SC ROMCARBON SA BUZAU

Note la situatiile financiare individuale incheiate la data de 30 Septembrie 2010

NOTA 1

ELEMENTE DE ACTIV	Nr rd	VALOAREA BRUTA				DEPRECIERI (AMORTIZĂRI ŞI PROVIZIOANE)			
		SOLD LA 01.01.2010	CREŞTERI	REDUCERI	SOLD LA 30.09.2010	SOLD LA 01.01.2010	DEPRECIERI ÎNREG. ÎN CURSUL ANULUI	REDUCERI SAU RELUĂRI	SOLD LA 30.09.2010
0	1	2	3	5	6	7	8	9	10
ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE ÎN CURS (ct. 205+208+233+234)	1	**574,690**	64,674	0	**639,364**	361,176	72,933		434,109
IMOBILIZĂRI CORPORALE TERENURI (ct.2111)	2	**120,269,170**	567,391		**120,836,561**	0			0
CONSTRUCŢII ct. 212	3	**23,994,418**	91,818	0	**24,086,236**	2,008,335	629,035		2,637,370
ECHIPAMENT TEHNOLOGIC Ct. 2131	4	**21,787,681**	1,835,352	65,796	**23,557,236**	8,932,639	1,445,505	63,799	10,314,345
APARATE ŞI INSTALAŢII DE MĂS. ŞI CONTROL ct. 2132	5	**724,560**	14,151	12,975	**725,735**	483,132	39,862	12,975	510,019
MIJLOACE DE TRANSPORT ct. 2133	6	**1,164,535**		77,681	**1,086,854**	624,368	73,090	4,686	692,772
MOBILIER, AP. BIROTICĂ ŞI ALTE ACTIVE ct. 214	7	**396,893**	3,491	0	**400,384**	193,764	26,130	0	219,894
AVANSURI ŞI IMOBILIZĂRI CORPORALE ÎN CURS (ct.231+232)	8	**1,416,760**	2,488,229	1,945,261	**1,959,728**				0
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE (rd.2 la rd. 8)	9	**169,754,016**	**5,000,431**	**2,101,714**	**172,652,734**	**12,242,238**	**2,213,622**	**81,460**	**14,374,399**
IMOBILIZĂRI FINANCIARE Ct.261+ 262+265+267	10	**24,172,724**	100	2,190	**24,170,634**	299,990			299,990
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 1+ rd. 9+rd.10)	11	**194,501,430**	**5,065,205**	**2,103,904**	**197,462,732**	**12,903,404**	**2,286,555**	**81,460**	**15,108,498**

NOTA 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ŞI CHELTUIELI

LEI

Denumire provizioane	*SOLD LA 01.01.2010*	*TRANSFERURI*		*SOLD LA 30.09.2010*
		ÎN CONT	DIN CONT	
0	1	2	3	4
Provizioane pentru litigii	42,183	-	-	42,183
TOTAL	42,183	-	-	42,183

In perioada de raportare nu au fost inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA ACTIVELOR CIRCULANTE

LEI

Denumire provizioane	*SOLD LA 01.01.2010*	*TRANSFERURI*		*SOLD LA 30.09.2010*
		Din cont	*In cont*	
Provizioane pentru clienţi incerţi si in litigiu	509,555	-	-	509,555
Provizioane pentru stocuri	1,459,754	-	-	1,459,754
TOTAL	**1,969,309**	**-**	**-**	**1,969,309**

In perioada de raportare nu s-au inregistrat modificari privind provizioanele pentru deprecierea activelor circulante.

PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA ACTIVELOR IMOBILIZATE

CONT 291

Denumire provizioane	*SOLD LA 01.01.2010*	*TRANSFERURI*		*SOLD LA 30.09.2010*
		Din cont	*In cont*	
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor financiare	299,990		0	299,990
TOTAL	**299,990**	**0**	**0**	**299,990**

NOTA 3 – nu este cazul.

