</u>

* Ajustare retroactiva venituri in avans, vezi Nota 34

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 martie 2017.

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR,
HUNG CHING LING

DIRECTOR FINANCIAR,
VIORICA ZAINESCU

DIRECTOR GENERAL,
ANDREI RADU

Semnătura _____ Semnătura _____ Semnătura _____

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare consolidate.

ROMCARBON S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Diferente de conversie aferente operațiunilor externe	Rezultat Reportat	Atribuibil de deținătorii de capitaluri proprii ai societății mamă	Interese minoritare	Total
Total 1 ianuarie 2016	26.412	2.182	44.728	-	(1.480)	77.870	149.712	1.400	151.113
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.245)	(2.245)	-	(2.245)
Creșteri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	4.351	-	-	-	4.351	-	4.351
Scaderi din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	(6.338)	-	-	-	(6.338)	-	(6.338)
Profitul/(pierderea) net al perioadei	-	-	-	-	-	3.464	3.464	(178)	3.286
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(385)	-	-	385	-	-	-
Corecții aferente activelor financiare cedate și redobândite	-	-	-	-	-	549	549	-	549
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe	-	-	-	437	-	-	437	-	437
Corecții aferente intereselor în asociați scăzute în an	-	-	52	-	-	-	52	-	52
Interese minoritare provenite din leșurile de companii*	-	-	-	-	-	-	-	(150)	(150)
Interese minoritare provenite din achiziția de companii	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Corecții	-	-	-	-	-	9	9	-	9
Total 31 decembrie 2016	26.412	2.182	42.407	-	(1.043)	80.032	149.990	1.072	151.062

Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 28.04.2016 a fost aprobată distribuția de dividende în valoare de 2.245.038 lei. Suma a fost transferată integral către Depozitarul Central în vederea plății dividendelor cuvenite acționarilor.

* Scaderea de interese minoritare provine din radierea de la Registrul Comerțului a companiei Greensort Recycling SRL și a cesionării companiei Next Eco Reciclyng SA. (Nota 30).

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 martie 2017.

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR,
HUNG CHING LING

Semnătura _____

DIRECTOR FINANCIAR,
VIORICA ZAINESCU

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL,
ANDREI RADU

Semnătura _____

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

ROMCARBON S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Diferente de conversie aferente operațiunilor externe	Rezultat Reportat societății mamă	Atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai minorităre	Total
Total 1 ianuarie 2015	26.412	2.182	45.185	-	(1.049)	70.678	143.409	1.765
Rezerva din reevaluare realizata	-	-	(462)	-	-	462	-	-
Interese minoritare provenite din iesirile de companii*	-	-	-	-	-	-	-	(366)
Interese minoritare provenite din achiziția de companii**	-	-	-	-	-	-	-	131
Diferente de conversie aferente operațiunilor externe	-	-	-	-	(431)	-	(431)	(609)
Profit net al perioadei	-	-	-	-	-	8.523	8.523	49
Reclasificari	-	-	-	-	-	-	-	-
Corectii	-	-	5	-	-	214	219	0.8
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	(2.007)	(2.007)	-
Total 31 decembrie 2015	26.412	2.182	44.728	-	(1.480)	77.870	149.712	1.400

Prin decizia acționarilor din data de 29.04.2015 a fost aprobată repartizarea sumei de 2.007 mii lei din profitul anului 2014 pentru a fi distribuită acționarilor cu titlu de dividende.

* Creșterea de interese minoritare provine din achiziția în 2015 a Next Eco Recycling SA (Nota 29).

** Scăderea de interese minoritare provine din radierea de la Registrul Comerțului a companiilor Taipei Cimeo, Polymaster Chemicals, Total Commercial Management (Nota 30).

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 martie 2017.

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR,
HUNG CHING LING

Semnătura _____

DIRECTOR FINANCIAR,
VIORICA ZAINESCU

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL,
ANDREI RADU

Semnătura _____

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Fluxuri de numerar din activități operaționale:		
Profitul brut al anului	3.556	8.843
Cheltuieli financiare recunoscute în profit	3.060	2.498
(Câștig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	(115)	59
Venituri din dividende		-
Pierderi din deprecierea stocurilor	483	-
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale	248	708
Pierderi din deprecierea fondului comercial	-	834
Amortizarea activelor pe termen lung	14.851	8.578
(Castig) / Pierdere net din schimb valutar	437	507
(Castiguri) / Pierderi din investiții	2.329	(640)
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare	(759)	2.502
(Castig) / Pierdere din investiții pe termen scurt		-
(Castiguri) / Pierderi din ponderea de profit a asociaților	(3.904)	(3.980)
(Crestere) / Descreștere provizioane	257	(25)
Creșteri / (Descreșteri) privind subvențiile	(3.889)	(1.387)
Mișcări în capitalul circulant:		
(Creștere) / Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	7.787	(37.757)
(Creștere) / Descreștere stocuri	(9.604)	(4.538)
(Creștere) / Descreștere alte active	632	(458)
Creștere / (Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(5.564)	2.884
Creștere / (Descreștere) alte datorii	(134)	31.409
Numerar generat / utilizat din activități operaționale	9.671	10.040
Dobânzi plătite	(2.657)	(1.997)
Impozit pe profit plătit	(320)	(621)
Comisioane bancare plătite	(402)	(501)
Numerar net generat din activități operaționale	6.292	6.920
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți aferente imobilizărilor corporale	(13.203)	(85.376)
Plăți aferente imobilizărilor necorporale		-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		-
Încasări din subvenții	18.923	13.481
Încasări din investiții în asociați	-	993
Achiziție de subsidiare	-	(1.129)
Plăți aferente investițiilor imobiliare	(1.121)	-
Dobânzi primite	12	22
Dividende primite	-	-
Numerar net generat / (utilizat) în activități de investiții	4.611	(72.007)

ROMCARBON S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(Rambursări) / Trageri de împrumuturi	(12.938)	64.828
Plăți de leasing	(1.190)	(1.430)
Dividende plătite pentru interese minoritare	(2.245)	(1.944)
Numerar net generat din activități de finanțare	(16.373)	61.453
Descreșterea / (Cresterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(5.470)	(3.632)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar	17.014	20.646
Numerar de la subsidiare achiziționate în cursul anului	-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	11.544	17.014

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 martie 2017.

INTOCMIT,

**ADMINISTRATOR,
HUNG CHING LING**

**DIRECTOR FINANCIAR,
VIORICA ZAINESCU**

**DIRECTOR GENERAL,
ANDREI RADU**

Semnătura _____

Semnătura _____

Semnătura _____

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

1. INFORMATII GENERALE

Societatea SC ROMCARBON SA, („Societatea mama”) are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acțiunile Societății erau tranzacționate pe B.V.B. la data de 31 decembrie 2015 iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2015 erau: Living Plastic Industry S.R.L., Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP, ROMANIAN INVESTMENT FUND (Romanian Opportunities Corporation Loc. Road Town VIR), STICHTING BEWAARDER OVERLEVINGSFONDS.

Principalul domeniu de activitate al Societății este fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic. La 31 decembrie 2016 Societatea mama detinea direct sau prin intermediu altor filiale, interese de participare in urmatoarele entitati, formand astfel Grupul Romcarbon:

RC ENERGO INSTALL SRL este o societate infiintata in 2005 detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr. 132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor de intretinere si de reparatii a instalatiilor de apa, canalizare, a statiilor Trafo; obiectul principal de activitate il reprezinta lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat(cod CAEN 4322).

ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2013, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comerțul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice și cumpararea de deseuri din material plastic. La data prezentelor situatii financiare societatea este in proces de lichidare voluntara.

LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A este o societate infiintata in 2002 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine din anul 2011 un procent de 99% restul fiind detinut de persoane juridice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr. 132. Societatea are ca obiect principal de activitate fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99,00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii de IT, obiectul principal de activitate il reprezinta prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe(cod CAEN 6311)

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 33,34%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Soseaua Nordului, DN.2, Buzau. Societatea are ca obiect principal de activitate activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311).

GRINFILD UCRAINA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 62,62%, restul fiind detinut de persoane juridice straine. Sediul societatii este in Ucraina, Reg. Odessa, Loc. Krijianivka, Str. Mikolayevska, Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate comerțul cu ridicata.

GRINRUH LLC UCRAINA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 62,62%. Sediul societatii este in Ucraina, Reg. Odessa, Loc. Krijianivka, Str. Mikolayevska, Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate executarea de constructii si alte tipuri de comert cu ridicata.

Asociatia Ecologica 'Greenlife' constituita in temeiul OG nr. 26/2000, avand caracter neguvernamental, nepatrimonial si apolitic. Patrimoniul asociatiei e in valoare de 1.200 lei. Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai in relatiile cu autoritatile publice si cu alte persoane juridice si fizice, de a intari autoritatea si prestigiul social al acestora si de a actiona pentru modernizarea si dezvoltarea domeniului privind protectia mediului inconjurator la nivelul normelor si standardelor international. De asemenea Asociatia isi propune sa promoveze spiritual de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar. Asociatia a fost constituita de SC Greenfiber International SA, SC Greentech SA si SC Romcarbon SA in calitate de membrii fondatori, fiecare detinand un procent de 33,33% din patrimoniul acesteia.

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

RECYPLAT LTD este o societate infiintata in anul 2011, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii e in Akropoleos, 59-61,3rd floor, Nicosia, Cipru.

Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine direct 25,36% si indirect 74,62%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, sector 2, str. Barbu Vacarescu (Fosta Fabrica de Glucoza 2-4), nr. 164A, etaj 3, in incinta Cladirii C3 - Cladire Birouri. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

GREEN RESOURCES MANAGEMENT este o societate infiintata in 2016 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 99%. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr. 132, Remiza PSI Camera 1. Societatea are ca obiect de activitate activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022).

ROMGREEN UNIVERSAL LTD este o societate infiintata in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,59%. Sediul Sediul societatii e in 2 Prodromou & Dimitrakopoulou, 5 floor, 1090 Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,47%. Sediul societatii este in Buzau, Aleea Industriilor, nr.17. Societatea are ca obiect de activitate principal fabricarea fibrelor sintetice si artificiale(cod CAEN 2060).

GREENTECH DOO SERBIA este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect LTD 15,72%. Sediul societatii este in Serbia, Backa Palanka, str. Zarka Zrenjanina nr. 152. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,47%. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Gemaniam. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic. La data prezentelor situatii financiare societatea este in proces de lichidare voluntara.

GREENTECH DOO MACEDONIA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 15,63%. Sediul societatii este in Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,59%. Sediul societatii este in Buzau,Aleea Industriilor, nr.17. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,59%. Sediul societatii este in Buzau, Comuna Tintesti, Str.Ferma Frasinu. Societatea are ca obiect de activitate demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material (cod CAEN 3831).

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate infiintata in anul 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,59%. Sediul societatii este in 1051 Budapesta, Dorottya utca 9.2. em.1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri.

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

GREENLAMP REICLARE S.A. este o societate infiintata in 2010, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,59%.

Sediul societatii este in comuna Tintesti, sat Odaia Banului, Ferma Frasinu, Hala Greenweee, etaj 1, camera 1, judetul Buzau, Societatea are ca obiect de activitate principal - 3822 - Tratarea si eliminarea deseurilor periculoase.

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in anul 2012 schimbându-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase(cod CAEN 3811). Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17. La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect 17,53% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate infiintata in 2013, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 12,31%.

Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17, pav. Comercial, Et.1, Cam.2. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

In anul 2016, GREENSORT RECYCLING SRL, societate in care SC Romcarbon SA detinea 51,00%,si care avea ca obiect de activitate - 3832 - Recuperare materiale reciclabile sortate, a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna Iulie 2016, SC LivingJumbo Industry SA si-a instrainat detinerea din NEXT ECO REICLYNG SA. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca. Grupul a achizitionat aceasta societate in luna decembrie 2015.

In luna Iunie 2016, SC GRENFIBER INTERNATIONAL SA a instrainat participatia de 60% pe care o detinea in GREENFIBER HELLAS (societate infiintata in 2008 avand ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice).

In luna Iulie 2016 actionarii ROMGREEN UNIVERSAL LTD au decis majorarea capitalului social al societatii prin emiterea unui numar de 11.800 actiuni (11.252 actiuni clasa A si 548 actiuni clasa B) la o valoare nominala de 1 euro/actiune. Majorarea de capital s-a efectuat cu o prima de emisiune de 624,7015 euro/actiune.

La aceasta majoare de capital, RECYPLAT LTD, societate detinuta 100% de ROMCARBON SA, nu a participat, drept consecinta cota de detinere in ROMGREEN UNIVERSAL a scazut la 17,5879%.

Totodata in luna iulie 2016, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si-a majorat prin achizitie de actiuni de la actionarii minoritari cotele de detinere in subsidiare, si in consecinta s-au modificat si cotele de detinere ale RECYPLAT LTD in aceste societati.

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

	Locul de Inregistrare	Obiect de activitate	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2016	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2015
S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A.		Demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru						
GREENFIBERINTERNATIONALS.A.	Romania	recuperare material Fabricarea fibrelor	17,59%	17,59%	-	19,10%	19,10%	-
GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT	Romania	sintetice si artificiale Gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri	17,47%	17,47%	-	16,96%	16,96%	-
LIVING JUMBO INDUSTRY S.A.	Ungaria	Fabricarea articolelor de ambalaj din	17,59%	17,59%	-	19,10%	19,10%	-
GREENTECH DOO SERBIA	Romania	material plastic	99,00%	99,00%	1.639.232	99,00%	99,00%	1.639.232
GRINTEH MK DOO MACEDONIA	Serbia	Reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice	15,72%	15,72%	-	15,26%	15,26%	-
GRINFILD LLC UCRAINA	Macedonia	Reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice	62,62%	15,63%	-	15,17%	15,17%	-
GRINRUH LLC UCRAINA	Ucraina	Comert cu ridicata	62,62%	62,62%	2.687.755	62,62%	62,62%	3.207.871
RC ENERGO INSTALL S.R.L.	Ucraina	Comert cu ridicata Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat	62,62%	62,62%	4.426.809	62,62%	62,62%	4.426.809
INFO TECH SOLUTIONS S.R.L.	Romania	Prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe	100,00%	100,00%	15.112	100,00%	100,00%	15.112
TOTAL WASTE MANAGEMENT S.R.L.	Romania	Colectarea deseurilor nepericuloase	99,50%	99,50%	1.980	99,50%	99,50%	1.980
GREENTECH SA	Romania	Recuperarea materialelor reciclabile sortate	17,52%	17,52%	-	17,56%	17,56%	-
GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH	Romania	Comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic	17,59%	17,59%	-	17,56%	17,56%	-
	Germania		17,47%	17,47%	-	16,96%	16,96%	-

ROMCARBON S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

	Locul de Inregistrare	Obiect de activitate	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2016	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2015
GREENFIBER HELLAS	Grecia	Reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice	0%	0%	-	4,07%	4,07%	-
ASOCIATIA ECOLOGICA "GREENLIFE" RECYPLAT LTD	Romania	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice	33,33%	45,00%	-	33,33%	44,84%	-
ROMGREEN UNIVERSAL CIPRU	Cipru	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice	100,00%	100,00%	20.857.287	100,00%	100,00%	20.857.287
GREENLAMP RECICLARE SA	Cipru	Tratarea si eliminarea deseurilor periculoase	17,59%	17,59%	-	25,00%	25,00%	-
ECO PACK MANAGEMENT SA	Romania	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca	17,58%	17,58%	-	25,00%	25,00%	-
NEXT ECO RECILYNG SA	Romania	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca	99,24%	99,24%	2.619.254	99,24%	99,24%	2.619.254
POLYMASTER CHEMICALS SA	Romania	Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din plastic	0%	0%	-	69,30%	69,30%	1.129.075
GREENSORT RECYCLING SRL	Romania	Recuperare materiale reciclabile sortate.	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-
ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH	Romania	Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic	0%	0%	-	51,00%	51,00%	20.400
ARCH DEVELOPMENT ASSOCIATES SRL	Germania	Activitati de dezvoltare (promovare) imobiliara	100,00%	100,00%	110.138	100,00%	100,00%	110.138
GREEN RESOURCES MANAGEMENT SRL	Romania	Activitati pentru consultanta si management	0,23%	0,23%	1.020	-	-	-
	Romania		99,00%	99,00%	200	-	-	-

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate (denumite în continuare „situațiile financiare”) au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS).

Bazele contabilizării

Situațiile financiare consolidate au fost pregătite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social și rezerve. Situațiile financiare consolidate sunt pregătite pe baza evidențelor contabile statutare ținute în conformitate cu principiile contabile românești, ajustate pentru conformitate cu IFRS.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale Societății, ale filialelor și ale asociațiilor în participațiune. Controlul este obținut atunci când Societatea are puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitățile acesteia din urmă.

Profitul filialei achiziționate în cursul anului este inclus în contul de profit și pierdere consolidat de la data achiziției.

Acolo unde este necesar, sunt efectuate corecții asupra situațiilor financiare ale filialei pentru a aduce politicile contabile ale acestora în conformitate cu cele utilizate de Societate.

Toate tranzacțiile în cadrul grupului, soldurile, veniturile și cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare.

Interesele minoritare în activele nete (exclusiv fondul comercial) ale filialei sunt identificate separat de capitalul propriu al Grupului. Interesele minoritare constau din suma acelor interese la data combinării originare de întreprinderi (vezi mai jos) și din partea minoritară din modificările în capitalul propriu începând cu data combinării. Pierderile aferente minorității și care depășesc interesul minoritar deținut în capitalul propriu al filialei sunt alocate comparativ cu interesele Grupului, cu excepția cazului în care minoritatea are o obligație și este în măsură să facă investiții suplimentare pentru a acoperi pierderile.

Aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară noi și revizuite

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Următoarele amendamente și interpretări ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de Uniunea Europeană se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- Amendamente la **IFRS 10 "Situațiile financiare consolidate"**, **IFRS 12 "Prezentarea intereselor existente în alte entități"** și **IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"** - Entitățile de investiții: Aplicarea excepției de consolidare - adoptat de UE la 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- Amendamente la **IFRS 11 "Angajamente comune"** - Contabilitatea pentru Achiziții de interese în operațiuni comune - adoptat de UE la 24 noiembrie în anul 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la **IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** - Inițiativa de prezentare - adoptată de UE la 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară noi și revizuite (continuare)**

- Amendamente la **IAS 16 "Imobilizări corporale"** și **IAS 38 "Active necorporale"** – Clarificari aduse metodelor acceptabile de Depreciere și Amortizare - adoptat de UE la 02 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2016) .
- Amendamente la **IAS 16 "Imobilizări corporale"** și **IAS 41 "Agricultura"** – Active biologice - adoptat de UE la 23 noiembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la **IAS 19 "Beneficiile angajaților"** – definirea planurilor de beneficii: Contribuții ale angajaților - adoptat de UE la 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 februarie 2015),
- Amendamente la **IAS 27 "Situatii financiare consolidate"** – metoda capitalului în situațiile financiare consolidate – adoptate de către UE pe 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la diferite standarde "**Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010 – 2012)**" rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) având ca scop principal eliminarea inconsistențelor și alte clarificări; adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (amendamentele intră în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 februarie 2015,
- Amendamente la diferite standarde "**Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2012 – 2014)**" rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) având ca scop principal eliminarea inconsistențelor și alte clarificări; adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (amendamentele intră în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

Adoptarea acestor amendamente și interpretări ale standardelor nu a dus la nicio modificare semnificativă a situațiilor financiare ale grupului.

Amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de Uniunea Europeană, care nu sunt încă în vigoare

La data aprobării prezentelor situații financiare nu există amendamente ale standardelor existente care au fost emise de către IASB și adoptate de către UE, care nu sunt încă în vigoare.

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** - adoptat de UE la 22 noiembrie în 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018)
- **IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții"** și modificările la IFRS 15 "Data intrării în vigoare a IFRS 15" - adoptat de UE la 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Noi standarde și amendamente la standardele existente emise de către IASB, dar care nu sunt încă adoptate de către UE

În prezent IFRS, așa cum sunt adoptate de către UE, nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de către IASB, excepție făcând următoarele standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate pentru a fi utilizate în UE:

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final
- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară noi și revizuite (continuare)**

Noi standarde și amendamente la standardele existente emise de către IASB, dar care nu sunt încă adoptate de către UE (continuare)

- Amendamente la **IFRS 2 "Plata pe bază de acțiuni"** - Clasificarea și măsurarea tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la **IFRS 4 "Contracte de asigurare"** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau când IFRS 9 "Instrumente financiare" este aplicat pentru prima dată),
- Amendamente la **IFRS 10 "Situțiile financiare consolidate"** și IAS 28 "Investiții în entități asociate și în asocierile în participație" - Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe o perioadă nedeterminată până când proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență va fi finalizat),
- Amendamente la **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții"** - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după ianuarie 2018),
- Amendamente la **IAS 7 "Situția fluxurilor de numerar"** - Inițiativa de prezentare (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la **IAS 12 "Impozitul pe profit"** - Recunoașterea activelor privind impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la **IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de investiții imobiliare (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la diverse standarde "**Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)**" care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (amendamente la IFRS 12 urmează să fie aplicate pentru perioadele anuale care încep cu 1 ianuarie 2017 și modificări la IFRS 1 și IAS 28 care urmează să fie aplicate pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și Analiza prealabilă"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018).

Compania anticipează că adoptarea acestor noi standarde și amendamente la standardele existente nu vor avea niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada aplicării inițiale. La data publicării acestor situații financiare consolidate Grupul nu a estimat impactul aplicării noilor standarde.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale căror principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementat.

Conform estimărilor companiei, aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor a unui portofoliu de active sau pasive financiare în conformitate cu IAS 39: "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" nu ar avea un impact semnificativ situațiile financiare, dacă sunt aplicate la data bilanțului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară noi și revizuite (continuare)**

Mai multe detalii cu privire la standardele consolidate, amendamente și interpretări la standardele existente:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"**; emis pe 24 iulie 2014 prin care IASB înlocuiește IAS 39 – Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. IFRS 9 include cerințe pentru recunoaștere, evaluare, depreciere, derecunoaștere, noțiuni generale ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor.

Clasificare și evaluare – IFRS 9 introduce o nouă abordare în ceea ce privește clasificarea activelor financiare, abordare care are în vedere caracteristicile cash flow-ului și ale modelului afacerii în care activul este deținut. Această abordare pe baza unui principiu unic înlocuiește cerințele din regulile de bază ale IAS 39. Noul model presupune de asemenea un singur model de depreciere care este aplicat instrumentelor financiare care intra în scopul IFRS 9 "Depreciere".

Depreciere – IFRS 9 a introdus un nou model de depreciere, cel al pierderii așteptate, care va impune o recunoaștere în timp util a pierderilor așteptate din credit. Practic, noul standard impune societăților să înregistreze pierderile așteptate din credit concomitent cu recunoașterea instrumentului financiar și să recunoască pierderile așteptate pe toată durata de viață a instrumentului.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor – IFRS 9 introduce un model schimbat total pentru contabilitatea de acoperire, cu prezentări îmbunătățite în ceea ce privește activitatea de management al riscului. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a contabilității de acoperire împotriva riscurilor care aliniază tratamentul contabil cu cel al activității de management al riscului.

Contabilitatea expunerii la riscul de credit – IFRS 9 elimină volatilitatea din profit sau pierdere care era cauzată de schimbările riscului aferent creditelor din datoriile pentru care s-a optat prezentarea la valoare justă. Această schimbare a contabilizării presupune ca, câștigurile determinate de diminuarea unui risc de credit aferent acestor datorii nu mai sunt recunoscute în profit sau pierdere.

- **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții"** și alte amendamente viitoare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2018) a fost emis de către IASB pe 28 mai 2014 (pe 11 septembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare până la 1 ianuarie 2018). IFRS 15 specifică în ce mod și când se vor recunoaște veniturile, dar și impune ca entitățile să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare mai multe informații. Standardul înlocuiește IAS 18 – Venituri, IAS 11 – Contracte de construcție și o serie de interpretări legate de venituri. Aplicarea acestui standard este obligatorie pentru toate societățile care aplică IFRS și pentru aproape toate contractele cu clienții; principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare și contractele de asigurare. Principiul de bază al acestui standard este ca entitățile să recunoască veniturile astfel încât acestea să indice exact contravaloarea transferului de bunuri sau servicii către clienți (adică plata) pe care se așteaptă entitatea să o primească. Noul standard presupune de asemenea prezentări îmbunătățite ale veniturilor, oferă îndrumări pentru tranzacții care anterior nu erau abordate exhaustiv (de exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și pentru contracte cu obiecte multiple.
- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2019) a fost emis de către IASB pe 13 ianuarie 2016. Sub IFRS 16 locatarul recunoaște un drept de folosință și o datorie din leasing. Dreptul de folosință este tratat similar cu alte active nefinanciare și depreciat în consecință. Datoria din leasing este inițial evaluată la valoarea plăților de leasing datorate conform termenelor din contractul de leasing, reduse la rata implicită din contract, dacă aceasta poate fi ușor determinată. Dacă acea dobândă nu poate fi determinată, locatarul va utiliza dobânda lui pentru împrumut. Ca și în cazul predecesorului IFRS 16, IAS 17, părțile clasifică contractele de leasing ca operațional sau financiar. Un contract de leasing este clasificat ca fiind un leasing financiar dacă prin acesta se transferă toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Altfel, un contract de leasing este clasificat ca leasing operațional. Pentru contractele de leasing financiar locatorul recunoaște veniturile pe perioada contractului bazându-se pe un model care reflectă o rată periodică constantă de întoarcere la investiția netă. Un locator recunoaște plățile aferente contractului de leasing operațional ca venit liniar sau, dacă se consideră mai reprezentativ, funcție de modul în care beneficiile din utilizarea activului se diminuează.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară noi și revizuite (continuare)**

- Amendamente la **IFRS 2 "Plată pe bază de acțiuni"** clasificare și evaluare pentru tranzacțiile referitoare la plata pe bază de acțiuni (emise de către IASB pe 20 iunie 2016; în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Amendamentele conțin cerințe pentru contabilizarea: (a) efectului încadrării sau nu în condițiile evaluării plăților pe bază de acțiuni cu decontare în numerar; (b) tranzacțiilor cu decontare netă pentru obligațiile reprezentând taxe reținute la sursă; și (c) modificării termenilor și condițiilor care schimbă clasificarea tranzacției cu plată pe bază de acțiuni din decontare în numerar în decontare prin instrumente de capitaluri proprii.
- **Amendamente la IFRS 4 "Contracte de asigurare" - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare** emise de IASB la 12 septembrie 2016. Modificările abordează preocupările legate de punerea în aplicare a noului standard de instrumente financiare, IFRS 9, înainte de punerea în aplicare a pe care Consiliul o dezvoltă pentru IFRS 4.
- Amendamente la **IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" și IAS 28 - Investiții în entități asociate și în asocierile în participațiune** - vânzarea sau aportul de active între investitor și un asociat sau o asocierie în participație a fost emis de IASB în data de 11 septembrie 2014 (pe 17 decembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare pe durată nedeterminată).
- Amendamentele arată existența unui conflict între cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică situația unei tranzacții cu un asociat, respectiv recunoașterea câștigurilor sau pierderilor recunoscute depinde dacă **activul** este vândut sau adus ca aport.
- **Amendamente la IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 12 "Prezentarea intereselor existente în alte entități" și IAS 28 "Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participațiune"** - societățile de investiții: aplicarea excepției de la consolidare. Amendamente au fost emise de IASB pe 18 decembrie 2014. Aceste amendamente ale IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28, au o destinație precisă și introduc clarificări pentru cerințele de contabilizare a investițiilor în entități. Amendamentele prevăd de asemenea scutiri în anumite circumstanțe.
- Amendamente la **IFRS 11 "Dispoziții comune"** - Contabilitate pentru achiziții de interese în operațiuni comune emise de IASB la data de 6 mai 2014. Modificările se adaugă noi orientări privind modul de contabilizare pentru achiziționarea unui interes într-o operațiune comună, care constituie o afacere. Modificările specifică tratamentul contabil adecvat pentru astfel de achiziții.
- Amendamente la **IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** - Inițiativa de prezentare emisă de IASB la 18 decembrie 2014. Amendamentele la IAS 1 sunt destinate în continuare să încurajeze companiile să aplice raționamentul profesional pentru a determina ce informații să prezinte în situațiile lor financiare. De exemplu, modificările clarifică faptul că pragul de semnificație se aplică întregii situații financiare și că includerea informațiilor nemateriale poate inhiba utilitatea informațiilor financiare prezentate. În plus, modificările clarifică faptul că societățile ar trebui să utilizeze raționamentul profesional pentru a determina unde și în ce ordine sunt prezentate informațiile în situațiile financiare prezentate.
- Amendamente la **IAS 7 "Situația fluxurilor de trezorerie"** - inițiativa de prezentare emise de către IASB pe 29 ianuarie 2016. Amendamentele au ca scop îmbunătățirea informațiilor oferite utilizatorilor situațiilor financiare despre activitățile financiare ale entității. Amendamentele impun unei entități să prezinte informații care să-i ajute pe utilizatorii situațiilor financiare să evalueze schimbările în datoriile provenite din activitățile financiare, incluzând și pe cele din cash flow și pe cele din activitățile nemonetare.
- Amendamente la **IAS 12 "Impozitul pe profit"** recunoașterea creanțelor de impozit amânat pentru pierderi nerealizate au fost emise de către IASB pe 19 ianuarie 2016. Amendamentele la IAS 12 clarifică modul de contabilizare pentru impozitul amânat aferent creanțelor evaluate la valoare justă.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară noi și revizuite (continuare)

- Amendamente la **IAS 16 "Imobilizări corporale"** și **IAS 38 "Active necorporale"** - Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare emise de IASB la data de 12 mai 2014. Modificările clarifică faptul că utilizarea unor metode bazate pe venituri pentru a calcula deprecierea unui activ nu este adecvată, deoarece veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ, reflectă în general alți factori decât consumul de beneficii economice încorporat în active. Amendamentele de asemenea clarifica că veniturile, în general, nu sunt o bază adecvată pentru măsurarea consumului beneficiilor economice încorporate într-o imobilizare necorporală. Aceasta prezumție oricum poate fi răsturnată în anumite circumstanțe limitate.
- Amendamente la **IAS 16 "Imobilizări corporale"** și **IAS 41 "Agricultura"** - Agricultura: Plante productive emise de IASB purtător la data de 30 iunie 2014. Modificările aduc plantelor productive, care sunt utilizate exclusiv pentru a cultiva produse, în domeniul de aplicare al IAS 16, acestea sunt contabilizate în același mod ca imobilizări corporale.
- Amendamente la **IAS 19 "Beneficiile angajaților"** - Planuri de beneficii determinate: contribuțiile angajaților emise de IASB la 21 noiembrie 2013. Scopul limitat al modificărilor se aplică contribuțiilor din partea angajaților sau unor terțe părți la determinarea planurilor de beneficii. Obiectivul modificărilor este de a simplifica contabilizarea contribuțiilor, care sunt independente de numărul de ani de serviciu ai angajatului, de exemplu, contribuțiile angajaților, care sunt calculate în conformitate cu un procent fix din salariu.
- Amendamente la **IAS 27 "Situatii financiare consolidate"** - Metoda capitalului propriu în situațiile financiare consolidate emise de IASB la 12 august 2014. Modificările reinstaurează metoda punerii în echivalență ca opțiune contabilă pentru investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate cu situații financiare separate.
- Amendamente la **IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de investiții imobiliare, emise de IASB la 8 decembrie 2016. Modificările precizează că o entitate va transfera o proprietate în sau de la investiții imobiliare atunci când, și numai atunci când, există dovezi ale unei schimbări în utilizare. O schimbare de utilizare are loc în cazul în care proprietatea îndeplinește, sau încetează să îndeplinească, definiția investiției imobiliare. O schimbare în intențiile conducerii pentru utilizarea unei proprietăți în sine nu constituie o dovadă a unei modificări a utilizării. De asemenea, amendamentele precizează că lista probelor la punctul 57 a fost desemnată ca listă neexhaustivă de exemple în loc de listă exhaustivă anterioară.
- Amendamente la diverse standarde "**Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2010-2012)**", emis de IASB la 12 decembrie 2013. Modificările la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38), în principal, în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulării. Cele mai importante modificări includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) definirea "condiție pentru intrarea în drepturi"; (ii) contabilizarea contingentă într-o combinație de întreprinderi; (iii) agregarea segmentelor operaționale și reconcilierea din totalul activelor segmentelor raportabile la activele entității; (iv) măsurarea creanțelor și datoriiilor pe termen scurt; (v) retratarea proporțională a aplicării amortizării cumulate în metoda de reevaluare și (vi) clarificarea privind personalul cheie de conducere.
- Amendamente la diverse standarde "**Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2012-2014)**", emis de IASB la 25 septembrie 2014. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34), în primul rând în vederea eliminării neconcordanțelor și pentru exprimare mai clară. Modificările includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) modificările survenite în metodele de eliminare; (ii) contracte de servicii; (iii) aplicabilitatea modificărilor la IFRS 7 la situațiile financiare interimare condensate; (iv) rata de actualizare: Problema legată de piața regională; (v) prezentarea de informații "în altă parte în raportul financiar interimar".

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară noi și revizuite (continuare)

- Amendamente la diverse standarde "**Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)**", emis de IASB la 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și pentru clarificarea formulării. Modificările includ: (i) eliminarea derogărilor pe termen scurt la punctele E3-E7 din IFRS 1, pentru că și-au atins scopul, (ii) clarificarea domeniului de aplicare al IFRS 12, specificând că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la punctele B10-B16, se aplică intereselor unei entități enumerate la punctul 5, care sunt clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, ca fiind deținute în vederea distribuirii sau ca activități întrerupte în conformitate cu IFRS 5 "Active immobilizate deținute în vederea vânzării și Operațiuni întrerupte", (iii) clarificarea alegerilor pentru a măsura la valoarea justă prin profit sau pierdere o investiție într-o entitate asociată sau o asocieră în participație, care este deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibil pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau asocieră în participație pe bază de investiții de investiții, la recunoașterea inițială.
- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și Advance Examinarea"** emise de IASB la 8 decembrie 2016. Interpretarea precizează că data tranzacției, în scopul stabilirii ratei de schimb, este data recunoașterii inițiale a activului de plată anticipată non-monetară sau datorie de impozit amânat.. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări în avans, o data tranzacției este stabilită pentru fiecare plată sau încasare.

Combinarea de întreprinderi

Achizițiile de filiale și activități sunt contabilizate utilizând metoda achiziției. Costul combinării de întreprinderi este măsurat ca fiind suma valorilor juste (la data schimbului) ale activelor cedate, ale datoriilor estimate sau asumate și ale instrumentelor de capital emise de Grup în schimbul controlului societății achiziționate, plus orice costuri atribuibile direct combinării de întreprinderi. Activele, datoriile și datoriile potențiale identificabile ale societății achiziționate care îndeplinesc condițiile pentru a fi recunoscute conform IFRS 3 Combinarea de întreprinderi sunt recunoscute la valoarea justă minus costurile de vânzare la data achiziției cu excepția activelor tinute pentru vânzare (IFRS 5), recunoscute la minimum dintre valoarea netă contabilă și valoarea justă diminuată cu costul vânzării.

Fondul comercial provenit din achiziții este recunoscut ca activ și este măsurat inițial la cost, fiind valoarea ce depășește costul de achiziție a intereselor de participare ale Grupului față de valoarea justă netă a activelor, datoriilor și datoriilor potențiale recunoscute. Dacă, după reevaluare, interesele Grupului în valoarea justă netă a activelor, datoriilor și datoriilor potențiale identificabile ale societății achiziționate depășesc costul combinației de întreprinderi, valoarea excedentară este imediat recunoscută în contul de profit și pierdere. În conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, fondul comercial este revizuit la sfârșitul fiecărei perioade de raportare pentru eventuale pierderi de valoare.

Interesele acționarilor minoritari în societatea achiziționată sunt măsurate inițial ca fiind proporția minoritară a valorii juste nete a activelor, datoriilor și datoriilor potențiale recunoscute.

Interesele în asociațiile în participațiune

Grupul își raportează interesele în entități controlate în comun utilizând consolidarea proporțională. Partea Grupului din activele, datoriile, veniturile și cheltuielile entităților controlate în comun sunt combinate cu elementele echivalente din situațiile financiare, linie cu linie.

Acolo unde Grupul efectuează tranzacții cu entitățile sale controlate în comun, profiturile și pierderile nerealizate sunt eliminate în măsura intereselor Grupului în asociația în participațiune.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Fondul Comercial

Fondul comercial provenit din achiziția unei filiale sau a unei entități controlate în comun reprezintă valoarea ce depășește costul achiziției intereselor de participare ale Grupului față de valoarea justă netă a activelor, datoriiilor și datoriiilor potențiale ale filialei sau ale entității controlate în comun, recunoscute la data achiziției. Fondul de comerț este recunoscut inițial ca activ la cost și este ulterior măsurat la cost minus pierderile din depreciere acumulate.

Pentru testarea deprecierei, fondul de comercial este alocat fiecărei unități generatoare de numerar a Grupului de la care se așteaptă beneficii din sinergia combinării. Unitățile generatoare de numerar la care a fost alocat fondul comercial sunt testate pentru depreciere anual sau mai frecvent atunci când există o indicație că unitatea poate fi depreciată. Dacă suma recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea contabilă a unității, pierderea prin depreciere este alocată mai întâi pentru a reduce valoarea contabilă a oricărui fond comercial alocat unității, iar apoi altor active ale unității, procentual, pe baza valorii contabile a fiecărui activ al unității. Pierderea prin depreciere recunoscută pentru fondul comercial nu este revărsată într-o perioadă ulterioară.

