

S.C. ROMCARBON S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

**Întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară
adoptate de Uniunea Europeană**

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 4
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	6 - 7
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	8 - 10
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	11 - 12
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	13 - 56
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUAȚIILOR FINANCIARE	1 - 23

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Aționarilor Romcarbon S.A.
Buzău, România

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății Romcarbon S.A. (Societatea), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară 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” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, 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.

Observații

4. Atragem atenția asupra notei 2 la situațiile financiare individuale, conform căreia situațiile financiare consolidate ale Societății întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană nu au fost emise încă. Nota 2 la situațiile financiare individuale aduce clarificări cu privire la data publicării situațiilor financiare consolidate și înregistrarea investițiilor în filiale în situațiile financiare individuale. Opinia noastră nu exprimă rezerve în această privință.

Aspectele cheie de audit

5. 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

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului individual al administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, punctul 20, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

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

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, punctul 20;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate 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

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, 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 individuale.
11. 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 individuale, 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 poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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.

13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea 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.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale 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 Financiarî din România
cu certificatul nr. 1533/25.11.2003*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

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

București, România
24 martie 2017

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	Note	Perioada încheiată:	
		31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Vanzari nete	3	178.719.385	176.702.913
Venituri din investitii	3	6.866.672	8.342.326
Alte castiguri sau pierderi	5	1.725.659	(2.604.404)
Variatia stocurilor		3.404.371	1.538.064
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	4	(131.058.698)	(134.762.781)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	6	(9.578.963)	(7.106.832)
Cheltuieli cu ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	6	(2.687.755)	-
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(23.463.899)	(18.755.367)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	7	(5.473.802)	(4.419.970)
Costul net al finantarii	8	(2.059.292)	(2.114.646)
Venituri din subventii		2.203.176	1.182.234
Alte cheltuieli	9	(14.367.897)	(11.508.736)
Profit inaintea impozitarii		4.228.957	6.492.801
Impozit pe profit	10	674.517	(100.888)
Profit net		4.903.474	6.391.913
Situația rezultatului global			
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Pierderi nete din reevaluarea imobilizarilor corporale		(1.987.613)	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal		-	-
Total rezultat global		2.915.861	6.391.913
Rezultat pe actiune		0.0110	0,0242
Numarul actiunilor		264.122.096	264.122.096

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2017.

HUNG CHING LING,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	Note	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	147.005.912	147.831.285
Investitii imobiliare	12	45.680.013	43.799.325
Imobilizari necorporale	13	246.401	189.900
Active financiare	14	22.844.368	22.863.010
Total active pe termen lung		215.776.694	214.683.520
Active curente			
Stocuri	15	25.668.487	20.499.859
Creante comerciale si alte creante	16	26.553.753	33.959.316
Imprumuturi acordate partilor afiliate		-	-
Impozite de recuperat		447.239	439.598
Alte active	17	294.011	366.752
Numerar si echivalente de numerar	27	5.615.329	12.888.836
Total active curente		58.578.819	68.154.361
Total activ		274.355.513	282.837.881
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	18	26.412.210	26.412.210
Prime de capital		2.182.283	2.182.283
Rezerve	19	54.506.299	53.375.509
Rezultat reportat	20	47.230.089	48.158.839
Total capitaluri		130.330.881	130.128.841
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	21	36.104.275	32.432.440
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	24	84.588	1.195.151
Datorii privind impozitul amanat	10	10.468.240	11.142.757
Venituri in avans	28	19.939.642	22.272.168*
Total datorii pe termen lung		66.596.745	67.042.516*

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale	23	26.896.495	30.928.649
Imprumuturi primite de la parti afiliate		-	-
Imprumuturi	21	45.337.135	49.411.862
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	24	1.107.270	1.709.000
Venituri in avans	28	2.293.920	2.219.974*
Alte datorii	22	1.793.067	1.397.039
Total datorii curente		<u>77.427.887</u>	<u>85.666.524*</u>
Total datorii		<u>144.024.632</u>	<u>152.709.040</u>
Total capitaluri si datorii		<u>274.355.513</u>	<u>282.837.881</u>

* Ajustare retroactiva venituri in avans, vezi Nota 30

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2017.

HUNG CHING LING,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezerve de reevaluare</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
1 ianuarie 2016	26.412.210	2.182.283	44.722.947	3.389.916	5.262.645	48.158.839	130.128.841
Cresteri din reevaluarea imobilizatiilor corporale	-	-	4.350.750	-	-	-	4.350.750
Scaderi din reevaluarea imobilizatiilor corporale	-	-	(6.338.363)	-	-	-	(6.338.363)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.245.038)	(2.245.038)
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	4.903.474	4.903.474
Transfer la rezerve	-	-	-	245.174	3.258.617	(3.503.791)	-
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(385.388)	-	-	385.388	-
Corectii aferente activelor financiare cedate si redobandite	-	-	-	-	-	(468.784)	(468.784)
31 decembrie 2016	26.412.210	2.182.283	42.349.946	3.635.090	8.521.262	47.230.089	130.330.881

La data de 31.12.2016, Societatea a repartizat profitul pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit aferent profitului reinvestit, mai puțin partea aferentă rezervei legale, pentru constituirea rezervelor în suma de 3.258.617 lei.

Suma totală de 8.521.262 lei a acestor rezerve nu face obiectul distribuțiilor către alte destinații.

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

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2017.

HUNG CHING LING,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezerve de reevaluare</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
1 ianuarie 2015	26.412.210	2.182.283	45.185.034	3.070.320	1.163.442	47.730.966	125.744.255
Rezerva din reevaluare realizata	-	-	(462.087)	-	-	462.087	-
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.007.328)	(2.007.328)
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	6.391.913	6.391.913
Transfer la rezerve	-	-	-	319.596	4.099.203	(4.418.799)	-
31 decembrie 2015	26.412.210	2.182.283	44.722.947	3.389.916	5.262.645	48.158.839	130.128.841

La data de 31.12.2015, Societatea a repartizat profitul pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit aferent profitului reinvestit, mai puțin partea aferentă rezervei legale, pentru constituirea rezervelor în suma de 4.099.203 lei.

Suma totala de 5.262.645 lei a acestor rezerve nu face obiectul distribuțiilor către alte destinații.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2017.

HUNG CHING LING,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

La 31 decembrie 2013 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor și cladirilor utilizând serviciile unui evaluator independent. Diferențele de valoare reflectate în situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2013 au fost în sumă de 29.100.504 lei aferent reevaluării activelor Romcarbon S.A.

La 31 decembrie 2013 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat în valoare de 4.024.653 lei.

Ca urmare a aplicării IFRS începând cu exercitiul financiar 2012 au fost retratate situațiile financiare, rezultând din aplicarea IAS 29 o ajustare la inflație a capitalurilor proprii de 202.092.991 lei, astfel: ajustarea la inflație a capitalului social în valoare de 201.639.749 lei, ajustarea la inflație pentru Rezerva legală de 150.141 lei, ajustarea la inflație pentru Alte rezerve de 303.101 lei.

În anul 2013 s-a procedat la acoperirea pierderii înregistrate ca rezultat reportat negativ din aceste ajustări în valoare de 202.092.991 lei, operațiune aprobată de acționari.

Prin decizia acționarilor din data de 29.04.2015 au fost aprobate următoarele puncte:

- repartizarea profitului net înregistrat în exercitiul financiar 2014, în valoare de 36.213.237,28 lei pe următoarele destinații: 1.810.662 lei la rezerva legală, 127.129 lei la alte rezerve, 2.007.328 lei la dividende și 32.268.118,28 lei ca rezultat reportat constând în profit nedistribuit;

În cursul anului 2015 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat în valoare de 462.087 lei.

La 31.12.2015 a fost constituită Rezerva legală, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizată, care prevede: "Din profitul societății se va prelua, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezerva, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", în sumă de 319.596 lei.

Tot la finele anului 2015, suma de 4.099.203 lei (reprezentând profit pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puțin partea aferentă rezervei legale) s-a repartizat la „Alte rezerve”: (Conform Art. 19⁴: Scutirea de impozit a profitului reinvestit (în vigoare din 1 iulie 2014) din Legea 571/2003 coroborată cu HG 44/2004 privind Codul Fiscal cu Normele metodologice de aplicare).

La 31.12.2016 a fost constituită Rezerva legală, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizată, care prevede: "Din profitul societății se va prelua, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezerva, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", în sumă de 211.448 lei.

Tot la finele anului 2016, suma de 3.258.617 lei (reprezentând profit pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puțin partea aferentă rezervei legale) s-a repartizat la „Alte rezerve”: (Conform Art. 22: Scutirea de impozit a profitului reinvestit din Legea 227/2015 coroborată cu HG 1/2016 privind Codul Fiscal cu Normele metodologice de aplicare).

La 31 decembrie 2016 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor, cladirilor și investițiilor imobiliare, utilizând serviciile unui evaluator independent.

Diferențele de valoare reflectate în situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 au fost în sumă totală de 1.987.613 lei aferent reevaluării activelor Romcarbon S.A, valoare reevaluată a terenurilor a scăzut cu 6.239.033 lei, iar valoarea reevaluată a cladirilor și construcțiilor a crescut cu 4.251.420 lei (net).

În cursul anului 2016 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat în valoare de 385.388 lei.

Ajustarea impozitului amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal sunt explicate în Nota 10.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2017.

HUNG CHING LING,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Profitul net al anului	<u>4.903.474</u>	<u>6.391.913</u>
Cheltuieli / (Venit) cu impozitul pe profit	(674.517)	100.888
Amortizarea / (Depreciere) a activelor pe termen lung	9.578.963	7.106.832
(Castig) / Pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(59.440)	(736)
(Castig) / Pierdere din modificarea valorii juste a activelor pe termen lung	(759.449)	2.502.393
Cheltuieli / (Venituri) privind provizioanele pentru clienti	337.579	13.551
Pierderi din creante si debitori diversi	55.334	338.189
(Castig) / Pierdere din investitii financiare	-	56.665
Cheltuieli / (Venituri) privind provizioanele pentru imobilizari financiare	2.687.755	-
Cheltuieli cu dobanda	1.748.687	1.806.009
Venituri din dobanzi	(11.981)	(20.401)
Venituri din dividende	(4.378.142)	(5.789.355)
Venituri din subventii	(2.203.176)	(1.182.234)
Castig / (Pierdere) nerealizat(a) din diferente de curs	(123.851)	1.158.114
Miscari în capitalul circulant:		
(Crestere) / Descrestere creante comerciale si alte creante	7.012.197	(3.787.963)
(Crestere) / Descrestere stocuri	(5.296.462)	(2.395.064)
(Crestere) / Descrestere in alte active	(7.641)	(120.301)
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale	(6.494.896)	1.868.215
Crestere / (Descrestere) venituri inregistrate in avans	(55.404)	8.478
Crestere / (Descrestere) alte datorii	428.460	(634.794)
Numerar utilizat din activitati operationale	<u>6.687.490</u>	<u>7.420.399</u>
Impozit pe profit platit	-	(308.197)
Dobanzi platite	(1.748.687)	(1.806.009)
Numerar net utilizat din activitati operationale	<u>4.938.803</u>	<u>5.306.193</u>
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
(Plati) / Incasari aferente imobilizarilor financiare	-	-
Dobanzi încasate	11.981	20.401
Dividende primite	4.378.142	5.789.355
Plati aferente imobilizarilor corporale	(13.091.055)	(41.664.630)
Plati aferente investitiilor imobiliare	(1.130.479)	15.815
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	628.304	736
Încasari din subventii	-	-
Imprumuturi (acordate)/primite partilor afiliate	-	635.099
Plati dividende	(2.278.010)	(2.068.314)
Numerar net generat / (utilizat) în activitati de investitii	<u>(11.481.116)</u>	<u>(37.271.538)</u>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Plățile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de o operație de leasing financiar	(1.712.293)	(1.389.603)
Incasari din impumuturi bancare	16.909.738	81.557.719
Rambursari de împrumuturi bancare	(17.052.323)	(58.355.836)
Rambursari de împrumuturi parti afiliate	-	-
Incasari din subventii	<u>1.123.683</u>	<u>13.481.689</u>
Numerar net (utilizat) / generat din activitati de finantare	<u>(731.194)</u>	<u>35.293.969</u>
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>(7.273.507)</u>	<u>3.328.624</u>
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	<u>12.888.836</u>	<u>9.560.212</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	<u>5.615.329</u>	<u>12.888.836</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2017.

HUNG CHING LING,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****1. INFORMATII GENERALE**

Societatea ROMCARBON S.A. 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 sunt tranzacționate pe B.V.B., iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2016 sunt Living Plastic Industry S.A., Joyful River Limited Loc. Nicosia - Cipru, Romanian Investment Fund, Stichting Bewaarder Overlevingsfonds.

Principalul domeniu de activitate al Societății este fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**Declarația de conformitate**

Situațiile financiare individuale au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Bazele prezentării

Aceste situații financiare individuale sunt responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare („CNVM”) nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene („Directiva IV CEE”), aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, aprobate prin Ordinul CNVM nr. 13/2011 („Ordinul CNVM 13/2011”) și cu Instrucțiunea CNVM nr. 1/2013 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM.

Reglementările contabile conforme cu Directiva IV CEE, aprobate de către Ordinul CNVM 13/2011 se aplică împreună cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată).

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social și rezerve. Ordinul CNVM 13/2011 privind aprobarea „Reglementărilor contabile conforme cu Directiva IV CEE aplicabilă entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare” prevede întocmirea situațiilor financiare pe baza costului istoric.

Societatea are obligația să întocmească situații financiare anuale individuale și consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Grupul Romcarbon, incluzând Romcarbon S.A. și filialele sale va întocmi un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității. Situațiile financiare sunt pregătite pe baza evidențelor contabile statutare ținute în conformitate cu principiile contabile românești, ajustate pentru tranziția la IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale

Prezentele situații financiare sunt Situații financiare individuale întocmite în conformitate cu IAS 27. În conformitate cu acest standard, situațiile financiare individuale sunt situațiile prezentate de către o societate-mamă, de un investitor într-o entitate asociată sau de un asociat într-o entitate controlată în comun, în care investițiile sunt contabilizate mai degrabă pe baza participației directe în capitalurile proprii decât pe baza rezultatelor raportate și a activelor nete ale entităților în care s-a investit.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

Situațiile financiare ale unei entități care nu are o filială, o entitate asociată sau un interes de participație într-o entitate controlată în comun nu sunt situații financiare individuale.

Atunci când o entitate pregătește situații financiare individuale, investițiile în filiale, entități controlate în comun și entități asociate trebuie contabilizate fie:

- a. la cost, fie
- b. în conformitate cu IFRS 9.

Entitatea trebuie să aplice aceeași metodă contabilă pentru fiecare categorie de investiții. Investițiile contabilizate la cost trebuie contabilizate în conformitate cu IFRS 5 Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte atunci când sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării (sau incluse într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării). Contabilizarea investițiilor în conformitate cu IFRS 9 nu se modifică în aceste circumstanțe.

O entitate trebuie să recunoască în situațiile sale financiare individuale un dividend de la o filială, entitate controlată în comun sau entitate asociată atunci când este stabilit dreptul entității de a primi dividendul.

Deținerile directe la 31 decembrie 2016, respectiv 31 decembrie 2015 ale Societății în filiale sau entități asociate și care nu au fost consolidate în prezentele situații financiare individuale sunt prezentate în Nota 14. Investițiile în astfel de filiale sau entități asociate au fost prezentate în prezentele situații financiare individuale la cost.

Societatea va emite pentru anul 2016 situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară ("IFRS") așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente aduse la standardele și interpretările existente emise de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

- 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),
- 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),

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă (continuare)

- Amendamente la IAS 27 "Situatii financiare individuale" – metoda capitalului în situațiile financiare individuale – 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 societății.

Standarde și interpretări emise de IASB, adoptate de UE dar care nu sunt încă în vigoare

La data autorizării acestor situații financiare, următoarele standarde, completări aduse standardelor existente și interpretări emise de IASB și adoptate de către UE sunt emise dar nu sunt în vigoare în perioada curentă:

- **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).

Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS adoptat de UE nu prezintă diferențe semnificative față de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, completări aduse standardelor existente și interpretări, care nu au fost aprobate de către UE la data publicării situațiilor financiare (datele intrării în vigoare menționate mai jos sunt pentru IFRS în întregime):

- **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),
- 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),

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE (continuare)

- 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).

Societatea prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretării nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

În același timp, contabilitatea de asigurare a riscului valutar privind portofoliul de active financiare și datoriile financiare, ale cărei principii nu au fost adoptate de către UE, este încă nereglementată.

În conformitate cu estimările Societății, aplicarea contabilității de asigurare a riscului valutar pentru portofoliul de active financiare și de datorii financiare în conformitate cu IAS 39: "Instrumente Financiare: Recunoaștere și evaluare" nu ar avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, dacă sunt aplicate la data bilanțului.

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:

- Societatea a transferat către cumpărător toate riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Societatea 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;

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 aplicabila, care este rata exactă de scont a încasărilor viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viața 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 Societății 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.

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

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

În pregătirea situațiilor financiare ale entităților individuale și ale Societății, 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.

Ratele de conversie oficiale folosite pentru transformarea posturilor bilantiere exprimate în valuta la sfârșitul perioadelor de raportare au fost următoarele:

- 31 decembrie 2012:	3,3575 LEI/USD	și	4,4287 LEI/EUR
- 31 decembrie 2013:	3,2551 LEI/USD	și	4,4847 LEI/EUR
- 31 decembrie 2014:	3,6868 LEI/USD	și	4,4821 LEI/EUR
- 31 decembrie 2015:	4,1477 LEI/USD	și	4,5245 LEI/EUR
- 31 decembrie 2016:	4,3033 LEI/USD	și	4,5411 LEI/EUR

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****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. Veniturile din investițiile temporare a împrumuturi, până când aceste împrumuturi sunt cheltuite pe active sunt deduse din costurile aferente împrumuturilor pe termen lung eligibile pentru capitalizare.

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 Societatea va respecta condițiile aferente acestor subvenții și până când subvențiile nu sunt primite.

Subvențiile guvernamentale a căror condiție principală este ca Societatea 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 Societății, fără costuri aferente viitoare, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care devin scadente.

Contribuția pentru angajați

Societatea 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.

Societatea plătește angajaților beneficii la pensionare, aceste beneficii sunt definite în contractul colectiv de muncă al Societății.

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 Societății 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 2016 situațiile financiare individuale ale Societății 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 Societății.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Provizioane privind impozite și taxe (continuare)

Conducerea Societății considera ca nu exista intenția de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. Cu toate acestea, în cazul în care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Societatea va trebui să înregistreze o datorie cu impozitul pe profit în legătură cu aceste rezerve. Aceste situații financiare nu includ un astfel de provizion pentru impozitul pe profit amânat aferent acestor 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 (alta 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 Societatea 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 Societatea 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 Societatea intenționează să-și compenseze activele de impozit amânat cu datoriile de impozit amânat pe bază netă.

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 de comerț sau în determinarea valorii excedentare a intereselor achizitorului în valoarea justă netă a activelor, datoriilor și a datoriilor potențiale identificabile ale societății achiziționate asupra costului.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 valoarea lor justă, diminuate cu amortizarea acumulată ulterior și alte pierderi de valoare.

Societatea efectuează reevaluarile terenurilor și clădirilor în baza unui raport de evaluare emis de un evaluator specializat, în vederea stabilirii valorii lor juste la data bilanțului. Reevaluarile sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabilă nu diferă semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate în urma reevaluării sunt înregistrate în Rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor din clasa imobilizărilor corporale a fost înregistrată la 31 decembrie 2016.

Câștigul sau pierderea rezultată din vinderea 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 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.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau duc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile generate de înlocuirea unei componente a unui element de imobilizări corporale care este contabilizat separat, se capitalizează, iar valoarea contabilă a componentei inițiale este anulată. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea aduc beneficii economice viitoare prin prisma utilizării respectivului activ imobilizat. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit ca o cheltuială măsură ce sunt suportate.

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.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila finite care sunt achizitionate separat sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este recunoscuta liniar de-a lungul duratei de viata utila a acestora. Durata de viata utila estimata si metoda amortizarii sunt revizuite la finalul fiecarei perioade de raportare. Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite, care sunt achizitionate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderile din depreciere cumulate.

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la vanzare sau atunci cand nu se mai asteapta nici un fel de beneficii economice viitoare generate de utilizare sau vanzare. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila a activului, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale

La finalul fiecarei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a stabili daca exista indicii ca acele active au suferit depreciere de valoare. Daca exista astfel de indicii, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili gradul deprecierei (daca exista). Acolo unde nu este posibila o estimare a valorii recuperabile a unui activ individual. Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine activul.

Acolo unde nu poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare, activele corporale, sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare.

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru utilizare sunt testate cel putin anual pentru depreciere si ori de cate ori exista indicii ca activele respective ar putea fi depreciate.

Valoarea recuperabila este limita superioara a valorii juste, mai putin costurile generate de vanzare si valoarea de utilizare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt scontate la valoarea lor curenta folosind o rata de scontare inainte de plata impozitelor care reflecta evaluarea curenta pe piata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice activului pentru care estimarile aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimata a fi mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusa la valoarea sa recuperabila. Deprecierea este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere, daca activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz in care deprecierea este tratata ca reducere a reevaluării.

Acolo unde deprecierea se reverseaza, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este majorata la valoarea recuperabila revizuita, dar astfel incat valoarea contabila crescuta sa nu depaseasca valoarea contabila care ar fi fost stabilita daca nu ar fi fost recunoscuta deprecierea pentru acel activ (sau unitatea generatoare de numerar) in anii precedenti. O reversare a unei deprecierei este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere, daca activul relevant este contabilizat la valoarea reevaluată, caz in care reversarea deprecierei este tratata ca majorare a reevaluării.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare reprezintă proprietățile deținute pentru venituri din chirii și / sau pentru aprecierea acestora în viitor. Acestea sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste a investiției imobiliare sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

Societatea include o proprietate (teren sau clădire și teren) în categoria investițiilor imobiliare atunci când aceasta:

- este deținută în scopul aprecierii acesteia în viitor;
- este închiriată într-o proporție de cel puțin 50% din suprafața totală utilă; sau
- nu este utilizată în cadrul activității administrative sau de producție a Societății și este neînchiriată sau închiriată într-o proporție de sub 50% din suprafața totală utilă.

Întrucât Societatea prezintă la data bilanțului investițiile imobiliare folosind modelul bazat pe valoarea justă, clădirile din această categorie nu se amortizează.

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 Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, când este probabil ca Societatea 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 Societății.

Active și datorii financiare

Activele financiare ale Societății 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 și 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 respectiva. 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

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 datoric 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 Societatea 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.

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 în 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 Societății de a le încasa.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele recunoscute la valoare justă prin 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 acestora 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 Societății 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

Societatea 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Derecunoașterea activelor și a datoriilor (continuare)

Societatea derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Societății 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.

Situații comparative

Pentru fiecare element de bilanț, de cont de profit și pierdere, și unde e cazul, pentru situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent.

3. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății pentru anul financiar 2016:

Vanzari nete	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Vânzări din produse finite	122.571.209	109.257.673
Venituri din vânzarea mărfurilor	52.899.390	64.648.922
Venituri din servicii prestate	310.378	230.446
Alte venituri	2.938.408	2.565.872
	178.719.385	176.702.913
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Venituri din investitii		
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	2.476.548	2.532.570
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	11.982	20.401
Dividende primite din participatii (Nota 26)	4.378.142	5.789.355
	6.866.672	8.342.326
Raportarea veniturilor pe segmente:		
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Venituri pe zone geografice		
Vanzari pe piata interna (Romania)	139.157.702	147.601.902
Vanzari pe piata externa (Europa)	39.348.627	28.989.064
Altii (Israel, Taiwan, EAU)	213.056	111.947

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

3. VENITURI (continuare)

Venituri din segmentare si profituri	Venituri din Segmentare		Profituri din Segmentare	
	31 decembrie 2016 <i>lei</i>	31 decembrie 2015 <i>lei</i>	31 decembrie 2016 <i>lei</i>	31 decembrie 2015 <i>lei</i>
Mase Plastice polietilena + polistiren + polipropilena	96.464.821	88.562.299	17.943.956	17.414.742
Produce reciclate compounduri	18.245.980	12.890.948	534.146	163.514
Alte sectoare productive	7.480.489	7.400.737	1.824.708	1.188.047
Venituri din vanzarea marfurilor si alte activitati	56.528.096	67.848.929	1.029.018	715.061
Total din operatiuni	178.719.385	176.702.913	21.331.828	19.481.364
Venit din investitii	-	-	6.866.672	8.342.326
Cheltuieli administrative, cu salariile	-	-	(21.910.251)	(19.216.243)
Cheltuieli financiare	-	-	(2.059.292)	(2.114.646)
Profit inainte de impozitare	-	-	4.228.957	6.492.801

In categoria **Mase plastice** sunt cuprinse veniturile obtinute de Societate 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, in industria zaharului, etc. si sac de dimensiuni mari - big-bags), produse din polistiren (tavite din polistiren expandat-standard si catering, placi din polistiren extrudat pentru izolarea pardoselilor), etc.

In categoria **Alte sectoare productive** sunt cuprinse veniturile obtinute de societate din vanzarea de filtre auto si industriale, echipamente de protectie a cailor respiratorii, carbune activ, tevi si tuburi din pvc, suporturi PVC material reciclat pentru indicatoare rutiere.

In categoria **Compounduri** sunt cuprinse veniturile obtinute de Societate din vanzarea de Compounduri din mase plastice din polimeri virgini si Compounduri si regranulate din polimeri reciclati.

In categoria **Alte activitati** sunt cuprinse veniturile din alte activitati reprezentand vanzari de marfuri, chirii si alte servicii prestate.

Segment active si datorii	Segment Active		Segment Datorii	
	31/12/16 <i>lei</i>	31/12/15 <i>lei</i>	31/12/16 <i>lei</i>	31/12/15 <i>lei</i>
Produce mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	75.415.070	81.217.284	64.831.168	70.487.135
Produce reciclate compounduri	93.074.685	90.692.616	37.664.377	46.072.515
Alte sectoare productive	14.666.980	9.861.459	4.462.081	4.504.951
Alte activitati	91.198.778	101.066.522	37.067.007	31.644.439
Total Active/Datorii	274.355.513	282.837.881	144.024.632	152.709.040

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

3. VENITURI (continuare)

Segment amortizare si intrari de active pe termen lung	Segment Amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	lei	lei	lei	lei
Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	3.809.181	2.888.389	1.776.967	15.218.269
Produse reciclate compounduri	4.446.514	2.649.373	6.137.515	21.862.786
Alte sectoare productive	84.912	472.451	16.282	47.931
Alte activitati	1.238.356	1.051.619	2.987.417	842.214
Total	9.578.963	7.106.832	10.918.181	37.971.200

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

Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienti (Kasakrom Chemicals SRL si LivingJumbo Industry SA) cu care in anul 2016 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 18% respectiv 10% din total Cifra de Afaceri. De asemenea vanzarile catre LivingJumbo Industry SA in anul 2016 au cuprins si vanzari de produse finite, dar si inchirieri de spatii de productie precum si venituri din alte activitati, acestea reprezentand 4% din Cifra de Afaceri.

4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Materii prime consumate	65.642.788	60.484.840
Costul marfurilor vandute	52.005.984	63.696.871
Cheltuieli cu energia si apa	8.448.255	7.196.879
Cheltuieli cu materiale consumabile	4.961.671	3.384.191
Total	131.058.698	134.762.781

5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Venituri din penalitati percepute	471.348	1.189.874
Castig / (Pierdere) din vanzarea imobilizarilor	59.440	736
Pierderi din calamitati (net de despagubiri din asigurari)	-	-
Castig / (Pierdere) din ajustarea investitiilor imobiliare la valoarea justa	759.449	(2.502.393)
Castig / (Pierdere) din vanzarea investitiilor imobiliare	(9.240)	-
Castig / (Pierdere) din diferente de curs valutar	(153.971)	(1.070.263)
Castig / (Pierdere) din cedarea investitiilor financiare	(1.861)	(821.554)
Castig / (Pierdere) din variatia provizioanelor pentru clienti	(336.841)	487.691
Alte castiguri	937.335	111.505
Total	1.725.659	(2.604.404)

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

6. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA ACTIVELOR

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Total cheltuiala cu amortizarea, din care:	12.266.718	7.106.832
Deprecierea mijloacelor fixe	9.498.367	6.940.323
Amortizarea imobilizarilor necorporale	80.596	166.509
Ajustare pentru deprecierea investitiilor financiare	2.687.755	-
	<u>12.266.718</u>	<u>7.106.832</u>

7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Cheltuieli privind salariile angajatilor	22.400.737	17.999.124
Cheltuieli cu contributia societatii la asigurarile sociale	5.473.802	4.419.970
Tichete de masa	1.063.162	756.243
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	28.937.701	23.175.337

Cheltuieli cu salariile si taxele sociale au crescut fata de anul trecut, datorita cresterii numarului de salariatii in cadrul Societății si cresterii salariului mediu pe societate generat de cresterea salariului minim pe economie.

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>
Salariile conducerii	1.920.232	1.672.232
Beneficii pentru Consiliul de Administratie	250.337	248.675
Total	2.170.569	1.920.907

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

8. COSTUL NET AL FINANȚĂRII

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Cheltuieli cu dobanzile bancare si de leasing	1.746.230	1.806.009
Comisioane bancare si costuri asimilate	313.062	308.637
Total costuri de finantare	2.059.292	2.114.646

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

9. ALTE CHELTUIELI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Cheltuieli privind transportul si logistica	4.636.313	4.162.504
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti*	5.078.705	4.300.782
Cheltuieli de protocol si maketing	586.367	443.200
Cheltuieli cu reparatiile	865.514	692.377
Cheltuieli cu impozite si taxe	845.113	644.844
Pierderi din creante	55.334	23.350
Cheltuieli privind asigurarile	321.175	305.169
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	133.868	136.446
Cheltuieli cu deplasari	128.096	218.254
Cheltuieli privind chiriiile	423.662	436.738
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	22.530	35.366
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	162.698	6.045
Alte cheltuieli	1.108.522	103.661
Total alte cheltuieli	<u>14.367.897</u>	<u>11.508.736</u>

(*) In categoria Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti sunt cuprinse servicii de consultanta juridica, servicii de audit financiar, servicii de paza, servicii de medicina muncii, servicii de consultanta tehnica, servicii IT, servicii de mentenanta, etc.

