

ROMCARBON S.A.SI FILIALELE SALE

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE
UNIUNEA EUROPEANA

ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 2
SITUAȚIA CONSOLIDATA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR	3
SITUAȚIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	5 – 6
SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	7 – 9
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	10 – 11
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	12 – 62
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE	1 – 16

Către Acționari,
ROMCARBON S.A.
BUZAU, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1. Noi am auditat situațiile financiare ale ROMCARBON S.A. și ale filialelor ("Grupul"), care cuprind situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2013, precum și situația veniturilor și cheltuielilor, rezultatul global consolidat, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare pe baza auditului nostru. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerințele privitoare la etică și să planificăm și să efectuăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.
4. Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obține evidențe de audit cu privire la sumele și notele explicative din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă. În efectuarea acestor evaluări de risc, auditorul analizează controlul intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare în ansamblu.
5. Considerăm că evidențele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare ofera o imagine fidela a poziției financiare a ROMCARBON S.A. și ale filialelor ("Grupul") la data de 31 decembrie 2013, precum și performanța sa financiară și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Grupului în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Grupului acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și de acționarii acestuia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare, articolul 30, punctul c), noi am citit raportul anual care include raportul consiliului de administrație, atașat situațiilor financiare consolidate. Raportul consiliului de administrație nu face parte din situațiile financiare. În raportul consiliului de administrație, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordanțe cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Ahmed Hassan, Partener de audit



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
7 aprilie 2014

ROMCARBON S.A.

SITUATIA CONSOLIDATA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

	Note	Perioada încheiata 31 decembrie 2013 mii lei	Perioada încheiata 31 decembrie 2012 mii lei
Venituri	3	169.856	273.883
Alte venituri		1.387	647
Venituri din investiții		2.900	3.806
Alte câștiguri și pierderi	5	947	1.538
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție		1.019	3.082
Materii prime și consumabile utilizate	4	(116.561)	(194.461)
Cheltuieli cu amortizarea	6	(7.900)	(9.892)
Cheltuieli cu salariile și taxele sociale	7	(32.822)	(38.378)
Costuri financiare	8	(3.121)	(5.567)
Alte cheltuieli	9	(13.898)	(23.056)
Pondere de profit a asociaților	14	2.705	1.953
Profit înainte de impozitare		4.512	13.555
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(930)	(1.150)
Profit anual din operațiuni		3.582	12.405
Profitul anului		3.582	12.405
Atribuibil:			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		3.653	8.001
Interese care nu controlează		(72)	4.404
Din operațiuni de bază:			
RON(centi pe acțiune)		0.01	0.47
Număr mediu de acțiuni		264.122	264.122

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 7 aprilie 2014.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele : HUNG CHING LING

ÎNTOCMIT,
DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

Semnătura _____

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele : ANDREI RADU

Semnătura _____

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
 PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

<u>Note</u>	<u>Perioada încheiata 31 decembrie 2013</u> mii lei	<u>Perioada încheiata 31 decembrie 2012</u> mii lei
Rezultatul Global	-	-
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	363	356
Rezultat global al anului		
Atribuibil:		
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă	337	268
Interese care nu controleaza	26	87
Total Rezultat Global	3.944	12.760
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă	2.990	8.269
Interese care nu controleaza	(46)	4.491

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 7 aprilie 2014.

ADMINISTRATOR
 Numele și prenumele : HUNG CHING LING

Semnătura _____

**ÎNTOCMIT,
 DIRECTOR FINANCIAR**
 Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
 Numele și prenumele : ANDREI RADU

Semnătura _____

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2013</u> mii lei	<u>31 decembrie 2012</u> mii lei
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	11	125.085	156.934
Investiții imobiliare	32	45.934	44.485
Fond comercial	12	143	143
Alte imobilizări necorporale	13	498	611
Investiții în asociați	14	26.349	23.644
Imobilizări financiare	14	209	5
Total active pe termen lung		<u>198.218</u>	<u>225.822</u>
Active circulante			
Stocuri	15	20.614	21.187
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	31.404	39.025
Alte active curente	17	1.350	2.008
Alte active financiare curente		-	-
Numerar și conturi bancare	31	14.393	12.551
Total active circulante		<u>67.761</u>	<u>74.771</u>
Total active		<u>265.979</u>	<u>300.593</u>
CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital emis	18	26.412	228.052
Prime de emisiune		2.182	2.182
Rezerve	19	45.903	75.140
Rezultat reportat	20	59.541	(148.967)
Capital propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		134.038	156.407
Interese minoritare	21	2.368	3.148
Total capital propriu		<u>136.406</u>	<u>159.555</u>

ROMCARBON S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2013</u> <u>mii lei</u>	<u>31 decembrie 2012</u> <u>mii lei</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	22	21.925	30.111
Datorii privind contractele de leasing financiar	22	3.791	3.045
Datorii cu impozitul amânat	10	10.571	14.914
Alte datorii privind provizioane pe termen lung		45	1
Venituri in avans	26	<u>13.824</u>	<u>15.213</u>
Total datorii pe termen lung		<u>50.156</u>	<u>63.284</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	24	31.316	33.965
Împrumuturi pe termen scurt	22	43.869	39.758
Datorii privind contractele de leasing financiar	22	1.503	1.397
Venituri inregistrate in avans		54	49
Alte datorii curente	23	<u>2.675</u>	<u>2.585</u>
Total datorii curente		<u>79.417</u>	<u>77.754</u>
Total datorii		<u>129.573</u>	<u>141.038</u>
Total capital propriu și datorii		<u>265.979</u>	<u>300.593</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 7 aprilie 2014.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele : HUNG CHING LING

ÎNTOCMIT,
DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

Semnătura _____

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele : ANDREI RADU

Semnătura _____

ROMCARBON S.A.

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	Rezultat Reportat	Atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mamă	Interese Minoritare	Total
Total 1 Ianuarie 2013	228.052	2.182	74.945	303	(108)	(148.967)	156.407	3.148	159.555
Reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	(29.101)	-	-	-	(29.101)	-	(29.101)
Rezerva din reevaluare realizata	-	-	(534)	-	-	534	-	-	-
Reclasare rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	-	-	(4.025)	-	-	4.025	-	-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	4.656	-	-	-	4.656	-	4.656
Scaderi de interese minoritare ca urmare a schimbarii procentajului de interes	-	-	-	-	-	-	-	(734)	(734)
Eliminarea aplicării IAS29 asupra conturilor de capitaluri	(201.640)	-	-	(303)	-	201.943	-	-	-
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	-	-	-	-	337	-	337	26	363
Profit net al perioadei	-	-	-	-	(268)	3.653	3.653	(72)	3.581
Reclasificari	-	-	-	-	-	268	-	-	-
Corectii	-	-	-	-	-	(233)	(233)	-	(233)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	(1.682)	(1.682)	-	(1.682)
Total 31 Decembrie 2013	26.412	2.182	45.943	-	(40)	59.541	134.038	2.368	136.406

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

ROMCARBON S.A.

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

Prin decizia actionarilor din data de 29.04.2013 a fost aprobata repartizarea profitului net in valoare de 1.682 mii RON, cu titlu de dividende.

De asemenea in prima jumatate a anului 2013 s-a acoperit pierderea reportata inregistrata in situatiile financiare in contul "Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS29" in suma neta de 201.943 mii lei.

La 31 decembrie 2013 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor si cladirilor utilizand serviciile unui evaluator independent. Diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2013 au fost in suma de 29.101 mii lei aferent reevaluarii activelor Romcarbon S.A.

La 31 decembrie 2013 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat in valoare de 4.025 mii lei.

La 31 decembrie 2013 Societatea a inregistrat o scadere de interese minoritare in valoare de 734 KRON ca urmare a schimbarii procentajului de interes prin achizitie de actiuni.

Impozitul amanat in valoare de 4.656 mii lei este prezentat in nota 11.

Situatiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 7 aprilie 2014.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele : HUNG CHING LING

ÎNTOCMIT,

DIRECTOR FINANCIAR

Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

Semnătura _____

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele : ANDREI RADU

Semnătura _____

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare consolidate.