La vânzarea unei filiale sau a unei entități controlate în comun, valoarea atribuibilă a fondului comercial este inclusă în determinarea profitului sau a pierderii la vânzare.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt măsurate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale și a altor costuri similare.

Vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când sunt satisfăcute următoarele condiții:

- Grupul a transferat către cumpărător toate riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Grupul nu reține nici o implicare managerială asociată de obicei dreptului de proprietate și nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;
- Suma veniturilor poate fi măsurată într-o manieră credibilă;

Venituri din dividende și dobânzi

Veniturile din dividendele aferente investițiilor sunt recunoscute când este stabilit dreptul acționarilor de a le încasa.

Veniturile din dobânzi sunt înregistrate pe bază temporală, prin referință la capitalul scadent și la rata dobânzii efective aplicabilă, care este rata exactă de scont a încasărilor viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viață a activului financiar, până la valoarea netă contabilă a activului respectiv.

Leasingul

Leasingurile sunt clasificate ca leasinguri financiare atunci când termenii leasingului transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate către locatar. Toate celelalte leasinguri sunt clasificate ca leasinguri operaționale.

Activele deținute prin leasing financiar sunt recunoscute inițial ca active ale Grupului la valoarea justă din faza inițială a leasingului sau, dacă această este mai mică, la valoarea curentă a plăților minime de leasing. Datoria corespunzătoare față de locator este inclusă în bilanțul contabil ca obligație de leasing financiar.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Leasingul (continuare)

Plățile de leasing sunt împartite între costurile financiare și reducerea obligației de leasing, astfel încât să se obțină o rată constantă a dobânzii aferenta soldului rămas al datoriei. Costurile de finanțare sunt înregistrate direct în contul de profit și pierdere.

Plățile de leasing operațional sunt recunoscut ca cheltuială prin metoda liniară, de-a lungul termenului de leasing. Închirierile potențiale în leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuială în perioada în care apar.

Tranzacții în valuta

Grupul operează în România, iar moneda sa funcțională este leul românesc.

În pregătirea situațiilor financiare ale entităților individuale și ale Grupului, tranzacțiile în alte monede decât moneda funcțională (valute) sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. La data fiecărui bilanț contabil, elementele monetare denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data bilanțului contabil.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la cost istoric într-o monedă străină nu sunt reconvertite.

Diferențele de schimb sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung atribuibile direct achiziției, construcției sau producției de active, care sunt active ce necesită o perioadă substanțială de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vânzare sunt adăugate costului acelor active, până în momentul în care activele respective sunt gata de a fi folosite pentru scopul lor sau pentru vânzare.

Toate celelalte costuri ale împrumutării sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că Grupul va respecta condițiile aferente acestor subvenții și până când subvențiile nu sunt primite.

Subvențiile guvernamentale a căror condiție principală este ca Grupul să achiziționeze, construiască sau să obțină în alt mod active pe termen lung sunt recunoscute ca venituri înregistrate în avans în bilanțul contabil și sunt transferate în contul de profit și pierdere în mod sistematic și rațional de-a lungul duratei de viață utilă a activelor respective.

Alte subvenții guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri în aceeași perioadă cu costurile pe care intenționează să le compenseze. Subvențiile guvernamentale de primit drept compensație pentru cheltuieli sau pierderi deja înregistrate sau cu scopul de a acorda sprijin financiar imediat Grupului, fără costuri aferente viitoare, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care devin scadente.

Contribuția pentru angajați

Grupul plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, pensie socială și ajutor de șomaj conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în contul de profit și pierdere, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozitabile sau deductibile în alți ani și exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Grupului privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la data bilanțului contabil.

Provizioane privind impozite și taxe

La 31 decembrie 2015 situațiile financiare consolidate ale Grupului includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislația actuală aceste rezerve ar putea deveni impozabile în măsura în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Grupului. Conducerea Grupului considera ca nu exista intenția de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. În cazul în care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Grupul a înregistrat o datorie cu impozitul pe profit în legătură cu aceste rezerve.

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil și este determinat utilizând metoda pasivului bilanțier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare, în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul de comerț sau din recunoașterea inițială (altă decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile asociate cu investițiile în filiale și asociați și cu interesele în asociațiile în participațiune, cu excepția cazurilor în care Grupul este în măsură să controleze stornarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu fie stornată în viitorul previzibil. Impozitul amânat activ provenit din diferențele temporare deductibile asociate cu astfel de investiții și interese sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozitabile asupra cărora să se utilizeze beneficiile aferente diferențelor temporare și se estimează că vor fi reversate în viitorul apropiat.

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data fiecărui bilanț contabil și este redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data bilanțului contabil. Măsurarea activelor și datoriilor cu impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care Grupul estimează, la data reportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept aplicabil de a le compensa similar activelor și datoriilor curente cu impozitul și când acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală, iar Grupul intenționează să-și compenseze activele de impozit amânat cu datoriile de impozit amânat pe bază netă.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscute drept cheltuială sau venit în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente creditate sau debitate direct în capitalul propriu, caz în care impozitul este de asemenea recunoscut direct în capitalul propriu sau a cazurilor în care provin din contabilizarea inițială a unei combinații de întreprinderi. În cazul unei combinații de întreprinderi efectul fiscal este luat în calculul fondului comercial sau în determinarea valorii excedentare a intereselor achizitorului în valoarea netă a activelor, datorilor și a datorilor potențiale identificabile ale societății achiziționate asupra costului.

Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile deținute pentru a fi folosite în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative sunt înregistrate în bilanțul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflației până la 31 decembrie 2003, în conformitate cu IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste diminuate cu amortizarea acumulată ulterior și alte pierderi de valoare.

La 31 decembrie 2013, societățile din cadrul grupului au efectuat reevaluarea terenurilor și clădirilor în baza unui raport de evaluare emis de un evaluator profesionist, în vederea stabilirii valorii lor juste la data bilanțului. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate în urma reevaluării au fost creditate în Rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii.

La 31 decembrie 2016, societățile din cadrul grupului au efectuat reevaluarea terenurilor și clădirilor în baza unui raport de evaluare emis de un evaluator profesionist, în vederea stabilirii valorii lor juste la data bilanțului. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate în urma reevaluării au fost creditate în Rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Scăderea valorilor contabile au fost debitate în Rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii până la nivelul creditat anterior și diferența înregistrată în Contul de profit și pierdere.

Câștigul sau pierderea rezultată din vânzarea sau scoaterea din funcțiune a unui activ, este determinată ca o diferență între veniturile obținute de vânzarea activelor și valoarea lor netă contabilă. Câștigurile sau pierderile realizate sunt recunoscute în Contul de Profit și Pierdere.

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierdere.

Proprietățile în curs de construcție pentru scopuri de producție, de închiriere, administrative sau pentru scopuri nedeterminate încă sunt înregistrate la cost istoric. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază cu alte imobilizări corporale, începe când activele sunt gata pentru a fi utilizate.

Utilajele și instalațiile sunt înregistrate în bilanțul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflației până la 31 decembrie 2003, în conformitate cu IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste diminuate cu amortizarea acumulată ulterior și alte pierderile de valoare.

Amortizarea este înregistrată în așa fel încât să se diminueze costul, altul decât cel al terenurilor și proprietăților în curs de construcție, de-a lungul duratei lor estimate de viață, utilizând metoda liniară. Duratele estimate de viață utilă, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

Activele deținute în leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei de viață utilă, în mod similar cu activele deținute sau, în cazul în care durata leasingului este mai scurtă, pe termenul contractului de leasing respectiv.

Pierderea sau câștigul provenit din vânzarea sau casarea unei imobilizări corporale sunt calculate ca diferență între veniturile din vânzare și valoarea netă contabilă a activului și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Imobilizări corporale (continuare)**

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

Clădiri	5 – 45 ani
Utilaje și echipamente	3 – 20 ani
Alte instalații, echipamente de birou	3 – 30 ani
Vehicule în leasing financiar	5 – 6 ani

Investitii imobiliare

Investiție imobiliară, reprezintă proprietatea deținută pentru venituri din chirii și/sau pentru aprecierea acestora viitor. Este evaluată inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, investiții imobiliare sunt evaluate la valoarea justă. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste a investiției imobiliare sunt incluse în profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

Imobilizări necorporale**Imobilizări necorporale achiziționate separat**

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt raportate la cost minus amortizarea acumulată. Amortizarea este calculată prin metoda liniară de-a lungul duratei de viață utilă. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

Licențe	1 – 5 ani
---------	-----------

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, exclusiv a fondului comercial

La data fiecărui bilanț contabil, Grupul revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a determina dacă există vreo indicație că acele active au suferit pierderi prin depreciere. Dacă există o astfel de indicație, suma recuperabilă a activului este estimată pentru a determina mărimea pierderii prin depreciere. Atunci când nu este posibilă estimarea sumei recuperabile a unui activ individual, Grupul estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căruia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele societății sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

Imobilizările necorporale cu durată de viață nedefinită și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru a fi utilizate sunt testate anual pentru depreciere și ori de câte ori există o indicație că este posibil ca activul să fie depreciat.

Suma recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curentă utilizând o taxă de scont înainte de impozitare, care reflectă evaluările curente de piață a valorii temporale a banilor și riscurile specifice activului, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

În cazul în care valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unei unități generatoare de numerar) este estimată ca fiind mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea recuperabilă. O pierdere prin depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoarea reevaluată, caz în care pierderea prin depreciere este tratată ca o descreștere prin reevaluare.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, exclusiv a fondului comercial (continued)

În cazul în care o pierdere prin depreciere este reversată ulterior, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este crescută la estimarea revizuită a valorii sale recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă revizuită nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată dacă nu ar fi fost recunoscută nici o pierdere prin depreciere pentru activul (unitatea generatoare de numerar) respectiv în anii anteriori. O reversare a pierderii prin depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoare reevaluată, caz în care reversarea pierderii prin depreciere este tratată ca o creștere din reevaluare.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costurile, inclusiv o parte corespunzătoare cheltuielilor fixe și variabile indirecte sunt alocate stocurilor deținute prin metoda cea mai potrivită clasei respective de stocuri, majoritatea fiind evaluate pe baza mediei ponderate. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, când este probabil ca Grupul să trebuiască să stingă obligația și când se poate face o estimare credibilă a sumei obligației respective.

Suma recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a sumei necesare pentru a stinge obligația curentă la data bilanțului contabil, luând în considerare riscurile și incertitudinile aferente obligației. În cazul în care un provizion este măsurat utilizând fluxurile de numerar estimate pentru a stinge obligația curentă, valoarea contabilă este valoarea curentă a fluxurilor respective de numerar.

Garanții

Provizioanele pentru garanții sunt recunoscute la data vânzării produselor, conform celei mai bune estimări a directorilor privind cheltuiala necesară pentru a stinge obligația Grupului.

Active și datorii financiare

Activele financiare ale Grupului includ numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale și investițiile pe termen lung. Datoriile financiare includ obligațiile de leasing financiar, împrumuturile bancare purtătoare de dobândă, descoperirile de cont, datoriile comerciale și alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoașterea și măsurarea sunt prezentate în această notă. Conducerea este de părere că valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile lor contabile.

Împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea justă, minus costurile efectuate cu operațiunea respectivă. Ulterior, acestea sunt înregistrate la costul amortizat. Orice diferență dintre valoarea de intrare și valoarea de rambursare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu substanța aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuială sau venit. Distribuțiile către deținătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Grupul are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Clasificarea investițiilor depinde de natura și scopul acestora și este determinată la data recunoașterii inițiale.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

Acțiunile deținute într-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV și sunt înregistrate la valoare justă. Câștigurile și pierderile provenite din modificări în valoarea justă sunt recunoscute direct în capitalul propriu, în rezerve de reevaluare a investițiilor, cu excepția pierderilor prin depreciere, a dobânzilor calculate utilizând metoda dobânzii efective și a câștigurilor și a pierderilor din schimbul valutar al activelor monetare, care sunt recunoscute direct în contul de profit și pierdere. În cazul în care investiția este vândută sau se constată că este depreciată, câștigul sau pierderea cumulate anterior recunoscute în rezerva de reevaluare a investițiilor sunt incluse contul de profit și pierdere aferent perioadei.

Dividendele din instrumente de capital DPV sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când este stabilit dreptul Grupului de a le încasa.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele la valoare justă în contul de profit și pierderi, sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare dată a bilanțului contabil.

Activele financiare sunt depreciate atunci când există dovezi obiective că unul sau mai multe evenimente petrecute după recunoașterea inițială au avut un impact asupra fluxului viitor de numerar aferent investiției.

Pentru acțiunile disponibile pentru vânzare, un declin semnificativ sau prelungit al valorii juste al valorii mobiliare sub costul acesteia este considerat o dovadă obiectivă a deprecierei.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienții, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creanțe pot include experiența trecută a Grupului cu privire la plățile colective, o creștere a plăților întârziate dincolo de perioada de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care se corelează cu incidentele de plată privind creanțele.

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanță este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată și scăzută din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion sunt recunoscute în contul de profit și pierderi.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

Grupul derecunoaște active financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expiră; sau transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Grupul derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Grupului au fost plătite, anulate sau au expirat.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare necesită efectuarea unor estimări și prezumții de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data bilanțului, precum și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi față de aceste estimări. Estimările și prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă această revizuire afectează doar perioada respectivă sau în perioada revizuirii și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

3. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Grupului pentru anul financiar:

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Vânzări din produse finite	165.530	146.447
Venituri din vânzarea mărfurilor	39.169	40.883
Venituri din servicii prestate	18.245	6.212
Venituri din alte activități (venituri din vanzari de semifabricate, produse reziduale, alte venituri)	15.293	19.950
Total	238.236	213.491

Raportarea veniturilor pe segmente	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Vanzari pe piata interna (Romania)	166.687	146.306
Vanzari pe piata externa (Europa)	71.449	67.073
Altii (Israel, Taiwan)	100	112
Total	238.236	213.491

	Venituri din segmentare		Profituri din segmentare	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Mase Plastice	154.066	146.335	28.597	27.804
Produse reciclate compounduri	18.246	12.891	534	164
Alte sectoare productive	7.480	7.401	1.825	1.188
Alte Activitati	58.444	46.864	684	469
Total din operatiuni	238.236	213.491	31.640	29.625
Venit din investitii	-	-	1.989	1.850
Alte venituri	-	-	3.889	1.388
Cheltuieli administrative si cu salariile	-	-	(30.903)	(21.521)
Cheltuieli financiare	-	-	(3.060)	(2.499)
Profit inainte de impozitare	-	-	3.555	8.843

3. VENITURI (continuare)

Venituri din investitii	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Venituri din chirii	1.976	1.828
Venituri din dividende primite de la parti afiliate	-	-
Venituri din dobanzi	13	22
Alte venituri	-	-
Total	1.989	1.850

In categoria "Mase plastice" sunt cuprinse veniturile obtinute de Grup din vanzarea produselor din polietilena (folii de agricultura si folii termocontractibile, saci din polietilena diverse grosimi si dimensiuni, huse), polipropilena (saci din polipropilena pentru industria de morarit si panificatie, industria chimica, industria zaharului, etc si saci de dimensiuni mari - big-bags), produse din polistiren (tavite din polistiren expandat-standard si catering, placi din polistiren extrudat pentru izolarea pardoselilor), tevi tuburi din pvc, etc.

Categoria "Compounduri - Produse reciclate" cuprinde vanzari de compounduri si regranulate din polimeri reciclati si compounduri mase plastice din polimeri virgini utilizate de procesatori de mase plastice care produc articole pentru diverse aplicatii din industria de automotive, industria de electrice si electrocasnice, mobila, constructii, tevi, ambalaje, etc.

In categoria **Alte Sectoare Productive** sunt incluse urmatoarele grupe de produse:

- **"Materiale protecție cai respiratorii si carbune active"** cuprinde- echipamente de protectie a cailor respiratorii utilizate de marile combinate chimice si petrochimice din tara precum si carbune activ destinat diferitelor activitati de purificare a gazului metan rezultat in procesul de biodegradare a gunolului menajer, ecologizare bataluri, retinerea gazelor toxice de la incineratoare, etc.
- **"Filtre"** sunt cuprinse vanzarile de filtre de ulei, de combustibil si de aer pentru autovehicule cat si filtre industriale.
- **"PVC prelucrat"** cuprinde produsele din material reciclat destinat obtinerii de indicatoare rutiere.

In categoria **Alte Activitati** sunt incluse activitatile de vanzare de marfuri, prestari servicii, inchirieri.

	Segment active si datorii	Segment active		Segment datorii	
		31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
		<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	147.075	167.798	124.812	142.919
Romcarbon	Produse reciclate Compounduri	93.079	90.759	37.687	46.109
Romcarbon	Alte sectoare productive	14.666	9.861	4.462	4.505
Romcarbon	Alte activitati	95.075	104.383	31.872	28.156
Total Active / Datorii		349.895	372.801	198.833	221.688

3. VENITURI (continuare)

		Segment amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
		31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
		<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
	Segment amortizare si intrari de active pe termen lung				
	Produce mase plastice:				
Romcarbon, LivingJumbo Industry	polietilena + polistiren + polipropilena	8.899	4.256	4.554	58.732
Romcarbon	Produce reciclate Compounduri	4.447	2.699	6.138	21.863
Romcarbon	Alte sectoare productive	85	472	16	48
Romcarbon	Alte activitati	1.420	1.212	3.210	842
Total		14.851	8.640	13.918	81.485

* Segment intrari de active pe termen lung reprezinta intrarile de mijloace fixe in cursul anului si nu include intrari din achizitia de subsidiare.

In segmentul „Alte activitati” Grupul are un client (Kasakrom Chemicals SRL) a carui cifra de afaceri reprezinta 14% (17% in anul 2015) din valoarea vanzarilor Grupului.