10. IMPOZIT PE PROFIT

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amanat	(674.517)	100.888
	<u>(674.517)</u>	<u>100.888</u>

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

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Reconcilierea cotei efective de impozit pe profit		
Rezultatul brut inaintea impozitarii	<u>4.228.957</u>	<u>6.492.801</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculata la 16%	676.633	1.038.848
Efectul veniturilor neimpozabile	(915.713)	(1.140.526)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	859.458	792.070
Efectul (pierderi fiscale) / profit fiscal	620.378	690.392
Efectul cheltuielilor nedeductibile temporar / (impozit amanat)	(674.517)	100.088
Deduceri aferente profitului reinvestit	(620.378)	(690.392)
	<u>(674.517)</u>	<u>100.888</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Componentele datoriilor cu impozitul amânat	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Creanțe comerciale si alte creanțe	(156.125)	(172.382)
Stocuri	(201.287)	(124.052)
Investitii imobiliare	1.639.511	1.519.478
Imobilizări corporale	9.186.142	9.919.713
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	10.468.241	11.142.757
Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferente rezultatului global	9.830.088	10.563.658
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Sold initial la 1 ianuarie	11.142.757	11.041.869
Miscare generata de rezervele din reevaluare	-	-
Recunoscut in contul de profit si pierdere	(674,517)	100.888
Sold final la 31 decembrie	10.468.240	11.142.757

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Terenuri <i>lei</i>	Clădiri <i>Lei</i>	Utilaje și echipament <i>lei</i>	Instalații și obiecte de mobilier <i>lei</i>	Imobilizări corporale în curs și avansuri <i>lei</i>	Total <i>lei</i>
Sold la 1 ianuarie 2016	54.489.512	18.255.036	102.377.658	1.328.119	5.638.339	182.088.664
Intrări, din care:	-	7.361.638	7.079.538	76.185	13.091.055	27.608.414
Transferuri	-	3.010.888	7.079.538	76.185	-	10.166.610
Creșteri din reevaluare	-	4.350.750	-	-	-	4.350.750
Ieșiri, din care:	(6.366.228)	(6.215.093)	(694.996)	(87.746)	(10.610.764)	(23.974.827)
Iesiri din reevaluare	(6.239.033)	(4.648.113)	-	-	-	(10.887.146)
Sold la 31 decembrie 2016	48.123.284	19.401.581	108.762.199	1.316.557	8.118.629	185.722.251
Sold la 1 ianuarie 2015	54.489.512	17.430.566	64.983.211	1.230.235	2.512.753	140.646.278
Intrări, din care:	-	847.181	37.458.089	97.884	41.074.737	79.477.891
Transferuri	-	847.181	37.036.799	97.884	-	37.981.864
Creșteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieșiri, din care:	-	(22.711)	(63.642)	-	(37.949.151)	(38.035.505)
Iesiri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	54.489.512	18.255.036	102.377.658	1.328.119	5.638.339	182.088.664

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	<u>Terenuri</u>	<u>Ciădiri</u>	<u>Utilaje și echipament</u>	<u>Instalații și obiecte de mobilier</u>	<u>Imobilizări corporale în curs și avansuri</u>	<u>Total</u>
	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2016	-	3.234.367	30.412.063	610.948	-	34.257.378
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.242.717	8.154.645	101.004	-	9.498.367
Reduceri din vânzare de active	-	(195.248)	(516.337)	(45.984)	-	(757.570)
Reduceri din revaluare	-	(4.281.836)	-	-	-	(4.281.836)
Sold la 31 decembrie 2016	-	-	(38.050.372)	(665.967)	-	(38.716.339)
Sold la 1 ianuarie 2015	-	1.815.407	25.055.314	521.459	-	27.392.180
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.434.353	5.416.481	89.488	-	6.940.322
Reduceri din vânzare de active	-	(14.089)	(59.732)	-	-	(73.820)
Reduceri din revaluare	-	(1.304)	-	-	-	(1.304)
Sold la 31 decembrie 2015	-	3.234.367	30.412.063	610.948	-	34.257.378
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2016	48.123.284	19.401.581	70.711.827	650.590	8.118.629	147.005.912
La 31 decembrie 2015	54.489.512	15.020.670	71.965.594	717.171	5.638.339	147.831.285

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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 6.793.066 lei la 31 decembrie 2016, respectiv 7.961.088 lei la 31 decembrie 2015.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizari corporale cu o valoare contabila neta la 31 Decembrie 2016 de 136.592.971 lei (31 decembrie 2015 de 126.063.202 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).

In anul 2015 s-au achizitionat echipamente de productie in valoare totala de 29.988.347 lei cu finantare nerambursabila in cadrul Programului Operațional Sectorial "Creșterea Competitivității Economice" (POS CCE) 2007-2013 - co-finantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala, Axa Prioritară 1, proiect denumit generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achizitia de noi echipamente”.

12. INVESTITII IMOBILIARE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold la 1 ianuarie	<u>43.799.325</u>	<u>46.317.533</u>
Total intrări, din care:		
Creșteri din reevaluare	2.362.400	809.715
Total iesiri, din care:	1.231.921	805.064
Reduceri din reevaluare	(481.712)	-
	<u>(472.472)</u>	<u>(3.327.923)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>45.680.013</u>	<u>43.799.325</u>

Societatea detine la 31 decembrie 2016 in locatiile Iasi, Stefanesti si Buzau, imobilizari care nu sunt folosite in activitatea de baza, in schimb acestea sunt tinute pentru aprecierea lor in viitor si pentru inchiriere partiala catre terti. Pe baza acestor criterii conform IAS 40 "Investitii imobiliare" Societatea a decis clasificarea acestor imobilizari in investitii imobiliare.

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 35,433,068 lei.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

	<u>Licențe</u> <i>lei</i>	<u>Alte imobilizări necorporale</u> <i>lei</i>	<u>Imobilizari necorporal e in curs</u> <i>lei</i>	<u>Total</u> <i>lei</i>
COST				
Sold la 1 ianuarie 2016	615.547	513.971	76.094	1.205.612
Intrări	132.485	80.705	76.291	289.481
Transferuri	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	(152.384)	(152.384)
Sold la 31 decembrie 2016	748.032	594.676	-	1.342.708
Sold la 1 ianuarie 2015	544.520	513.971	-	1.058.491
Intrări	71.027	-	76.094	147.121
Transferuri	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	615.547	513.971	76.094	1.205.612
AMORTIZAREA CUMULATĂ				
Sold la 1 ianuarie 2016	502.574	513.137	-	1.015.711
Cheltuiala cu amortizarea	75.279	5.316	-	80.596
Eliminări din vânzare de active	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	577.853	518.453	-	1.096.307
Sold la 1 ianuarie 2015	412.811	436.391	-	849.202
Cheltuiala cu amortizarea	89.763	76.746	-	166.509
Eliminări din vânzare de active	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	502.574	513.137	-	1.015.711
VALOAREA NETĂ CONTABILĂ				
La 31 decembrie 2016	170.179	76.222	-	246.401
La 31 decembrie 2015	112.973	833	76.094	189.900

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind investițiile în filiale și asociați ai Societății sunt după cum urmează:

	Activitatea de bază	%	31-Dec-15 RON	31-Dec-16 RON
RECYPLAT LTD CIPRU	Exercitarea de activități și de afaceri a consultantilor	100.00%	20.857.287	20.857.287
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice și cumpararea de deseuri din material plastic	100.00%	110.138	110.138
RC ENERGO INSTALL SRL	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer (cod CAEN 4322)	100.00%	15.112	15.112
INFO TECH SOLUTIONS SRL	Prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe(cod CAEN 6311)	99.00%	1.980	1.980
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222)	99.00%	1.639.232	1.639.232
GRINFILD LTD	Comertul cu ridicata	62.62%	-	2.687.755
GREENSORT RECYCLING SRL	Recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832)	51.00%	20.400	-
ECO PACK MANAGEMENT SA	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca (cod CAEN 8299)	25.36%	586.625	586.625
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai	33.33%	400	400
YENKI SRL	Activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311)	33.34%	100.000	100.000
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO. LTD	Fabricarea de produse benefice sanatatii omului	4.81%	203.963	203.963
Registrul Miorita SA	Alte intermediari financiare n.c.a.(cod CAEN 6499)	3.79%	5.000	5.000
ARCH DEVELOPMENT ASSOCIATES SRL	4110 - Dezvoltare (promovare) imobiliara	0.23%	-	1.020
TOTAL			23.540.137	26.208.512
Ajustari privind deprecierea activelor financiare			(677.127)	(3.364.144)
Valoarea contabila neta			22.863.010	22.844.368

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)****14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)**

Detaliile privind schimbarile in cadrul investițiilor în filiale și asociați ai Societății in decursul anului 2015 și anul 2016 sunt după cum urmează:

In anul 2013, S.C. ROMCARBON S.A. a participat la capitalul social al ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH cu suma de 110.138 lei, echivalentul a 25.000 Euro, detinand 100% din capitalul social al acesteia.

Obiectul de activitate al ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH il reprezinta « Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice și cumpararea de deseuri din material plastic».

In anul 2016 compania ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH a intrat in proces de lichidare voluntara.

In luna martie 2013 S.C. ROMCARBON S.A. a achizitionat un numar de 139.000 actiuni din capitalul societatii KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD TAIWAN pentru care a platit 203.963 lei, echivalentul a 46.500 Euro. Obiectul de activitate al societatii il reprezinta fabricarea de produse benefice sanatatii omului.

Incepand cu data 22.05.2013 pana la 21.05.2016 SC POLYMASTER CHEMICALS SA are activitatea suspendata in temeiul art. 237 din Legea 31/1990.

In 01.08.2013 SIGUREC INTERNATIONAL SA a intrat in procedura de dizolvare voluntara potrivit Hot AGEA din data de 01.08.2013 conf art.113 lit.i și art 227 lit.d din Legea 31/1990. In luna februarie 2014 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna decembrie 2013 SC Romcarbon SA a participat la majorarea capitalului social al SC Eco Pack Management SA cu suma de 166.950 lei, prin transformarea imprumutului actionar acordat pe baza contractului nr. 8870/20.12.2012.

In perioada noiembrie - decembrie 2013, SC ROMCARBON SA a instrainat participatie pe care o detine in Grinfeld Ucraina catre Recyplat LTD Cipru. In schimbul acestei participatii a incasat suma de 709.000 Euro.

In luna noiembrie 2014 S.C. ROMCARBON S.A. si-a diminuat detinerea in capitalul social al SC ECO PACK MANAGEMENT S.A. de la 49.966% la 25.3597%, prin neparticiparea la majorarea capitalului social al acestei societati.

In luna decembrie 2014 S.C. ROMCARBON S.A. si-a majorat detinerea in Yenki SRL de la 25% la 33,33% prin achizitionarea unui numar de 2.734 parti sociale pentru care a platit suma de 18.000 lei.

La 31 decembrie 2014 S.C ROMCARBON S.A. a inregistrat o ajustare pentru deprecierea investitiilor in suma de 1.178.369 lei detaliata astfel: Eco Pack Management SA 554.263 lei, Taipei Cimeo SRL 491.040 lei, Romcarbon Deutschland GMBH 110.138 lei, alte investitii 22.929 lei.

In cursul anului 2015 societatile Taipei Cimeo S.R.L, Polymasters Chemicals S.A. și Total Commercial Management S.R.L au fost inchise.

In perioada de raportare a incetat prin rezolutiune contractul de vanzare cumparare nr.9690 din 26.11.2013, incheiat intre Romcarbon SA și Recyplat LTD, avand ca obiect cesiunea a 62.62% din capitalul social al Grinfeld LLC Ucraina catre Recyplat LTD, intrucat cumparatorul nu si-a putut inregistra dreptul de proprietate in registrele competente din Ucraina. Urmare a incetarii contractului, partile au fost repuse in situatia anterioara datei de 25.11.2013, SC Romcarbon SA rambursand pretul incasat, respectiv suma de 709.000 euro.

In perioada de raportare S.C. Romcarbon S.A. a incasat de la Recyplat LTD dividende in suma de 720.000 euro.

In data de 04.10.2016 societatea Greensort Recycling S.R.L a fost radiata de la Registrul Comertului.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

In data de 17.10.2016 a fost infiintata societatea Arch Development Associates S.R.L, avand un capital social de 2,000 lei, la constituirea caruia Romcarbon S.A. a participat cu un procent de 51%. Obiectul de activitate al societatii il reprezinta activitati de dezvoltare (promovare) imobiliara, cod CAEN 4110. In data de 12.12.2016 asociatii societatii au decis majorarea capitalului social cu suma de 450,000 lei, prin emiterea unui numar de 45,000 de parti sociale avand o valoare nominala de 10 lei/parte sociala, majorare de capital la care Romcarbon S.A. nu a participat. In urma acestei majorari de capital, Romcarbon S.A. si-a redus cota de detinere in capitalul social al Arch Development Associates S.R.L de la 51% la 0.23%.

15. STOCURI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Materii prime	15.430.998	12.099.300
Alte consumabile	2.592.551	2.334.141
Obiecte de inventar	119.801	133.552
Ambalaje	181.025	130.235
Produce finite	4.257.316	3.310.115
Productie neterminata	1.946.570	1.354.887
Semifabricate	1.878.358	1.426.881
Produce reziduale	2.224	4.004
Marfuri	286.154	371.988
Avansuri pentru cumparari de stocuri	231.531	110.082
Provizioane pentru stocuri depreciate	(1.258.041)	(775.326)
Total	25.668.487	20.499.859

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Creante comerciale	26.953.550	34.271.865
Provizioane clienti incerti	(1.393.976)	(1.539.112)
Taxe de recuperat/ (platit)	82.756	94.959
Alte creante	911.423	7.921
Subventii de primit	-	1.123.683
Total	26.553.753	33.959.316

În determinarea recuperabilității unei creanțe, Societatea 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, iar clienții nu au legătură unii cu alții.

Prin urmare, managementul Societății este de părere că nu este necesar nici un provizion suplimentar pentru credite peste provizionul pentru datorii incerte.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

16. CREAŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREAŢE (continuare)

	Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile		Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi	
	31/12/2016 lei	31/12/2015 lei	31/12/2016 lei	31/12/2015 lei
60-90 zile	1.024.591	253.911	-	-
90-120 zile	41.824	3.604	-	-
Peste 120 zile	1.393.976	1.583.337	1.393.976	1.539.112
Total	2.460.391	1.840.852	1.393.976	1.539.112

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Cheltuieli in avans	89.731	366.752
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	204.280	-
Total	294.011	366.752

18. CAPITALUL EMIS

	Capital social	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2013: 264.122.096). Valoarea unei acțiuni este 0,1 lei Efectul de inflatare conform IAS 29	26.412.210	26.412.210
Total	26.412.210	26.412.210

	31/12/16		31/12/15	
	Număr de acțiuni	% proprietate	Număr de acțiuni	% proprietate
Living Plastic Industry SRL	86.774.508	32,85%	86.774.508	32,85%
Unitai International Corporation	615.500	0,23%	615.500	0,23%
Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP	54.195.089	20,52%	54.195.089	20,52%
Romanian Investment Fund (Eastern Eagle Fund Ltd)	10.337.983	3,91%	27.622.431	10,46%
Stichting Bewaarder Overlevingsfonds	13.207.000	5,00%	13.206.106	5,00%
BRAICONF SA	15.000.000	5,68%	10.000.000	3,79%
Alte persoane juridice	33.121.409	12,54%	21.843.341	8,27%
Alte persoane fizice	50.870.607	19,26%	49.865.121	18,88%
Total	264.122.096	100%	264.122.096	100%

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: 264,122,096 acțiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

19. REZERVE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Rezerve legale	3.635.090	3.389.916
Alte rezerve	8.521.262	5.262.645
Rezerve din reevaluare	<u>42.349.947</u>	<u>44.722.948</u>
Total	<u>54.506.299</u>	<u>53.375.509</u>

Rezerva legală este utilizată pentru a transfera profiturile de la rezultatul reportat. Conform legislației românești, este necesar un transfer din profitul net al Societății. Transferul poate fi de până la 5% din profitul înainte de impozitare, până când rezerva atinge 20% din capitalul social. Valoarea IFRS a rezervelor cuprinde rezerve legale statutare de 3.635.090 lei.

Rezerva nu poate fi distribuită acționarilor, dar poate fi utilizată pentru a absorbi pierderi operaționale.