NOTA 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE 30.09.2010

LEI

Nr. crt.	Indicatorul	Exercițiul precedent	Exercițiul curent	+ / -	%
0	1	2	3		
1	**Cifra de afaceri netă**	**57,584,684**	**88,035,000**	**30,450,316**	**152.88%**
2	*Costul bunurilor vândute şi al serviciilor prestate (3+4+5)*	*46,246,590*	*78,244,771*	31,998,181	169.19%
3	Chelt. activității de bază	34,865,924	66,967,025	32,101,101	192.07%
4	Chelt. activităților auxiliare	4,566,487	4,893,867	327,380	107.17%
5	Chelt. indirecte de producție	6,814,179	6,383,879	-430,300	93.69%
6	***Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)***	***11,338,094***	***9,790,229***	**-1,547,865**	**86.35%**
7	Chelt. de desfacere	3,314,388	3,149,251	-165,137	95.02%
8	Chelt. generale de administrație	5,359,773	4,730,346	-629,427	88.26%
9	Alte venituri din exploatare	322,355	497,486	175,131	154.33%
10	***Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)***	***2,986,288***	***2,408,118***	***-578,170***	***80.64%***

Cifra de afaceri neta aferenta perioadei de raportare a inregistrat o crestere de 30.450.316 lei fata de aceeasi perioada a anului 2009, reprezentand o crestere cu 152,88%, iar profitul din exploatare a scazut cu 578.170 lei.

NOTA 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR 30.09.2010

- lei -

CREANTE	SOLD 30.09.2010 (col. 2+3)	Termen de lichidare	
		SUB 1 AN	PESTE 1 AN
0	1	2	3
TOTAL, din care:	**27,654,508**	**27,654,508**	**0**
Creante comerciale	23,976,563	23,976,563	0
Creante comerciale la entitatile afiliate si legate	1,595,276	1,595,276	0
Alte creante	233,359	233,359	0
Alte creante la entitatile afiliate si legate	1,849,310	1,849,310	0

Pentru majoritatea creantelor comerciale aflate in sold la 30.09.2010 exista contracte incheiate in care sunt mentionate termenele de incasare.

- lei -

DATORII	SOLD 30.09.2010 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate	
		< 1 an	> 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care :	**97,119,910**	**66,417,390**	**30,702,520**
Datorii comerciale	19,882,946	19,882,946	-
Datorii comerciale la entitatile afiliate si legate	431,095	431,095	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	288,917	288,917	-
Sume datorate institutiilor de credit	71,761,988	42,959,346	28,802,642
Alte datorii, inclusiv alte datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	4,754,964	2,855,086	1,899,878

La data de 30.09.2010 SC Romcarbon SA Buzau avea angajate urmatoarele credite bancare:

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Suma initiala	Sold la 30.09.2010	
				in euro	in lei
Banca Romaneasca-NBG Londra	Linie de credit	euro	€ 5,750,000	€ 5,750,000	24,537,550 lei
Banca Romaneasca-NBG Londra	Credit pentru investitii(I)	euro	€ 5,300,000	€ 4,220,370	18,010,009 lei
Banca Romaneasca-NBG Londra	Credit pentru investitii(II)	euro	€ 3,750,000	€ 3,623,596	15,463,331 lei
BRD	Linie de credit	euro	€ 2,550,000	€ 2,546,193	10,865,625 lei
Raiffeisen Bank	Linie de credit	euro	€ 600,000	€ 593,697	2,533,544 lei
BCR	Linie de credit	euro	€ 100,000	€ 82,469	351,929 lei
TOTAL			**€ 18,050,000**	**€ 16,816,326**	**71,761,988 lei**

NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

La intocmirea si prezentarea situatiilor financiare aferente perioadei de raportare, SC ROMCARBON SA a aplicat Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităţilor Economice Europene aprobate prin OMFP 3055/2009.

Situaţii financiare intocmite pentru primele 9 luni ale anului 2010 cuprind:

- bilanţ;
- cont de profit şi pierdere;
- note explicative la situaţiile financiare individuale.

In evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale S.C. Romcarbon S.A. Buzau pe primele 9 luni an 2010, au fost respectate principiile si politicile contabile, metodele de evaluare, prevederile din reglementarile contabile, neexistand abateri de la acestea.

Contabilitatea de ține în limba română şi în moneda națională. Elementele incluse în situațiile financiare sunt prezentate în lei româneşti.