4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Cheltuieli cu materiile prime	77.661	62.599
Cheltuieli cu consumabilele	10.167	6.828
Cheltuieli cu energia	8.611	7.203
Costul bunurilor vandute	50.940	63.989
Costul ambalajelor	461	315
	147.840	140.933

5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	1.027	1
Alte venituri	1.015	133
Venit din diferente de curs de schimb	4.551	4.697
Cheltuiala din diferente de curs de schimb	(4.934)	(6.125)
Venit/ (cheltuieli) din ajustarea de valoare justa a investitiilor imobiliare	750	(2.502)
Venit/ (cheltuieli) privind activele cedate și alte operații de capital	(3.256)	303
Cheltuieli cu provizioanele pentru creante	(731)	(427)
Despagubiri, amenzi si penalitati	476	1.190
Venit net din provizioane	161	34
Alte cheltuieli financiare	(445)	(87)
Alte cheltuieli generale	-	(834)
Alte venituri financiare	1	-
Total	(1.386)	(3.617)

6. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Depreciere	14.851	8.640
din care:		
Deprecierea activelor corporale	14.649	8.297
Amortizarea activelor necorporale	202	343

7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Salarii	39.346	32.006
Contributii sociale	9.384	7.811
Tichete de masa	2.461	1.868
Total	51.191	41.685

8. COSTURI FINANCIARE

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Dobanda totala	2.657	1.997
din care:		
Dobanzi	2.657	1.997
Comisioane bancare și cheltuieli similare	43	503
Total	3.060	2.500

9. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	
Cheltuieli cu reparațiile	418	375
Cheltuieli cu chirile	503	511
Cheltuieli cu primele de asigurare	398	352
Cheltuieli de cercetare	-	-
Alte cheltuieli privind comisioanele	149	127
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	973	782
Cheltuieli de transport	6.022	5.424
Cheltuieli cu deplasările	202	281
Cheltuieli cu taxele postale și telecomunicații	234	235
Cheltuieli cu servicii executate de terți	14.935	7.546
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	882	708
Pierderi din creanțe și debitori diverși	56	319
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	167	3
Alte cheltuieli	5.379	706
Total	30.318	16.621

10. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuieli cu impozitul pe profit

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Cheltuiala cu impozitul curent	945	170
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amânat	(675)	101
Total cheltuială (venit) cu impozitul pe profit	270	271

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2015 și 2016 este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române.

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Cheltuiala totală a anului poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Profit înainte de impozitare	3.555	8.842
Impozit calculat conform ratei de 16%	569	1.415
Efectul veniturilor netabile	(1.116)	(1.141)
Deduceri din sponsorizare	-	-
Scutire profit reinvestit	(620)	(1.283)
Pierdere fiscală din anii precedenți	620	-
Efectul impozitului amanat	(675)	101
Efectul cheltuielilor nedeductibile	1.492	1.179
Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit și pierdere	270	271

Componentele datoriilor cu impozitul amânat

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Imobilizări corporale	9.186	9.919
Investiții imobiliare	1.640	1.519
Stocuri	(201)	(124)
Creanțe comerciale și alte creanțe	(157)	(171)
Altele	-	-
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	10.468	11.143
Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferent rezultatului global	9.830	10.564

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Sold initial la 1 ianuarie	11.142	11.042
(Cheltuiala) / Venit in perioada		
- miscare generata de rezervele din reevaluare	(675)	100
- recunoscut in contul de profit si pierdere	-	-
- din achizitia de filiale	-	-
Sold final la 31 decembrie	10.468	11.142

ROMCARBON S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri <i>mii lei</i>	Construcții <i>mii lei</i>	Instalatii tehnice si masini <i>mii lei</i>	Alte instalatii, utilaje si mobilier <i>mii lei</i>	Avansuri si imobilizari corporale in curs <i>mii lei</i>	Total <i>mii lei</i>
Sold la 1 ianuarie 2016	54.522	19.824	159.622	1.411	7.394	242.774
Intrări - din care:	-	8.768	9.153	126	14.590	32.637
- Transferuri	-	3,011	7,080	76	1,113	11.280
- Reevaluare	-	4,351	-	-	-	4,351
Ieșiri - din care:	6,366	6,380	751	108	11,669	25,275
- Transferuri	-	-	-	-	11,280	11,280
-Reevaluare	6.239	4.648	-	-	-	10.887
Sold la 31 decembrie 2016	48.156	22.202	168.024	1.430	10.315	250.136
Sold la 1 ianuarie 2015	54.522	17.754	80.405	1.315	4.146	158.141
Intrări - din care:	-	2.092	79.304	97	83.688	165.183
- Transferuri	-	1.189	78.464	-	-	79.572
Ieșiri - din care:	-	22	86	1	80.440	80.550
- Transferuri	-	-	-	-	79.752	79.572
Sold la 31 decembrie 2015	54.522	19.824	159.622	1.411	7.394	242.774

In anul 2016 intrarile de imobilizari au fost in valoare de 13.540 mii lei din care la Romcarbon 10.167 mii lei, la LivingJumbo Industry 3.150 mii lei si la RC Energo Install 223 mii lei.

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Terenuri	Ciădiri	Utilaje și echipament	Alte instalații și obiecte de mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Sold la 1 ianuarie 2016	11	3.562	41.049	658	-	45.282
Cheltuiala cu amortizarea	4	1.408	13.128	109	-	14.649
Eliminări din vânzare de active	-	(292)	(580)	(58)	-	(929)
Reduceri din revaluare	-	(4.282)	-	-	-	(4.282)
Sold la 31 decembrie 2016	15	397	53.598	709	-	54.720
Sold la 1 ianuarie 2015	7	2.096	34.337	567	-	37.007
Cheltuiala cu amortizarea	4	1.482	6.783	100	-	8.370
Eliminări din vânzare de active	-	(15)	(71)	(9)	-	(95)
Aditii prin achiziții de întreprinderi	-	-	-	-	-	-
Reduceri din revaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	11	3.562	41.049	658	-	45.282

VALOAREA NETA CONTABILĂ

La 31 decembrie 2016	48.141	21.805	114.425	720	10.325	195.416
La 31 decembrie 2015	54.511	16.251	118.572	754	7.394	197.495

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2013 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria imobilizari corporale utilizand serviciile unui evaluator independent. In urma reevaluarii terenurilor si cladirilor, diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2013 au fost in suma de 29.101 mii lei.

La 31 decembrie 2016 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor si cladirilor utilizand serviciile unui evaluator independent.

In urma reevaluarii, valoarea activelor din categoria terenurilor si cladirilor s-a diminuat cu suma de 6.536.396 lei (Valoare terenurilor a scazut cu 6.239.033 lei iar valoarea cladirilor si constructiilor a scazut 297.363 lei).

Valoarea neta contabila a imobilizarilor detinute in leasing financiar este de 6.793 mii lei la 31 decembrie 2016 (8.001 mii lei la 31 decembrie 2015).

Imobilizări corporale gajate și restricționate**ROMCARBON S.A.**

Imobilizari corporale cu o valoare contabila neta la 31 Decembrie 2016 de 136.593 mii lei (31 decembrie 2015 de 126.063 mii lei) constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate de la urmatoarele banci: BRD GSG SA, UniCredit Bank SA si EXIMBANK SA. Anumite banci comerciale au emis scrisori de garanție in favoarea partenerilor comerciali ai societatii. Pentru emiterea acestor scrisori de garanție, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabila neta la 31 Decembrie 2016 de 12.598 lei (31 decembrie 2015 : 96.243 lei).

Living Jumbo Industry S.A.

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 30.12.2016 de 43.088 mii lei (31.12.2015 : 46.239 mii lei) constand in instalatii tehnice si masini, constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate cu BRD GSG si UniCredit Bank SA.

Garantii acordate firmelor din GRUP

ROMCARBON S.A. este garant pentru creditul de investitii contractat de LivingJumbo Industry SA cu UniCredit Bank SA in suma de 607.200 Euro (scadenta februarie 2024) cu ipoteca imobiliara de rang subsecvent asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de suprafie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile, numarul cadastral 59506 fost 18741(in suprafata totala de 64.256 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp). La 31.12.2016 valoarea neta contabila a acestor imobile e 13.693 mii lei.

12. FOND COMERCIAL

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
COST	mii lei	mii lei
Sold la începutul perioadei	143	143
Intrari din achizitie de filiale	1	834
Ajustari depreciere fond comercial	-	(834)
Iesiri din vanzarea de filiale	-	-
Soldul la sfarsitul anului	144	143

12. FOND COMERCIAL (continuare)

In conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare, fondul comercial este revizuit la sfarsitul fiecarei perioade de raportare pentru eventuale pierderi de valoare.

In data de 30 decembrie 2015 a fost achizitionata Next Eco Reciclyng SRL.

Next Eco Reciclyng SRL este o societate infiintata in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 69,30%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

In urma achizitiei a rezultat un fond comercial in suma de 834 mii lei, pentru care la data de 31 decembrie 2015 a fost inregistrata o ajustare pentru depreciere.

In data de 14 iulie 2016 Grupul a pierdut controlul societatii Next Eco Reciclyng SRL.

In anul 2016 Grupul a infiintat societatea Green Resources Management SRL.

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

COST	Licente	Alte	Imobilizari	Total
	mii lei	imobilizări	necorporale	mii lei
		necorporale	în curs	
		mii lei	mii lei	
Sold la 1 ianuarie 2016	453	1.213	-	1.667
Intrări	137	386	-	523
Ieșiri	(11)	(401)	-	(412)
Sold la 31 decembrie 2016	579	1.198	-	1.778
Sold la 1 ianuarie 2015	378	1.144	-	1.522
Intrări, din care:	76	115	-	191
Transfer	-	-	-	-
Achiziții	-	-	-	-
Ieșiri, din care:	-	-	-	-
Reduceri	-	(46)	-	(46)
Transfer	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	453	1.213	-	1.667

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	<u>Licențe</u>	<u>Alte imobilizări necorporale</u>	<u>Total</u>
AMORTIZAREA CUMULATĂ			
Sold la 1 ianuarie 2016	378	854	1.232
Cheltuiala cu amortizarea	97	104	201
Eliminări din vânzare de active	(2)	(26)	(28)
Transfer	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	473	932	1.405
Sold la 1 ianuarie 2015	378	574	952
Cheltuiala cu amortizarea	-	282	282
Eliminări din vânzare de active	-	(2)	(2)
Transfer	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	378	854	1.232
VALOARE CONTABILĂ NETA			
La 31 decembrie 2016	106	266	373
La 31 decembrie 2015	75	359	435

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind asociații Grupului sunt următoarele:

<u>Numele investiției</u>	<u>Activitatea de bază</u>	<u>Locul înființării și al operațiunilor</u>	<u>Interese de proprietate</u>	
			<u>31 decembrie 2016</u> %	<u>31 decembrie 2015</u> %
Kang Yang Biotechnology CO. LTD	Fabricarea de produse benefice sanatații omului	Taiwan	5%	5%
Romgreen Universal LTD	Exercitarea de activități și de afaceri a consultantilor, experților în probleme științifice, activitate de baza	Cipru	17,59%	25%
Asociația Ecologica "Greenlife"	Organizație non profit	Romania	33,33%	33,33%
Registrul Miorita SA	Asigurare servicii	Romania	4%	4%
Yenki	Registru Actionari	Romania	33,34%	33,34%
ARCH DEVELOPMENT ASSOCIATES SRL	Activități de dezvoltare (promovare) imobiliara	Romania	0,23%	0,23%

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Miscarea investitiilor privind asociatii si immobilizari financiare:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
1 ianuarie	27.175	23.930
Pondere de profit a asociatilor (Romgreen)	3.904	3.980
Intrari	-	-
Transfer la rezultatul global	148	258
Eliminare dividende incasate	-	-
Diminuare prime de emisiune Romgreen*	-	(1.001)
Pierdere neta din reducerea detinerilor partiale in Romgreen**	(2.760)	-
Altele	-	8
Total	28.467	27.175

* In 2015 actionarii Romgreen au decis diminuarea primelor de emisiune cu valoarea de 900 mii EURO. Recyplat detine 25% in Romgreen, astfel i-au fost transferati 225 mii EURO, diminuand costul investiei pe care Recyplat o detine in Romgreen.

** In iulie 2016 a avut loc o majorare de capital social al Romgreen Limited cu 7,3 mil EUR la care grupul nu a participat.

15. STOCURI

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Materii prime	21.430	15.125
Consumabile	3.575	3.007
Obiecte de inventar	119	174
Ambalaje	237	152
Produse finite	4.845	3.686
Produse în curs de executie	2.029	1.912
Produse semifabricate	5.399	4.336
Produse reziduale	361	19
Mărfuri	463	443
Ajustări de valoare pentru stocuri	(1.287)	(805)
Total	37.171	28.049

Costul stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere in cursul anului 2016 a fost de 147.840 mii lei (2015 a fost de 140.933 mii lei).

In cursul anului 2016 stocurile Grupului au avut o viteza medie de rotatie de 49 de zile, comparativ cu 43 de zile in cursul anului 2015.

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Creanțe comerciale	30.097	39.500
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(2.586)	(2.498)
Avansuri acordate furnizorilor de mijloace fixe	-	-
Avansuri acordate furnizorilor de stocuri	267	409
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	343	329
Subvenții*	-	18.923
Garantii reținute	2	14
Alte creanțe	1.605	10
Total	29.728	56.686

* În cadrul proiectelor de investiții co-finanțate din Fondul European de Dezvoltare Regională, Axa Prioritară 1, proiecte denumite generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achiziția de noi echipamente” și „Dezvoltarea S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. prin achiziția de noi echipamente” la 31.12.2015 erau înregistrate Subvenții de primit în suma de 1.124 mii lei, respectiv de 17.799 mii lei.

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Modificările provizionului pentru datorii incerte		
Sold la începutul anului	2.498	2.096
Creanțe transferate la cheltuieli în timpul anului	248	434
Descreștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	(160)	(33)
Sold la sfârșitul anului	2.586	2.498

În determinarea recuperabilității unei creanțe, Grupul ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creanței începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentrația riscului de credit este limitată având în vedere că baza de clienți este mare, portofoliul de clienți este diversificat. Prin urmare, managementul Grupului este de părere că nu este necesar nici un provizion suplimentar pentru credite peste provizionul pentru datorii incerte.

	Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile		Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
60-90 zile	42	243	-	(381)
90-120 zile	9	4	-	-
Peste 120 zile	2.862	2.995	(2.586)	(2.117)
Total	2.913	3.242	(2.586)	(2.498)

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	<u>Anul încheiat 31 decembrie 2016</u>	<u>Anul încheiat 31 decembrie 2015</u>
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	-	-
Sume platite in avans	23	296
Taxe de recuperat	1.349	1.708
Total	1.372	2.004

18. CAPITALUL EMIS

	<u>Capital social</u>	
	<u>Anul încheiat 31 decembrie 2016</u>	<u>Anul încheiat 31 decembrie 2015</u>
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2014: 264.122.096). Valoarea unei acțiuni este 0,1 Lei	26.412	26.412
Total	26.412	26.412

	<u>31/12/2016</u>		<u>31/12/2015</u>	
	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>% proprietate</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>% proprietate</u>
Living Plastic Industry SRL	86.774.508	32,854%	86.774.508	32,854%
Unitai International Corporation	615.500	0,233%	615.500	0,233%
Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP	54.195.089	20,519%	54.195.089	20,519%
Romanian Investment Fund (Eastern Eagle Fund LTD)	10.337.983	3,914%	27.622.431	10,458%
STICHTING BEWAARDER OVERLEVINGSFONDS	13.207.000	5,000%	13.206.106	5,000%
BRAICONF SA	15.000.000	5,679%	10.000.000	3,786%
Alte persoane juridice	33.121.409	12,540%	21.843.341	8,270%
Alte persoane fizice	50.870.607	19,260%	49.865.121	18,880%
Total	264.122.096	100,000%	264.122.096	100,000%

19. REZERVE

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Rezerve din reevaluare	42.407	44.723
Rezerve rezultate din aplicarea IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	-
Diferente de conversie	(1.043)	(1.475)
Total	41.364	43.248

20. REZULTAT REPORTAT

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Sold la începutul anului	77.869	70.678
Profit net atribuibil membrilor societății mamă	3.464	8.522
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra conturilor de capitaluri	-	-
Reclasificare rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	385	462
Corectii aferente activelor financiare cedate și redobandite	549	-
Dividende platite	(2.245)	(2.007)
Alte elemente	9	214
Sold la sfârșitul anului	80.032	77.869

21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	Anul încheiat 31 decembrie 2016	Anul încheiat 31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Sold la începutul anului	1.400	1.765
Distribuirea profitului/ (pierderii) aferent anului	(178)	49
Distribuirea aferente altor elemente de capital	-	(177)
Creșteri din interese achiziționate	-	130
Iesiri din dizolvarea de filiale	(150)	(366)
Sold la sfârșitul anului	1.072	1.400

22. ÎMPRUMUTURI

Împrumuturi garantate - la cost amortizat	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Linii de credit si credite investitii	52.794	69.203	58.009	54.538
Datorii de leasing	1.112	1.718	85	1.274
Total	53.906	70.921	58.094	55.812

Împrumuturi bancare termen scurt	Entitate	31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>
Linie credit Euro - BRD	Romcarbon	11.062	9.742
Credit investitii Euro - BRD	LivingJumbo Industry	-	-
Linie credit Euro - BRD	LivingJumbo Industry	4.087	1.712
Credit investitii in euro - BRD [proiect CCE]	LivingJumbo Industry	-	-
Credit punte in euro - UniCredit Tiriac Bank SA -Proiect CCE 2015	LivingJumbo Industry	-	18.079
Linie credit Euro - UniCredit Tiriac Bank SA	Romcarbon	15.489	14.137
Credit obiect Euro - UniCredit Tiriac Bank SA	Romcarbon	10.442	10.213
Linie de credit EURO - Unicredit Tiriac Bank SA	Taipei Cimeo SRL	-	-
Linie de credit Euro- NBG Londra	Romcarbon	-	-
Credit investitii in Euro- NBG Malta	Romcarbon	-	-
Credit punte in euro - UniCredit Tiriac Bank SA -Proiect CCE 2015	Romcarbon	-	9.384
Facilitate TVA in lei - UniCredit Tiriac Bank SA - Proiect CCE 2015	Romcarbon	-	1.220
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	2.046	2.038
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	331	47
Credit investitii Euro-BRD I	Romcarbon	2.386	2.377
Credit investitii in lei - Eximbank SA	Romcarbon	1.024	255
Credit investitii Euro - UniCredit Bank SA - Proiect CCE 2015	Romcarbon	978	-
Credit investitii I in Euro -BRD	LivingJumbo Industry	488	-
Credit investitii Euro-UniCredit Bank SA	LivingJumbo Industry	328	-
Credit investitii Euro - UniCredit Bank SA - Proiect CCE 2015	LivingJumbo Industry	2.553	-
Credit Investitii I in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	402	-
Credit Investitii II in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	156	-
Credit Investitii IV in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	1.023	-
Total		52.794	69.203

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

<u>Împrumuturi bancare termen lung</u>	<u>Entitate</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
		<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Credit investitii in Euro Banca Romaneasca - NBG Malta	Romcarbon	-	-
Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	Romcarbon	-	-
Credit investitii Euro-BRD I	Romcarbon	398	2.774
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	2.743	3.073
Credit investitii Euro-BRD III	Romcarbon	8.353	10.360
Credit Investitii I in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	2.789	-
Credit Investitii II in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	627	-
Credit Investitii IV in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	4.091	-
Credit investitii Euro - UniCredit Tiriac Bank SA - Proiect CCE	Romcarbon	12.497	13.426
Credit investitii in lei - Eximbank SA	Romcarbon	4.607	2.800
Credit investitii I Euro-BRD	Industry LivingJumbo	2.043	1.210
Credit investitii II in Euro -BRD	Industry LivingJumbo	49	-
Credit investitii Euro-UniCredit Tiriac	Industry	1.814	871
Credit investitii Euro - UniCredit Tiriac Bank SA - Proiect CCE 2015	Industry	17.999	20.025
Total		58.009	54.538

Conform contractelor de împrumut existente, societatile din grup sunt supuse anumitor conditii restrictive. Aceste conditii solicita ca societatile, printre altele, sa mentina anumiti indicatori financiari incluzand indicatorul DSCR, total datorii financiare/EBITDA, datoriilor financiare, lichiditate curenta si raportul intre active financiare nete si capitaluri proprii.