20. REZULTAT REPORTAT

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold la începutul anului	<u>48.158.839</u>	<u>47.730.966</u>
Profit net	4.903.474	6.391.913
Transferuri la rezerve legale	(245.174)	(319.596)
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	-
Transfer la alte rezerve*	(3.258.617)	(4.099.203)
Reclasificarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	-	-
Transferuri din rezerve din reevaluare	385.388	462.087
Alte miscari	(468.784)	-
Distribuire de dividende	<u>(2.245.038)</u>	<u>(2.007.328)</u>
Sold la sfârșitul anului	<u>47.230.089</u>	<u>48.158.839</u>

* Transferul profitului reinvestit la Alte rezerve in conformitate cu Codul Fiscal

21. ÎMPRUMUTURI

Imprumuturi - componenta pe termen scurt	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Linie credit Euro - BRD	11.061.421	9.741.940
Credit investitii Euro - BRD	2.386.107	2.377.384
Credit investitii Euro II - BRD	331.001	47.276
Credit investitii Euro III - BRD	2.045.545	2.038.068
Unicredit Tiriac (linie de credit)	15.488.569	14.136.626
Unicredit Tiriac (credit obiect)	10.441.801	10.212.665
UniCredit Tiriac - Credit punte - CCE 2015	-	9.383.827
UniCredit Tiriac - Facilitate TVA - CCE 2015	978.228	1.219.561
Eximbank SA	509.250	64.688
Eximbank SA	514.500	189.827
Credit investitii I - UniCredit Bank	401.684	-
Credit investitii II - UniCredit Bank	156.250	-
Credit investitii IV - UniCredit Bank	<u>1.022.779</u>	<u>-</u>
Total	<u>45.337.135</u>	<u>49.411.862</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi - componenta pe termen lung	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Credit investitii Euro - BRD	397.684	2.773.615
Credit investitii Euro II - BRD	2.742.577	3.072.900
Credit investitii Euro III - BRD	8.352.642	10.360.176
UniCredit Tiriac	12.497.121	13.426.091
Eximbank SA	-	711.568
Eximbank SA	-	2.088.090
Credit investitii I - UniCredit Bank	2.789.316	-
Credit investitii II - UniCredit Bank	626.948	-
Credit investitii IV - UniCredit Bank	4.091.112	-
Credit Investitii S1 - Eximbank SA	2.291.625	-
Credit Investitii S2 - Eximbank SA	2.315.250	-
Total	36.104.275	32.432.440

Conform contractelor de imprumut existente, Societatea este supusa anumitor conditii restrictive. Aceste conditii solicita Societatea, 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 2016 Societatea indeplinea 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 Societatii ca suspenda revizuirea indicatorilor financiari din contract pana dupa finalizarea situatiilor financiare. Societatea a obtinut la data aprobarii situatiilor financiare individuale o scrisoare de la banca prin care se comunica faptul ca, Societatea nu incalca prevederile contractului si nu va cere rambursarea anticipata a creditelor puse la dispozitie.

Societatea are contractate urmatoarele credite pe termen scurt la 31 Decembrie 2016:

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 numarului 52858 fost 344/1/15/2 (in suprafata totala de 5.467 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

a) linie de credit contractata cu UniCredit Bank SA in suma de 3.450.000 Eur (continuare)

- 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.

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 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 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. 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) (continuare)**
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 67.183 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.
- 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. Garantie 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;

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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.**
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.
- b) 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;
 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)
- c) 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

d) 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 56197 mp;
2. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor viitoare ce vor fi achizitionate de Romcarbon SA din acest credit;
1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil in lei si valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
2. Bilet la ordin in alb, fara protest.

e) 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: 13.475.349 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.

f) 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 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, 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;

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

- f) 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**
4. 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 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.
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.
- h) 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.
- i) 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: 5.113.890 lei
 - Scadenta: 19.09.2021
 - Garantii:
1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in localitatea Stefanestii de jos, Str. Sinaia nr. 15, Ifov, 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;

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

- i) *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 (continuare)*
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.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

ROMCARBON SA

Imobilizari corporale cu o valoare contabila neta la 31 Decembrie 2016 de 136.592.971 lei (31 decembrie 2015 de 126.063.202 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).

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 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

S.C. Romcarbon S.A. are contractate la 31 decembrie 2015 următoarele credite:

Aceste credite sunt purtătoare de dobânzi Euribor(1M) sau Euribor(3M) + o marja a bancii cuprinsa între 2-3,00%, pentru creditele contractate în euro, și Robor(1M) + o marja a bancii cuprinsa între 1,60-1,80% pentru creditele contractate în lei.

Banca	Suma initiala	31.12.2016		31.12.2016		Scadenta
		in euro	in lei	Termen scurt	Termen lung	
Linie credit în Euro - UniCredit Bank - plafon 3,450 MEur	3.450.000 €	3.410.753 €	15.488.569 lei	15.488.569 lei	- lei	02.07.2017
Linie credit în Euro - UniCredit Bank - plafon 2,500 MEur	2.500.000 €	2.299.399 €	10.441.801 lei	10.441.801 lei	- lei	04.07.2017
Linie credit în Euro - BRD - 2,550 MEur	2.550.000 €	2.435.846 €	11.061.421 lei	11.061.421 lei	- lei	30.10.2017
Credit pentru investitii III - UniCredit Bank - 0,4 MEur	442.500 €	- €	- lei	- lei	- lei	19.09.2021
Credit pentru investitii Euro - BRD I - 2,058 MEur	2.058.000 €	613.021 €	2.783.791 lei	2.386.107 lei	397.684 lei	01.03.2018
Credit pentru investitii Euro - BRD II - 1,000 MEur	1.000.000 €	676.836 €	3.073.578 lei	331.001 lei	2.742.577 lei	03.09.2022
Credit pentru investitii Euro - BRD II - 3,153 MEur	3.153.160 €	2.289.795 €	10.398.187 lei	2.045.545 lei	8.352.642 lei	03.02.2022
Credit pentru investitii CCE - UniCredit Bank - 3,042 MEur	3.042.240 €	2.967.420 €	13.475.350 lei	978.228 lei	12.497.121 lei	04.12.2023
	18.195.900 €	14.693.069 €	66.722.696 lei	42.732.672 lei	23.990.025 lei	
Banca	Suma initiala	31.12.2016		31.12.2016		Scadenta
		in euro	in lei	Termen scurt	Termen lung	
Credit pentru investitii EximBank SA - 6,142 MRon	6.142.500 lei	-	5.630.625 lei	1.023.750 lei	4.606.875 lei	20.06.2022
Credit pentru investitii I - UniCredit Bank - 3,200 MRon	3.200.000 lei	-	3.191.000 lei	401.684 lei	2.789.316 lei	11.07.2023
Credit pentru investitii II - UniCredit Bank - 2,500 MRon	2.500.000 lei	-	783.198 lei	156.250 lei	626.948 lei	19.09.2021
Credit pentru investitii IV - UniCredit Bank - 5,400 MRon	5.400.000 lei	-	5.113.890 lei	1.022.778 lei	4.091.112 lei	01.12.2021
	17.242.500 lei	- €	14.718.714 lei	2.604.463 lei	12.114.250 lei	
TOTAL			81.441.410 lei	45.337.134 lei	36.104.275 lei	

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

22. ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Datorii fata de angajati	829.684	596.667
Datorii aferente contributiilor salariale	719.629	635.389
Alte datorii fiscale	<u>243.754</u>	<u>164.983</u>
Total	<u>1.793.067</u>	<u>1.397.039</u>

23. DATORII COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Datorii comerciale	25.961.111	28.977.812
Alte datorii	81.133	1.255.293
Estimari privind facturile de primit	694.669	508.525
Avansuri primite	<u>159.582</u>	<u>187.019</u>
Total	<u>26.896.495</u>	<u>30.928.649</u>

24. OBLIGAȚII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

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

Datorii de leasing financiar

Reconcilierea platilor minime de leasing la valoarea actualizata neta

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	1.132.630	1.799.858
De plata intre 1 si 5 ani	83.474	1.218.837
Mai putin: costurile viitoare ale finantarii	<u>(24.246)</u>	<u>(114.544)</u>
Total	<u>1.191.858</u>	<u>2.904.151</u>

Valoarea actualizata a platilor viitoare de leasing financiar

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	1.107.270	1.709.000
De plata intre 1 si 5 ani	<u>84.588</u>	<u>1.195.151</u>
Total	<u>1.191.858</u>	<u>2.904.151</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

Structura finanțării Societății constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în nota 21, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu al societății. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, așa cum sunt prezentate în notele 18, 19 și, respectiv, 20.

Gestionarea riscurilor Societății 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, Societatea 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 Societății furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională și internațională, monitorizează și gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Societății 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 valoare justă și riscul de preț), riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.

(d) Riscul de piață

Activitățile Societății 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 Societății la riscurile de piață sau în modul în care Societatea își gestionează și își măsoară riscurile.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

Societatea 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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(g) Alte riscuri privind prețurile

Societatea este expusă riscurilor privind prețul capitalului propriu, provenite din investițiile de capital propriu. Investițiile de capital propriu sunt deținute pentru scopuri strategice, mai degrabă decât comerciale. Societatea 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 Societății. Societatea 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 Societății 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.

Societatea nu are nici o expunere semnificativă la riscul de credit față de nici o contraparte sau grup de contrapărți având caracteristici similare. Societatea 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 Societății pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Societatea gestionează riscurile de lichidități 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 datoriilor financiare. Nota 26 include o listă de facilități suplimentare netrase pe care Societatea le are la dispoziție pentru a reduce și mai mult riscul privind lichiditățile.

(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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

2016	EUR		USD		Lei		31 decembrie 2016 Total lei
	1 EUR = lei 4.5411	lei	1 USD = lei 4.3033	lei	1 lei	lei	
Active							
Numerar și echivalente de numerar	46.471		56.610		5.512.248		5.615.329
Creanțe și alte active curente	3.173.946		428		23.379.379		26.553.753
Alte active	-		-		294.011		294.011
Datorii							
Datorii comerciale și alte datorii	5.613.643		1.590		21.281.262		26.896.495
Imprumuturi pe termen scurt și lung	66.722.696		-		14.718.713		81.441.409
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	1.191.858		-		-		1.191.858
Alte datorii	-		-		1.793.067		1.793.067
2015	EUR		USD		Lei		31 decembrie 2015 Total lei
	1 EUR = lei 4.5245	lei	1 USD = lei 4.1477	lei	1 lei	lei	
Active							
Numerar și echivalente de numerar	1.754.894		61.973		11.071.969		12.888.836
Creanțe și alte active curente	2.321.278		86.231		31.551.807		33.959.316
Alte active	-		-		366.752		366.752
Datorii							
Datorii comerciale și alte datorii	11.825.878		44.152		19.058.619		30.928.649
Imprumuturi pe termen scurt și lung	77.570.567		-		4.273.735		81.844.302
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	2.904.151		-		-		2.904.151
Alte datorii	-		-		1.397.039		1.397.039

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Societatea este expusă, în principal cu privire la cursul de schimb al EUR și USD față de lei. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR/USD față de lei. 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 posibil 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 lei se depreciază cu 10% față de EUR/USD. O întărire cu 10% a lei 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>	<u>31 decembrie 2015</u>
Pierdere	(7.706.667)	(8.874.845)

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>	<u>1-2 ani</u>	<u>2-5 ani</u>	<u>Total</u>
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	26.896.495	-	-	26.896.495
Alte datorii curente	1.793.067	-	-	1.793.067
Instrumente purtătoare de dobândă				
Leasinguri pe termen scurt si lung	1.107.270	84.588	-	1.191.858
Împrumuturi primite de la institutii financiare	45.719.715	8.214.367	27.507.327	81.441.409
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar și echivalente de numerar	5.615.329	-	-	5.615.329
Creanțe si alte active curente	26.553.753	-	-	26.553.753

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2015	<u>Mai puțin de 1 an</u>	<u>1-2 ani</u>	<u>2-5 ani</u>	<u>Total</u>
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	30.928.649	-		30.928.649
Alte datorii curente	1.397.039	-		1.397.039
Instrumente purtătoare de dobândă				
Împrumuturi primite de la institutii financiare	49.411.861	6.292.516	26.139.925	81.844.302
Leasinguri pe termen scurt si lung	1.710.188	1.088.208	105.825	2.904.151
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar și echivalente de numerar	12.888.836	-	-	12.888.836
Creanțe si alte active curente	33.959.316	-	-	33.959.316

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

Tranzacțiile dintre Societate și filialele acesteia, entități afiliate Societății 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.

Dividende incasate

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
YENKI SRL BUZAU		-
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	495.000	990.000
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL BUZAU	-	-
RECYPLAT LIMITED	3.207.528	4.698.776
INFO TECH SOLUTION SRL BUZAU	275.614	100.579
RC ENERGO INSTALL SRL	400.000	-
TOTAL	<u>4.378.142</u>	<u>5.789.355</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Eco Pack Management SRL	44.966	80.854	-	56.447	-	16.419	-	-
Info Tech Solution SRL Buzau	22.507	30.213	475.256	475.055	-	-	46.388	69.549
Living Jumbo Industry SA	25.167.343	32.474.553	1.353.987	575.652	8.127.914	7.454.929	391.502	43.710
RC Energo Install SRL Buzau	91.262	102.251	2.933.889	2.527.390	-	-	132.499	288.507
Next Eco Recycling SA	120.289	11.401	227.004	-	1.974	-	67.375	-
Yenki SRL Buzau	2.261	9.660	-	-	-	-	-	-
Romcarbon Deutschland Euro	-	-	33.476	1.474.337	-	-	-	-
Total	25.448.628	32.708.932	5.023.612	5.108.881	8.129.887	7.471.448	637.763	401.766

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE (continuare)

Tranzacții cu societățile în care Romcarbon SA detine indirect interese mai mici de 25%:

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Greenfiber International SA	2.178.618	2.109.667	198.661	198.330	280.446	399.870	41.722	52.053
Greenlamp Reciclare SA	1.809	4.947	-	-	1.313	1.282	-	-
Greentech SA Buzau	149.403	14.174	526.897	920.393	8.487	3.881	110.075	107.715
Greenwee International SA	241.471	231.480	983.850	1.544.980	1.352	26.096	37.495	220.051
Greentech d.o.o Serbia	7.534	-	-	4.037	-	-	-	-
Total Waste Management SRL	280.201	409.485	162.952	340.680	75.306	39.106	42.144	121.933
	2.859.035	2.769.753	1.872.361	3.008.420	366.904	470.234	231.436	501.752

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

27. 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:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi la banci	5.444.690	12.864.940
Casa în numerar	46.765	23.346
Echivalente de numerar	<u>123.874</u>	<u>550</u>
Total	<u>5.615.329</u>	<u>12.888.836</u>

28. VENITURI IN AVANS

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Subvenții nerambursabile fonduri Unido și Program RABLA	43.377	52.924
Subvenții nerambursabile-proiect co-finantat fonduri europene an 2011	8.731.807	9.803.030
Subvenții nerambursabile-proiect co-finantat fonduri europene an 2015	13.444.827	14.605.372
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	<u>13.551</u>	<u>14.018</u>
Total	<u>22.233.562</u>	<u>24.475.344</u>

La data de 31.12.2016, Societatea are înregistrate subvenții pentru investiții și alte sume cu caracter de subvenții pentru investiții, netransferate la venituri, care totalizează 22.233.562 lei. Recunoașterea lor ca venituri se face lunar, corespunzător amortizării aferente imobilizărilor corporale achiziționate pe întreaga durată de viață.

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii fiscale potențiale

În România, există un număr de agenții autorizate să efectueze controale (auditori). 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 Societatea să continue să fie supusă periodic unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente. Deși Societatea 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 Societății sunt de părere că datoriile fiscale ale Societății au fost calculate și înregistrate în conformitate cu prevederile legale.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

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 practicate în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Aspecte privitoare la mediu

Activitatea principală a Societății are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activităților Societății sunt monitorizate de autoritățile locale și de către conducerea Societății. 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.

30. AJUSTARE RETROACTIVA VENITURI IN AVANS

În conformitate cu prevederile IAS 8 Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor, Societatea a ajustat retroactiv veniturile în avans referitoare la subvențiile pentru investiții în sold la 31 decembrie 2015. În situațiile financiare finale de la 31 decembrie 2015, suma de 2.203.176 lei a fost prezentată în Datorii pe termen lung, deși acest venit a fost realizat în anul 2016. Conducerea a considerat aceasta sumă ca fiind semnificativă și a ajustat retrospectiv această eroare, suma de 2.203.176 lei fiind prezentată la 31 decembrie 2015 în situațiile financiare prezente în categoria Datorii curente.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

La data întocmirii situațiilor financiare individuale, conducerea societății nu are cunoștințe de evenimente, schimbări economice sau alți factori de incertitudine care ar putea afecta semnificativ veniturile sau lichiditățile societății.