ROMCARBON S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe	Rezultat Reportat	Atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mamă	Interese Minoritare	Total
Total 1 Ianuarie 2012	228.052	2.182	81.116	303	(285)	(169.868)	141.500	78.333	219.833
Transferului rezervei din reevaluare la rezerva realizata	-	-	(255)	-	-	255	-	-	-
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe	-	-	-	-	269	-	269	87	356
Reevaluarea activelor necurente	-	-	(60)	-	-	-	(60)	-	(60)
Profit/Pierdere perioada	-	-	-	-	-	8.001	8.001	4.404	12.405
lesiri din vanzarea de filiale	-	-	(5.857)	-	(91)	15.259	9.311	(80.065)	(70.754)
Dividende Plătite*	-	-	-	-	-	(2.614)	(2.614)	-	(2.614)
Creștere a intereselor minoritare din modificarea procentului de deținere.	-	-	-	-	-	-	-	389	389
Total 31 Decembrie 2012	228.052	2.182	74.944	303	(107)	(148.967)	156.407	3.148	159.555

*Prin decizia acționarilor din data de 27.04.2012 a fost aprobată repartizarea profitului net în valoare de 2.614 mii RON, cu titlu de dividende.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 7 aprilie 2014.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele :
HUNG CHING LING

Semnătura _____

DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele :
VIORICA ZAINESCU

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele :
ANDREI RADU

Semnătura _____

	Anul încheiat la 31 decembrie 2013	Anul încheiat la 31 decembrie 2012
Note	mii lei	mii lei
Fluxuri de numerar din activități operaționale		
Profitul brut al anului	4.511	13.555
Cheltuieli financiare recunoscute în profit	3.121	5.567
Câștig/(pierdere) din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	(3.566)	2.351
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale	(291)	(57)
Amortizarea activelor pe termen lung	7.900	9.892
Încasări din cedarea de companii	-	(1.837)
Castig/pierdere net din schimb valutar	389	443
Castiguri/Pierderi din investiții	(121)	(465)
Castiguri/Pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare	(2.139)	(524)
Castiguri din ponderea de profit a asociaților	(2.705)	(1.953)
Crestere/Descreștere provizioane	43	(10)
Creșteri privind veniturile în avans	(1.070)	(2.305)
Mișcări în capitalul circulant		
Creștere/descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	7.930	(23.693)
Creștere stocuri	573	(8.371)
Creștere/descreștere alte active	455	(1.284)
Creștere datorii comerciale și alte datorii	(2.650)	4.503
Creștere/descreștere alte datorii	338	798
Creștere/descreștere impozit amanat	-	-
Numerar generat/ utilizat din activități operaționale	12.718	(3.390)
Dobânzi plătite	(2.965)	(4.413)
Impozit pe profit plătit	(852)	(1.557)
Comisioane bancare plătite	(480)	(1.120)
Numerar net generat din activități operaționale	8.420	(10.480)
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Plăți aferente imobilizărilor corporale	(3.650)	(23.774)
Plăți aferente imobilizărilor necorporale	(96)	(184)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	4.256	586
Plati aferente investițiilor imobiliare	-	(1.368)
Plati pentru achiziția de filiale	-	-
Dobânzi primite	121	465
Incasari din cedarea investițiilor	-	51.008
Numerar net utilizat în activități de investiții	631	26.733

ROMCARBON S.A.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

	<u>Note</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2013</u> mii lei	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2012</u> mii lei
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Creșteri de capital		-	-
Rambursări de împrumuturi		(4.075)	(11.024)
Plăți de leasing		(1.451)	(3.256)
Plati pentru achiziția de acțiuni minoritare		-	-
Încasări de la filiale		-	-
Dividende plătite pentru interese minoritare		(1.682)	(2.614)
		<u>(7.208)</u>	<u>(16.894)</u>
Numerar net generat din activități de finanțare		(7.208)	(16.894)
Descreșterea/ (creșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		1.842	(641)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar		12.551	13.192
Numerar de la subsidiare achiziționate în cursul anului		-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar		14.393	12.551

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 07 aprilie 2014.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele :
HUNG CHING LING

DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele :
VIORICA ZAINESCU

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele :
ANDREI RADU

Semnătura _____ Semnătura _____ Semnătura _____

1. INFORMATII GENERALE

Societatea ROMCARBON S.A., („Societatea mama”) are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acțiunile Societății erau tranzacționate pe B.V.B. la data de 31 decembrie 2013 iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2012 erau Living Plastic Industry S.R.L., Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP., Romanian Opportunities Corporation Loc. Road Town VIR(Eastern Eagle Fund LTD), Hyposwiss Lux Fund-Danube Tiger-Luxembourg Lux, Palmer Capital Emerging Europe Equity(fost Mei Roemenie en Bulgarije).

Principalul domeniu de activitate al Societății este producerea de mase plastice.

La 31 decembrie 2013 societatea detinea direct sau prin intermediu altor filiale, interese de participare in urmatoarele entitati, formand astfel Grupul Romcarbon:

RC ENERGO INSTALL SRL este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99,50%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor de intretinere si de reparatii a instalatiilor de apa, canalizare, a statiilor Trafo; obiectul principal de activitate il reprezinta lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat(cod CAEN 4322).

ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2013, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic.

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

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

TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2006 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 95,00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor de logistica si marketing-vanzare, obiectul principal de activitate il reprezinta prestarea serviciilor de intermediere in comertul cu produse diverse(cod CAEN 4619).

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 25,00%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Soseaua Nordului, DN.2, Buzau. Societatea are ca obiect principal de activitate activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311).

SIGUREC INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 51,00% din actiuni, si indirect prin intermediul RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 8,98%. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect de activitate fabricarea placilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic(cod CAEN 2221). Prin hotararea Adunarii Generale a Asociatilor a S.C. GREENPLASTIC INTERNATIONAL S.R.L. din data de 21.06.2011 s-a stabilit ca societatea sa-si reia activitatea, sa-si schimbe denumirea si forma de organizare devenind S.C. SIGUREC INTERNATIONAL SA.

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

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

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

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

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

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

TAIPEI CIMEO SRL este o societate infiintata in 2008 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine direct 60,00%, restul fiind detinut de o alta persoana fizica straina. Sediul societatii este in Buzau, str. Transilvaniei nr. 132, Pavilion Comercial, camera 2, judetul Buzau. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8690 - Alte activitati referitoare la sanatatea umana.

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine direct 49,97% si indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 49,99%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, sector 2, str. Barbu Vacarescu (Fosta Fabrica de Glucoza 2-4), nr. 164A, etaj 3, in incinta Cladirii C3 - Cladire Birouri. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

POLYMASTER CHEMICALS S.A este o societate infiintata in 2012 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine direct 60,00%, restul fiind detinut de o alta persoana fizica straina. Sediul societatii este in Buzau, str. Transilvaniei nr. 132, Cladirea C106 - partial - Atelier Metalic, judetul Buzau. Societatea are ca obiect principal de activitate - 2221 - Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic.

GREENSORT RECYCLING SRL este o societate infiintata in 2012 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine direct 51,00%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, Sector 1, Intrarea Dr. Jacob Felix, nr. 59, bl. A1, Sc. A, Ap. 30, Cam. 1. Societatea are ca obiect principal de activitate - 3832 - Recuperare materiale reciclabile sortate.

In aprilie 2012 Grupul a pierdut controlul asupra societatilor ROMGREEN UNIVERSAL LTD, GREENFIBER INTERNATIONAL SA, GREENTECH SA, GREENWEEE INTERNATIONAL SA si asupra subsidiarelor acestora.

ROMGREEN UNIVERSAL LTD Cipru este o societate infiintata in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Recyplat LTD Cipru 25,00%. Sediul societatii e in Akropoleos, 59-61, 3rd floor, office 301, Nicosia, Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 16,96% restul fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine.

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

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

GREENTECH DOO SERBIA este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 15,26%.

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

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 16,96%. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic.

GREENTECH DOO MACEDONIA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 15.17% restul fiind detinut de persoane fizice straine. Sediul societatii este in Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

GREENFIBER HELLAS este o societate infiintata in 2008 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 4,07% %, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice.

Sediul societatii este in Grecia, judet Kilki, oras Kilki, Zona Industriala Kilki. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice. In cursul anului 2009 Greenfiber International SA si-a redus participarea in capitalul acestei societati de la 60% la 24%.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17,56% fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine.

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

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 19,10%, restul fiind detinut de persoane juridice si fizice straine. Sediul societatii este in Buzau,Comuna Tintesti,Str.Ferma Frasinu. Societatea are ca obiect de activitate demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material (cod CAEN 3831).

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate infiintata in anul 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 19,10% .Sediul societatii este in1051 Budapesta, Dorotya utca 9.2. em.1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri.

GREENLAMP REICLARE S.A. este o societate infiintata in 2010, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 24,99%, restul fiind detinut GREENWEEE INTERNATIONAL S.A.

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

TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in anul 2012 schimbandu-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase(cod CAEN 3811). Sediul societatii este in Buzau, Sat Odaia Banului.

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect prin RECYPLAT LTD Cipru, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si GREENWEEE INTERNATIONAL SA 18,14% din capitalul social si prin GREENLAMP RECICLARE S.A. 1,25%.

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

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect prin RECYPLAT LTD Cipru, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si GREENTECH SA 17,53% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate infiintata in 2013, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17,50%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice.

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

In luna octombrie 2013 societatea BIOPACK RECICLARE SRL al carei obiect de activitate recuperarea deseurilor si resturilor nemetalice reciclabile(cod CAEN 3720) a fost radiata de la Registrul Comertului.