La 31 decembrie 2015 societatile din grup indeplineau toti indicatorii prevazuti in contractele de credit, cu exceptia indicatorului total datorii financiare/EBITDA. In aprilie 2016, Societatea a trimis o adresa catre banca in care a mentionat ca datorita investitiilor din anul 2016 indicatorul datorii financiare/EBITDA nu se va indeplini si a cerut o revizuire.

In noiembrie 2016, banca a comunicat societatilor din grup ca suspenda revizuirea indicatoriilor financiari din contract pana dupa finalizarea situatiilor financiare. Societatile din grup au obtinut la data aprobarii situatiilor financiare individuale o scrisoare de la banca prin care se comunica faptul ca, Societatea nu incalca prevederile contractelor de credit si nu va cere rambursarea anticipata a creditelor puse la dispozitie.

La 31 decembrie 2016, Grupul avea mai multe credite contractate cu diferite bănci, cele mai importante fiind prezentate mai jos.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**Împrumuturi Romcarbon SA****a) linie de credit contractata cu UniCredit Bank SA in suma de 3.450.000 Eur**

- Sold la 31.12.2016: 15.488.569 lei (echivalent a 3.410.753 euro)
- Scadenta: 02.07.2017
- Garantii:

1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii), avand o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 27.282.202 lei identificate astfel:

- numar cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile.
- numar cadastral 59506 fost 18741(in suprafata totala de 64.256 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau
- numar cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau
- numar cadastral 64699 in suprafata de 3,308 mp rezultat din dezmembrarea numarul 52858 fost 344/1/15/2 (in suprafata totala de 5.467 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau
- numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
- numar cadastral 52784 fost 344/1/5 (in suprafata totala de 7.659 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
- numar cadastral 52768 fost 344/1/7 (in suprafata totala de 10.191 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
- numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.

2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tiriac Bank Suc.Buzau;**3. Ipoteca reala mobiliara asupra a 70 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 67.184 lei.****4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu LivingJumbo Industry SA (exceptand contractul nr. 161/28.01.2010), P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia;****5. Ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de maxim 1.500.000 Eur;****6. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest”;****7. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat.**

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

- b) linie de credit pentru finantarea cheltuielilor generale ale companiei, in suma de 2.500.000 Eur** contractata cu UniCredit Bank SA, rezultata din transformarea liniei de credit pentru finantarea achizitiei de materii prime de la furnizori (necesare derularii contractului cu Kasakrom Chemicals SRL).
- Sold la 31.12.2016: 10.441.801 lei (echivalent a 2.299.399 euro)
 - Scadenta: 04.07.2017
 - Garantii:
1. Ipoteca reala imobiliara de rang subsecvent asupra unor bunuri imobile (teren + constructii) avand o valoare neta contabila la 31.12.2016 de 22.412.542 lei, identificate astfel:
 - numar cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, impreuna cu ipoteka asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile.
 - numar cadastral 59506 fost 18741 (in suprafata totala de 64.256 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau.
 - numar cadastral 59507 fost 18742 (in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau
 - numar cadastral 64699 in suprafata de 3.308 mp rezultat din dezmembrarea numarul 52858 fost 344/1/15/2 (in suprafata totala de 5.467 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau
 - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tirioc Bank Suc.Buzau;
 3. Ipoteca reala mobiliara asupra a 70 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 67.183 lei.
 4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu LivingJumbo Industry SA (exceptand contractul nr. 161/28.01.2010 cesionat catre BCR), P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia.
 5. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest”;
 6. Cesiunea drepturilor de creanta cu notificare si acceptare de catre KASAKROM Chemicals SRL Bucuresti, Arpa SA Logistics Grecia, Metro Cash & Carry Romania SRL, Comandor Impex SRL Focsani, Auchan Romania SA, Snick Ambalaje si Consumabile Magura BZ, Carrefour Romania SA, Horeca Distribution SRL Bucuresti, V&T Trade Ltd Sofia Bulgaria ,clienti ai SC ROMCARBON SA , avand calitatea de debitor/i cedat/i cu posibilitatea completarii acestei garantii cu alte contracte/ relatii noi ce vor fi derulate pe perioada de valabilitate a facilitatii .
 7. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**c) linie de credit contractata cu BRD GSG in suma de 2.550.000 Eur**

- Sold la 31.12.2016: 11.061.421 lei(echivalent a 2.435.846 euro)
- Scadenta: 30.10.2017
- Garantii:
 1. Garantia reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii) avand o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 13.359.687 lei, identificate cu numerele cadastrale:
 - 61094(344/1/6) in suprafata totala de 8.922 mp , 52789(344/1/8) in suprafata totala de 17.922 mp, 61100(344/1/9) in suprafata totala de 6.505 mp, 52777(344/1/10) in suprafata totala de 3.720 mp, 52808(344/1/11/1) in suprafata totala de 4.561 mp situate in Strada Transilvaniei, nr. 132, Buzau
 - respectiv numerele cadastrale 52788(6778), 52861(6779),52765(6777), 61093-C1-U12(2362/0;1), 61099-C1-U2(1155/0;2) situate in Bld.Unirii, bl.E3-E4, Buzau in suprafata totala de 287 mp.
 2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 305.397 lei.
 3. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.

Societatea are contractate la 31 Decembrie 2016 urmatoarele imprumuturi pe termen lung:

a) Credit pentru investitii I in suma de 2.058.000 euro contractat cu BRD GSG.

- Sold la 31.12.2016: 2.783.791 lei (echivalent a 613.021 euro)
- Scadenta: 01.03.2018
- Garantii:
 1. Ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
 2. Ipoteca asupra unor imobile avand o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 12.245.652 lei identificate cu urmatoarele numere cadastrale : 54589(fost 344/1/13/2) in suprafata totala de 2.534 mp; 64708 in suprafata totala de 10.077 mp rezultat din dezlipirea nr. cadastral 52809(fost 344/1/15/1); 54304(fost 13994) in suprafata totala de 16.787 mp;
 3. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 18 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 16.250.952 lei;
 4. Ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. LivingJumbo Industry SA la BRD GSG Suc.Buzau.

c) Credit pentru investitii II in suma de 1.000.000 euro (partial utilizat) contractat cu BRD GSG.

- Sold la 31.12.2016: 3.073.578 lei(echivalent a 676.836 euro)
- Scadenta: 03.09.2022
- Garantii:
 1. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**c) Credit pentru investitii II in suma de 1.000.000 euro (partial utilizat) contractat cu BRD GSG (continuare)**

2. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C.LivingJumbo Industry S.A in calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
3. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate din prezentul credit avand o valoare estimata de 1.400.000 Euro (fara TVA)

d) Credit pentru investitii III in suma de 3.153.160 euro contractat cu BRD GSG.

- Sold la 31.12.2016: 10.398.187 lei (echivalent a 2.289.795 euro)
- Scadenta: 03.02.2022
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
2. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C.LivingJumbo Industry S.A in calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
3. Ipoteca imobiliara de rang I asupra unor imobile in suprafata totala de 34.605 mp avand o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 13.732.674 lei, identificate cu numerele cadastrale 61517 avand o suprafata de 16.818 mp, 54582 avand o suprafata de 4.108 mp si 64815 avand o suprafata de 13.678 mp;
4. Ipoteca mobiliara pe creante cu un sold minim 500.000 EUR izvorate din contractele comerciale incheiate de Romcarbon SA cu partenerii sai, contracte cu valoarea cumulata anuala de 3.300.000 Eur.

e) Credit de investitii pentru achizitia de echipamente precum si pentru finantarea si refinantarea lucrarilor de constructie si amenajare a spatiilor de productie in suma de 6.142.500 Lei contractat cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA, partial angajat.

- Sold la 31.12.2016: 5.630.625 lei
- Scadenta: 20.06.2022
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile avand o suprafata totala de 23.243 mp si o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 4.949.274 lei, identificate cu urmatoarele numere cadastrale 52853 in suprafata de 1.323 mp, 52837 in suprafata de 1.907mp, 54576, in suprafata de 380 mp, 54588 in suprafata de 4.882 mp, 54558 in suprafata de 152 mp, 54430 in suprafata de 1.320 mp, 60631 in suprafata de 911 mp, 64035 in suprafata de 601 mp, 55996 in suprafata de 242 mp si 56197 in suprafata de 11,525 mp ;
2. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor viitoare ce vor fi achizitionate de Romcarbon SA din acest credit;
3. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil in lei si valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
4. Bilet la ordin in alb, fara protest.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**f) Credit de investitii pentru co-finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” in suma de 2.967.420 Eur contractat cu UniCredit Bank SA:**

- Sold la 31.12.2016: 13.475.350 lei (echivalent a 2.967.420 euro)
- Scadenta: 04.12.2023
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate in cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” avand la 31.12.2016 o valoare neta contabila de 29.717.081 lei;
2. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

g) Credit pentru investitii I in suma de 3.200.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru achizitia unui active (teren + constructii) situati in Iasi, Calea Chisinaului, nr. 27-29

- Sold la 31.12.2016: 3.191.000 lei
- Scadenta: 11.07.2023
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in localitatea Stefanestii de jos, Str.Sinaia nr.15, Ilfov, identificat cu numarul cadastral/topografic 50009, avand o suprafata totala de 12.774 mp si o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 4.865.967 lei;
2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile, numarul cadastral 59506 fost 18741(in suprafata totala de 64.256 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp). La 31.12.2016 valoarea neta contabila a acestor imobile e 13.692.640 lei;
3. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in municipiul Iasi, Calea Chisinaului, nr.27-29 identificate cu numarul cadastral 3860/223/2-3860/226/1 – teren in suprafata de 242 mp si numarul cadastral 3860/223/2-3860/226/1- C49/p/2 constructie in suprafata utila de 192,39 mp si suprafata construita de 224,85 mp si numarul cadastral 128921, teren in suprafata de 1.312,48 mp – teren – si numar cadastral 128921-C1 cantina P+1 in suprafata utila 1.193,67 mp – parter si suprafata utila 1.193,67 mp – etaj;
4. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

h) Credit pentru investitii II in suma de 2.500.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finantarea planului de investitii 2016

- Sold la 31.12.2016: 783.198 lei
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile, numarul cadastral 59506 fost 18741(in suprafata totala de 64.256 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp). La 31.12.2016 valoarea neta contabila a acestor imobile e 13.692.640 lei.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**h) Credit pentru investitii II in suma de 2.500.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finantarea planului de investitii 2016 (continued)**

2. Ipoteca mobiliara avand ca obiect bunurile mobile achizitionate in cadrul proiectului;
3. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

i) Credit pentru investitii III in suma de 442.500 euro contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finantarea planului de investitii 2016

- Sold la 31.12.2016: 0 lei
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile, numarul cadastral 59506 fost 18741(in suprafata totala de 64.256 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp). La 31.12.2016 valoarea neta contabila a acestor imobile e 13.692.640 lei.
2. Ipoteca mobiliara avand ca obiect bunurile mobile achizitionate in cadrul proiectului;
3. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

j) Credit pentru investitii IV in suma de 5.400.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinantarea investitiilor finantate din surse proprii in anul 2016

- Sold la 31.12.2016: 0 lei
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in localitatea Stefanestii de jos, Str.Sinaia nr.15, Ilfov, identificat cu numarul cadastral/topografic 50009, avand o suprafata totala de 12.774 mp si o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 4.865.967 lei;
2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile, numarul cadastral 59506 fost 18741(in suprafata totala de 64.256 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp). La 31.12.2016 valoarea neta contabila a acestor imobile e 13.692.640 lei.
3. Ipoteca reala mobiliara asupra a 47 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2016 de 4.521.272 lei.
4. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi LivingJumbo Industry S.A.

a) linie de credit contractata cu BRD GSG in limita unui plafon de 1.500.000 eur

- Sold la 30.12.2016: 4.087.444 lei (echivalent a 900.100 euro)
- Scadenta: 30.09.2017
- Garantii:
 1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra utilajelor din patrimoniul firmei evaluate la o valoare de piata de **800.150 EUR**;
 2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc.Buzau;
 3. Cesiunea incasarilor rezultate din contractele comerciale incheiate cu clientii in valoare de **minim 4.461.299 eur in 2016 si 4.572.222 eur in 2017.**

b) Credit pe termen lung contractat cu BRD GSG avand o valoare initiala de 645.000 EUR(Partial contractat)

- Sold la 31.12.2016: 2.531.536 lei (echivalent a 557.472 euro)
- Scadenta: 07.07.2022
- Garantii:
 1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra utilajelor ce fac obiectul investitiei.
 2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc.Buzau.

c) Credit pe termen lung contractat cu UniCredit Bank SA avand o valoare initiala de 607.200 EUR (Partial contractat)

- Sold la 31.12.2016: 2.142.691 lei(echivalent a 471.844 euro)
- Scadenta: 15.02.2024
- Garantii:
 1. Ipoteca imobiliara de grad subsecvent asupra imobilelor detinute de SC Romcarbon SA situate in Buzau, Soseaua de centura Simileasca (nr. Cad 59507 CF 59507 (fost CF 35485, fost nr. cad 18742), nr. Cad 59506 CF 59506 (fost CF 35484, fost nr. cad 18741),nr. cad 59505 CF 59505 (fost CF 35483, fost nr. cad 18740));
 2. Ipoteca imobiliara de grad subsecvent asupra imobilului detinut de S.C YENKI S.R.L situat in municipiul Buzău, Șoseaua Nordului-DN2, județul Buzău, constând in construcția C1 - cu destinația construcție industrială și edilitară, edificată în anul 2010 în baza autorizației de construire nr. 137/06.08.2010 emisă de Primăria Municipiului Buzău, în suprafață măsurată de 85 m.p., inscris in Cartea Funciara nr.59505-C1 a localitatii Buzău, cu numar cadastral/topo.59505-C1, amplasată pe terenul proprietatea societății ROMCARBON S.A(care a constituit un drept de superficie în favoarea -YENKI SRL) și asupra dreptului de superficie aferent precum si asupra tuturor constructiilor viitoare, imbunatatirilor, accesoriilor si tuturor amelioratiunilor ulterioare ale Imobilului, chirilor sau arenzilor prezente si viitoare produse de Imobil si indemnizatiilor platite in temeiul contractelor de garantare/ asigurare de orice fel cu privire la si in legatura cu plata acestor chirii sau arenzei.
 3. Ipoteca mobiliara asupra conturilor si subconturilor deschise in lei si valuta la UniCredit Tiriac Bank SA;
 4. Garant: SC Romcarbon SA si S.C YENKI S.R.L

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi LivingJumbo Industry S.A. (continuare)

d) Credit pe termen lung contractat cu UniCredit Bank SA pentru cofinantarea proiectului de investitii „ DEZVOLTAREA FIRMEI S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. prin achizitia de noi echipamente” avand o valoare initiala de 4.723.205 EUR (Partial contractat)

- Sold la 31.12.2016: 20.552.192 lei (echivalent a 4.525.818 euro)
- Scadenta: 15.02.2024
- Garantii:

1. Utilajele finantate, valoarea estimata, fara TVA, 8.867.855 EUR Eur; Precum si cesiunea politei de asigurare a utilajelor achizitionate din credit catre UniCredit Tiriac Bank SA care va avea calitatea de unic beneficiar al politei;
2. Ipoteca mobiliara asupra conturilor si subconturilor deschise in lei si valuta la UniCredit Tiriac Bank SA;

e) Credit pe termen lung contractat cu BRD GSG avand o valoare initiala de 160.000 EUR (Partial contractat)

- Sold la 31.12.2016: 48.535 lei(echivalent a 10.688 euro)
- Scadenta: 01.11.2021
- Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra utilajelor ce fac obiectul investitiei.
2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc.Buzau.

23. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Datorii cu angajati	1.478	1.128
Datorii privind contributiile sociale	1.248	1.057
TVA de plată	374	252
Impozit pe profit	-	-
Impozit pe salarii de plata	439	421
Alte impozite de plată	3	6
Alte datorii non-comerciale	-	-
Dobândă de plată	-	-
Total	3.541	2.864

24. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Datorii comerciale	31.546	32.262
Datorii privind facturile de primit	980	1.021
Avansuri pentru clienți	641	1.438
Creditori diversi (a)	184	3.086
Total	33.351	37.808

(a) In anul 2015 in datorii fata de creditori diversi este inclusa suma de 385 mii lei, care reprezinta imprumuturi de la actionari persoane fizice sau juridice, care urmeaza a fi restituite in cea mai mare parte in cursul anului 2016 (vezi Nota 27).

25. OBLIGAȚII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

Leasingurile financiare se refera la vehicule cu termene de leasing de 5-6 ani. Grupul are optiunea de a cumpara echipamentele pentru o suma nominala la sfarsitul perioadelor contractuale. Obligatiile Grupului aferente leasingului financiar sunt garantate cu dreptul de proprietate al locatarului asupra activelor.

Datorii de leasing financiar

	Plățile minime de leasing		Valoarea curentă a plăților minime de leasing	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Valoarea curentă a plăților de leasing				
Sume scadente într-un an	1.133	1.796	1.112	1.718
Sume scadente 1-5 ani	83	1.405	85	1.275
Total datorii de leasing	1.216	3.201	1.197	2.993
Minus cheltuieli financiare viitoare	(19)	(208)	-	-
Valoarea curentă a datoriilor de leasing financiar	1.197	2.993	-	-
Incluse în situațiile financiare ca:				
Împrumuturi pe termen scurt	1.112	1.718	-	-
Împrumuturi pe termen lung	85	1.275	-	-

26. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

La 31.12.2015, valoarea subventiilor pentru investitii primite de Grup era de 43.107 mii lei, astfel:

- Romcarbon SA - 24.476 mii lei, din care aferente proiectului «Modernizarea intreprinderii prin achizitia de noi tehnologii de productie, reprofilare, reabilitare si extindere hala de productie existenta» netransferate la venituri 9.803 mii lei iar aferente proiectului „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achizitia de noi echipamente” 14.605 mii lei
- LivingJumbo Industry SA - 18.631 mii lei, din care aferente proiectului de investitii “DEZVOLTAREA FIRMEI S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. prin achizitia de noi echipamente” 17.799 mii lei si 832 mii lei afferent proiectului de investitii co-finatat din fonduri europene implementat in anul 2011.