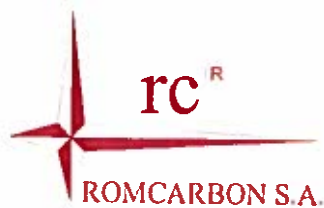
Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2017.

HUNG CHING LING,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**



S.C. ROMCARBON S.A.



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016**

Societatea comerciala ROMCARBON S.A. cu sediul in str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Buzau sub nr. J10/83/1991, inregistreaza in bilantul contabil la sfarsitul anului 2016 un capital social subscris si varsat de 26.412.209,60 lei echivaland cu un numar de 264.122.096 actiuni, a 0,1 lei/actiune.

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti, Categoria Standard, principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : 264,122,096 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.

In vederea intocmirii prezentului Raport au fost utilizate date si informatii curpinse in:

- ✓ Rapoartele de audit intern intocmite in anul 2016 in cadrul diverselor misiuni de audit, conform Planului de audit intern;
- ✓ Situatiile financiar contabile individuale întocmite pentru perioada exercițiului financiar 2016 in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata - respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiara (I.F.R.S) care cuprind:
 - a) Situatia pozitiei financiare;
 - b) Situatia veniturilor si cheltuielilor;
 - c) Situatia Rezultatului global;
 - c) Situatia modificarilor capitalului propriu;
 - d) Situația fluxurilor de numerar;
 - e) Politici si Note explicative la situatiile financiare anuale.

Totodata, s-au folosit informatii rezultate in urma unor sisteme de controale interne implementate de catre managementul societatii prin proceduri specifice, efectuate in vederea intocmirii unor situatii financiare care sa preintampine aparitia unor eventuale erori sau fraude.

La întocmirea situațiilor financiare individuale ale anului 2016 s-au respectat prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicata, OMFP nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara - standardele adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate. Societatea va emite pentru exercitiul financiar 2016 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele de Raportare Financiara ("IFRS").

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Situațiile financiare anuale întocmite conform Standardelor de Raportare Financiară oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, datoriilor, capitalurilor proprii, a poziției financiare, veniturilor și cheltuielilor și fluxurilor de numerar ale societății.

În evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale S.C. Romcarbon S.A. Buzău pe anul 2016, au fost respectate principiile și politicile contabile, metodele de evaluare, prevederile din reglementările contabile, neexistând abateri de la acestea.

EVALUAREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1) Evaluarea nivelului tehnic

S.C. Romcarbon S.A. Buzău are ca profil de activitate obținerea de produse din polimeri, filtre și elemente filtrante, materiale de protecție, carbune activ necesar în industria alimentară, chimică și farmaceutică, recuperarea deșeurilor din material plastic, regranularea și fabricarea compunșurilor.

Societatea are deschise următoarele puncte de lucru:

- Punct de lucru București - principală activitate fiind operațiuni comerciale și management
- Punct de lucru Ștefanesti - cu principală activitate de închiriere active
- Punct de lucru Iași - cu principală activitate de închiriere active

În anul 2016, activitatea de producție s-a desfășurat în 7 centre de profit după cum urmează :

- **Centrul de Profit nr.1** cu Secția Filtre în care se produc filtre aer, ulei, combustibil pentru autoturisme, autocamioane și tractoare, echipamente feroviare și instalații industriale ;
- **Centrul de Profit nr.2** cu două ateliere :
 - Atelierul Materiale de Protecție care produce echipamente individuale de protecție a căilor respiratorii -măști și cartușe- pentru industria chimică, industria minieră, pentru M.Ap.N, apărare civilă și echipamente de protecție colectivă.
 - Atelierul Carbune Activ care produce carbune- semifabricat necesar pentru echipamentele de protecție , precum și carbune folosit în industria petrolieră, alimentară, chimică și farmaceutică.
- **Centrul de Profit nr.3** cu atelierul Polietilena în care se realizează ambalaje din polietilena de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, prin extrudare, imprimare, sudare), folie de uz general, folie solară, folie termocontractibilă și clisee de fotopolimer.
- **Centrul de Profit nr.4** cu două sectoare:
 - Sector Tevi PVC care are ca activitate producția de tevi - ca semifabricate.
 - Sector Suport PVC în care se realizează suport presat din PVC folosit ca indicatoare rutiere.
- **Centrul de Profit nr.5** cu Atelierul Polistiren Expandat format din sectoarele de extrudare și termoformare, în care se realizează caserole pentru industria alimentară și produse pentru construcții sub forma de plăci și role.
- **Centrul de Profit nr.6** are 2 ateliere Polipropilena în care se realizează prelucrate din polipropilena : saci țesuti laminati sau nelaminati, în diferite tipodimensiuni pentru ambalare produse din agricultură, industria alimentară și industria chimică.
- **Centru de profit nr.7** - are ca obiect de activitate:
 - Tratarea deșeurilor de mase plastice prin separarea fracțiilor reciclabile, macinarea, extrudarea, filtrarea fracțiilor separate. Produsele finite ale acestui centru sunt materiale plastice sub forma de macinatură sau granule, compunșuri și materiale compozite.
 - Tratarea deșeurilor de folie polietilena postconsum precum și a deșeurilor de polietilena postconsum prin spălare, extrudare și filtrare .Produsele finite ale acestui centru sunt regranulate /compunșuri de polietilena și polipropilena.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Principalele grupe de produse si ponderea acestora in totalul cifrei de afaceri :

Grupa de produse	An 2014	An 2015	An 2016
CP1~Filtre auto si industriale	2.62%	2.60%	2.28%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	1.70%	1.39%	1.61%
CP3~Polietilena prelucrata	11.81%	10.49%	13.83%
CP4~PVC prelucrat	0.15%	0.14%	0.24%
CP5~Polistiren prelucrat	16.54%	16.99%	18.91%
CP6~Polipropilena prelucrata	23.49%	21.93%	20.50%
CP7~Compounduri	5.10%	7.19%	10.07%
TOTAL	61.40%	60.73%	67.44%

Restul pana la 100% sunt venituri din inchiriere, din vanzare de marfuri, prestari servicii,etc.

Produse noi dezvoltate in anul 2016

In anul 2016 s-a extins gama de filtre industriale cu 9 repere noi. In domeniul filtrelor auto s-au asimilat 12 filtre noi si 2 pentru echipament militar.

Au fost realizate 16 retete de compounduri din fractiile de plastic reciclabile, produsele noi corespunzatoare fiind livrate catre beneficiari, unul dintre acestia fiind Renault sau subfurnizori ai lui. Activitatea de dezvoltare a fost directionata pe produse si tehnologii noi in paralel cu dezvoltarea celor existente.

S-au dezvoltat proiecte noi in ceea ce priveste modernizarea sectorului compounduri prin asimilarea tehnologiei de reciclare film/folii PE si refacerea/extinderea spatiilor de depozitare.

Proiectul a cuprins linia de sortare, spalare si macinare deseuri de mase plastice din polietilena instalata si pusa in functiune.

2) Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

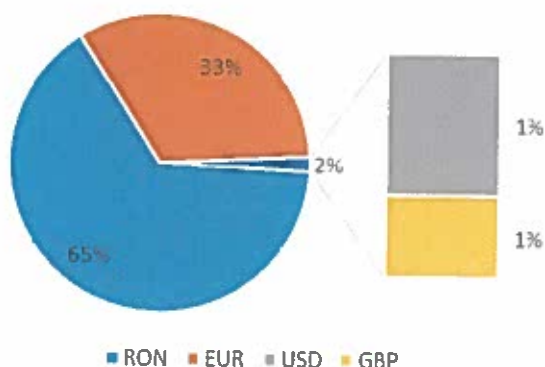
Portofoliul furnizorilor de materii prime pentru Romcarbon este format in procent de 35% de companii de pe piata externa iar diferenta este reprezentata de firme din Romania. Colaborarea cu aceste companii se deruleaza in baza unor contracte comerciale sau conform comenzilor de produse confirmate de acestia. Cea mai mare pondere (68%) in valoarea achizitiilor de materii prime si materiale o au granulele de polimeri (polipropilena, polietilena, polistiren) care sunt furnizate de companii cu care SC Romcarbon SA a dezvoltat parteneriate de-a lungul timpului.

Pentru alte materii prime si materiale portofoliul de furnizori este asigurat de distribuitori din Romania sau externi. Pentru fiecare tip de materie prima exista o baza de date referitoare la furnizori si se opereaza constant cu minim trei societati, achizitia facandu-se in anumite situatii pe baza de licitatii deschise, organizate intern.

In functie de moneda furnizorului, in anul 2016 achizitiile de materii prime si materiale au avut urmatoarea structura:

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Achizitii de stocuri in functie de moneda frunizorului



3)Evaluarea activitatii de vanzare

Evolutia vanzarilor in anii 2015-2016 este prezentata in urmatoarul tabel:

Grupa de produse	2015		2016		2016 vs. 2015
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
CP1~Filtre auto si industriale	4,655,408	4.28%	4,130,687	3.38%	▼ -11.27%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	2,492,717	2.29%	2,915,747	2.39%	▲ 16.97%
CP3~Polietilena prelucrata	18,800,848	17.27%	25,059,617	20.51%	▲ 33.29%
CP4~PVC prelucrat	252,613	0.23%	434,054	0.36%	▲ 71.83%
CP5~Polistiren prelucrat	30,460,257	27.98%	34,260,687	28.04%	▲ 12.48%
CP6~Polipropilena prelucrata	39,301,193	36.10%	37,144,517	30.40%	▼ -5.49%
CP7~Compounduri	12,890,948	11.84%	18,245,980	14.93%	▲ 41.54%
TOTAL	108,853,984	100.00%	122,191,290	100.00%	▲ 12.25%

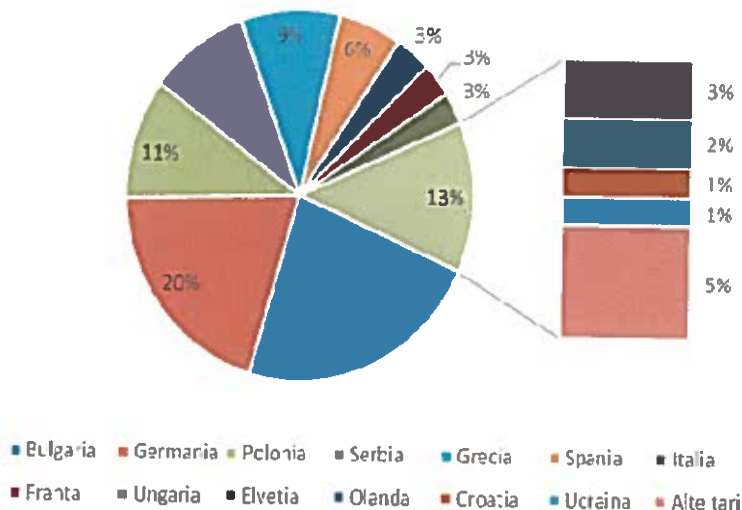
Vanzari de produse finite	2015		2016	
	Valoare	%	Valoare	%
Intern	80,283,409	73.75%	83,100,987	68.01%
Extern	28,570,575	26.25%	39,090,302	31.99%
Total	108,853,984	100.00%	122,191,290	100.00%

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Structura cifrei de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite in 2016 in functie de pietele de desfacere externe este prezentata in tabelul urmatoare.

Tara	Cifra de afaceri
Bulgaria	8,962,059
Germania	7,864,061
Polonia	4,111,979
Serbia	3,605,700
Grecia	3,578,215
Spania	2,310,192
Italia	1,285,047
Franta	1,167,960
Ungaria	1,091,311
Elvetia	1,064,986
Olanda	910,231
Croatia	546,930
Ucraina	512,360
Alte tari	2,079,272
Total	39,090,302

Distributie exportului de produse finite pe tari



4) Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul angajatilor SC Romcarbon SA la 31.12.2015 era de 982, grupati in functie de nivelul de pregatire astfel:

- studii superioare : 117
- studii medii si postliceale 411
- scoala profesionala, primara si calificati la locul de munca 454

Raporturile dintre manageri si angajati sunt raporturi de subordonare conform organigramei societatii, fiselor de post si contractului individual de munca. Fiecare angajat este subordonat sefului ierarhic direct. Sefii raspund de legalitatea si temeinicia dispozitiilor date, precum si de consecintele acestor dispozitii. Nu au exista elemente conflictuale in raporturile dintre manageri si angajati. Salariatii nu sunt organizati intr-o structura sindicala.

5) Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.

Activitatea de cercetare -dezvoltare desfasurata de catre Departamentul Tehnic-Investitii in colaborare cu departamentele interne implicate si cu furnizorii de servicii agreeati, include:

- certificarea produselor reglementate in conformitate cu legislatia nationala si europeana :

In anul 2016 au fost prelungite certificarile urmatoarelor produse in cadrul Atelierului Materiale de Protectie:

- masca izolanta cu aspiratie libera a aerului curat cod P200
- semicutie filtranta cu 2 racorduri pentru retinere CO cod P 2442

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

- recertificarea ambalajelor fabricate de polipropilena, polietilena si polistiren in ceea ce priveste compatibilitatea cu alimentele, in conformitate cu reglementarile in vigoare;
 - obtinerea anuala a Certificatului de Sanatate pentru ambalajele din polistiren expandat necesar pentru exportul in tarile necomunitare ;
 - dezvoltarea produselor si tehnologiilor noi in paralel cu dezvoltarea celor existente;
 - achizitia de echipamente tehnologice noi in vederea cresterii productivitatii muncii si calitatii produselor;
 - actualizarea documentatiei tehnice, tehnologice si de control la produsele din sectorul de polistiren expandat si reciclare materiale plastice.
- Costurile aferente activitatii de cercetare-dezvoltare in anul 2016 au fost de 965,650 lei, iar pentru anul 2016 au fost estimate la un nivel de 905,509 lei.

6)Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator

S.C. ROMCARBON S.A. detine autorizatia de mediu pe noile coduri CAEN in conformitate cu noua Clasificare a activitatilor din economia nationala, Editie revizuita, CAEN REV 2, conform Ordinului INS 337/2007, publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, nr. 293 / 03.05.2007.

S.C. ROMCARBON S.A. respecta legislatia privind protectia mediului inconjurator, nefiind implicata in litigii cu privire la incalcarea legislatiei in domeniu. Periodic este evaluata conformarea cu cerintele legale, de reglementare si alte cerinte la care organizatia subscrie.

S.C. ROMCARBON S.A. are implementat si certificat un sistem de management integrat calitate – mediu-sanatate si securitate ocupationala conform standardelor ISO 9001 :2008 ; ISO 14001 : 2005 ; OHSAS 18001 :2007, aplicabila pentru proiectarea si fabricatia de echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii – certificat de SRAC.

In cadrul S.C. ROMCARBON SA se identifica toate aspectele de mediu reale si potentiale, pozitive si negative inclusiv aspectele indirecte generate de companiile care-si desfasoara activitatea la sediul ROMCARBON si pot afecta performanta de mediu. Identificarea aspectelor de mediu se bazeaza pe analiza sistematica a fiecarui proces/ subproces (inclusiv intrarile si iesirile acestora) conform procedurii de sistem "PS 03 Aspecte de mediu" in situatii de functionare normala, anormala (inclusiv pornirea si oprirea) si de urgenta, accidente.

In conditii normale de functionare activitatea companiei **nu produce impact semnificativ asupra mediului**. In urma identificarii si evaluarii aspectelor de mediu au fost elaborate programe de management pentru imbunatatirea performantelor de mediu ale companiei.

7)Evaluarea sistemului de management al societatii

SC ROMCARBON SA BUZAU, detine certificate pentru evaluarea sistemului de management pe urmatoarele standarde:

- Sistemul de management de mediu conform conditiilor SR EN ISO 14001:2005, prin care managementul de la cel mai inalt nivel este angajat intr-o politica de imbunatatire continua a conditiilor de mediu si de prevenire a poluarii
- Sistemul de management al sanatatii si securitatii ocupationale al organizatiei conform OHSAS 18001: 2007, prin care societatea este angajata intr-un proces de imbunatatire continua a mediului de munca in conditii de sanatate si securitate si de prevenire a accidentelor si bolilor profesionale in intreaga organizatie.