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

	Locul de Inregistrare	Obiect de activitate	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.201 3	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2012
LIVING JUMBO INDUSTRY S.A.	Romania	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic	99.00%	99.00%	1,639,232	99.00%	99.00%	1,639,232
GRINFILD LLC UKRAINA	Ucraina	Comert cu ridicata	62.62%	62.62%	3,179,652	62.62%	62.62%	2,687,755
GRINRUH LLC UKRAINA	Ucraina	Comert cu ridicata	62.62%	62.62%	4,426,809	62.62%	62.62%	4,426,809
SC SIGUREC INTERNATIONAL SA(GREENPLAST INT'L)	Romania	Fabricarea placilor, foliilor,tuburilor si profilelor din material plastic(51.00%	51.00%	45,900	51.00%	51.00%	45,900
RC ENERGO INSTALL S.R.L.	Romania	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat	99.50%	99.50%	1,990	99.50%	99.50%	1,990
INFO TECH SOLUTIONS S.R.L.	Romania	Prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe	99.50%	99.50%	1,980	99.50%	99.50%	1,980
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT S.R.L.	Romania	Prestarea serviciilor de intermediere in comertul cu produse diverse	95.00%	95.00%	190	95.00%	95.00%	190
RECYPLAT LTD	Cipru	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice	100.00%	100.00%	20,857,28	100.00%	100.00%	20,857,287
TAIPEI CIMEO SRL	Romania	Alte activitati referitoare la sanatatea umana	60.00%	60.00%	491,040	60.00%	60.00%	491,040
ECO PACK MANAGEMENT SA	Romania	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca	99.46%	99.46%	1,907,154	99.38%	99.38%	839,350
POLYMASTER CHEMICALS SA	Romania	Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din plastic	60.00%	60.00%	79,800	60.00%	60.00%	79,800
GREENSORT RECYCLING SRL	Romania	Recuperare materiale reciclabile sortate.	51.00%	51.00%	20,400	51.00%	51.00%	20,400
Romcarbon Deutschland GMBH	Germania	Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic	100.00%	100.00%	110,138	0.00%	0.00%	0
Romgreen Universal LTD	Cipru	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice	25.00%	25.00%	26,266,95	25.00%	25.00%	23,562,108
Yenki SRL	Romania	Activitati ale bazelor sportive	25.00%	25.00%	5	25.00%	25.00%	82,000
Registru Miorita	Romania	Activitati registru actionari	3.79%	3.79%	5,000	3.79%	3.79%	5000
Asociatia ecologica "Greenlife"	Romania	Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai	33.33%	33.33%	400	33.33%	33.33%	400
Kang Yang Biotechnology Co.Ltd	Taiwan	Fabricarea de produse benefice sanatatii omului.	4.81%	4.81%	203,963	0.00%	0.00%	0

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

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

Bazele contabilizării

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

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Bazele consolidării

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

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

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

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

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

Standardele și Interpretările în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada curentă:

- **Amendamente la IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind partile afiliate”** – Simplificarea cerințelor pentru prezentarea informațiilor către entitățile afiliate guvernului și clarificarea definiției pentru parte afiliată, adoptate de UE la 19 iulie 2010 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2011);
- **Amendamente la IAS 32 „Instrumente financiare: Prezentare”** – Contabilizarea emisiunilor de drepturi, adoptate de UE la 23 decembrie 2009 (în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 februarie 2010);
- **Amendamente la IFRS 1 „Adoptarea pentru prima oară a IFRS”** – Excepție limitată de la cerința din IFRS 7 de a prezenta informații comparative pentru o entitate care adoptă pentru prima dată IFRS-urile, adoptate de UE la 30 iunie 2010 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 iulie 2010);

2 PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la diferite standarde și interpretări “Îmbunătățiri aduse IFRS (2010)”** rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS publicat la 6 mai 2010 (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) în principal în vederea îndepărtării inconsecvențelor și a clarificării textului, adoptat de UE la 18 februarie 2011 (amendamentele urmează să fie aplicate pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2010 sau 1 ianuarie 2011 în funcție de standard/interpretare).
- **Amendamente la IFRIC 14 „IAS 19 – Limita unui activ de beneficiu definit, cerintele minimale de finanțare și interacțiunea lor”** – Plati în avans pentru o cerință minimă de finanțare, adoptate de UE la 19 iulie 2010 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2011);
- **IFRIC 19 „Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capital propriu”** adoptat de UE la 23 iulie 2010 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 iulie 2010).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a condus la nicio modificare a politicilor contabile ale Grupului.

Standarde și Interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate de UE

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde, revizuirii și interpretări adoptate de UE erau emise dar nu erau încă în vigoare:

- **Amendamente la IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentări de informații”** – Transferuri de active financiare (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 iulie 2011);

Grupul a ales să nu adopte aceste standarde, revizuirii și interpretări înainte de data intrării lor în vigoare. Grupul prevede că adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretările existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite la 15 martie 2011:

- **IFRS 9 “Instrumente financiare”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015).
- **IFRS 10 “Situații financiare consolidate”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **IFRS 11 “Asocieri în participațiune”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități”** (în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013).
- **IFRS 13 “Evaluarea la valoare justă”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **IAS 27 (revizuit în 2011) “Situațiile financiare separate”** (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **IAS 28 (revizuit în 2011) “Investiții în entități asociate”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la IFRS 1 “Adoptarea pentru prima dată a IFRS”** – Hiperinflație severă și îndepărtarea datelor fixe pentru cei care adoptă IFRS pentru prima oară (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2011).
- **Amendamente la IFRS 7 “Instrumente financiare: informații de furnizat”** – Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **Amendamente la IFRS 9 “Instrumente financiare” și IFRS 7 “Instrumente financiare: informații de furnizat”** – Data obligatorie de intrare în vigoare și prezentări de tranziție.
- **Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”** -Prezentarea elementelor din Alte venituri globale (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2012).
- **Amendamente la IAS 12 “Impozitele pe profit”** – Impozitul amânat: Recuperarea activelor aferente (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2012).
- **Amendamente la IAS 19 “Beneficii pentru angajați”** – Îmbunătățiri la contabilitatea beneficiilor postpensionare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **Amendamente la IAS 32 “Instrumente financiare: prezentare”** – Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2014).
- **IFRIC 20 “Costuri de degajare în faza de producție a unei mine de suprafață”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

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

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

În conformitate cu estimările Grupului, 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.

Combinarea de întreprinderi

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Interesele în asociațiile în participațiune

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

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

Fondul Comercial

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

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

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

Recunoașterea veniturilor

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

Vânzarea de bunuri

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

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

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 viață a activului financiar, până la valoarea netă contabilă a activului respectiv.

Leasingul

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

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

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 valută

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

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

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

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

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Subvenții guvernamentale

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

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

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

Contribuția pentru angajați

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

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Provizioane privind impozite și taxe

La 31 decembrie 2013 situațiile financiare ale Grupului includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislația actuală aceste rezerve ar putea deveni impozabile în măsura în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Grupului. Conducerea Grupului considera ca nu există intenția de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. În cazul în care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Grupul a înregistrat o datorie cu impozitul pe profit în legătură cu aceste rezerve..

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)Impozitul amânat

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

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

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

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 valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflației până la 31 decembrie 2003, în conformitate cu IAS 29 *Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste* diminuate cu amortizarea acumulată ulterior și alte pierderi de valoare.

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

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

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierdere.

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

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

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

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

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

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 de ani

Investiții imobiliare

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)***Imobilizări necorporale*****Imobilizări necorporale achiziționate separat**

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

Licente

1 – 5 ani

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, exclusiv a fondului comercial

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Stocuri

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

Provizioane

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

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

Garanții

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

Active și datorii financiare

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

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

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

Utilizarea estimărilor

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

3. VENITURI

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Vânzări din produse finite	118.521	216.055
Venituri din vânzarea mărfurilor	27.852	36.942
Venituri din servicii prestate	5.400	3.871
Venituri din alte activități (venituri din redevențe, locatii de gestiune și chirii și activități diverse)	18.083	17.015
Total	169.856	273.883

Raportarea veniturilor pe segmente

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Vanzari pe piata interna (Romania)	112.594	133.754
Vanzari pe piata externa (Europa)	57.121	140.034
Altii (Israel, Taiwan)	141	95
Total	169.856	273.883

	Venituri din Segmentare		Profituri din Segmentare	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Mase Plastice	123.553	116.671	17.860	19.267
Produse reciclate compounduri	3.848	319	(1.568)	(1.472)
Alte sectoare productive	7.755	7.758	1.861	2.062
Fabricare fibre sintetice	-	94.989	-	10.421
Demontare materiale	-	7.021	-	1.015
Recilcare deseuri nemetalice	-	10.332	-	1.062
Alte Activitati	34.699	36.792	3.178	1.251
Total din operatiuni	169.856	273.883	21.331	33.607
Venit din investitii	-	-	2.900	3.806
Alte venituri	-	-	7.714	4.139
Cheltuieli administrative și cu salariile	-	-	(24.313)	(22.429)
Cheltuieli financiare	-	-	(3.121)	(5.567)
Profit înainte de impozitare	-	-	4.510	13.556

3 VENITURI (continuare)

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

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

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

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

In categoria "**Fabricare fibre sintetice**" sunt prezentate veniturile obtinute din vanzarea fibrelor sintetice si artificiale.

In activitatea de "**Demontare materiale**" sunt incluse veniturile obtinute de Grup din dezmembrarea aparatelor electrocasnice, calculatoarelor scoase din uz si recuperarea de deseuri reciclabile.

In segmentul de "**Reciclare deseuri nemetalice**" sunt incluse activitatile de reciclare deseurilor si ramasitelor nemetalice colectate si redate circuitului industrial.