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR") pentru data tranzacțiilor. Câştigurile şi pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

In conformitatea cu OMFP 3055/2009 art.174 si art.186, incepand cu exercitiul financiar 2010, se efectueaza lunar evaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR din ultima zi bancara a lunii.

In primele 9 luni an 2010 nu au existat situatii de includere a dobanzilor si diferentelor de curs in costul activelor imobilizate.

Nu exista situatii in care activele sa faca obiectul ajustarilor exceptionale exclusiv in scop fiscal.

Pentru evaluare la iesire a stocurilor, in cadrul societatii se utilizeaza metoda costului mediu ponderat (CMP), valorile prezentate in bilant dupa aplicarea acestei metode nu difera in mod semnificativ la data bilantului de valorile de piata cunoscute .

NOTA 7

Situatia capitalului social al SC Romcarbon SA la data de 30.09.2010 se prezinta asfel :

- capital social subscris 26.412.209,60 lei
- capital social subscris si varsat 26.412.209,60 lei
- numărul de acțiuni 264.122.096
- valoarea nominală 0.1 lei

La data de 30/09/2010, SC ROMCARBON SA detine actiuni la alte companii in valoare de 24.170.233,65 lei astfel :

Denumire societate	Nr total de actiuni	Valoare nominala	Capitalul social	Nr actiuni detinute	Valoare de achizitie a titlurilor de participare(lei)	Cota de participare(%)
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	1,842	15,000.00	27,630,000	594	9,988,676.66	32.2476%
GREENFIELD UCRAINA					2,687,755.40	62.6200%
GREENPLASTIC INTERNATIONAL SRL	900	100.00	90,000	459	45,900.00	51.0000%
GREENTECH	200	16,663.50	3,332,700	64	1,982,571.59	32.0000%
GREENWEEE International	161,759	100.00	16,175,900	88,163	8,816,300.00	54.5027%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10.00	2,000	198	1,980.00	99.0000%

KAMIOTRANS SRL	30,000	10.00	300,000	29,999	299,990.00	99.9967%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10.00	2,000	199	1,990.00	99.5000%
Registrul Miorita SA	19,700	10.00	197,000	398	5,000.00	2.0203%
TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL	20	10.00	200	19	190.00	95.0000%
TOTAL COMERCIAL MANAGEMENT SRL	20	10.00	200	19	190.00	95.0000%
TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL	20	10.00	200	19	190.00	95.0000%
YENKI SRL	48,500	10.00	485,000	33,950	339,500.00	70.0000%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)				1,200	400.00	33.3333%
Total					**24,170,633.65**	

In perioada de raportare, SC Romcarbon SA a achizitionat 1 actiune in capitalul social al SC GreenWeee International SA, majorandu-si detinerea de la 54.5021% la 54.5027%. Tot in aceasta perioada, SC Romcarbon SA a cesionat participarea pe care o detinea in capitalul social al SC Renasa SRL, in valoare de 200 lei, catre SC Energo Install SRL, societate in capitalul careia detine 99.50%.
In aceeasi perioada, procentul de detinere in capitalul Grinfield Ucraina a crescut de la 50% la 62.62% ca urmare a neparticiparii celuilalt actionar (Chemteco SA Elvetia) la majorarea de capital.

NOTA 8

INFORMAŢII PRIVIND SALARIAŢII, ADMINISTRATORII ŞI DIRECTORII

Salarizarea directorilor a fost făcută in primele 9 luni ale anului 2010 conform hotărârii Consiliului de Administraţie;

Salariaţi: numărul mediu aferent exerciţiului 638 persoane, din care:

- 562 muncitori
- 76 TESA

- salarii totale cuvenite pentru 9 luni an 2010 — 6.168.791 lei
- indemnizatii Consiliul de Administratie — 136.557 lei
- cheltuielile cu asigurările sociale — 1.779.177 lei
- tichete de masa — 586.150 lei
- sume platite auditorilor financiari in cadrul contactelor de audit — 164.555 lei

(inclusiv pentru servicii de audit al situatiilor financiare consolidate)