Sumele nerambursabile de natura subventiilor pentru investitii se transfera la venituri odata cu amortizarea lunara.

La 31.12.2016 valoarea subventiilor pentru investitii primite de Grup era de 39.149 mii lei, astfel:

Romcarbon SA: 22.204 mii lei

LivingJumbo Industry SA: 16.945 mii lei

27. INSTRUMENTE FINANCIARE

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Grupul își gestionează capitalul pentru a se asigura că entitățile din cadrul Grupului își vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii și de capital propriu.

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în Nota 22, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, așa cum sunt prezentate în notele 18, 19 și, respectiv, 20.

Gestionarea riscurilor Grupului cuprinde și o revizuire regulată a structurii de capital. Ca parte a acestei revizuirii, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Grupul își va echilibra structura generală a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi acțiuni și prin răscumpărarea de acțiuni, precum și prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

(b) Principalele politici contabile

Detaliile privind principalele politici contabile și metodele adoptate, inclusiv criteriile de recunoaștere, baza măsurării și baza recunoașterii veniturilor și a cheltuielilor, cu privire la fiecare clasă de active financiare, datorii financiare și instrumente de capital sunt prezentate în Nota 2 la situațiile financiare consolidate.

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Funcția de trezorerie a Grupului furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională și internațională, monitorizează și gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul și mărimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoarea justă și riscul de preț), riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(d) Riscul de piață

Activitățile Grupului îl expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar (vezi (e) mai jos) și a ratei dobânzii (vezi (f) mai jos).

Nu a existat nici o modificare în expunerea Grupului la riscurile de piață sau în modul în care Grupul își gestionează și își măsoară riscurile.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

Grupul efectuează tranzacții denominate în diferite valute. De aici, există riscul fluctuațiilor în rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate în conformitate cu politicile aprobate.

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

Grupul este expus la riscul ratei dobânzii, având în vedere că entitățile din cadrul Grupului împrumută fonduri atât la dobânzi fixe, cât și la dobânzi fluctuante. Riscul este gestionat de grup prin menținerea unui echilibru între împrumuturile cu rată fixă și cele cu rată fluctuantă.

Expunerile Grupului la ratele dobânzilor asupra activelor financiare sunt detaliate în secțiunea privind gestionarea riscului de lichiditate din această notă.

(g) Alte riscuri privind prețurile

Grupul este expus riscurilor privind prețul capitalului propriu, provenite din investițiile de capital propriu. Investițiile de capital propriu sunt deținute pentru scopuri strategice, mai degrabă decât comerciale. Grupul nu comercializează în mod activ aceste investiții.

(h) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Grupului. Grupul a adoptat o politică de a face tranzacții doar cu părți de încredere și de a obține suficiente garanții, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Grupului și ratingurile de credit ale terțelor părți contractuale sunt monitorizate de către conducere.

Creanțele comerciale constau dintr-un număr mare de clienți, din diverse industrii și arii geografice. Evaluarea permanentă a creditelor este efectuată asupra condiției financiare a clienților și, când este cazul, se face asigurare de credit.

Grupul nu are nici o expunere semnificativă la riscul de credit față de nici o contraparte sau grup de contrapărți având caracteristici similare. Grupul definește contrapărțile ca având caracteristici similare atunci când sunt entități afiliate. Concentrația de risc de credit nu a depășit 5% din activele monetare brute în orice moment în cursul anului.

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține Consiliului de Administrație, care a construit un cadrul corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Grupul gestionează riscurile de lichiditate prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datorilor financiare. Nota 32 include o listă de facilități suplimentare netrase pe care Grupul le are la dispoziție pentru a reduce și mai mult riscul privind lichiditățile.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare**

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative care au la baza opțiuni.

Situațiile financiare includ dețineri de acțiuni nelistate, care sunt măsurate la valoare justă. Cea mai bună estimare pentru valoarea justă este determinată folosind costul istoric al acțiunilor.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Valorile contabile ale valurilor societății exprimate în active și pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

2016	EUR =	USD	Leu	31-Dec-2016
	1 EUR = lei	1 USD = lei	1 lei	
	mii lei	mii lei	mii lei	
Numerar și echivalente de numerar	2.016	63	9.465	11.544
Creanțe și alte active curente	6.598	249	22.881	29.728
Alte active curente	-	-	1.372	1.372
DATORII				
Datorii comerciale și alte datorii	7.266	480	25.605	33.350
Alte datorii curente	-	-	3.541	3.541
Împrumuturi pe termen scurt și lung	96.085	-	14.718	110.804
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	1.197	-	-	1.197
2015	EUR =	USD	Leu	31-Dec-2015
	1 EUR = lei	1 USD = lei	1 lei	
	mii lei	mii lei	mii lei	
Numerar și echivalente de numerar	3.358	61	13.594	17.014
Creanțe și alte active curente	8.212	86	48.388	56.686
Alte active curente	-	-	2.004	2.004
DATORII				
Datorii comerciale și alte datorii	12.188	44	25.575	37.808
Alte datorii curente	-	-	2.846	2.846
Împrumuturi pe termen scurt și lung	77.571	-	46.171	123.741
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	2.904	-	89	2.993

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Grupul este expus, în principal cu privire la cursul de schimb al Eur și USD față de Leu. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR / USD față de leu. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când Leu se depreciază cu 10% față de EUR / USD. O întărire cu 10% a RON față de EUR / USD va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente împrumuturilor în EUR la sfârșitul anului.

	<u>31 decembrie 2016</u> <i>mii lei</i>	<u>31 decembrie 2015</u> <i>mii lei</i>
Pierdere	(10.270)	(12.673)

Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază datele până la scadență a datoriilor financiare ale Societății.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Societății să i se solicite să plătească. Tabelul include atât dobânda cât și fluxurile de numerar aferente capitalului.

2016	<u>Mai puțin de 1 an</u> <i>mii lei</i>	<u>1-2 ani</u> <i>mii lei</i>	<u>2-5 ani</u> <i>mii lei</i>	<u>Total</u> <i>mii lei</i>
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	33.351	-	-	33.351
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	52.794	12.205	45.804	110.803
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.112	85		1.197
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Numerar și echivalente de numerar	11.544	-	-	11.544
Creanțe și alte active curente	31.100	-	-	31.100
2015	<u>Mai puțin de 1 an</u> <i>mii lei</i>	<u>1-2 ani</u> <i>mii lei</i>	<u>2-5 ani</u> <i>mii lei</i>	<u>Total</u> <i>mii lei</i>
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	40.672	-	-	40.672
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	69.203	10.268	44.270	123.742
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.720	1.102	171	2.993
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Numerar și echivalente de numerar	17.014	-	-	17.014
Creanțe și alte active curente	-	-	-	-

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabelul de mai jos ilustrează limita de credit și soldul a 10 contrapartide majore la data bilanțului contabil, prezentate în mii lei:

<u>Companie</u>	<u>Contrapartida</u>	<u>Cifra de afaceri 12 luni 2016</u>	<u>Valoarea creantei la 31.12.2016</u>	<u>Credit limita</u>	<u>Credit zile</u>
ROMCARBON	KASAKROM CHEMICALS SRL	33,221	2,818	NU	max 105
ROMCARBON	DEDEMAN SRL BACAU	5,255	1,042	NU	90
ROMCARBON	PRODINGER oHG	4,579	150	NU	30
ROMCARBON	PH BRATPOL JERZY BRATKOWSKI POLONIA - EUR	4,013	829	NU	75
ROMCARBON	ROMPETROL RAFINARE SA NAVODARI	3,678	1,585	NU	90
LIVINGJUMBO INDUSTRY	EXPERGO BUSINESS NETWORK SRL	11,302	2,832	NU	60
LIVINGJUMBO INDUSTRY	BAOBAG	9,444	1,145	NU	60
LIVINGJUMBO INDUSTRY	CIECH SODA ROMANIA S.A.	3,909	375	NU	30
LIVINGJUMBO INDUSTRY	POLIMERO	3,763	308	NU	35
LIVINGJUMBO INDUSTRY	THRACE-IPOMA SA	3,727	299	NU	30

28. TRANZACTII CU ENTITĂȚI AFILIATE

Tranzacțiile dintre Societatea mama și filialele acesteia, entități afiliate Grupului, au fost eliminate din consolidare și nu sunt prezentate în această notă. Companiile și persoanele pot fi considerate entități afiliate dacă o parte deține controlul sau exercită o influență semnificativă asupra celeilalte părți.

Compensațiile acordate personalului conducerii superioare

Remunerația directorilor și a altor membri ai conducerii superioare în cursul anului a fost următoarea:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	<u>mii lei</u>	<u>mii lei</u>
Salariile conducerii	3.328	2.694
Beneficii pentru Consiliul de Administratie	382	597
Total	3.710	3.291

Remunerația directorilor și a personalului cu funcții executive este determinată de către acționari, în funcție de performanțele persoanelor și de condițiile de pe piață.

Imprumuturi de la actionari	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	<u>mii lei</u>	<u>mii lei</u>
WU HUI TZU (Living Jumbo Industry SA)	18	18
WINPACK INDUSTRY (Eco Pack Management SRL)	196	365
Greensort Recycling SRL	-	2
Total	215	385

28. TRANZACTII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu parti afiliate

(toate sumele sunt in mii lei)

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	12 luni 2016	12 luni 2015	12 luni 2016	12 luni 2015	31 dec 2016	31 dec 2015	31 dec 2016	31 dec 2015
Greenfiber International Sa	2,748	2,677	199	198	337	479	42	52
Grinteh D.O.O Macedonia	76	-	-	-	-	-	-	-
GREENTEH DOO SERBIA	8	-	-	4	-	-	-	-
Greenglass Recycling SA	7	86	-	155	-	1	-	-
Greentech SA	4,777	3,067	2,781	1,575	746	725	670	108
Total Waste Management	968	957	163	707	120	132	42	205
Greenweee International SA	653	450	984	1,545	40	104	37	220
Greenlamp Reciclare SA	5	9	-	-	1	3	-	-
TOTAL	9,243	7,246	4,127	4,184	1,245	1,444	791	585

29. ACHIZITIA DE FILIALE

In anul 2015 Grupul a achizitionat o noua filiala, NEXT ECO RECYCLYNG SA.

In data de 30 decembrie 2015 a fost achizitionata Next Eco Recycling SRL.

NEXT ECO RECYCLYNG SA este o societate infiintata in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 69,30%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca. Grupul a achizitionat aceasta societate in luna decembrie 2015. Pentru achizitia acestei societati Grupul a platit suma 1.129 mii lei in luna ianuarie 2016.

Active si datorii recunoscute la data achizitiei

	<u>31 decembrie 2015 – mii lei</u>
Active curente	
Obiecte de inventar	46
Alte creante	3
Creante comerciale	66
Casa si conturi la banci	37
Active non-curente	
Constructii	299
Datorii curente	
Furnizori si datorii asimilate	23
Alte datorii	2

In urma achizitiei a rezultat un fond comercial in suma de 834 mii lei, pentru care la data de 31 decembrie 2015 a fost inregistrata o ajustare pentru depreciere.

Interesul minoritar rezultat in urma achizitiei este in suma de 131 mii lei.

30. IESIRI DE FILIALE

In luna Iunie 2015 societatea TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL al carei obiect de activitate era prestarea serviciilor de intermediere in comerul cu produse diverse(cod CAEN 4619) a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna Octombrie 2015 societatea POLYMASTER CHEMICALS S.A al carei obiect de activitate era Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic. (cod CAEN 2221) a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna Noiembrie 2015 societatea TAIPEI CIMEO SRL al carei obiect de activitate era prestarea de alte activitati referitoare la sanatatea umana (cod CAEN 8690) a fost radiata de la Registrul Comertului.

In anul 2016 societatea Greensort Recycling SRL a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna Iulie 2016 societatea Next Eco Recycling SA a fost cesionata.

30. IESIRI DE FILIALE (continuare)

Analiza activelor si pasivelor pentru care controlul a fost pierdut:

	Perioada incheiata la 31 decembrie 2015 – mii lei
Active curente	
Marfuri	60
Creante comerciale	71
Casa si conturi la banci	177
Active non-curente	
Imobilizari necorporale	52
Datorii curente	
Furnizori si datorii asimilate	40
Alte datorii	117
Imprumuturi pe termen scurt	380
Numerar rezultat din iesirea de companii din grup	
	31 decembrie 2015 - lei
Bani incasati	-
Casa si conturile la banci apartinand companiilor care au iesit din grup	(177.207)
TOTAL	(177.207)

In urma iesirii din grup a companiilor mai sus mentionate, a rezultat scaderea intereselor minoritare cu 366 mii lei. De asemenea, iesirea de companiilor din grup a generat un profit de 618 mii lei.

31. NUMERAR SI CONTURI BANCARE

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul de casă și conturile bancare. Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilanțul contabil, după cum urmează:

	31/12/2016	31/12/2015
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Numerar în bănci	11,363	16.977
Numerar in casă	55	30
Echivalente de numerar	126	7
Total	11,544	17.014

32. INVESTITII IMOBILIARE

Investitii imobiliare	<u>31/12/2015</u> <i>mii lei</i>	<u>31/12/2014</u> <i>mii lei</i>
Teren	31.399	31.196
Cladiri	<u>14.281</u>	<u>12.603</u>
Total investitii imobiliare	<u>45.680</u>	<u>43.799</u>

Societatea mama detine active fixe imobilizate (teren si cladiri) situate in Iasi, Stefanesti si Buzau in valoare de 43.799 mii lei la 31.12.2015 si in valoare de 45.680 mii lei la 31.12.2016.

Grupul nu intentioneaza sa foloseasca imobilizarile din Iasi in activitatea de baza, in schimb acestea sunt tinute pentru aprecierea lor in viitor. Luand in considerare acest fapt, imobilizarile corporale din Iasi au fost reclasificate in investitii imobiliare la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2016 in baza IAS 40 «Investitii imobiliare».

Atat terenul cat si cladirea au fost inregistrate la valoarea justa a investitiilor imobiliare in baza raportului evaluatorului independent, intocmit la sfarsitul fiecarui an. Investitiile imobiliare nu sunt supuse amortizarii.

La data de 31 decembrie 2016, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare si rezultatul evaluarii, in valoare de 759.449 lei a fost inregistrat in contul de profit si pierdere.

Daca Societatea ar fi evaluat investitiile la cost, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2016 ar fi 35.433 mii lei.

33. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii fiscale potențiale

In România, există un număr de agenții autorizate să efectueze controale (audituri). Aceste controale sunt similare în natură auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale ci și asupra altor aspecte juridice și de reglementare în care agenția respectivă poate fi interesată. Este probabil că Grupul să continue să fie supusă din când în când unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente. Deși Grupul poate contesta presupusele încălcări și penalitățile aferente atunci când conducerea este de părere că este îndreptățită să acționeze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi și regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Societății. Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare, fiind supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

Administratorii Grupului sunt de părere că datoriile fiscale ale Grupului au fost calculate și înregistrate în conformitate cu prevederile legale.

Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practice în relațiile cu persoane afiliate. Grupul nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Aspecte privitoare la mediu

Activitatea principală a Grupului are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activităților Grupului sunt monitorizate de autoritățile locale și de către conducerea Grupului. Prin urmare, nu s-au înregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligații, necuantificabile în prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrările de remediere necesare.

34. AJUSTARE RETROACTIVA VENITURI IN AVANS

In conformitate cu prevederile IAS 8 Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor, Grupul a ajustat retroactiv veniturile in avans referitoare la subventiile pentru investitii in sold la 31 decembrie 2015. In situatiile financiare consolidate de la 31 decembrie 2015, suma de 3.889 mii lei a fost prezentata in Datorii pe termen lung, desi acest venit a fost realizat in anul 2016. Conducerea a considerat aceasta suma ca fiind semnificativa si a ajustat retrospectiv aceasta eroare, suma de 3.889 mii lei fiind prezentata la 31 decembrie 2015 in situatiile financiare prezente in categoria Datorii curente.

35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**ROMCARBON S.A.**

Nu au fost evenimente semnificative ulterioare datei bilantului.

LIVINGJUMBO INDUSTRY SA

Aprobarea incheierii unui nou Contract Colectiv de Munca pentru perioada 2017-2019.

Aprobarea cesionarii de catre S.C LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A (in calitate de CEDENT) catre S.C GREENTECH S.A (in calitate de CESIONAR) a celor 20 parti sociale pe care S.C LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A le detine in cadrul S.C GREEN RESOURCES MANAGEMENT S.R.L, parti sociale care reprezinta (in urma majorarii capitalului social) 0,05% din capitalul social subscris si varsat al S.C GREEN RESOURCES MANAGEMENT S.R.L.

Aprobarea schimbarii formei juridice de organizare a GREEN RESOURCES MANAGEMENT din S.R.L in S.A. Si majorarea capitalului social al S.C GREEN RESOURCES MANAGEMENT S.R.L cu suma de 399.800 lei, aport in numerar, prin cooptarea de 2 noi asociati: S.C GREENTECH S.A si S.C HEINEKEN ROMANIA S.A.

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 martie 2017.

INTOCMIT,**ADMINISTRATOR,
HUNG CHING LING****DIRECTOR FINANCIAR,
VIORICA ZAINESCU****DIRECTOR GENERAL,
ANDREI RADU**

Semnătura _____ Semnătura _____ Semnătura _____

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME

SC ROMCARBON SA Buzau detine la 31.12.2016 participatii direct sau/si indirect in 14 societati:

Societate	31/12/2016		Metoda consolidarii
	Interes detinut	Control detinut	
RECYPLAT LTD CIPRU	100.00%	100.00%	Metoda globala
ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH	100.00%	100.00%	Metoda globala
RC ENERGO INSTALL SRL	100.00%	100.00%	Metoda globala
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	99.24%	Metoda globala
INFOTECH SOLUTIONS SRL	99.00%	99.00%	Metoda globala
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	99.00%	99.00%	Metoda globala
GRINFILD LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
GRINRUH LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
GREEN RESOURCES MANAGEMENT SRL	99.00%	99.00%	Metoda globala
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE	33.33%	33.33%	Metoda punerii in echivalenta
YENKI SRL	33.34%	33.34%	Metoda punerii in echivalenta
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	4.81%	4.81%	In afara perimetrului de consolidare
REGISTRUL MIORITA SA	3.79%	3.79%	In afara perimetrului de consolidare
ARCH DEVELOPMENT ASSOCIATES SRL	0.23%	0.23%	In afara perimetrului de consolidare

La 31.12.2016 Grupul detine participatii indirecte conform tabelului de mai jos:

Societate	31/12/2016	
	Interes detinut	Control detinut
ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU	17.5879%	17.5879%
GREENLAMP RECICLARE SA	17.5879%	17.5879%
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	17.5879%	17.5879%
GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT	17.5879%	17.5879%
GREENTECH SA	17.5875%	17.5875%
GREENGLASS RECYCLING SA	12.3116%	12.3116%
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	17.4682%	17.4682%
GREENTECH DOO SERBIA	15.7214%	15.7214%
GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH	17.4682%	17.4682%
GREENTECH DOO MACEDONIA	15.6288%	15.6288%
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL	17.5249%	17.5249%

PREZENTAREA GRUPULUI SI A PRINCIPALILOR INDICATORI REALIZATI IN ANUL 2016

PREZENTAREA SOCIETATILOR MEMBRE ALE GRUPULUI

La 31 Decembrie 2016 societatea detinea direct sau prin intermediul altor subsidiare, interese de participare in urmatoarele entitati:

RECYPLAT LTD este o societate infiintata in anul 2011, avand un capital social de 112,532 lei (26,000 euro), detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii e in Akropoleos, 59-61,3rd floor, Nicosia, Cipru.

Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2013, avand un capital social de 110,138 lei (25,000 euro), detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comerțul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic. La data prezentelor situatii financiare societatea e proces de lichidare voluntara.

RC ENERGO INSTALL SRL este o societate infiintata in 2005, avand un capital social de 2,000 lei, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor de intretinere si de reparatii a instalatiilor de incalzire, de apa, canalizare, a statiilor Trafo; obiectul principal de activitate il reprezinta lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat(cod CAEN 4322).

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 1,446,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine direct 25.36% si indirect 73.88%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, sector 2, str. Barbu Vacarescu (Fosta Fabrica de Glucoza 2-4), nr. 164A, etaj3, in incinta Cladirii C3 - Cladire Birouri.Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate infiintata in 2005, avand un capital social de 2,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine 99.00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii de IT, obiectul principal de activitate il reprezinta prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe(cod CAEN 6311)

LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A este o societate infiintata in 2002, avand un capital social de 806,400 lei, din care SC Romcarbon SA detine din anul 2011 un procent de 99% restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr. 132. Societatea are ca obiect principal de activitate fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).

GRINFILD LLC UCRAINA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 4,312,062 lei, din care SC Romcarbon SA detine 62.62%, restul fiind detinut de persoane juridice straine. Sediul societatii este in Ucraina, Reg.Odessa, Loc.Krijianivka, Str.Mikolayevska, Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu ridicata.

GRINRUH LLC UCRAINA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 4,426,809 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 62.62%. Sediul societatii este in Ucraina, Reg.Odessa, Loc. Krijianivka, Str. Mikolayevska, Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate executarea de constructii si alte tipuri de comert cu ridicata.

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 328,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine 33.34%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Soseaua Nordului, DN2. Societatea are ca obiect principal de activitate activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311).

Asociatia Ecologica 'Greenlife' constituita in temeiul OG nr.26/2000, avand caracter neguvernamental, nepatrimonial si apolitic. Patrimoniul asociatiei e in valoare de 1,200 lei. Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai in relatiile cu autoritatile publice si cu alte persoane juridice si fizice, de a intari autoritatea si prestigiul social al acestora si de a actiona pentru modernizarea si dezvoltarea domeniului privind protectia mediului inconjurator la nivelul normelor si standardelor international. De asemenea Asociatia isi propune sa promoveze spiritul de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar. Asociatia a fost constituita de SC Greenfiber International SA, SC Greentech SA si SC Romcarbon SA in calitate de membrii fondatori, fiecare detinand un procent de 33.33% din patrimoniul acesteia.

GREEN RESOURCES MANAGEMENT este o societate infiintata in 2016, avand un capital social de 200 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 99%. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132, Remiza PSI Camera 1. Societatea are ca obiect de activitate activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022).

In luna Iulie 2016, Grupul a instrainat detinerea de 70% din capitalul social al NEXT ECO RECYCLING SA (societate infiintata in 2011, avand ca obiect principal de activitate Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca- coda CAEN 8299). Grupul achizitionase aceasta societate in luna decembrie 2015.

In luna Octombrie 2016, societatea GREENSORT RECYCLING SRL a fost radiata de la Registrul Comertului. Societatea fusese infiintata in 2012, avand ca obiect principal de activitate - 3832 - Recuperare materiale reciclabile sortate.

ROMGREEN UNIVERSAL LTD Cipru este o societate infiintata in 2011 avand un capital social de 177,858 lei (39,800 euro), SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Recyplat LTD Cipru 17.5879% . Sediul societatii e in 2 Prodromou & Dimitrakopoulou, 5 floor, 1090 Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

GREENLAMP REICLARE S.A. este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 3,199,770 lei din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5879%. Sediul societatii este in comuna Tintesti, sat Odaia Banului, Ferma Frasinu, Hala Greenweee, etaj 1, camera 1, judetul Buzau , Societatea are ca obiect de activitate principal - 3822 - Tratarea si eliminarea deseurilor periculoase.

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 26,212,300 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5879%. Sediul societatii este in Buzau, Comuna Tintesti, Str.Ferma Frasinu. Societatea are ca obiect de activitate demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material (cod CAEN 3831).

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate infiintata in anul 2011 , avand un capital social de 45,563 lei (HUF 3,100,000) din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5879% .Sediul societatii este in 1051 Budapesta, Dorottya utca 9.2. em.1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002, avand un capital social de 4,649,117 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5875%.

Sediul societatii este in Buzau,Aleea Industriilor,nr.17. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004, , avand un capital social de 35,250,000 lei, din care SC ROMCARBON SA detine indirect 17.4681%.

Sediul societatii este in Buzau,Aleea Industriilor,nr.17. Societatea are ca obiect de activitate principal fabricarea fibrelor sintetice si artificiale (cod CAEN 2060).

GREENTECH DOO SERBIA este o societate infiintata in 2005 , avand un capital social de 1,721,376 lei (RSD 46,568,790.67), din care SC Romcarbon SA detine indirect 15.7214%.

Sediul societatii este in Serbia, Backa Palanka, str. Zarka Zrenjanina nr. 152 Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 108,808 lei (25,000 euro), din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.4681%. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Gemania. Societatea are ca obiect principal de activitate comerțul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic. La data prezentelor situatii financiare societatea este in proces de lichidare voluntara.

GRINTEH MK DOO MACEDONIA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 3,238,205 lei (MKD 46,684,925), din care SC Romcarbon SA detine indirect 15.6288%. Sediul societatii este in Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in anul 2012 schimbându-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase(cod CAEN 3811). Capital social al societatii e 2,110,900 lei. Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17.

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect 17.5249% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate infiintata in 2013, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 12.3116%. Capital social al societatii e 6,750,000 lei.

Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17, pav.Comercial, Et.1, Cam.2. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

In luna Iunie 2016, SC GREENFIBER INTERNATIONAL SA a instrainat participatia de 60% pe care o detinea in GREENFIBER HELLAS (societate infiintata in 2008 avand ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice).

In luna Iulie 2016 actionarii ROMGREEN UNIVERSAL LTD au decis majorarea capitalului social al societatii prin emiterea unui numar de 11,800 actiuni (11,252 actiuni clasa A si 548 actiuni clasa B) la o valoare nominala de 1 euro/actiune. Majorarea de capital s-a efectuat cu o prima de emisiune de 624.7015 euro/actiune.

La aceasta majoare de capital, RECYPLAT LTD, societate detinuta 100% de ROMCARBON SA, nu a participat, drept consecinta cota de detinere in ROMGREEN UNIVERSAL a scazut la 17.5879%

Totodata in luna iulie 2016, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si-a majorat prin achizitie de actiuni de la actionarii minoritari cotele de detinere in subsidiare, si in consecinta s-au modificat si cotele de detinere ale RECYPLAT LTD in aceste societati, conform tabelului de mai jos:

Societate	Detinere Romgreen Universal		Detinere Recyplat LTD	
	30/06/2016	04/07/2016	30/06/2016	04/07/2016
ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU			25.0000%	17.58794%
Greenfiber International SA	67.8298%	99.3191%	16.9574%	17.46819%
Greentech SA	70.2509%	99.9976%	17.5627%	17.58751%
Total Waste Management SRL(TBM)	70.2509%	99.6416%	17.5627%	17.52490%
GreenWeee International SA	76.4187%	99.9999974%	19.1047%	17.58794%
Greenlamp Reciclare SA	99.9998%	99.9999%	25.0000%	17.58792%
Greentech Doo Serbia	61.0468%	89.3872%	15.2617%	15.72137%
GrintehMacedonia	60.6873%	88.8608%	15.1718%	15.62879%
Asociatia ecologica Greenlife	46.0269%	66.3202%	44.8401%	44.99770%
Greentech Recycling Deutschland GmbH	67.8298%	99.3191%	16.9574%	17.46819%
Greenglass Recycling SA	70.0000%	70.0000%	17.5000%	12.31156%
Greenweee International Hungary KFT	76.4187%	99.9996%	19.1047%	17.58787%

ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

PREZENTAREA CONDUCERII SOCIETATILOR DIN GRUP

Conducerea executiva a societatilor din cadrul grupului a fost asigurata in anul 2016, de urmatoarele persoane:

RECYPLAT LTD CIPRU – Director – Nicos Avraamides
 RC ENERGO INSTALL SRL – Director General Banucu Ileana
 ECO PACK MANAGEMENT SA – Director General 01.01 – 30.04.2016: Adin Ionescu; 01.05-01.12.2016 : Damov Constantin; din 28.12.2016 Adrian Ianca;
 INFO TECH SOLUTIONS SRL - Director General Hristache Cornel
 LIVINGJUMBO INDUSTRY SA – Director General Manaila Carmen
 GRINFILD LLC UCRAINA – Director General Perepelitea Olena Ivanivna
 GRINRUH LLC UCRAINA – Director General Iulia Golets
 YENKI SRL – Administrator Petre Romeo Florinel
 ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH – Administrator - Dna. Csilla Orban (pana in 31.03.2016); Incepand cu 01.04.2016 lichidator Franz Fassbender
 GREEN RESOURCES MANAGEMENT SRL – Administrator – Adrian Ianca

ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU – pana in 04.07.2016: Nicos Avraamides, Natalie Gureghian, Anna Dracou, Irene Pipera
 Din 04.07.2016: Nicos Avraamides, Constantinos Constantinides, Grzegorz Adam Piejka, Nicolaos Koronis, Paulina Anna Pietkiewicz
 GREENLAMP REICLARE S.A. –Director General Hung,Ching-Ling
 GREENGLASS RECYCLING SA –Director General Costache Iulian Marius
 GREENWEEE INTERNATIONAL SA – Director General Hung,Ching-Ling
 GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT -Managing Director - Costache Iulian Marius
 TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL – Administratori CRISTEA CONSTANTIN- membru, Mihai Zamfir – Presedinte CA, Marin Georgian Ionut- membru
 GREENTECH SA Director General Hung,Ching-Ling
 GREENFIBER INTERNATIONAL SA – Director General Hung,Ching-Ling
 GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH - Administrator- Dna. Csilla Orban (pana in 31.03.2016); Incepand cu 01.04.2016 lichidator Franz Fassbender
 GREENTECH DOO SERBIA– Director General – Mihail Mateski
 GRINTEH MK DOO MACEDONIA – Director General – Mihail Mateski si Sofia Mateska

Rezultatele generale ale activitatii companiei si filialelor in perioada de raportare

Nr.Crt.	Indicator [mii lei]	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
1	Vanzari nete	194,930	213,491	238,236
2	Venituri totale	214,613	233,321	264,359
3	Cheltuieli totale	203,424	224,752	261,071
4	Profitul net al anului	11,189	8,572	3,285
5	Profit atribuibil societatii mama	11,320	8,523	3,464

ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

Evolutia contributiei filialelor la profitul net consolidat aferent grupului in anul 2016 este prezentata in tabelul urmatore:

Companie	Profit/Pierdere net(a) (mii lei)	Atribuibil SM	Atribuibil NCI
Romcarbon SA	4,903	4,903	-
Living Jumbo Industry SA	-1,970	-1,950	-20
RC Energo Install SRL	2,008	2,008	-
Infotech Solutions SRL	160	158	2
Grinfilid Ucraina	-	-	-
Grinruh Ucraina	-	-	-
Recyplat Ltd Cipru	-277	-277	-
Romcarbon Deutschland GmbH	-48	-48	-
Eco Pack Mangement SA	-689	-684	-5
Green Resources Management SRL	-	-	-
Next Eco Recycling SA*	-503	-349	-154
Ajustari consolidare	-298	-298	-
Total	3,286	3,464	-178

Nota: In ajustarile de consolidare sunt cuprinse: eliminarea dividendelor incasate de la Recyplat LTD, LivingJumbo Industry SA, RC Energo Install SRL si Info Tech Solutions SRL, eliminarea tranzactiilor intragrup, rezultatul deconsolidarii Next Eco Reciclyng SA si Greensort Reciclyng SRL, ponderea din profit a asociatilor (Romgreen, Yenki), eliminarea ajustarilor privind deprecierea de valoare a investitiilor financiare.

Next Eco Reciclyng SA a fost inclusa in consolidare pe Contul de profit si pierdere pentru perioada 01.01-04.07.2016, cat timp a fost controlata de Grup.

SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

A.) SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Indicator	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	Variatie	2016 vs. 2015
Imobilizari corporale	121,134	197,495	195,416	-2,079	▼ -1.05%
Investitii imobiliare	46,317	43,799	45,680	1,881	▲ 4.29%
Fond comercial	143	143	144	1	▲ 0.70%
Alte imobilizari necorporale	570	435	374	-61	▼ -14.02%
Investitii in asociati	23,733	26,978	28,270	1,292	▲ 4.79%
Alte investitii financiare	197	197	197	0	— 0.00%
Total active pe termen lung	192,094	269,047	270,080	1,033	▲ 0.38%
Stocuri	23,466	28,049	37,171	9,122	▲ 32.52%
Creante comerciale	33,053	56,686	29,728	-26,958	▼ -47.56%
Alte active curente	956	2,004	1,372	-632	▼ -31.54%
Numerar si echivalente de numerar	20,646	17,014	11,544	-5,470	▼ -32.15%
Total active curente	78,121	103,753	79,815	-23,938	▼ -23.07%
Total activ	270,215	372,800	349,895	-22,905	▼ -6.14%
Capital social	26,412	26,412	26,412	0	— 0.00%
Prime de emisiune	2,182	2,182	2,182	0	— 0.00%
Rezerve	44,137	43,248	41,364	-1,884	▼ -4.36%
Rezultat reportat	70,678	77,870	80,032	2,162	▲ 2.78%
Capital propriu atribuibii detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă	143,409	149,712	149,991	279	▲ 0.19%
Interese minoritare	1,765	1,400	1,072	-328	▼ -23.43%
Total capitaluri	145,174	151,112	151,063	-49	▼ -0.03%
Imprumuturi	14,843	54,538	58,009	3,471	▲ 6.36%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	2,705	1,275	85	-1,190	▼ -93.33%
Datorii privind impozitul amanat	11,042	11,143	10,468	-675	▼ -6.06%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	33	8	265	257	▲ 3212.50%
Venituri in avans	10,702	39,218	35,199	-4,019	▼ -10.25%
Total datorii pe termen lung	39,325	106,181	104,026	-2,156	▼ -2.03%
Datorii comerciale	34,697	37,808	33,351	-4,457	▼ -11.79%
Imprumuturi	44,070	69,203	52,794	-16,409	▼ -23.71%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,678	1,719	1,112	-607	▼ -35.31%
Venituri in avans	1,849	3,913	4,008	95	▲ 2.43%
Alte datorii curente	3,422	2,864	3,541	677	▲ 23.64%
Total datorii curente	85,716	115,508	94,806	-20,701	▼ -17.92%
Total datorii	125,042	221,689	198,832	-22,857	▼ -10.31%
Total capitaluri si datorii	270,216	372,800	349,895	-22,906	▼ -6.14%

Participarea societăților care au intrat în consolidare la indicatorii Situației Poziției Financiare este prezentată în tabelul următor:

Compania	Active pe termen lung	Active curente	Datorii pe termen lung	Datorii curente
Romcarbon SA	215,777	58,064	66,597	76,914
LivingJumbo Industry SA	47,219	24,956	37,424	23,071
RC Energo Install SRL	255	4,784	2	2,207
InfoTech Solutions SRL	21	293	-	151
Grinfield Ucraina	4,427	-866	-	5
Grinruh Ucraina	1,186	1,008	-	7
Recyclat Limited Cipru	20,608	720	-	19
Romcarbon Deutschland GmbH	-	4	4	18
Eco Pack Management SA	309	190	-	1,048
Green Resources Management SRL	-	-	-	-
Ajustari consolidare	-19,722	-9,337	-	-8,634
Total	270,080	79,815	104,026	94,806

ACTIVE PE TERMEN LUNG

În anul 2016 **activele pe termen lung** detin 77.19% din activele grupului, înregistrând o creștere de 1,033 mii lei, respectiv de 0.38% față de începutul anului.

Active pe termen lung	31.12.2016	% în total ATL	% în total Activ	2016 vs.2015
Imobilizari corporale	195,416	72.35%	55.85%	-1.05%
Investitii imobiliare	45,680	16.91%	13.06%	4.29%
Fond comercial	144	0.05%	0.04%	0.70%
Alte imobilizari necorporale	374	0.14%	0.11%	-14.02%
Investitii în asociati	28,270	10.47%	8.08%	4.79%
Alte investitii financiare	197	0.07%	0.06%	0.00%
Total	270,080	100.00%	77.19%	0.38%

ACTIVE CURENTE

Activele curente detin 22.81% din activele totale înregistrând o scădere cu 23,938 mii lei, respectiv de 23.07% față de începutul anului.

Active curente	31.12.2016	% în total AC	% în total Activ	2016 vs.2015
Stocuri	37,171	46.57%	10.62%	32.52%
Creante comerciale	29,728	37.25%	8.50%	-47.56%
Alte active curente	1,372	1.72%	0.39%	-31.54%
Numerar și echivalente de numerar	11,544	14.46%	3.30%	-32.15%
Total	79,815	100.00%	22.81%	-23.07%

DATORII

Datoriile totale ale grupului detin 56.83% din total Capitaluri si Datorii, inregistrand o scadere fata de inceputul anului de 22,857 mii lei, respectiv de 10.31%.

Datoriile curente ale grupului, reprezentand 47.68% din total datorii si 27.10% din total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o scadere cu 20,701 mii lei fata de 31.12.2015, respectiv cu 17.92%.