3. VENITURI (continuare)

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

	Segment Active		Segment Datorii	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Segment Active si Datorii				
Produce mase plastice:				
polietilena+polistiren+polipropilena	90.969	98.609	66.250	73.733
Produce reciclate Compounduri	61.054	80.787	22.215	28.285
Alte sectoare productive	13.225	12.009	4.941	4.163
Demontare active pentru recuperate materiale	-	-	-	-
Fabricare fibre sintetice	-	-	-	-
Reciclare deseuri nemetalice				
Alte activitati	100.729	109.187	36.165	34.856
Total Active/Datorii	265.979	300.593	129.573	141.038

Romcarbon, LivingJumbo, Sigurec

International S.A

Romcarbon

Romcarbon

Greenweee International

Greenfiber

Greentech Doo Serbia, Greenfibra Ltd

Ucraina, Greentech Doo Macedonia,

Greentech Recycling Deutschland

GmbH, Biopack, Greentech

Romcarbon

Romcarbon

Romcarbon si Altii

3. VENITURI (continuare)

	Segment amortizare si intrari de active pe termen lung		Segment amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*		
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	
	mii lei		mii lei		mii lei		
Romcarbon, LivingJumbo, Sigurec International S.A							
	Produce mase plastice: polietilena+polistiren+polipropilena	3.955	4.142	3.955	4.142	5.772	12.305
Romcarbon	Produce reciclate Compounduri	2.607	1.450	2.607	1.450	612	28.842
Romcarbon	Alte sectoare productive	236	204	236	204	1.837	1.258
Greenweee International	Demontare active pentru recuperate materiale	-	-	-	-	-	-
Greenfiber	Fabricare fibre sintetice	-	2.503	-	2.503	-	-
Greentech Doo Serbia, Greenfibra Ltd Ucraina, Greentech Doo Macedonia, Greentech Recycling Deutschland Gmbh, Biopack, Greentech	Reciclare deseuri nemetalice	-	-	-	-	-	-
Romcarbon	Alte activitati	1.100	37	1.100	37	1.076	131
Romcarbon		-	-	-	-	-	-
Romcarbon si Altii		-	-	-	-	-	-
Total		7.900	9.892	7.900	9.892	9.298	42.537

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

Grupul are un client a carui cifra de afaceri care reprezinta 14% din valoarea vanzarilor Grupului.

4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Cheltuieli cu materiile prime	56.646	112.443
Cheltuieli cu consumabilele	4.909	13.166
Cheltuieli cu energia	8.159	14.394
Costul bunurilor vandute	46.627	53.794
Costul ambalajelor	219	664
	116.561	194.461

5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	3.566	586
Alte venituri	131	1.024
Venit din diferente de curs de schimb	7.588	9.252
Cheltuiala din diferente de curs de schimb	(9.428)	(12.378)
Venit/ Cheltuiala neta din stingerea investitiilor	-	1.738
Venit din ajustarea de valoare justa a investitiilor imobiliare	2.139	1.446
Cheltuieli privind activele cedate și alte operații de capital	(2.394)	-
Cheltuieli cu provizioanele pentru creante	(1.109)	(243)
Despagubiri, amenzi si penalitati	181	1.186
Venit/ Cheltuiala neta din provizioane	290	57
Alte venituri financiare	1	8
Alte cheltuieli generale	(18)	(1.138)
Total	947	1.538

6. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Depreciere	7.900	9.892
din care:		
Deprecierea activelor corporale	7.690	9.726
Amortizarea activelor necorporale	210	166

7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Salarii	24.678	27.879
Contributii sociale	7.211	8.152
Tichete de masa	933	2.347
Total	32.822	38.378

8. COSTURI FINANCIARE

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Dobanda totala	2.641	4.447
<i>Din care:</i>		
Dobanzi	2.641	4.447
Comisioane bancare și cheltuieli similare	480	1.120
Total	3.121	5.567

9. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Cheltuieli cu reparațiile	328	583
Cheltuieli cu chiriile	594	272
Cheltuieli cu primele de asigurare	292	388
Cheltuieli de cercetare	9	16
Alte cheltuieli privind comisioanele	462	78
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	1.123	1.317
Cheltuielide transport	4.293	10.991
Cheltuieli cu deplasările	158	348
Cheltuieli cu taxele postale și telecomunicații	253	390
Cheltuieli cu servicii executate de terți	5.277	6.429
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	762	1.119
Pierderi din creanțe și debitori diverși	235	498
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	3	73
Alte cheltuieli	109	856
Total	13.898	23.056

10. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuieli cu impozitul pe profit

	Anul încheiat 31 decembrie 2013 mii lei	Anul încheiat 31 decembrie 2012 mii lei
Cheltuiala cu impozitul cuprinde:		
Cheltuiala cu impozitul curent	617	1.103
Cheltuiala cu impozitul amânat	313	47
Total cheltuială (venit) cu impozitul pe profit	930	1.150

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2013 și 2012 este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române.

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2013 mii lei	Anul încheiat 31 decembrie 2012 mii lei
Profit înainte de impozitare	4.511	13.555
Impozit calculat conform ratei de 16%	722	2.169
Efectul veniturilor netabile	(475)	(1.452)
Deduceri din sponsorizare	-	(6)
Pierdere fiscală din anii precedenți	-	-
Efectul impozitului amânat	313	47
Efectul cheltuielilor nedeductibile	369	392
Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit și pierdere	930	1.150

Componentele datoriilor cu impozitul amânat

	Anul încheiat 31 decembrie 2013 mii lei	Anul încheiat 31 decembrie 2012 mii lei
Imobilizări corporale	8.992	13.648
Stocuri	1.860	1.504
Creanțe comerciale și alte creanțe	(124)	(124)
Datorii comerciale și ale datoriilor	(157)	(115)
Altele	-	-
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	10.571	14.913
Din care impozit amânat aferent rezervelor din reevaluare aferent rezultatului global	4.656	11.991

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	<u>mii lei</u>	<u>mii lei</u>
Sold initial la 1 Ianuarie	14.913	15.505
(Cheltuiala)/Venit in perioada		
-miscare generata de rezervele din reevaluare	(4.656)	-
- recunoscut in contul de profit si pierdere	314	47
- din achizitia de filiale	-	(639)
Sold final la 31 Decembrie	10.571	14.913

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri mii lei	Constructii mii lei	Instalatii tehnice si masini mii lei	Alte instalatii, utilitaje si mobilier mii lei	Avansuri si imobilizari corporale in curs mii lei	Total mii lei
COST						
Sold la 1 ianuarie 2013	85.750	18.591	71.299	1.226	5.252	182.118
Intrări din care	38	4.718	5.930	78	7.500	18.264
Cresteri din reevaluare	5	1.459	-	-	-	1.464
Achizitii	32	3.259	5.930	78	7.500	16.799
- Transferuri	-	3.172	4.705	45	-	7.922
leșiri din care	(31.266)	(5.916)	(394)	(17)	(8.867)	(46.460)
Reduceri din reevaluare	(30.540)	(25)	-	-	-	(30.565)
- Transferuri	-	-	-	-	(7.921)	(7.921)
Sold la 31 decembrie 2013	54.522	17.393	76.835	1.287	3.885	153.922
Sold la 1 ianuarie 2012	102.455	61.756	144.855	1.307	23.742	334.115
Intrări din care	-	2.104	39.654	778	28.877	71.413
Cresteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Intrari de la intrreprinderi achizitionate	-	-	-	-	-	-
Transferuri	-	2.104	39.452	753	1.294	43.603
leșiri din care	(16.705)	(45.269)	(113.210)	(859)	(47.367)	(223.410)
lesiri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Transferuri	-	-	(1.294)	-	(41.016)	42.310
Sold la 31 decembrie 2012	85.750	18.591	71.299	1.226	5.252	182.118

*Intrările de mijloace fixe în suma de 18.264 din anul 2013 sunt formate din: 1.464 mii lei creșteri din reevaluare, transferuri de 7.922 mii lei și 9.368 mii lei intrări în cursul anului.

*Iesirile de mijloace fixe în suma de 46.460 din anul 2013 sunt formate din: 30.565 mii lei descreșteri din reevaluare, transferuri de 7.921 mii lei și 7.974 mii lei iesiri în cursul anului.

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Terenuri mii lei	Clădiri mii lei	Utilaje și echipament mii lei	Instalații și obiecte de mobiler mii lei	Imobilizări corporale în curs mii lei	Total mii lei
Sold la 1 ianuarie 2013	-	2.687	22.134	365	-	25.186
Cheltuiala cu amortizarea	3	1.304	6.364	121	-	7.792
Eliminări din vânzare de active	-	3.740	388	12	-	4.140
Aditii prin achiziții de întreprinderi	-	-	-	-	-	-
Reduceri din revaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2013	3	251	28.110	474	-	28.838
Sold la 1 ianuarie 2012	42	5.702	60.192	640	-	66.576
Cheltuiala cu amortizarea		1.006	8.631	89	-	9.726
Eliminări din vânzare de active	42	4.021	46.689	364	-	51.116
Aditii prin achiziții de întreprinderi	-	-	-	-	-	-
Reduceri din revaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	-	2.687	22.134	365	-	25.186
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2013	54.519	17.142	48.725	813	3.885	125.085
La 31 decembrie 2012	85.750	15.904	49.165	861	5.252	156.932

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

Valoarea neta contabila a imobilizarilor detinute in leasing financiar este de 9.684 mil lei la 31 decembrie 2013 (9.042 mii lei la 31 decembri 2012).