NOTA 9

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI
9 LUNI AN 2010

1 Indicatori de profitabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.09.2009	30.09.2010
a)	EBITDA in total vanzari	EBITDA / Cifra de Afaceri x100	11.60%	4.56%
b)	EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA / Capitaluri proprii x100	4.95%	3.00%
c)	Rata profitului brut	Profit Brut / Cifra de afaceri x100	3.94%	-0.43%

2 Indicatori de lichiditate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.09.2009	30.09.2010
a)	Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante / Datorii pe termen scurt	0.67	0.75
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	Active circulante-Stocuri / Datorii pe termen scurt	0.55	0.61

3 Indicatori de risc

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.09.2009	30.09.2010
a)	Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat / Capitaluri proprii	0.14	0.23
b)	Rata de acoperire a dobanzii	EBIT / Cheltuieli cu dobanzile	2.06	0.82

4 Indicatori de activitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.09.2009	30.09.2010
a)	Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti / Cifra de Afaceri x 270	72	64
b)	Viteza de rotatie a creditelor-furnizori	Sold mediu furnizori / Cifra de Afaceri x 270	47	48

5 **Indicatori de rentabilitate**

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.09.2009	30.09.2010
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net / Active totale x100	0.9968%	-0.1709%
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net / Capitaluri proprii x100	1.6735%	-0.2961%
c)	Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net / Cifra de Afaceri x100	3.9249%	-0.4506%

NOTA 10

S.C. Romcarbon S.A. Buzău, societate pe acțiuni, de interes public, înființată în 1991:

Sediul social: ROMÂNIA, BUZĂU, str. TRANSILVANIEI nr. 132, jud. BUZĂU

Cifra de afaceri realizata in primele 9 luni ale anului 2010 : 88.035.000 lei, din care:

- Venituri din vanzarea de produse finite 53.600.008 lei:
- Venituri din vanzari de semifabricate 95.219 lei
- Venituri din chirii 2.160.637 lei
- Venituri din vanzarea marfurilor 29.860.197 lei
- Venituri din prestari servicii 174.792 lei
- Venituri din vanzare utilitati 2.125.290 lei
- Venituri din alte activitati 18.857 lei

Veniturile din vanzarea produselor pe piata externa au fost de 12.836.091 lei, ceea ce inseamana un procent de 14,58% din valoarea totala a vanzarilor de produse finite.
Informatiile privind relatiile societatii cu entitatile la care detine participatii sunt prezentate in nota 11.
Pentru exprimare in moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, a veniturilor si a cheltuielilor evidentiate initial intr-o moneda straina s-a procedat astfel :
In conformitatea cu OMFP 3055/2009 art.174 si art.186, incepand cu exercitiul financiar 2010, se efectueaza lunar evaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR din ultima zi bancara a lunii. Din reevaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta in primele 9 luni ale anului 2010 s-au inregistrat diferente favorabile de 6.073.993 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 6.886.213 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand o pierdere financiara de 812.220 lei.
Deoarece societatea a inregistrat pierdere fiscala reportata din anii precedenti, in cursul anului 2010, societatea nu a datorat impozit pe profit in 2010, fiind inregistrat si achitat impozitul minim garantat conform OUG 34/2009 in suma de 16.500 lei.

Situatia contractelor de leasing financiar la data de 30.09.2010 este prezentata in urmatorul tabel:

No	Contract de leasing	Bunul achizitionat	Firma de leasing	Moneda	Valoare totala (inclusiv avansul)	Valoare avans	Sold la data de 30.09.2010	Scadent pe termen scurt	Scadenta mai mare de 1 an
1	Contr.2090/17.05.2007	UTILAJE TOPSKY - extruder,masina HDPE, LDPE, masina de reciclare	EFG Leasing IFN SA	Euro	427,767	42,777	191,384	72,581	118,803
				Lei	1,530,295	140,402	816,711	309,732	506,979
2	Contr.2145/01.06.2007	Utilaje de la firma Chi Chang Machinery-extruder PSE	EFG Leasing IFN SA	Euro	513,479	51,348	276,519	79,800	196,719
				Lei	1,836,611	168,226	1,180,017	340,538	839,479
3	Contr.2346/09.07.2007	Formator operare digitala,matrite Topsky	EFG Leasing IFN SA	Euro	378,447	37,845	180,539	70,486	110,053
				Lei	1,348,493	118,851	770,431	300,793	469,638
4	Contr.2908/30.10.2007	Masina de ambalat	EFG Leasing IFN SA	Euro	27,950	2,795	14,887	5,094	9,793
				Lei	100,585	9,770	63,530	21,737	41,793
5	Contr.2950/07.11.2007	auto WV Passat	EFG Leasing IFN SA	Euro	25,061	2,506	10,729	4,754	5,975
				Lei	90,323	8,901	45,786	20,288	25,499
6	Contr.3188/10.01.2008	flexographic printing press	EFG Leasing IFN SA	Euro	114,150	22,830	24,012	24,012	0
				Lei	420,677	84,135	102,469	102,469	0
7	Contr.3349/13.02.2008	motostivuitor	EFG Leasing IFN SA	Euro	23,220	4,644	3,350	3,350	0
				Lei	86,625	17,325	14,295	14,295	0
8	Contr.4094/10.06.2008	Hyster Stivuitor	EFG Leasing IFN SA	Euro	19,247	1,925	5,532	5,532	0
				Lei	68,558	6,856	23,607	23,607	0
9	Contr.105425/28.04.2009	auto VW Golf	Porsche Leasing Romania IFN SA	Euro	7,614	0	5,501	1,636	3,864
				Lei	32,145	0	23,473	6,983	16,490
	Total			Euro	1,536,935	166,669	712,452	267,245	445,207
				Lei	5,514,311	554,466	3,040,319	1,140,441	1,899,878

SC Romcarbon SA a garantat pentru Greenweee International SA, societate in capitalul careia detine 54,5027% din actiuni, urmatoarele credite :

Banca	Tip credit	Scadenta	Valoare	Garantii
UniCredit Tiriac Bank	Linie de credit	30/09/2011	€ 475,000.00	Garant per aval, Bilet la ordin, pana cand ROE>15%
UniCredit Tiriac Bank	Credit pentru investitii	30/04/2015	€ 4,330,000.00	Garant per aval, Bilet la ordin, pana cand ROE>15%

NOTA 11

TRANZACTII CU PARTI AFILIATE 9 luni AN 2010

Nr. Crt	Denumire societate	Valoare vanzari 9 luni an 2010 (fara TVA) -lei-	Valoare achizitii 9 luni an 2010 (fara TVA) -lei-
1	GREENFIBER INTERNATIONAL SA	1,200,859 lei	51,801 lei
2	GREENTECH SA BUZAU	162,222 lei	1,390,423 lei
3	GREENWEEE INTERNATIONAL SA	54,128 lei	20,167 lei
4	INFO TECH SOLUTION SRL BZ	49,716 lei	179,743 lei
5	RC ENERGO INSTALL SRL BUZAU	93,500 lei	564,151 lei
6	RENASA SRL BUZAU	5,750 lei	11,914 lei
7	TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	45,044 lei	1,622,395 lei
8	TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL	31,533 lei	266,750 lei
	TOTAL	**1,642,752 lei**	**4,108,312 lei**

SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR LA PARTI AFILIATE LA DATA DE 30.09.2010

Nr. Crt	Denumire societate	CREANTE -lei-	DATORII -lei-
1	GREENPLASTIC INTERNATIONAL SRL	431 lei	- lei
2	GREENFIBER INTERNATIONAL SA	1,299,248 lei	27,638 lei
3	GREENTECH SA BUZAU	10,808 lei	142,372 lei
4	GREENWEEE INTERNATIONAL SA	230,459 lei	7,624 lei
5	INFO TECH SOLUTION SRL BZ	8,913 lei	1,796 lei
6	KAMIO TRANS SRL BUZAU	- lei	1,752 lei
7	RC ENERGO INSTALL SRL BUZAU	45,247 lei	140,048 lei
9	TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL	- lei	- 7,031 lei
10	TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	169 lei	116,991 lei
11	TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL	- lei	- 95 lei
	TOTAL	**1,595,276 lei**	**431,095 lei**

Administrator,
Hung Ching Ling

Director General: ing.Banucu Ileana
Director Financiar: ec. Zainescu Viorica Ioana