Datorii curente	31.12.2016	% in TDC	% in Datorii totale	% in Total Activ	2016 vs.2015
Datorii comerciale	33,351	35.18%	16.77%	9.53%	-11.79%
Imprumuturi	52,794	55.69%	26.55%	15.09%	-23.71%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,112	1.17%	0.56%	0.32%	-35.31%
Venituri in avans	4,008	4.23%	2.02%	1.15%	2.43%
Alte datorii curente	3,541	3.73%	1.78%	1.01%	23.64%
Total (TDC)	94,806	100.00%	47.68%	27.10%	-17.92%

Datoriile grupului pe termen lung au inregistrat o scadere fata de anul 2015 de 2,156 mii lei, respectiv de 2.03%, si reprezinta 52.32% din total datorii si 29.73 % din total Capitaluri si Datorii (TCD).

Datorii pe termen lung	31.12.2016	% in TDL	% in Total Datorii	% in Total Activ	2016 vs.2015
Imprumuturi	58,009	55.76%	29.17%	16.58%	6.36%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	85	0.08%	0.04%	0.02%	-93.33%
Datorii privind impozitul amanat	10,468	10.06%	5.26%	2.99%	-6.06%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	265	0.25%	0.13%	0.08%	3212.50%
Venituri in avans	35,199	33.84%	17.70%	10.06%	-10.25%
Total (TDL)	104,026	100.00%	52.32%	29.73%	-2.03%

La 31.12.2016 Grupul are contractate imprumuturi bancare in suma de 110,804 mii lei repartizate astfel :

- Imprumuturi bancare pe termen scurt in suma de 52,794 mii lei

Societate	Tip Imprumut	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	335	-	-
LivingJumbo Industry SA	Linie credit in euro - BRD	-	1,712	4,087
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD[proiect CCE]	494	-	-
LivingJumbo Industry SA	Credit punte in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	-	18,079	-
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	-	-	2,553
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro [2015]-UniCredit Bank SA	-	-	328
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	-	-	488
Taipei Cimeo SRL	Linie credit in euro- UniCredit Bank SA	440	-	-
Romcarbon SA	Linie credit in euro - BRD	11,173	9,742	11,061
Romcarbon SA	Linie credit in euro - UniCredit Bank SA	15,463	14,137	15,489
Romcarbon SA	Linie credit in euro - UniCredit Bank SA	9,099	10,213	10,442
Romcarbon SA	Credit investitii in euro- NBG Malta	4,711	-	-
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	-	-	-
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	2,355	2,377	2,386

Societate	Tip Imprumut	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	-	47	331
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [III]	-	2,038	2,046
Romcarbon SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	-	-	978
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [I]	-	-	402
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [II]	-	-	156
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [IV]	-	-	1,023
Romcarbon SA	Credit investitii in lei - Eximbank SA	-	255	1,024
Romcarbon SA	Credit punte in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	-	9,384	-
Romcarbon SA	Facilitate TVA in lei - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	-	1,220	-
Total		44,070	69,203	52,794

➤ Imprumuturi bancare pe termen lung in suma de 58,009 mii lei

Societate	Tip Imprumut	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	-	1,210	49
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD[proiect CCE]	-	-	-
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	-	-	2,043
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro [2015]-UniCredit Bank SA	-	871	1,814
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	-	20,025	17,999
Romcarbon SA	Credit investitii in Euro- NBG Malta	9,029	-	-
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	-	-	-
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	5,103	2,774	398
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	711	3,073	2,743
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [III]	-	10,360	8,353
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [I]	-	-	2,789
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [II]	-	-	627
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [IV]	-	-	4,091
Romcarbon SA	Credit investitii in lei - Eximbank SA	-	2,800	4,607
Romcarbon SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	-	13,426	12,497
Total		14,843	54,538	58,009

Ratele a caror scadenta e mai mica de 1 an, aferente creditelor de investitii, au fost clasificate ca datorii pe termen scurt.

Aceste credite au fost garantate cu ipoteci si gajuri asupra unor cladiri, mijloace fixe, cu cesiuni create precum si cu cesiuni ale cash-flow-ului din Banci.

CAPITALURILE PROPRII detin 43.17% din total capitaluri si datorii, avand o valoare de 151,063 mii lei, din care 1,072 mii lei sunt aferente interesului care nu controleaza. Capitalurile proprii au inregistrat o scadere de 49 mii lei, respectiv de 0.03%.

B.) SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

[mii lei]

	2014	2015	2016	2016 vs.2015
Venituri	194,930	213,491	238,236	▲ 24,745
Alte venituri	1,560	1,388	3,889	▲ 2,501
Venituri din investiții	7,018	1,850	1,989	▲ 139
Alte câștiguri și pierderi	534	-3,617	-1,386	▲ 2,231
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție	2,785	2,127	4,183	▲ 2,056
Materii prime și consumabile utilizate	-131,400	-140,933	-147,840	▲ - 6,907
Cheltuieli cu amortizarea	-8,752	-8,640	-14,851	▲ - 6,211
Cheltuieli cu salariile și taxele sociale	-36,605	-41,685	-51,191	▲ - 9,506
Costuri financiare	-2,823	-2,499	-3,060	▲ - 561
Alte cheltuieli	-17,187	-16,621	-30,318	▲ - 13,697
Pondere de profit a asociaților	2,346	3,980	3,904	▼ - 76
Profit (pierdere) înainte de impozitare	12,406	8,843	3,555	▼ - 5,285
Impozit pe profit	-1,217	-271	-270	▲ 1
Profitul/pierderele anului, atribuibile:	11,189	8,572	3,285	▼ - 5,284
Detinatorilor de capital propriu ai societății mamă	11,320	8,523	3,462	▼ - 5,061
Interese care nu controlează	-128	49	-178	▼ - 227
Profitul/Pierderele anului	11,191	8,572	3,285	▼ - 5,287
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe	-1,374	-609	586	▲ 1,195
Pierderi nete din reevaluarea imobilizărilor corporale	0	0	-1,988	▲ - 1,988
Impozitul amânat aferent rezultatului global	0	0	0	▼ -
Rezultat global, atribuibil:	9,817	7,963	1,884	▼ - 6,080
Detinatorilor de capital propriu ai societății mamă	10,354	8,091	2,062	▼ - 4,041
Interese care nu controlează	-537	-128	-178	▼ - 50

VENITURI (vanzari nete)

Contribuția societăților consolidate în total Venituri, în perioada de raportare, este prezentată în tabelul următor:

Societate	2014 [mii lei]	% în total	2015 [mii lei]	% în total	2016 [mii lei]	% în total	2016 vs.2015
Romcarbon SA	157,958	68.58%	176,703	70.30%	178,719	66.46%	1.14%
LivingJumbo Industry SA	60,398	26.22%	61,448	24.45%	64,337	23.92%	4.70%
RC Energo Install SRL	6,114	2.65%	6,241	2.48%	10,878	4.05%	74.31%
Eco Pack Management SA	3,521	1.53%	4,197	1.67%	59	0.02%	-98.58%
Info Tech Solutions SRL	1,080	0.47%	1,322	0.53%	1,728	0.64%	30.69%
Taipei Cimeo SRL	143	0.06%	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
Next Eco Reciclyng SA	-	-	-	-	13,206	4.91%	0.00%
Romcarbon Deutschland GmbH	1,113	0.48%	1,458	0.58%	-	0.00%	0.00%
Total, din care:	230,327	100.00%	251,368	100.00%	268,928	100.00%	6.99%
Cifra de Afaceri în grup	35,397	15.37%	37,877	15.07%	30,692	11.41%	-18.97%
Cifra de Afaceri în afara grupului	194,930	84.63%	213,491	84.93%	238,236	88.59%	11.59%

In perioada de raportare indicatorul «Venituri», pe elemente componente, este prezentat mai jos:

Structura indicatorului Venituri (Vanzari nete) [mii lei]	2014	% in total	2015	% in total	2016	% in total	2016 vs.2015
Venituri din vanzari de produse finite (701+709)	135,523	70%	146,447	69%	165,530	69%	13.03%
Venituri din vanzari de semifabricate	19,028	10%	19,066	9%	14,343	6%	-24.77%
Venituri din vanzarea produselor reziduale	20	0%	17	0%	10	0%	-43.24%
Vanzari din prestari servicii	5,692	3%	6,212	3%	18,245	8%	193.73%
Venituri din vanzarea marfurilor	33,753	17%	40,883	19%	39,169	16%	-4.19%
Venituri din alte activitati	913	0%	866	0%	940	0%	8.47%
Total	194,930	100%	213,491	100%	238,236	100%	11.59%

C.) INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1 Indicatori de profitabilitate

	Indicator	Mod de calcul	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
a)	EBITDA in total vanzari	EBITDA	x 100	11.28%	8.47%
		Venituri			
b)	EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA	x 100	15.15%	11.97%
		Capitaluri proprii			
c)	Rata profitului brut	Profit Brut	x 100	6.36%	4.14%
		Venituri			

2 Indicatori de lichiditate

	Indicator	Mod de calcul	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
a)	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente	0.91	0.90	0.84
		Datorii curente			
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	Active curente-Stocuri	0.64	0.66	0.45
		Datorii curente			

3 Indicatori de risc

	Indicator	Mod de calcul	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
a)	Indicatorul gradului de indatorare	Datorii pe termen lung	0.27	0.70	0.69
		Capitaluri proprii			
b)	Rata de acoperire a dobanzilor	EBIT	6.15	5.43	2.34
		Cheltuieli cu dobanzile			

4 Indicatori de activitate

	Indicator	Mod de calcul	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale	x 360	60	76
		Vanzari nete			
b)	Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale	x 360	61	61
		Vanzari nete			

5 Indicatori de rentabilitate

	Indicator	Mod de calcul	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net	x 100	4.1408%	2.2988%
		Active totale			
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net	x 100	7.7073%	5.6713%
		Capitaluri proprii			
c)	Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net	x 100	5.7400%	4.0142%
		Vanzari nete			

D.)SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Situatia consolidata a fluxurilor de numerar pentru perioada de raportare se prezinta in mii lei astfel:

	An 2014	An 2015	An 2016
Numerar net generat din activitati operationale	11,277	6,920	6,292
Numerar net utilizat in activitati de investitii	3,813	-72,007	4,611
Numerar net generat din activitati de finantare	-8,837	61,453	-16,373
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	6,253	-3,632	-5,470
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	14,393	20,646	17,014
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute	-	-	-
Intrari de numerar din achizitia unor noi filiale	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	20,646	17,014	11,544

*
* *

CONTROLUL INTERN

Controlul intern are drept scop asigurarea unei gestiuni riguroase si eficiente a activitatii Grupului prin adoptarea de catre managementul societatilor din Grup de politici si proceduri aplicabile care sa permita asigurarea coerenței obiectivelor, sa identifice factorii-cheie de reusita si sa comunice conducatorilor entitatii in timp real, informatiile referitoare la performante si perspective.

Organizarea controlului intern urmareste respectarea tuturor reglementarilor, nu numai a celor financiar-contabile, ci si a celor de mediu, sanatate si securitate ocupationala, situatii de urgenta, prevederile codului civil.

Structura organizatorica a Grupului defineste nivelurile ierarhice de responsabilitate si autoritate existente si permite cunoasterea aspectelor manageriale si functionale ale organizatiei.

Consiliile de administratie sunt organe independente de managementul organizatiei, iar membrii acestora sunt implicati in activitatile de gestiune si le supravegheaza cu atentie. Consiliile de administratie ale societatilor membre ale Grupului delega managerilor responsabilitati privind controlul intern si face evaluari sistematice si independente asupra sistemului de control intern instaurat de catre management. Auditul intern (financiar) are o functie de asistenta care trebuie sa asigure managementul ca procedurile interne ale fiecarei societati sunt implementate si respectate de catre toate departamentele implicate.

Verificarea si evaluarea permanenta sau periodica conform Programului aprobat de conducerea fiecarei societati din Grup a calitatii functionarii controlului intern se face pentru a determina daca mecanismele de control intern sunt aplicate conform procedurilor si daca ele sunt modificate corespunzator atunci cand circumstantele o cer.

Sunt stabilite metodele prin care angajatii sunt evaluati, instruiti, promovati si recompensati, personalul reprezentand o componenta esentiala a controlului intern. Organigrama, regulamentul de ordine interioara (ROI), fisele posturilor sunt actualizate, in functie de modificarile aparute.

Managementul fiecarei societati din Grup intreprinde actiuni in scopul inlaturarii sau reducerii motivatiilor care ar putea determina angajatii sa se implice in fapte necinstite, ilicite sau morale. Acestea se regasesc in Regulamentul de ordine interioara, alte Regulamente emise, dar si in exemplele personale.

Managementul asigura ocuparea anumitor posturi specifice de catre personal competent care sa aiba cunostintele si aptitudinile necesare pentru a indeplini sarcinile care definesc fiecare functie.

GRUPUL se confrunta cu diverse riscuri, care provin din mediul extern sau din mediul intern si care trebuie gestionate corespunzator de catre management. Identificarea si analiza riscurilor este un proces continuu si o componenta critica a unui control intern eficace. Drept exemple, putem enumera: incapacitatea societatilor membre ale Grupului de a atinge obiectivele fixate, calitatea personalului, importanta si complexitatea proceselor economice de baza, introducerea unor noi tehnologii informationale, intrarea pe piata a unor noi concurenti etc.

Managementul identifica si evalueaza aceste riscuri si formuleaza masuri specifice pentru reducerea riscului pana la un nivel acceptabil.

Pentru o separare adecvata a responsabilitatilor (sarcinilor) in scopul prevenirii fraudelor si erorilor semnificative se aplica:

- separarea gestiunii activelor contabile pentru a evita riscul sustragerilor;
- separarea autorizarii operatiunilor de gestiune a activelor asociate acestora ;
- separarea sarcinilor legale de IT de sarcinile persoanelor din afara sistemului IT(sarcinile legate de conceperea si controlul programelor informatice de evidenta contabila sunt separate de sarcinile ce privesc actualizarea unor informatii)

In cadrul fiecarei societati membra a Grupului se disting trei functii a caror separare (neadmitere a cumularii lor) reprezinta baza exercitarii unui control reciproc intre compartimente si executanti, si anume:

- functia de realizare a obiectivelor organizatiei;
- functia de conservare a activelor organizatiei;
- functia contabila;

Pentru asigurarea unui control intern eficient nu se admite cumularea de catre aceeasi persoana a acestor functii. Daca doua din aceste functii sunt cumulate de catre aceeasi persoana, sporeste riscul de eroare sau de fraudă.

In majoritatea operatiunilor si tranzactiilor sunt antrenate cel putin doua functii din cele prezentate si, ca urmare, erorile sau fraudele pot fi depistate mai usor, deoarece determina o necorelare intre situatiile intocmite, intre compartimente sau executanti.

Controlul intern contabil si financiar este un element major al controlului intern in cadrul entitatii si se refera la ansamblul proceselor de obtinere si comunicare a informatiei contabile si financiare pentru a contribui la realizarea unei informatii fiabile si conforme exigentelor legale. Controlul intern contabil si financiar vizeaza asigurarea:

- conformitatii informatiilor contabile si financiare publicate, cu regulile aplicabile acestora;
- aplicarii instructiunilor elaborate de conducere in legatura cu aceste informatii;
- protejarii activelor;
- prevenirii si detectarii fraudelor si neregulilor contabile si financiare;
- fiabilitatii informatiilor difuzate si utilizate la nivel intern in scop de control, in masura in care ele contribuie la elaborarea de informatii contabile si financiare publicate;
- fiabilitatii situatiilor financiare anuale publicate si a altor informatii comunicate pietei ;

Prin toate activitatile de control intern se urmareste o analiza permanenta si periodica a activitatilor, astfel incat managementul sa identifice cele mai bune solutii pe care sa-si bazeze deciziile pentru a creste nivelul de performanta al entitatii si pentru a deveni cat mai competitivi pe piata.

OBIECTIVELE SI POLITICILE GRUPULUI PRIVIND GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea mama a implementat managementul riscului in conformitate cu cerintele standardului SR EN ISO 31010-Managementul riscurilor. Tehnici de evaluare prin care s-au identificat si analizat riscurile la nivelul tuturor compartimentelor functionale din cadrul organizatiei. S-au elaborat Registrele riscurilor pentru fiecare compartiment functional, Registrul riscurilor la nivelul organizatiei si Planul de actiuni de tratare a riscurilor.

Riscuri privind capitalul

Gestionarea riscurilor Grupului cuprinde si o revizuire periodica a structurii de capital. Grupul isi va putea echilibra structura generala a capitalului prin emiterea de noi actiuni si prin rascumpararea de actiuni, plata de dividende.

Gestionarea riscurilor Grupului cuprinde si o revizuire periodica a structurii de capital. Grupul isi va echilibra structura generala a capitalului prin emiterea de noi actiuni si prin rascumpararea de actiuni, plata de dividende.

Riscuri financiare

Funcția de trezorerie a Grupului furnizeaza servicii necesare activitatii, coordoneaza accesul la piata financiara nationala si internationala, monitorizeaza si gestioneaza riscurile financiare legate de operatiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizeaza expunerea prin gradul si marimea riscurilor.

Riscul de lichiditate

Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare reprezinta riscul ca o intreprindere sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru a-si indeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare.

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine Consiliului de Administratie, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Grupul gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare.

Riscul de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca o terta parte sa nu isi respecte obligatiile contractuale, provocand astfel pierderi financiare Grupului. Grupul a adoptat o politica de a face tranzactii doar cu parti de incredere si de a obtine suficiente garantii, cand este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Grupului si ratingurile de credit ale tertelor parti contractuale sunt monitorizate de catre conducere.

Riscul de piata

In contextul climatului international determinat de efectele crizei financiare care a afectat in ultimii ani pietele pe care Grupul activeaza, in anul 2016 Grupul a reusit sa obtina o cifra de afaceri de 238,236 mii lei, iar pentru anul 2017 isi propune sa mentina tendinta de crestere cu 10-15% fata de anul precedent. Cu toate acestea, conducerea Grupului nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc pe pietele interne si externe si efectele acestora asupra pozitiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Grupului.

**Presedinte C.A.,
Hung Ching Ling**

**Director General: ing.Andrei Radu
Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana**

Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, rețeaua globală de firme membre și persoanele juridice afiliate acestora. DTTL și firmele sale membre sunt entități juridice separate și independente. DTTL (numit în continuare și "Deloitte Global") nu furnizează servicii către clienți. Pentru a afla mai multe despre rețeaua globală a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizează clienților din sectorul public și privat din industrii variate servicii de audit, consultanță, servicii juridice, consultanță financiară și de managementul riscului, servicii de taxe și alte servicii adiacente. Patru din cinci companii prezente în Fortune Global 500® sunt clienți Deloitte, prin intermediul rețelei sale globale de firme membre care activează în peste 150 de țări și teritorii, oferind resurse internaționale, perspective locale și servicii de cea mai înaltă calitate pentru a rezolva probleme de business complexe. Pentru a afla mai multe despre modalitatea în care cei 244.000 de profesioniști Deloitte creează un impact vizibil în societate, vă invităm să ne urmăriți pe Facebook sau LinkedIn.

© 2017. Pentru mai multe detalii, contactați Deloitte România