La Romcarbon SA facem mentiunea ca o suprafata de 2 ha teren proprietatea societatii este revendicata in istanta de catre o persoana fizica. Intrucat reclamanta nu are documente din care sa reiasa cu exactitate justetea drepturilor solicitate, conducerea societatii apreciaza ca hotararea definitiva ce urmeaza sa se pronunte de catre instanta de judecata va fi favorabila societatii si va respinge cererea reclamantei.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

ROMCARBON SA

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2013 de 115.233 mii lei (31.12.2012: 133.983 mii lei) constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate de la următoarele bănci: Banca Româneasca-NBG Malta, Banca Comerciala Romana, BRD GSG, UniCredit Tirioc Bank. Anumite bănci comerciale au emis scrisori de garanție pentru unele împrumuturi contractate pentru finanțarea activității. Pentru emiterea acestor scrisori de garanție, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2013 de 339 mii lei (31 decembrie 2012: 461 mii lei).

Living Jumbo Industry S.A.

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31.12.2013 de 5.430 mii lei (31.12.2012 : 6.463 mii lei) constand in instalatii tehnice si masini, constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate cu BRD GSG.

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
12. FOND COMERCIAL		
<i>Cost</i>		
Sold la începutul perioadei	143	310
lesiri din vanzarea de filiale	-	167
Soldul la sfarsitul anului	143	143

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

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

Cost	Licențe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Sold la 1 ianuarie 2013	429	939	-	1.368
Intrări, din care	95	6	-	101
Transfer	-	-	-	-
Achiziții	95	6	-	101
leșiri, din care	(216)	(31)	-	(247)
Reduceri	(216)	(31)	-	(247)
Transfer	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2013	308	914	-	1.222
Sold la 1 ianuarie 2012	456	1.213	370	2.039
Intrări	217	440	-	657
Transfer	(7)	7	-	-
Achiziții prin combinări de întreprinderi	-	-	-	-
leșiri	(237)	(721)	(370)	1.328
Sold la 31 decembrie 2012	429	939	-	1.368
Amortizarea cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2013	541	215	-	756
Cheltuiala cu amortizarea	77	132	-	209
Eliminări din vânzare de active	(216)	(26)	-	(242)
Transfer	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2013	402	321	-	723

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	<u>Licențe</u>	<u>Alte imobilizări necorporale</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Amortizarea cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2012	256	1.133	-	1.388
Cheltuiala cu amortizarea, din care	109	56	-	165
Transfer	77	(77)	-	-
Amortizarea prin combinare de întreprinderi	-	-	-	-
Eliminări din vânzare de active	(177)	(621)	-	798
Sold la 31 decembrie 2012	265	491	-	756
Valoare contabilă neta				
La 31 decembrie 2013	(95)	593	-	498
La 31 decembrie 2012	164	448	-	611

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind asociații Grupului sunt următoarele:

Numele investiției	Activitatea de bază	Locul înființării și al operațiunilor	Interese de proprietate	
			31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
			%	%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	Fabricarea de produse benefice sanatații omului.	Taiwan	5%	0%
Romgreen Universal LTD	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice, activitate de baza	Cipru	25%	25%
Asociatia ecologica "Greenlife"	Organizatie non profit	Romania	33.33%	33.33%
REGISTRUL MIORITA SA	Asigurare servicii Registru Actionari	Romania	4%	4%
Yenki		Romania	25%	25%

Miscarea investitiilor privind asociatii:

	<u>December 31, 2013</u>	<u>December 31, 2012</u>
	'000 RON	'000 RON
la 1 ianuarie	23.649	87
Pondere de profit a asociatilor (Romgreen)	2.705	1.953
Intrari	204	21.609
Total	26.558	23.649

15. STOCURI

	Anul încheiat 31 decembrie 2013 mii lei	Anul încheiat 31 decembrie 2012 mii lei
Materii prime	12,992	14.088
Consumabile	1,795	1.505
Obiecte de inventar	127	118
Ambalaje	119	71
Produse finite	2,342	2.061
Produse în curs de execuție	3,149	3.727
Produse semifabricate	732	169
Produse reziduale	6	10
Mărfuri	157	214
Ajustări de valoare pentru stocuri	(805)	(776)
Total	20.614	21.187

Costul stocurilor recunoscute în contul de profit și pierdere în cursul anului 2013 a fost de 109.104 mii lei (2012 a fost de 194.461 mii lei).

În cursul anului 2013 stocurile Grupului au avut o viteză medie de rotație de 44 de zile, comparativ cu 45 de zile în cursul anului 2012.

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	Anul încheiat 31 decembrie 2013 mii lei	Anul încheiat 31 decembrie 2012 mii lei
Creanțe comerciale	32.411	32.587
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(2.247)	(1.458)
Avansuri acordate furnizorilor de mijloace fixe	-	-
Avansuri acordate furnizorilor de stocuri	444	1.388
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	794	374
Subvenții	-	6.122
Garantii reținute	40	29
Alte creanțe	(38)	(17)
Total	31.404	39.025
Modificările provizionului pentru datorii incerte	Anul încheiat 31 decembrie 2013 mii lei	Anul încheiat 31 decembrie 2012 mii lei
Sold la începutul anului	1.458	1.666
Creanțe transferate la cheltuieli în timpul anului (Descreștere) provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	1.076 (291)	107 (315)
Sold la sfârșitul anului	2.243	1.458

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

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

	Analiza creantelor mai vechi de 60 zile		Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi	
	31 decembrie 2013 mil lei	31 decembrie 2012 mii lei	31 decembrie 2013 mil lei	31 decembrie 2012 mii lei
60-90 days	206	181	(25)	(175)
90-120 days	17	53	-	-
Over 120 days	1.662	1.899	(2.219)	1.280
Total	1.885	2.133	(2.243)	(1.455)

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	Anul încheiat 31 decembrie 2013 mii lei	Anul încheiat 31 decembrie 2012 mii lei
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	-	-
Sume platite in avans	177	220
Taxe de recuperat	1.173	1.788
Total	1.350	2.008

18. CAPITALUL EMIS

	Capital social	
	Anul încheiat 31 decembrie 2013 mii lei	Anul încheiat 31 decembrie 2012 mii lei
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2012: 264.122.096). Valoarea unei actiuni este 0.1 RON	26.412	228.052
Total	26.412	228.052

18. CAPITALUL EMIS (continuare)

	31 decembrie 2013		31 decembrie 2012	
	Număr de acțiuni	% proprietate	Număr de acțiuni	% proprietate
Living Plastic Industry S.R.L.	86.774.508	32,85%	86.774.508	32,85%
Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP	54.195.089	20,52%	-	0,00%
Unitai International Corporation Romanian Opportunities Fund loc.	615.500	0,23%	54.810.589	20,75%
WINDWARD CYM	37.622.431	14,24%	37.764.931	14,30%
Palmer Capital Emerging Europe Equity(fost Mei Roemenie en Bulgarie)	14.494.004	5,49%	14.583.004	5,50%
HypoSwiss Lux Fund – Danube Tiger	25.802.766	9,77%	25.384.082	9,61%
Alte persoane juridice	28.057.647	10,62%	33.350.993	12,62%
Alte persoane fizice	16.560.151	6,27%	11.453.989	4,36%
Total	264.122.096	100%	264.122.096	100%

În perioada aprilie-mai 2009 a avut loc operațiunea de majorare a capitalului social al S.C. ROMCARBON S.A. prin emiterea unui număr de 78.181.818 acțiuni noi nominative având o valoare nominală de 0.1 lei, din care 77.664.829 acțiuni au fost subscrise generând creșterea de 7.766 mii lei și 516.989 acțiuni au fost anulate. Prețul de emisiune a noilor acțiuni a cuprins și o primă de emisiune de 0.01 lei pe acțiune, înregistrându-se o valoare totală de 776 mii lei.

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

În data de 26.03.2013 a fost aprobată acoperirea pierderii reportate înregistrate în situațiile financiare în contul „Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29”, pierdere provenită din aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” în suma de 202.093 mii lei astfel: 201.640 mii lei „Ajustări ale capitalului social” și 453 mii lei „Alte elemente de capitaluri proprii”.

19. REZERVE

	Anul încheiat 31 decembrie 2013 mii lei	Anul încheiat 31 decembrie 2012 mii lei
Rezerve din reevaluare	45.943	74.945
Rezerve rezultate din aplicarea IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	303
Diferențe de conversie	(40)	(376)
Total	45.903	75.140

20. REZULTAT REPORTAT

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Sold la începutul anului	(148.967)	(169.869)
Profit net atribuibil membrilor societății mamă	3.653	8.001
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra conturilor de capitaluri	201.943	-
Reclasificare rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	4.025	-
Transferuri din rezerve din reevaluare	534	255
Anularea transferului rezervei din reevaluare la rezerva realizata in 2011	-	-
Iesiri din vanzarea de filiale	-	15,258
Dividende platite	(1.682)	(2.614)
Alte elemente	35	-
Sold la sfârșitul anului	59.541	(148.967)

21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	Anul încheiat 31 decembrie 2013	Anul încheiat 31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Sold la începutul anului	3.148	78.333
Distribuirea profitului aferent anului	(72)	4.404
Distribuirea aferente altor elemente de capital	26	87
Creșteri din interese achiziționate	-	389
Distribuirea dividendelor	-	-
Descreșteri în interese minoritar ca urmare a schimbării procentajului de interes	(734)	-
Iesiri din vanzarea de filiale	-	(80.065)
Sold la sfârșitul anului	2.368	3.148

22. ÎMPRUMUTURI

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Împrumuturi garantate – la cost amortizat				
Credit investitii	43.869	39.758	21.925	30.111
Datorii de leasing	1.503	1.397	3.791	3.045
Total	45.372	41.155	25.716	33.156