Mentionam ca la toate auditurile de certificare sau supraveghere, din partea societatilor abilitate nu s-au inregistrat neconformitati si observatii, ci numai oportunitati de imbunatatire.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

8) Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului.

SC ROMCARBON SA 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.

In conditiile crizei economice si financiare mondiale, SC Romcarbon SA a fost nevoita sa se adapteze la noile conditii si constrangeri venite din piata, confrundandu-se cu urmatoarele riscuri:

Riscul de piata

In anul 2016 societatea a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri totale cu 1% ajungand la 181,195,934 lei. Vanzarile de produse finite au crescut cu 12.25%, cele mai mari cresteri le-au inregistrat CP7 - Compounduri cu 5,355,032 lei (41.54%), CP3 - Polietilena cu 6,258,769 lei (33.29%) si CP5 - Polistiren expandat cu 3,800,430 lei (12.48%).

Piata principala de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala, cifra de afaceri aferente activitatii principale (Venituri din vanzarea de produse finite) obtinuta in Romania a avut o pondere de 68% in anul 2016 (74% in anul 2015).

Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienti (Kasakrom Chemicals SRL si LivingJumbo Industry SA) cu care in anul 2016 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 18% respectiv 10% din total Cifra de Afaceri. De asemenea vanzarile catre LivingJumbo Industry SA in anul 2016 au cuprins si vanzari de produse finite, dar si inchirieri de spatii de productie precum si venituri din alte activitati, acestea reprezentand 4% din Cifra de Afaceri.

Riscul valutar

Expunerea valutara a SC Romcarbon SA este generata in principal de creditele contractate in euro pentru finantarea activitatii de productie si pentru investitii, la 31.12.2016 soldul creditelor angajate fiind de 14,693,069 euro.

In anul 2016 pierderea financiara din diferente de curs valutar inregistrata ca urmare a deprecierei monedei nationale a fost de 153,971 lei.

Fluxul de numerar al incasarilor si platilor in valuta, in anul 2016, se prezinta astfel:

Element	EURO	USD	GBP
Incasari de la clienti externi	8,595,476	27,366	0
Angajari credite	611,191	0	0
Alte incasari in valuta	11	1	0
Plati catre furnizori externi de materii prime si utilaje	-12,752,161	-895,878	-13,411
Rambursari credite, rate, dobanzi, comisioane bancare	-3,438,812	-1,865	-106
Alte plati in valuta	-96,596	0	0
Flux de numerar net	-7,080,890	-870,377	-13,517

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Romcarbon SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente) a inregistrat o scadere de la 0.80 in 2015 la 0.76 in anul 2016.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Riscul fluxurilor de numerar

SC Romcarbon SA nu este expusa la un risc mare din punct de vedere al fluxurilor de numerar, existand un management al cash-ului foarte riguros, prin previzionarea intrarilor si iesirilor de numerar pe o perioada de trei luni si urmarirea zilnica a realizarii acestei proiectii, surplusul de numerar fiind plasat in depozite la termen, urmarindu-se obtinerea celei mai bune rate a dobanzii de pe piata. In ceea ce priveste creditele pentru finantarea activitatii de productie, acestea sunt contractate pe o perioada de 12 luni cu posibilitatea prelungirii la scadenta pe o perioada similara, si in acest sens nu sunt anticipate iesiri mari de lichiditati in cursul exercitiului financiar 2017.

9) Controlul intern al societatii - are drept scop asigurarea unei gestiuni riguroase si eficiente a activitatii entitatii prin adoptarea de catre managementul organizatiei de politici si proceduri aplicabile care sa permita asigurarea coerenței obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reușită și să comunice conducătorilor entității în timp real, informațiile referitoare la performanțe și 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, Aplicabile produselor; Cod civil.

Structura organizatorica a organizatiei definește nivelurile ierarhice de responsabilitate si autoritate existente, si permite cunoasterea aspectelor manageriale si funcționale ale organizatiei.

Consiliul de administratie este independent de managementul organizatiei, iar membrii sai sunt implicati in activitatile de gestiune si le supravegheaza cu atenție. Consiliul de Administratie 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 sunt implementate si respectate de catre toate departamentele implicate.

Verificarea si evaluarea permanenta sau periodica conform Programului aprobat de conducerea societatii 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 angajații sunt evaluați, instruiți, promovați si recompensati, personalul reprezentand o componenta esențiala a controlului intern. Organigrama, regulamentul de ordine interioara (ROI), fisele posturilor sunt actualizate, in functie de modificarile aparute.

Managementul organizatiei a intreprins actiuni in scopul inlaturarii sau reducerii motivațiilor care ar putea determina angajații sa se implice în 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 cunostințele si aptitudinile necesare pentru a indeplini sarcinile care definesc fiecare functie.

Organizatia se confruntă 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: capacitatea firmei de a atinge obiectivele fixate, calitatea personalului, importanta si complexitatea proceselor economice de baza, introducerea unor noi tehnologii informaționale, intrarea pe piata a unor noi concurenți 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;

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

- 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 organizatiei 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 între situatiile intocmite, între compartimente sau executanti.

Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern in cadrul entitatii si se refera la ansamblul proceselor de obținere și comunicare a informației contabile și financiare pentru a contribui la realizarea unei informații fiabile și conforme exigențelor legale. Controlul intern contabil și financiar vizează asigurarea:

- conformității informațiilor contabile și financiare publicate, cu regulile aplicabile acestora;
- aplicării instrucțiunilor elaborate de conducere în legătură cu aceste informații;
- protejării activelor;
- prevenirii și detectării fraudelor și neregulilor contabile și financiare;
- fiabilității informațiilor difuzate și utilizate la nivel intern în scop de control, în măsura în care ele contribuie la elaborarea de informații contabile și financiare publicate;
- fiabilității situațiilor financiare anuale publicate și a altor informații comunicate pieței;

Prin toate activitățile de control intern se urmărește o analiză permanentă și periodică a activităților, astfel încât managementul să identifice cele mai bune soluții pe care să-și bazeze deciziile pentru a crește nivelul de performanță al entității și pentru a deveni cât mai competitiv pe piața.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE

1) Analiza pozitiei financiare

Situatia pozitiei financiare pe anii 2015, 2016 este prezentata in urmatorul tabel.

Indicator	2015	2016	Variatie	2016 vs. 2015
Imobilizari corporale	147,831,285	147,005,912	-825,373	▼ -0.56%
Investitii imobiliare	43,799,325	45,680,013	1,880,688	▲ 4.29%
Imobilizari necorporale	189,900	246,401	56,501	▲ 29.75%
Active financiare	22,863,010	22,844,368	-18,642	▼ -0.08%
Total active pe termen lung	214,683,520	215,776,694	1,093,174	▲ 0.51%
Stocuri	20,499,859	25,668,487	5,168,628	▲ 25.21%
Creante comerciale si alte creante	33,959,316	26,553,753	-7,405,563	▼ -21.81%
Imprumuturi acordate partilor afiliate	0	0	0	— n/a
Impozite de recuperat	439,598	447,239	7,641	▲ 1.74%
Alte active	366,752	294,011	-72,741	▼ -19.83%
Numerar si echivalente de numerar	12,888,836	5,615,329	-7,273,507	▼ -56.43%
Total active curente	68,154,361	58,578,819	9,575,542	▼ 14.05%
Total activ	282,837,881	274,355,513	8,482,368	▼ -3.00%
Capital social	26,412,210	26,412,210	0	▲ 0.00%
Prime de capital	2,182,283	2,182,283	0	▼ 0.00%
Rezerve	53,375,509	54,506,299	1,130,790	▲ 2.12%
Rezultat reportat	48,158,839	47,230,089	-928,750	▼ -1.93%
Total capitaluri	130,128,841	130,330,881	202,040	▲ 0.16%
Imprumuturi	32,432,440	36,104,275	3,671,835	▲ 11.32%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,195,151	84,588	-1,110,563	▼ -92.92%
Datorii privind impozitul amanat	11,142,757	10,468,240	-674,517	▼ -6.05%
Alte datorii pe termen lung	0	0	0	— n/a
Venituri in avans	22,272,168	19,939,642	-2,332,526	▼ -10.47%
Total datorii pe termen lung	67,042,516	66,596,745	-445,771	▼ -0.66%
Datorii comerciale	30,928,649	26,896,495	-4,032,154	▼ -13.04%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	0	0	0	— n/a
Imprumuturi	49,411,862	45,337,135	-4,074,727	▼ -8.25%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,709,000	1,107,270	-601,730	▼ -35.21%
Venituri in avans	2,219,975	2,293,920	73,945	▲ 3.33%
Alte datorii	1,397,039	1,793,067	396,028	▲ 28.35%
Total datorii curente	85,666,524	77,427,887	8,238,637	▼ -9.62%
Total datorii	152,709,040	144,024,632	8,684,408	▼ -5.69%
Total capitaluri si datorii	282,837,881	274,355,513	8,482,368	▼ -3.00%

In anul 2016 activele pe termen lung detin 78.65% din activele societatii, inregistrand o crestere cu 1,093,174 lei, respectiv de 0.51% fata de 31.12.2015.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Structura activelor pe termen lung e detaliata in tabelul urmator:

Active pe termen lung	2016	% in total Active pe termen lung	% in total Activ	2016 vs. 2015
Imobilizari corporale	147,005,912	68.13%	53.58%	-0.56%
Investitii imobiliare	45,680,013	21.17%	16.65%	4.29%
Imobilizari necorporale	246,401	0.11%	0.09%	29.75%
Active financiare	22,844,368	10.59%	8.33%	-0.08%
Total active pe termen lung	215,776,694	100.00%	78.65%	0.51%

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

Diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 au fost in suma totala de 1,987,613 lei aferent reevaluarii activelor Romcarbon S.A, valoare reevaluată a terenurilor a scazut cu 6,239,033 lei, iar valoarea reevaluată a cladirilor si constructiilor a crescut cu 4,251,420 lei (net).

Intrarile de imobilizari corporale in anul 2016 au fost:

Categorie	Valoare
Constructii	3,341,169 lei
Utilaje si echipamente	6,926,088 lei
Instalatii si aparate de masura, control	136,423 lei
Mijloace de transport	438,316 lei
Obiecte de mobilier	76,185 lei
TOTAL	10,918,181 lei

In categoria investitiilor imobiliare sunt cuprinse activele (terenuri si cladiri) detinute de societate in vederea obtinerii veniturilor din chirii. Detaliat pe puncte de lucru, acestea se prezinta astfel:

Investitii imobiliare	Terenuri	Constructii	Total
Iasi	26,949,733	8,535,852	35,485,585
Buzau	2,018,814	3,309,647	5,328,461
Stefanesti	2,430,559	2,435,408	4,865,967
Total	31,399,106	14,280,907	45,680,013

La data de 31 decembrie 2016, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare, cresterea din evaluare de 759,449 lei (net) a fost inregistrata in contul de profit si pierdere.

Activele financiare reprezentand 10.59% din total Active pe termen lung si 8.33% din Total Activ, au inregistrat o scadere cu 18,642 lei, in perioada de raportare.

Din luna februarie 2015, SC Romcarbon SA si-a marit cota de detinere in capitalul societatii RC Energo Install SRL Buzau de la 99.50 % la 100%, ca urmare a achizitionarii unei parti sociale la valoarea de 13,122 lei.

In data de 02.04.2015 TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGA din data de 02.04.2015, conform art.227 lit.D si 235 din Legea 31/1990. In luna iunie 2015 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

In data de 26.08.2015 SC Taipei Cimeo SRL a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGA din data de 26.08.2015, conform art.227 alin.1 lit.D si 235 din Legea 31/1990.

In baza contractului de credit incheiat de SC Taipei Cimeo SRL si UniCredit Tiriac Bank SA, SC Romcarbon SA in calitate de garant per aval a achitat in data de 09.07.2015 suma de 377,458 lei in contul datoriei Taipei Cimeo SRL. In data de 24.08.2015 Taipei Cimeo SRL a rambursat catre Romcarbon SA suma de 56,800 lei.

In data de 27.04.2015 S.C POLYMASTERS CHEMICALS SA a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGEA din data de 27.04.2015, conform art.227 alin.1 lit.D si 235 din Legea 31/1990. Societatea a restituit S.C ROMCARBON S.A in luna august suma de 64,314 lei reprezentand restituire partiala capital social. In data de 27.10.2015 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

In perioada de raportare a incetat prin rezolutiune contractul de vanzare cumparare nr.9690 din 26.11.2013, incheiat intre Romcarbon SA si Recyplat LTD, avand ca obiect cesiunea a 62.62% din capitalul social al Grinfild LLC Ucraina catre Recyplat LTD, intrucat cumparatorul nu si-a putut inregistra dreptul de proprietate in registrele competente din Ucraina. Urmare a incetarii contractului, partile au fost repuse in situatia anterioara datei de 25.11.2013, SC Romcarbon SA rambursand pretul incasat, respectiv suma de 709,000 euro. In perioada de raportare S.C. Romcarbon S.A. a incasat de la Recyplat LTD dividende in suma de 720,000 euro.

In data de 04.10.2016 societatea Greensort Recycling S.R.L a fost radiata de la Registrul Comertului.

In data de 17.10.2016 a fost infiintata societatea Arch Development Associates S.R.L, avand un capital social de 2,000 lei, la constituirea caruia Romcarbon S.A. a participat cu un procent de 51%. Obiectul de activitate al societatii il reprezinta activitati de dezvoltare (promovare) imobiliara, cod CAEN 4110. In data de 12.12.2016 asociatii societatii au decis majorarea capitalului social cu suma de 450,000 lei, prin emiterea unui numar de 45,000 de parti sociale avand o valoare nominala de 10 lei/parte sociala, majorare de capital la care Romcarbon S.A. nu a participat. In urma acestei majorari de capital, Romcarbon S.A. si-a redus cota de detinere in capitalul social al Arch Development Associates S.R.L de la 51% la 0.23%.

La data de 31.12.2016 sunt inregistrate deprecieri ale unor active financiare pentru care s-au facut ajustari, dupa cum urmeaza:

Societate	Cota de detinere	Ajustare	Data constituirii
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	100.00%	110,138	31/12/2014
GRINFILD LLC UCRAINA	62.62%	2,687,755	31/08/2016
YENKI SRL	33.34%	11,989	31/12/2014
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	554,262	31/12/2014
Total		3,364,144	

Activele curente detin 21.35% din total active inregistrand o scadere cu 9,575,542 lei, respectiv cu 14.05% fata de anul 2015.

Datoriile totale ale societatii detin 52.50% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 8,684,408 lei fata de anul 2015, respectiv cu 5.69%.

Datoriile curente ale societatii reprezentand 53.76% din total datorii si 28.22% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o scadere cu 8,238,637 lei fata de aceeaasi perioada a anului 2015, respectiv cu 9.62%.

Datoriile societatii pe termen lung reprezentand 46.24% din total datorii si 24.27% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o scadere cu 445,771 lei fata de aceeaasi perioada a anului 2015 ;

Capitalurile proprii detin 47.50% din Total Capitaluri si Datorii, si au inregistrat o scadere cu 228,746 lei respectiv cu 0.16% fata de 31.12.2015.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2016, in valoare de 26.412.209,60 lei este constituit dintr-un număr de 264.122.096 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 0.1 lei.

La data de 31.12.2016 structura actionariatului se prezinta astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>% proprietate</u>
Living Plastic Industry SRL	86.774.508	32,85%
Unitai International Corporation	615.500	0,23%
Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP	54.195.089	20,52%
Romanian Investment Fund (Eastern Eagle Fund Ltd)	10.337.983	3,91%
Stichting Bewaarder Overlevingsfonds	13.207.000	5,00%
BRAICONF SA	15.000.000	5,68%
Alte persoane juridice	33.121.409	12,54%
Alte persoane fizice	50.870.607	19,26%
Total	264.122.096	100%

2) Analiza Situatiei veniturilor si a cheltuielilor / Situatia rezultatului global

Indicator	2015	2016	2016 vs. 2015	
Vanzari nete	176,702,913	178,719,385	▲	2,016,473 1%
Venituri din investitii *	8,342,326	6,866,672	▼	- 1,475,654 -18%
Alte castiguri sau pierderi	-2,604,404	1,725,659	▼	4,330,063 -166%
Variatia stocurilor	1,538,064	3,404,371	▲	1,866,307 121%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	134,762,781	131,058,698	▼	3,704,083 -3%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-7,106,832	-9,578,963	▲	- 2,472,130 35%
Cheltuieli cu ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	0	-2,687,755	▲	- 2,687,755 n/a
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-18,755,367	-23,463,899	▲	- 4,708,533 25%
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-4,419,970	-5,473,802	▲	- 1,053,832 24%
Costul net al finantarii	-2,114,646	-2,059,292	▼	55,354 -3%
Venituri din subventii	1,182,234	2,203,176	▲	1,020,943 86%
Alte cheltuleli	-11,508,736	-14,367,897	▲	- 2,859,161 25%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	6,492,801	4,228,957	▼	2,263,844 -35%
Impozit pe profit	-100,888	674,517	▲	775,405 -769%
Profit (pierdere) net	6,391,913	4,903,474	▼	1,488,439 -23%
Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	0	-1,987,613	▲	- 1,987,613
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	0	0	—	-
Total rezultat global	6,391,913	2,915,861	▼	3,476,052 -54%

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Componenta indicatorului « Venituri din investitii » este urmatoarea :

Indicator	2015	2016
Venituri din chirii	2,532,570	2,476,548
Venituri din dobanzi	20,401	11,981
Venituri din dividende - Total Commercial Management	0	0
Venituri din dividende - Recyclat	4,698,777	3,207,527
Venituri din dividende - Yenki	0	0
Venituri din dividende - Infotech Solutions	100,579	275,614
Venituri din dividende - RC Energo Install	0	400,000
Venituri din dividende - LivingJumbo Industry	990,000	495,000
Total	8,342,326	6,866,671

Vanzari nete

Structura vanzarilor nete	2015		2016		2016 vs. 2015	
	Valoare	% in total	Valoare	% in total		
Venituri din vanzari de produse finite	108,853,984	61.60%	122,191,290	68.37%	▲	12.25%
Venituri din vanzari de semifabricate	170,908	0.10%	90,147	0.05%	▼	-47.25%
Venituri din prestari servicii	228,525	0.13%	310,378	0.17%	▲	35.82%
Venituri din vanzari de marfuri	64,883,624	36.72%	53,189,162	29.76%	▼	-18.02%
Venituri din alte activitati	2,565,872	1.45%	2,938,408	1.64%	▲	14.52%
Total, din care:	176,702,913	100%	178,719,385	100%	▲	1.14%
Piata interna	147,601,902	83.53%	139,163,242	77.87%	▼	-5.72%
Piata externa	29,101,011	16.47%	39,556,144	22.13%	▲	35.93%

3) Situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul si echivalentul de numerar existent la sfarsitul anului 2016 s-a diminuat de la 12.888.836 lei (31.12.2015) la 5.615.329 lei(31.12.2016).

4) Indicatorii Economoco-Financiar

In perioada de raportare principalii indicatori au avut urmatoarea evolutie:

Indicator	2015	2016
Profit net	6,391,913	4,903,474
Cheltuieli cu impozitul pe profit (+)	100,888	-674,517
Cheltuieli cu dobanzile (+)	1,806,009	1,748,687
EBIT	8,298,810	5,977,645
Cheltuieli cu amortizarea (+)	7,106,832	9,578,963
Venituri din subventii pentru investitii (-)	1,182,234	2,203,176
EBITDA	14,223,409	13,353,431

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

1 Indicatori de profitabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2015	2016
a)	EBITDA in total vanzari	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 100$	7.94%	7.37%
b)	EBITDA in capitaluri proprii	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Capitaluri}} \times 100$	10.93%	10.25%
c)	Rata profitului brut	$\frac{\text{Profit Brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	3.62%	2.33%

2 Indicatori de lichiditate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2015	2016
a)	Indicatorul lichiditatii curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	0.80	0.76
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	$\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0.56	0.43

3 Indicatori de risc

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2015	2016
a)	Indicatorul gradului de indatorare(1)	$\frac{\text{Datorii pe termen lung}}{\text{Capitaluri}}$	0.52	0.51
b)	Indicatorul gradului de indatorare(2)	$\frac{\text{Total datorii}}{\text{Total active}}$	0.54	0.52
c)	Rata de acoperire a dobanzii	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Cheltuieli cu dobanzile}}$	4.60	3.42

4 Indicatori de activitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2015	2016
a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	$\frac{\text{Sold mediu creante comerciale}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 360$	64	60
b)	Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	$\frac{\text{Sold mediu datorii comerciale}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 360$	60	57

5 Indicatori de rentabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2015	2016
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Active totale}} \times 100$	2.2599%	1.7873%
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Capitaluri}} \times 100$	4.9120%	3.7623%
c)	Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 100$	3.5662%	2.7062%

Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Contul de Profit si Pierdere, la care se adauga "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investitiile imobiliare.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

Acțiunile societății sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti S.A., Sectiunea Titluri de Capital, Categoria a II-a.

In scopul asigurarii transparentei pe piata de capital precum si a unei informari permanente atat a actionarilor cat si a potentialilor investitori, in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 20.11.2007, actionarii au decis admiterea la tranzactionare a societatii pe Bursa de Valori Bucuresti, Sectiunea Titluri de Capital, Categoria a II-a. In cadrul sedintei din data de 11.03.2008, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a hotarat, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului intocmit in vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. a actiunilor emise de catre S.C. ROMCARBON S.A.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: 264.122.096 acțiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0,1 lei.

Situatia actiunilor / partilor sociale detinute de catre S.C. Romcarbon S.A. in capitalul social al altor societati/entitati la data de 31.12.2016 este prezentata in urmatorul tabel:

Denumire societate	Costul investiti- lei-	Procent de detinere
		(%)
RECYPLAT LTD CIPRU	20,857,287	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	15,112	100.0000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	1,639,232	99.0000%
GRINFILD LLC UCRAINA	2,687,755	62.6200%
YENKI SRL	100,000	33.3354%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	400	33.3333%
ECO PACK MANAGEMENT SA	586,625	25.3596%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	203,963	4.8097%
REGISTRUL MIORITA SA	5,000	3.7905%
ARCH DEVELOPMENT ASSOCIATES SRL	1,020	0.2257%
TOTAL	26,208,512	

ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

Prezentul Capitol de Guvernanta Corporativa al Companiei sintetizeaza principalele reguli, structuri, proceduri si practici de luare a deciziilor in cadrul societatii, standarde de guvernare care asigura aplicarea principiilor generale de administrare si control eficient a activitatilor desfasurate de societate potrivit obiectului sau de activitate, in beneficiul actionarilor si a sporirii increderii investitorilor. Intregul set de standarde de guvernare corporatista ofera structura prin care sunt stabilite obiectivele societatii, mijloacele de atingere a acestora si de monitorizare a performantei si vizeaza promovarea corectitudinii, a transparentei si a responsabilitatii la nivelul societatii.

Societatea Comerciala "ROMCARBON" S.A. este persoana juridica romana, ce functioneaza ca societate pe actiuni, conform actelor normative in vigoare. Aceasta isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si cu actul constitutiv.

Societatea a fost infiintata in anul 1952, initial sub denumirea de "Intreprinderea de mase plastice". Societatea are sediul in Romania, Buzau, Strada Transilvaniei, nr. 132, este organizata ca societate pe actiuni si se supune legislatiei romane.

Domeniul principal de activitate al societatii este: 222 - Fabricarea articolelor din material plastic iar ca activitate principala, conform codificarii - 2221 Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

In anul 2005, societatea a implementat un sistem ERP modern pentru planificarea resurselor companiei (ERP – Enterprise Resources Planning), in scopul optimizarii procesului de decizie.

Investitiile realizate de societate au vizat extinderea activitatilor de productie prin achizitia de terenuri, modernizarea si achizitia de utilaje, extinderea si introducerea de produse noi in linie cu reglementarile legale in vigoare (inclusiv alinierea la normele Uniunii Europene).

In cadrul sedintei din data de 11.03.2008, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a hotarat, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului intocmit in vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. a actiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A.

Astfel ca, incepand cu data de 30.05.2008 si pana la data de 05.01.2015, actiunile S.C. ROMCARBON S.A. au fost tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, Sectorul Titluri de Capital, Categoria a-II-a Actiuni.

Incepand cu data de 05.01.2015 actiunile S.C. ROMCARBON S.A. sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Standard conform noii segmentari de piata introdusa de Bursa de Valori Bucuresti.

Anterior tranzactionarii pe Bursa de Valori Bucuresti societatea a fost listata la Categoria a-II-a a pietei RASDAQ. Principalele caracteristici ale actiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt:

- numar actiuni – 264,122,096
 - a) valoare nominala – 0.1 lei
 - b) cod ISIN:ROROCEACNOR1
 - c) simbol :ROCE

Desi nou intrata pe piata reglementata BVB, S.C. ROMCARBON S.A. si-a propus implementarea atat a unei politici orientata catre profit pentru actionari cat si una de asumare a unui rol orientat spre responsabilitate corporatista si etica, cu impact semnificativ asupra mediului inconjurator si implicit asupra comunitatii.

In acest sens, conducerea S.C. ROMCARBON S.A. declara ca adopta in mod voluntar si autoimpus prevederile Codului de Governanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, astfel cum a fost adoptat de catre Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, cu modificari ulterioare, avand ca unic scop implementarea acestuia la nivelul societatii, prin asumarea unei politici de guvernanta corporativa proprii.

Un prim pas in implementarea unei politici de guvernanta corporativa a fost adoptarea respectiv implementarea Codului de Governanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, la nivel de societate, Cod ce poate fi accesat in limba romana si engleza pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti – www.bvb.ro Implementarea Codului la nivelul S.C. ROMCARBON S.A. a constat, in primul rand, in adoptarea de catre Consiliul de Administratie al societatii a Regulamentului de Governanta Corporativa, regulament ce poate fi accesat pe site-ul societatii- www.romcarbon.com.

Reglementarile carora ne conformam in elaborarea prezentului capitol de guvernanta corporativa: **Legea nr. 31/ 1990** a societatilor comerciale, republicata in 2004, cu modificarile si completarile ulterioare, **Legea nr. 297 / 2004** privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, actele normative emise de C.N.V.M. pentru reglementarea pietei de capital, reglementarile contabile, reglementarile privind activitatea de audit, **Legea nr. 82/1991** a contabilitatii, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Codul de Governanta Corporatista al Bursei de Valori Bucuresti adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, **Actul constitutiv** al S.C. ROMCARBON S.A., **Contractul Colectiv de Munca** impreuna cu **Regulamentul Intern** incheiat la nivelul Companiei si **Codul de Etica** denumite in continuare, generic, "Prevederi legale".

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

1. Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor (A.G.A.) cuprinde totalitatea actionarilor si se intruneste in sedinte ordinare (**A.G.O.A.**) si in sedinte extraordinare (**A.G.E.A.**), fiecare cu competentele stabilite prin prevederile legale.

Convocarea, organizarea si desfasurarea lucrarilor A.G.A. se face in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a hotararilor adoptate.

2. Consiliul de Administratie

In prezent, sistemul de administrare al Societatii este **unitar**. S.C. ROMCARBON S.A. este administrata de catre Consiliul de Administratie compus din 3 membri, alesi sau numiti de Adunarea Generala a Actionarilor in conformitate cu prevederile legale, prin vot secret, pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de fi realesi.

Membrii Consiliului de Administratie garanteaza eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor precum si tratamentul echitabil al actionarilor. Alegerea administratorilor se face dintre persoanele desemnate de actionari. La desemnarea membrilor C.A., adunarea generala a urmarit o alcatuire echilibrata a acestuia in conformitate cu structura si activitatea S.C. ROMCARBON S.A. precum si cu experienta si calificarile personale ale membrilor C.A.

Consiliul de Administratie se intruneste la sediul societatii sau in alte locuri, lunar si ori de cate ori este necesar, la convocarea presedintelui sau a 2/3 dintre membrii sai. El este prezidat de Presedinte, iar in lipsa lui, de catre Vicepresedintele Consiliului de Administratie.

Pentru valabilitatea deciziilor luate este necesara prezenta a cel putin 2/3 dintre membrii Consiliului de Administratie si deciziile se iau cu majoritatea absoluta a membrilor prezenti.

Procesul de luare a deciziilor ramane o responsabilitate colectiva a membrilor C.A. acestia fiind tinuti responsabili solidar pentru toate deciziile luate in exercitarea competentelor detinute.

La data prezentului raport anual, Consiliul de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. este alcatuit din urmatorii administratori alesi in cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 21.01.2016, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020: dl. Hung Ching Ling -presedinte, dl. Simionescu Dan -vicepresedinte si dl. Wang Yi Hao -membru.

Atributiile Consiliului de Administratie sunt cele prevazute in Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A. fiind in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a deciziilor adoptate.

Presedintele, membrii Consiliului de Administratie, directorul general, directorii, raspund individual sau solidar, dupa caz, fata de societate, pentru prejudiciile rezultate din infractiuni sau abateri de la dispozitiile legale, pentru abaterile de la actul constitutiv, precum si pentru greselile in administrarea si gestionarea societatii. In astfel de situatii, ei vor putea fi revocati prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor respectiv C.A.

Cu privire la respectarea dispozitiilor art. 138² din Legea 31/1990 respectiv a Principiului VI (CGC) respectiv a recomandarii nr. 16 din Ghidul de Implementare a Codului de Governanta Corporativa, facem mentiunea ca administratorii societatii intrunesc partial conditia de independenta intrucat numai domnii SIMIONESCU DAN si WANG,YI -HAO sunt administratori independenti.

La nivelul societatii exista de asemenea un Comitet de Audit format din urmatorii administratori: SIMIONESCU DAN si WANG,YI -HAO.

Cu privire la existenta unui **Comitet de Remunerare**, facem precizarea ca societatea nu intentioneaza sa infiinteze un asemenea comitet consultativ, atributia stabilirii respectiv aplicarii politicii de remunerare la nivelul societatii apartinand exclusiv Adunarii Generale a Actionarilor (remunerare/ indemnizatia membrilor C.A.) respectiv Consiliului de Administratie (remunerarea conducerii executive respectiv a personalului angajat), in limitele legale conferite acestor organisme prin Actul constitutiv al societatii si legislatiei in materia societatilor comerciale.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

In prezent, remunerarea administratorilor se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv si ale Hotararii Adunarii Generale Ordinare din data de 27.04.2012.

In anul 2016, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 13 sedinte, deciziile fiind luate cu majoritatea voturilor celor prezenti si cu indeplinirea prevederilor legale privind convocarea si cvorumul pentru tinerea respectiv adoptarea in mod legal a deciziilor.

3. Conducerea executiva

Conducerea executiva a S.C. ROMCARBON S.A. este asigurata de urmatoarele persoane, carora li s-au delegat atributiile de conducere a companiei:

Andrei Radu- Director General incepand cu data de 01.09.2013
Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010
Cretu Victor – Director General Adjunct Comercial incepand cu data de 01.09.2013
Genes Alina - Director Dezvoltare incepand cu data de 01.04.2010
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010
Damian Nicoleta - Director Resurse Umane incepand cu data de 01.02.2006
Stroescu Daniela - Director Productie incepand cu data de 01.06.2005
Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004
Directorul General este numit de Consiliul de Administratie (in cazul dlui. Andrei Radu - Decizia 10/30.08.2013).

In relatiile cu tertii, societatea este reprezentata de Directorul General in temeiul dispozitiilor art. 143 alin. 4 coroborat cu art. 143² alin. 4 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale.

Remunerarea directorilor societatii se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv.

Politica de remunerare a societatii, bazata exclusiv pe un profil profesional si etic ireprosabil al administratorilor respectiv al directorilor, a constat in acordarea urmatoarelor indemnizatii brute – **total 2016:**

- a) Administratori – indemnizatie C.A.conform Hotararii AGOA din 27.04.2012 – 250.337 lei;
- b) Conducere executiva 1.920.232 lei.