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Împrumuturi bancare termen scurt	Entitate	31 decembrie	31 decembrie
		2013	2012
		mii lei	mii lei
Credit Euro - Raiffeisen Bank	Romcarbon	-	-
Linie credit Euro – BRD	Romcarbon	11.428	11.286
Credit investitii Euro-BRD	LivingJumbo Industry	335	331
Linie credit Euro – BRD	LivingJumbo Industry	-	630
Credit investitii in euro-BRD[proiect CCE]	LivingJumbo Industry	494	488
Credit Euro - Raiffeisen Bank	Romcarbon	-	-
Credit punte in euro-BRD[proiect CCE]	LivingJumbo Industry	-	-
Linie credit Euro – UniCredit Tiriac Bank SA	Romcarbon	15.472	12.048
Credit obiect Euro – UniCredit Tiriac Bank SA	Romcarbon	8.994	3.430
Linie de credit EURO – Unicredit Tiriac Bank SA	Taipei Cimeo SRL	169	-
Linie credit Euro -Banca Romaneasca	Romcarbon	-	-
Linie de credit Euro- NBG Londra	Romcarbon	-	-
Credit investitii in Euro- NBG Malta	Romcarbon	4.713	4.847
Linie de credit in Euro- BCR	Romcarbon	-	-
Facilitate TVA in lei-BCR [proiect CCE]	Romcarbon	-	-
Credit punte in euro-BCR [proiect CCE]	Romcarbon	-	5.023
Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	Romcarbon	-	-
		2.260	1.674
Total		43.869	39.758
		Anul încheiat	Anul încheiat
		31 decembrie	31 decembrie
		2013	2012
		mii lei	mii lei
Credit investitii in Euro - NBG Malta	Romcarbon	13.748	18.985
Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	Romcarbon	7.347	9.488
Credit investitii Euro-BRD	Living Jumbo Industry	335	662
Credit investitii in euro-BRD[proiect CCE]	Living Jumbo Industry	494	976
Total		21.925	30.111

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

La 31 decembrie 2013, Grupul avea mai multe credite contractate cu diferite bănci, cele mai importante fiind prezentate mai jos.

Imprumuturi Romcarbon SA

a) linie de credit contractata cu UniCredit Tiriac Bank in suma de 3.450.000 Eur

➤ Sold la 31.12.2013: 15.472.215 lei (echivalent a 3.450.000 euro)

➤ Rata dobanzii: Euribor(1M)+3.00%

➤ Scadenta: 02.07.2014

➤ Garantii:

1. Garantie reala imobiliara asupra bunuri imobile (teren + constructii) avand o valoare contabila neta la 31.12.2013 de 30.199.314 lei, 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 52858 fost 344/1/15/2 (in suprafata totala de 5.467 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau

- numar 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. Garantie 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. Garantie reala mobiliara asupra a 71 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2013 de 1.190.969 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. 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”.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) linie de credit pentru finantarea in suma de 2.500.000 Eur contractata cu UniCredit Tiriac Bank conform contractului de credit cu utilizare pentru cheltuieli generale, rezultata din transformarea liniei de credit pentru finantarea achizitiei de materii prime de la furnizori (necesare derularii contractului cu Kasakrom Chemicals SRL).

- Sold la 31.12.2013: 8.994.332 lei (echivalent a 2.005.559 euro)
- Rata dobanzii: Euribor(1M)+3.00%
- Scadenta: 04.07.2014
- Garantii:

1. Garantie reala imobiliara asupra bunuri imobile (teren + constructii) avand o valoare contabila neta la 31.12.2013 de 25.968.440 lei, 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 52858 fost 344/1/15/2 (in suprafata totala de 5.467 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau
- numar cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
- numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.

2. Garantie 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. Garantie reala mobiliara asupra a 71 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2013 de 1.190.969 lei;

4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu 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 .

5. Bilet la ordin emis in alb. stipulat „Fara Protest”.

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

- Sold la 31.12.2013: 11.428.838 lei (echivalent a 2.548.406 euro)
- Rata dobanzii: Euribor(1M)+3.00%
- Scadenta: 12.12.2014
- Garantii:
 1. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii) cu o valoare neta contabila la 31.12.2013 de 11.504.415 lei in suprafata totala de 41.630 mp situate in Str. Transilvaniei. nr. 132. Buzau, identificate cu urmatoarele numere cadastrale 61094 (fost 344/1/6) avand o suprafata totala de 8.922 mp; 52789 (fost 344/1/8) avand o suprafata totala de 17.922 mp; 61100 (fost 344/1/9) avand o suprafata totala de 6.505 mp; 52777 (fost 344/1/10) avand o suprafata totala de 3.720 mp; 52808 (fost 344/1/11) avand o suprafata totala de 4.561 mp.
 2. Garantie reala imobiliara asupra unui spatiu comercial cu o valoare contabila neta la 31.12.2013 de 382.303 lei. situat in Bld.Unirii. bl.E3-E4. Buzau in suprafata totala de 287 mp.;
 3. Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra a 32 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2013 de 725.186 lei;
 4. Garantie reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.

d.1) credit pentru investitii(-sublimita I contractat cu Banca Romaneasca-National Bank of Greece. Suc.Malta cu o valoare initiala de 5.300.000 euro:

- Sold la 31.12.2013: 9.933.211 lei (echivalent a 2.214.911 euro)
- Rata dobanzii: Euribor(1M)+4.25%
- Scadenta: 30.11.2017

d.2) credit pentru investitii(-sublimita II contractat cu Banca Romaneasca-National Bank of Greece. Suc.Malta cu o valoare initiala de 3.750.000 euro:

- Sold la 31.12.2013: 8.528.620 lei (echivalent a 1.901.715 euro)
- Rata dobanzii: Euribor(1M)+4.25%
- Scadenta: 30.11.2017
- Garantii comune pentru sublimita I si II

1. Garantie reala imobiliara asupra imobilelor (teren+ constructii) in suprafata totala de 92.555 mp. avand o valoare contabila neta la 31.12.2013 de 36.086.430 lei. situate in Calea Chisinaului . nr. 29. Iasi (ipoteka rang 1 – sublimita I si ipoteka de rang subsecvent – sublimita II);
2. Garantie reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la Banca Romaneasca Suc.Buzau;
3. Bilet la ordin emis in alb.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**e) Credit pentru investitii in suma de 2.520.578 euro. pentru finantarea proiectului CCE:**

- Sold la 31.12.2013: 9.608.431 lei (echivalent a 2.412.491 euro)
- Rata dobanzii: Euribor(6M)+3.45%
- Scadenta: 01.03.2018
- Garantii:

1. Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor.subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BCR;

2. Ipoteca asupra unor imobile(teren+constructii) in suprafata totala de 30.612 mp in Str. Transilvaniei. 132. Buzau. avand o valoare contabila neta la 31.12.2013 de 12.350.533 lei;

3. Cesiunea incasarilor rezultate din contractele comerciale prezente: Dedeman SRL (ctr.946.07.06.2010); Sapte Spice SA (ctr.456.19.03.2010); Nenea SRL (ctr.263.11.02.2010); Living Jumbo Industry S.A. (ctr.161.28.01.2010); Horticomimpex SRL(2965.16.11.2010); Hitexim SRL(ctr.1007.18.02.2010); Greenfiber International SA(ctr.785.07.02.2011); Arabesque SA(ctr.278.23.03.2007); si viitoare rezultate din derularea acestui proiect;

4. Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra a 18 utilaje. achizitionate din acest credit. avand o valoare contabila neta de 22.793.392 lei.

5. Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral (cont DSRA) in valoare de 103.341 euro.

Imprumuturi LivingJumbo Industry S.A.**a) linie de credit contractata cu BRD GSG in limita unui plafon de 1.000.000 EUR**

- Sold la 31.12.2013: 0
- Rata dobanzii: Euribor(3M)+2,90%
- Scadenta: 12.12.2014
- Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra utilajelor din patrimoniul firmei evaluate la o valoare de piata de **1.252.000 EUR**;

2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVING JUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc.Buzau;

3. Cesiunea incasarilor rezultate din contractele comerciale incheiate cu clientii in valoare de **5.900.000 EUR si 7.050.000 LEI.**

b) Credit pe termen lung contractat cu BRD GSG avand o valoare initiala de 249.120 EUR

- Sold la 31.12.2013: 670.337 lei(echivalent a 149.472 euro)
- Rata dobanzii: Euribor(3M)+2,50%
- Scadenta: 09.12.2015
- Garantii:

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra utilajelor ce fac obiectul investitiei - razboaie de tesut in val de 311.400 EUR;

2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVING JUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc.Buzau.

c) Credit pe termen lung contractat cu BRD GSG avand o valoare initiala de 385.680 EUR

- Sold la 31.12.2013: 988.376 lei (echivalent a 220.389 euro)
- Rata dobanzii: Euribor(3M)+2,50%
- Scadenta: 19.12.2015
- Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra utilajul care face obiectul investitiei este linie de fabricat fir PP - cu o valoare de 944.600 eur.

2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVING JUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc.Buzau;

3. Ipoteca reala mobiliara asupra oricarei sume incasate de societate de la Autoritatea de Management pentru POS CCE reprezentand contravaloarea fondurilor nerambursabile.