4. Auditorul intern;

Compania își organizează activitatea de audit intern în conformitate cu prevederile legale; aceste dispoziții se regăsesc în mod corespunzător în actul constitutiv al societății. Activitatea de audit intern este asigurată la nivelul societății de către "Stefănoiu Vasile – Cabinet de Audit Financiar". Auditorul intern participă la ședințele Consiliului de Administrație și ale Adunărilor Generale ale Acționarilor și aduce la cunoștință neregulile constatate în administrație, iar dacă este cazul încălcările dispozițiilor legale și ale prevederilor actului constitutiv pe care le constată.

Misiunea, competențele și responsabilitățile auditului intern se definesc într-o Carta a auditului intern aprobată de Consiliul de Administrație al societății; Carta de audit intern stabilește poziția auditului intern în cadrul societății, stabilește modalitatea de accesare a documentelor societății în vederea îndeplinirii corespunzătoare a misiunilor de audit, definește sfera de activitate a auditului intern.

5. Managementul riscurilor

Factorii de risc includ aspecte generale (piețele emergente prezintă un risc mai mare decât țările cu o economie dezvoltată și cu sisteme juridice și politice mature), o potențială instabilitate politică, riscuri generate de o temporară instabilitate a cadrului legislativ, riscuri legate de instabilitatea cursului de schimb valutar și a ratei inflației, precum și riscuri aferente pieței de capital și lichidității acesteia.

S.C. ROMCARBON S.A. abordează riscul în mod prudent, în conformitate cu strategia sa pe termen lung. Administrarea prudentă a riscului crește în importanță în condițiile prelungirii incertitudinilor economice la nivel economic și financiar și al manifestării pregnante a volatilității piețelor. Viziunea strategică privind gestionarea riscurilor este stabilită de C.A. și se aplică prin politici de acțiune la nivelul conducerii executive a societății.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

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

Activitatea de control și administrare a riscului se asigură printr-o serie de structuri specifice reglementate de prevederile specifice pieței de capital, actul constitutiv al societății, contractul colectiv de muncă și structura organizatorică a societății, astfel:

- auditorul financiar;
- auditorul intern;
- configurația structurii organizatorice și funcționale.

Situațiile financiare ale societății sunt auditate, conform legii, de către un auditor financiar extern (persoană juridică), membru al Camerei Auditorilor Financiar din România, numit de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (A.G.O.A.) și care își desfășoară activitatea în baza unui contract de prestări de servicii aprobat de Consiliul de Administrație al societății. Legătura societății cu auditorul financiar se ține prin Consiliul de Administrație.

În prezent, auditorul financiar extern al S.C. ROMCARBON S.A. este S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L. și a fost ales în baza Deciziei Consiliului de Administrație nr.6/20.06.2016 pentru o durată de 1 an.

DREPTURILE CORPORATISTE ALE DEȚINĂTORILOR DE ACȚIUNI

Acționarii societății sunt persoanele fizice sau juridice care au dobândit sau vor dobândi calitatea de proprietar al uneia sau mai multor acțiuni emise de societate și care și-au înregistrat dreptul dobândit în Registrul acționarilor ținut de societatea desemnată prin contract, în condițiile legii - S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.. Dobândirea, sub orice formă, a acțiunilor societății, presupune din partea acționarilor aderarea fără rezerve la toate prevederile actului constitutiv în vigoare la data dobândirii.

S.C. ROMCARBON S.A. respectă drepturile deținătorilor de valori mobiliare și asigură un tratament egal pentru toți deținătorii de valori mobiliare de același tip și clasă, punând la dispoziția acestora toate informațiile relevante pentru ca aceștia să-și poată exercita toate drepturile. Deținătorii valorilor mobiliare trebuie să își exercite drepturile conferite de acestea cu bună-credință, cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale celorlalți deținători și a interesului prioritar al societății comerciale, în caz contrar fiind răspunzători pentru daunele provocate. Fiecare acțiune subscrisă și achitată de acționari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la distribuția profitului, conform prevederilor actului constitutiv al societății și a activului social la dizolvarea societății, precum și alte drepturi prevăzute de legislația în vigoare. Toți deținătorii de acțiuni emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt tratați în mod echitabil. Toate acțiunile emise conferă deținătorilor drepturi egale.

S.C. ROMCARBON S.A. facilitează și încurajează: participarea acționarilor la lucrările Adunărilor Generale ale Acționarilor (AGA), exercitarea deplină a drepturilor acestora, dialogul dintre acționari și membrii Consiliului de Administrație și/sau ai conducerii. La Adunarea Generală a Acționarilor au dreptul să participe și să voteze acționarii înscrși în Registrul Acționarilor (eliberat de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.) la data de referință stabilită/aprobată de către Consiliul de Administrație.

Pentru a pune la dispoziția acționarilor informații relevante în timp real, S.C. ROMCARBON S.A. a creat pe pagina www.romcarbon.com o secțiune specială, numită Acționari, accesibilă și permanent actualizată. Pagina este astfel structurată încât să conțină toate informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare: informații referitoare la ședințele C.A., ale adunărilor generale ale acționarilor, calendar financiar, raportări periodice și curente, dividende, guvernarea corporativă etc.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

De asemenea, S.C. ROMCARBON S.A. are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii, la nivelul societatii functionand un Serviciu de relatii cu investitorii. Persoanele desemnate sa mentina legatura cu investitorii si actionarii urmeaza, periodic, cursuri de specializare.

In ceea ce priveste relatia cu actionarii si investitorii, S.C. ROMCARBON S.A. se supune unei discipline corporatiste prin efectuarea raportarilor periodice si continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situatia financiara, performanta, proprietatea si conducerea.

Rapoartele mentionate sunt transmise Bursei de Valori Bucuresti, Autoritatii de Supraveghere Financiara, publicate intr-un cotidian de circulatie nationala si locala si postate pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com, sectiunea actionari.

S.C. ROMCARBON S.A. elaboreaza si disemineaza informatii periodice si continue relevante, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale si de conducere (ESG – Environment, Social and Governance).

In privinta administrarii conflictului de interese in cazul tranzactiilor cu partile implicate, comportamentul corporatist al membrilor C.A. este urmatorul: evitarea oricarui conflict direct ori indirect de interese cu societatea sau oricare subsidiara controlata de aceasta, prin informarea Consiliului de Administratie asupra conflictelor de interese intervenite, situatie in care se vor abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective.

RESPONSABILITATEA SOCIALA

Strategia companiei in ceea ce priveste responsabilitatea sociala se bazeaza pe un set de principii care definesc relatia acesteia cu partenerii - angajati, creditorii, furnizorii, clientii, investitorii (stakeholders).

Echipa de conducere a S.C. ROMCARBON S.A. considera ca dezvoltarea nu e posibila fara aportul fiecarui angajat in parte precum si al firmei in ansamblul ei.

Compania isi propune, printr-o politica activa de **CSR**:

- **sa sprijine si sa respecte drepturile omului, ale propriilor angajati in special.** In acest sens angajatii beneficiaza de diverse programe de specializare/instruire profesionala precum si de o permanenta informare cu privire la evolutia societatii (prezentarea catre reprezentatii salariatilor, respectiv analiza periodica, a situatiilor financiare ale societatii). In cadrul propriilor responsabilitati, societatea a luat masurile necesare pentru protejarea securitatii si sanatatii salariatilor, inclusiv pentru activitatile de prevenire a riscurilor profesionale de informare si pregatire, precum si pentru punerea in aplicare a organizarii protectiei muncii si mijloacelor necesare acesteia. (ex. instruii periodice, acordare echipamente individuale de protectie, echipamente de lucru, materiale igienico-sanitare, control medical periodic, etc.) S.C. ROMCARBON S.A nu utilizeaza munca copiilor, nu se angajeaza in traficul de persoane si nici nu incurajeaza sub nici o forma aceste idei. Nu sunt tolerate sub nicio forma pedepsele corporale sau presiuni mentale, fizice sau verbale sau orice forma de tratament inuman.
- **sa sustina dreptul la libera asociere.** Societatea respecta dreptul legal al intregului personal de a-si numi reprezentanti, care negociaza in numele si pentru acestia in cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de munca la nivel de societate. Reprezentantilor salariatilor li se asigura protectia legii contra oricaror forme de conditionare, constrangere sau limitare a exercitarii functiilor lor.
- **sa contribuie la eliminarea discriminarii in ocuparea locurilor de munca, exercitarea profesiei, stabilirea si acordarea salariului.** Orice discriminare directa sau indirecta fata de un salariat, bazata pe sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, varsta, apartenenta nationala, rasa, culoare, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala, **este interzisa** la nivelul Societatii.
- **sa combata orice forma de coruptie.**
- **sa sustina activitatile educative.**

Si in 2015 Romcarbon S.A a luat parte la programul Saptamana "Scoala Altfel"; astfel, peste 100 de elevi, de varste mai mici si mai mari, au vizitat fabrica Romcarbon in saptamana 6-10 aprilie 2015.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

• **sa sprijine diferite categorii sociale** (tineri merituosi, persoane bolnave sau cu dizabilitati) **prin actiuni umanitare** care includ donatii si asistenta in cazuri extreme, pentru a ajuta persoanele aflate in dificultate. Societatea este membru fondator al **ASOCIATIEI ECOLOGICE GREENLIFE**.

Scopul **ASOCIATIEI** este 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 internationale. De asemenea **ASOCIATIA** isi propune sa promoveze spiritului de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar.

In cadrul organizatiei ROMCARBON se deruleaza programul privind ajutorul acordat salariatilor cat si rudelor de gradul 1 pentru boli grave si burse de merit acordate copiilor salariatilor.

• **sa sustina activitatile sportive din municipiul Buzau, prin ajutoare financiare;**

In comunitatea locala in care isi desfasoara activitatea, compania isi asuma un rol activ, prin sprijinirea initiativelor comunitatii prin resurse umane si financiare.

• **sa abordeze anticipativ problemele de mediu si sa promoveze responsabilitatea fata de mediul inconjurator.**

In acest sens, S.C. ROMCARBON S.A. urmareste atat imbunatatirea calitatii factorilor de mediu, cat si conservarea biodiversitatii, prin promovarea constientizarii problemelor legate de mediu si sanatate.

S.C. ROMCARBON S.A. respecta legislatia privind protectia mediului inconjurator, nefiind implicata in litigii cu privire la incalcare a legislatiei in domeniu. Periodic este evaluata conformarea cu cerintele legale, de reglementare si alte cerinte la care organizatia subscrie.

S.C. ROMCARBON S.A. are implementat si certificat un sistem de management integrat calitate, certificat de SRAC – mediu- sanatate si securitate ocupationala conform standardelor ISO 9001 :2008 ; ISO 14001 : 2005 ; OHSAS 18001 :2007.

In cadrul S.C. ROMCARBON S.A. se identifica toate aspectele de mediu reale si potentiale, pozitive si negative inclusiv aspectele indirecte generate de companiile care-si desfasoara activitatea la sediul societatii si pot afecta performanta de mediu. Identificarea aspectelor de mediu se bazeaza pe analiza sistematica a fiecarui proces/ subproces (inclusiv intrarile si iesirile acestora) conform procedurii de sistem "PS 03 Aspecte de mediu" in situatii de functionare normala, anormala (inclusiv pornirea si oprirea) si de urgenta, accidente.

In conditii normale de functionare activitatea companiei **nu produce impact semnificativ** asupra mediului. In urma identificarii si evaluarii aspectelor de mediu au fost elaborate programe de management pentru imbunatatirea performantelor de mediu ale companiei.

Pentru o mai buna calitate a vietii, S.C. ROMCARBON S.A. a derulat in ultimii ani o serie de actiuni de responsabilitate sociala si sponsorizari punctuale care au fost directionate catre diverse domenii: educatie, sanatate, probleme sociale, protectia mediului, cum ar fi: participarea la diverse evenimente/campanii /concursuri organizate cu ocazia **Zilei Internationale a Mediului** sub titulatura: "Pentru o lume mai curata!"/ "Avem un singur Pamant. Sa-i acordam prioritate!", organizate in fiecare an in data de **5 iunie**, impreuna cu firmele Greentech S.A. , Greenfiber International S.A. si Greenweee International S.A. din Buzau.

Parteneri ai acestor evenimente sunt, in mod constant, Agentia pentru Protectia Mediului Buzau, Institutia Prefectului Buzau si Primaria Municipiului Buzau.

Dealtfel, **protectia mediului reprezinta o prioritate absoluta**, intrucat S.C. ROMCARBON S.A. sustine, in mod determinant, dezvoltarea, la Buzau, unei „industrii” care dovedeste, tot mai mult, faptul ca economia si mediul pot supravietui impreuna fara compromisuri – „ Industria Verde”.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

in anul 2012 in cadrul Centrului de profit nr. 7 - Compound se desfasoara activitati de tratare a deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile si macinarea, extruderea, filtrarea fractiilor separate pentru obtinerea materialelor compozite.

Incepand cu data de 4 septembrie 2014, Romcarbon SA devine membru al Asociatiei Romane de Salubritate, devenita intre timp Asociatia Romana pentru Managementul Deseurilor - A.R.M.D.; in calitate de reciclator final de deseuri, Romcarbon SA sustine directiile de actiune ale acestei entitati:

- Promovarea sustinuta a intereselor membrilor sai;
- Implicarea permanenta in procesul de elaborare a legislatiei in domeniul gestiunii deseurilor din Romania;
- Implicarea dinamica a Asociatiei in managementul deseurilor din Romania, prin studii si cercetari de piata;
- Initierea de contracte cu organismele in scopul atragerii de fonduri si granturi, atat pentru membrii, cat si pentru dezvoltarea sustenabila a activitatii asociatiei;

In calitate de **companie responsabila social**, S.C. ROMCARBON S.A urmareste, asadar, nu doar *cresterea satisfactiei angajatilor, a partenerilor comerciali si a actionarilor proprii cat si sporirea eficientei activitatii si a gradului de competenta profesionala a resurselor umane, inclusiv a celor existente la nivelul comunitatii.*

Pentru anul 2017, Societatea isi propune consolidarea pozitiei pe pietele pe care activeaza, eficientizarea investitiilor implementate care sa asigure realizarea si ofertarea catre clienti a unei game de produse si servicii cat mai diversificata si competitiva .

Obiectivele prioritare sunt in anul 2017 realizarea produselor si tehnologiilor noi care vor asigura cresterea economica a societatii in exercitiile financiare urmatoare, atat pe piata interna cat si cea externa.

Pentru anul 2017, societatea a prevazut in bugetul de venituri si cheltuieli realizarea urmatoarelor indicatori economico-financiari:

- o cifra de afaceri totala de 219.632.682lei, in crestere cu 21% fata de anul 2016 din care cifra de afaceri aferenta activitatii de baza este bugetata la nivelul de 156.313.709 lei, in crestere cu 28% fata de anul 2016.
- obtinerea unui profit din exploatare de 6.435.752 lei cu 45% mai mare ca in anul 2016 si a unui profit net de 5.078.729 lei;

Apreciam că acest raport al administratorilor prezintă aspectele esențiale privind dezvoltarea activității societății și a poziției sale financiare în exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2016.

Mentionam ca la data întocmirii prezentului raport, conducerea societății nu are cunoștințe de evenimente, schimbări economice sau alți factori de incertitudine care ar putea afecta semnificativ veniturile sau lichiditățile societății.

HUNG CHING LING,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director general

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTL"), its network of member firms, and their related entities. DTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/ro/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte provides audit, consulting, legal, financial advisory, risk advisory, tax and related services to public and private clients spanning multiple industries. Deloitte serves four out of five Fortune Global 500® companies through a globally connected network of member firms in more than 150 countries and territories bringing world-class capabilities, insights, and high-quality service to address clients' most complex business challenges. To learn more about how Deloitte's approximately 244,000 professionals make an impact that matters, please connect with us on Facebook or LinkedIn.

© 2017. For information, contact Deloitte Romania