Imprumuturi Taipei Cimeo SRL

Llinie de credit contractata cu UniCredit Tiriac Bank in limita unui plafon de 440.000 Lei

- Sold la 31.12.2013: 169.767 lei
- Rata dobanzii: Robor(1M)+2,90%
- Scadenta: 31.03.2014
- Garantii:

1. 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;

2. Bilet la ordin emis de catre SC Taipei Cimeo SRL in favoarea Bancii, stipulat fara protest, avalizat de catre S.C. Romcarbon S.A.

.....

23. ALTE DATORII CURENTE

	Curent	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Datorii cu angajati	858	784
Datorii privind contribuțiile sociale	902	783
TVA de plată	551	675
Impozit pe profit	59	65
Impozit pe salarii de plata	301	247
Alte impozite de plată	4	31
Alte datorii non-comerciale	-	-
Dobândă de plată	-	-
Total	2.675	2.585

24. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Datorii comerciale	28.288	30.554
Datorii privind facturile de primit	644	690
Avansuri pentru clienți	268	797
Creditori diversi (a)	2.116	1.924
Total	31.316	33.965

(a) In datorii fata de creditori diversi este inclusa suma de 372 mii lei, care reprezinta imprumuturi de la actionari persoane fizice sau juridice, care urmeaza a fi restituite in cea mai mare parte in cursul anului 2014 (vezi nota 29).

25. OBLIGAȚII DE LEASING FINANCIAR**Contracte de leasing**

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

Datoriile de leasing financiar

	Plățile minime de leasing		Valoarea curentă a plăților minime de leasing	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Valoarea curentă a plăților de leasing				
Sume scadente într-un an	1.733	1.561	1.415	1.397
Sume scadente 1-5 ani	4.039	3.297	3.791	3.045
Total datorii de leasing	5.772	4.858	5.294	4.442
Minus cheltuieli financiare viitoare	(477)	(416)	-	-
Valoarea curentă a datoriilor de leasing financiar	5.294	4.442	-	-
Incluse în situațiile financiare ca:				
Împrumuturi pe termen scurt	1.504	1.397	-	-
Împrumuturi pe termen lung	3.791	3.045	-	-

26. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

La 31.12.2013, valoarea subvențiilor pentru investiții primite de Grup era de 13.824 mii lei, astfel:

Romcarbon SA – 12.593 mii lei, din care aferente proiectului «Modernizarea întreprinderii prin achiziția de noi tehnologii de producție, reprofilare, reabilitare și extindere hala de producție existentă» și a încasat de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, prin Autoritatea de Management pentru Programul Operațional Sectorial „Cresterea Competitivității Economice” 12.061 mii lei

-LivingJumbo Industry SA - 1.231 mii lei

Sumele nerambursabile de natura subvențiilor pentru investiții se transfera la venituri odata cu amortizarea lunara.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE**(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul**

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

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în nota 23, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, așa cum sunt prezentate în notele 19, 20 și, respectiv, 21.

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

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Funcția de trezorerie a Grupului furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională și internațională, monitorizează și gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul și mărimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii la 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 Grupului îl expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar (vezi (e) mai jos) și a ratei dobânzii (vezi (f) mai jos).

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

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

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

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)**(g) Alte riscuri privind prețurile**

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține Consiliului de Administrație, care a construit un cadru corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Grupul gestionează riscurile de 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 32 include o listă de facilități suplimentare netrase pe care Grupul 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 derivativе) 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 derivativе 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 derivativе care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivativе care au la baza opțiuni.

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

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

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

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

2013	EUR	USD	Leu	31-Dec-2013 Total mii lei
	1EUR= lei 4,4847 mii lei	1USD= lei 3,2551 mii lei	1 lei mii lei	
Numerar și echivalente de numerar	6.365	306	7.723	14.393
Creanțe și alte active curente	6.856	-	25.897	32.754
DATORII				
Datorii comerciale și alte datorii	6.932	1.323	25.736	33.991
împrumuturi pe termen scurt și lung	65.624	-	170	65.794
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	5.295	-	-	5.295
2012	EUR	USD	Leu	31-Dec-2012 Total mii lei
	1EUR= lei 4,4287 mii lei	1USD= lei 3,3575 mii lei	1 lei mii lei	
Numerar și echivalente de numerar	6.231	11	6.309	12.551
Creanțe și alte active curente	7.065	-	33.978	41.034
DATORII				
Datorii comerciale și alte datorii	5.537	-	31.013	36.550
împrumuturi pe termen scurt și lung	69.870	-	-	69.870
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	4.442	-	-	4.442

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Grupul este expus, în principal cu privire la cursul de schimb al Eur și USD față de Leu. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR / USD față de leu. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil 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 Leu se depreciază cu 10% față de EUR / USD. O întărire cu 10% a RON față de EUR / USD va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuibile expunerii aferente împrumuturilor în EUR la sfârșitul anului.

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Pierdere	(7.109)	(5.728)

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.

2013	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
	mii lei	mii lei	mil lei	mii lei
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	33.991	-	-	33.991
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	43.869	14.778	7.147	65.794
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.503	3.054	737	5.295
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Numerar și echivalente de numerar	14.393	-	-	14.393
Creanțe și alte active curente	32.754	-	-	32.754

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2012	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
	mii lei	mii lei	mil lei	mii lei
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	36.550	-	-	36.550
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	39.758	15.798	14.314	69.870
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.397	1.785	1.260	4.442
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Numerar și echivalente de numerar	12.551	-	-	12.551
Creanțe și alte active curente	41.034	-	-	41.034

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

COMPANIE	CONTRAPARTIDA	CIFRA DE AFACERI 2013	VALOAREA CREANTEI LA 31.12.2013	CREDIT LIMITA	CREDIT ZILE maxim
ROMCARBON	KASAKROM CHEMICALS SRL PH BRATPOL JERZY BRATKOWSKI	24.212.269	10.315.446	DA	105
ROMCARBON	POLONIA YUGOSAC DOO	4.028.496	873.741	NU	-
ROMCARBON	SERBIA METRO	3.957.257	1.150.432	NU	-
ROMCARBON	CASH&CARRY ROMANIA SRL DEDEMAN SRL	3.333.313	528.904	NU	-
ROMCARBON	BACAU	2.866.776	239.893	NU	-
LIVINGJUMBO INDUSTRY	BAOBAG FRANTA	11.500.339	779.906	NU	-
LIVINGJUMBO INDUSTRY	SEA TRADE ITALIA THRACE-IPOMA	5.585.046	1.403.076	NU	-
LIVINGJUMBO INDUSTRY	BULGARIA SIGMA BAGS	4.769.784	451.338	NU	-
LIVINGJUMBO INDUSTRY	POLONIA	3.431.482	336.432	NU	-
LIVINGJUMBO INDUSTRY	ACHEMPAK LITUANIA	2.904.230	154.898	NU	-

28. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE

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

Compensațiile acordate personalului conducerii superioare

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

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Salariile conducerii	2.603	2.523
Beneficii pentru Consiliul de Administratie	691	251
Total	3.295	2.774

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

Imprumuturi de la actionari	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
WU HUI TZU (Living Jumbo Industry SA)	18	18
GREENTECH SA (Sigurec International SA)	2	2
WINPACK INDUSTRY (Eco Pack Management SRL)	350	350
(Greensort Recycling SRL)	1	-
Total	372	371

28. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE (continuare)

*Tranzacții cu parti afiliate
(toate sumele sunt in mii lei)*

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	12 luni 2012	12 luni 2013	12 luni 2012	12 luni 2013	31 dec. 2012	31 dec. 2013	31 dec. 2012	31 dec. 2013
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	2.155	3.341	122	295	507	242	49	51
GRINTEH D.O.O MACEDONIA	-	-	-	139	-	-	-	59
GREENGLASS RECYCLING SA	-	12	-	-	-	1	-	-
GREENTECH SA	2.352	5.727	2.321	2.196	288	318	323	312
TOTAL WASTE MANAGEMENT	619	594	3	28	639	128	(3)	1
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	546	605	348	741	46	66	48	94
GREENLAMP RECICLARE SA	18	10	-	-	-	2	-	-
TOTAL	5.691	10.290	2.794	3.398	1.479	758	417	517

29. ACHIZITIA DE FILIALE

In anul 2013 Grupul nu a achizitionat noi filiale.

30. VANZAREA DE FILIALE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	mii lei	mii lei
Compensatie primita	-	51.008
Total compensatie primita	-	51.008

Analiza activelor si pasivelor pentru care controlul a fost pierdut

	Perioada încheiată 31 decembrie 2013	Perioada încheiată 31 decembrie 2012
Imobilizări corporale	-	47.848
Alte imobilizări necorporale	-	269
Alte imobilizări financiare	-	22.753
Alte imobilizari pe termen lung	-	748
Total active pe termen lung	-	71.618
Stocuri	-	11.265
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	18.506
Alte imobilizări financiare	-	29
Alte active curente	-	2.536
Numerar și conturi bancare	-	2.044
Total active circulante	-	34.380
Total active	-	105.998
Capital emis	-	19.916
Prime de emisiune	-	20.876
Rezerve	-	8.072
Rezultat reportat	-	16.696
Total capital propriu	-	65.560
Datorii		
Împrumuturi	-	24.735
Datorii privind contractele de leasing financiar	-	718
Datorii comerciale	-	13.167
Datorii cu impozitul amânat	-	188
Alte datorii	-	1.630
Total datorii	-	40.439
Total capital propriu si datorii	-	105.998
Active nete	-	65.560
% din actiuni detinute	-	75%
Active nete vandute	-	49.170

30. VANZAREA DE FILIALE (continuare)**Profit din vanzarea actiunilor**

	Perioada încheiată 31 decembrie 2013	Perioada încheiată 31 decembrie 2012
Compensatie primita	-	51.008
Minus : Active nete vandute	-	(49.170)
Total compensatie primita	-	1.838

31. NUMERAR SI CONTURI BANCARE

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

	31/12/2013	31/12/2012
	mii lei	mii lei
Numerar în bănci	14.350	12.498
Numerar in casă	43	50
Echivalente de numerar	-	3
Total	14.393	12.551

32. INVESTITII IMOBILIARE**Investitii imobiliare**

	31/12/2013	31/12/2012
	mii lei	mii lei
Teren	34.042	30.923
Cladiri	11.892	13.562
Total investitii imobiliare	45.934	44.485

Societatea mama detine active fixe imobilizate (teren si cladiri) situate in Iasi, Stefanesti si Buzau in valoare de 45.934 mii lei.

Grupul nu intentioneaza sa foloseasca imobilizarile din Iasi in activitatea de baza, in schimb acestea sunt tinute pentru aprecierea lor in viitor. Luand in considerare acest fapt, imobilizarile corporale din Iasi au fost reclasificate in investitii imobiliare la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2013 in baza IAS 40 «Investitii imobiliare».

Atat terenul cat si cladirea au fost inregistrate la 31 decembrie 2013 si 2012 la valoarea justa a investitiilor imobiliare in baza raportului evaluatorului independent, intocmit la 31 decembrie 2012, respectiv 31 decembrie 2013. Investitiile imobiliare nu sunt supuse amortizarii.

33. 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 Grupul să continue să fie supusă din când în când unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente. Deși Grupul poate contesta presupuse 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.

Prețul de transfer

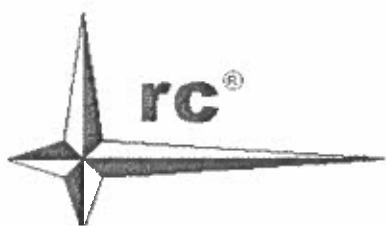
Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadru legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este 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. Grupul nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Aspecte privitoare la mediu

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

34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

La începutul lunii februarie 2014 au fost aprobate următoarele operațiuni pentru societatea Romcarbon: rambursare, din surse proprii, a creditului pentru investiții contractat cu BCR pentru co-finanțarea proiectului « Modernizarea întreprinderii prin achiziția de noi tehnologii de producție, reprofilare, reabilitare și extindere hala de producție existentă », având o valoare inițială de 2,520,578 Euro și un sold la 01.02.2014 de 2,058,472 Euro și contractarea unui credit pe termen lung în suma de 2,058,472 Euro sau echivalentul în lei a sumei de de la BRD GSG cu valabilitate 01.03.2018.



S.C. ROMCARBON S.A.



Raportul consolidat al administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME

SC ROMCARBON SA Buzau detine la 31.12.2013 participatii direct sau/si indirect in 17 societati:

Societate	30/12/2013		Metoda consolidarii
	Interes detinut	Control detinut	
RECYPLAT LTD CIPRU	100.00%	100.00%	Metoda globala
ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH	100.00%	100.00%	Metoda globala
RC ENERGO INSTALL SRL	99.50%	99.50%	Metoda globala
ECO PACK MANAGEMENT SA	99.38%	99.38%	Metoda globala
INFOTECH SOLUTIONS SRL	99.00%	99.00%	Metoda globala
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	99.00%	99.00%	Metoda globala
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	95.00%	95.00%	Metoda globala
GRINFILD LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
GRINRUH LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
TAIPEI CIMEO SRL	60.00%	60.00%	Metoda globala
POLYMASTER CHEMICALS S.A	60.00%	60.00%	Metoda globala
SIGUREC INTERNATIONAL SA	59.98%	59.98%	Metoda globala
GREENSORT RECYCLING SRL	51.00%	51.00%	Metoda globala
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE	44.84%	44.84%	Metoda punerii in echivalenta
YENKI SRL	25.00%	25.00%	Metoda punerii in echivalenta
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	4.81%	4.81%	In afara perimetrului de consolidare
REGISTRUL MIORITA SA	3.79%	3.79%	In afara perimetrului de consolidare

SC ROMCARBON SA detine participatii si prin intermediul Recyplat LTD in Romgreen Universal LTD si subsidiarele acestuia, conform tabelului de mai jos.

Societate	31/12/2013		Metoda consolidarii
	Interes detinut	Control detinut	
ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU	25.00%	25.00%	Metoda punerii in echivalenta
GREENLAMP RECICLARE SA	25.00%	25.00%	Metoda punerii in echivalenta
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	19.10%	19.10%	Metoda punerii in echivalenta
GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT	19.10%	19.10%	Metoda punerii in echivalenta
GREENTECH SA	17.56%	17.56%	Metoda punerii in echivalenta
BIOPACK RECICLARE SRL	17.56%	17.56%	Metoda punerii in echivalenta
GREENGLASS RECYCLING SA	17.50%	17.50%	Metoda punerii in echivalenta
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	16.96%	16.96%	Metoda punerii in echivalenta
GREENTECH DOO SERBIA	15.26%	15.26%	Metoda punerii in echivalenta
GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH	16.96%	16.96%	Metoda punerii in echivalenta
GRINTEH MK DOO MACEDONIA	15.17%	15.17%	Metoda punerii in echivalenta
GREENFIBRA HELLAS	4.07%	4.07%	Metoda punerii in echivalenta
TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL (TTM)	19.40%	19.40%	Metoda punerii in echivalenta
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL (TBM)	17.53%	17.53%	Metoda punerii in echivalenta

PREZENTAREA GRUPULUI SI A PRINCIPALILOR INDICATORI REALIZATI IN ANUL 2013

PREZENTAREA SOCIETATILOR MEMBRE ALE GRUPULUI

La 31 Decembrie 2013 societatea detinea direct sau prin intermediul altor subsidiare, interese de participare in urmatoarele entitati:

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

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

ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2013, avand un capital social de 110,138 lei, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Gemanian. Societatea are ca obiect principal de activitate comerțul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic.

RC ENERGO INSTALL SRL este o societate infiintata in 2005, avand un capital social de 2,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine 99.50%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor de intretinere si de reparatii a instalatiilor de apa, canalizare, a statiilor Trafo; obiectul principal de activitate il reprezinta lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat(cod CAEN 4322).

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 733,900 lei, din care SC Romcarbon SA detine direct 49.97% si indirect prin intermediul Living Jumbo Industry SA 49.50%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, sector 2, str. Barbu Vacarescu (Fosta Fabrica de Glucoza 2-4), nr. 164A, etaj3, in incinta Cladirii C3 - Cladire Birouri.Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

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

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

TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2006 , avand un capital social de 200 lei, din care SC Romcarbon SA detine 95.00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor de logistica si marketing-vanzare, obiectul principal de activitate il reprezinta prestarea serviciilor de intermediere in comerțul cu produse diverse(cod CAEN 4619).

GRINFILD LLC UCRAINA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 4,312,062 lei, din care SC Romcarbon SA detine la 31.12.2013, prin intermediul Recyplat Limited Cipru, 62.62%, restul fiind detinut de persoane juridice straine. Sediul societatii este in Ucraina,Reg.Odessa, Loc.Krijianivka, Str.Mikolayevska,Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate comerțul cu ridicata.

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

TAIPEI CIMEO SRL este o societate infiintata in 2008 , avand un capital social de 953,600 lei din care SC Romcarbon SA detine 60.00%, restul fiind detinut de o persoana fizica straina. Sediul societatii este in Buzau, str. Transilvaniei nr. 132, Pavilion Comercial, camera 2, judetul Buzau. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8690 - Alte activitati referitoare la sanatatea umana.

POLYMASTER CHEMICALS S.A este o societate infiintata in 2012, avand un capital social de 133,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine direct 60.00%, restul fiind detinut de o alta persoana fizica straina. Sediul societatii este in Buzau, str. Transilvaniei nr. 132, Cladirea C106 - partial - Atelier Metalic, judetul Buzau.Societatea are ca obiect principal de activitate - 2221 - Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic. Incepand cu data 22.05.2013 pana la 21.05.2016 societatea are activitate suspendata in temeiul art. 237 din Legea 31/1990.

SIGUREC INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 90,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine 51.00% din actiuni, si indirect prin intermediul RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 8.98%. Sediul societatii este in Buzau,Str.Transilvaniei,nr.132. Societatea are ca obiect de activitate fabricarea placilor, foliilor,tuburilor si profilelor din material plastic(cod CAEN 2221).

Societatea este in dizolvare voluntara incepand cu data de 01.08.2013 potrivit Hot AGEA din data de 01.08.2013 conf art.113 lit.i si art 227 lit.d din Legea 31/1990.

GREENSORT RECYCLING SRL este o societate infiintata in 2012, avand un capital social de 40,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine direct 51.00%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, Sector 1, Intrarea Dr.Iacob Felix, nr.59, bl.A1,Sc.A, Ap.30, Cam.1. Societatea are ca obiect principal de activitate – 3832 - Recuperare materiale reciclabile sortate.

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 328,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine 25.00%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Soseaua Nordului, DN2. Societatea are ca obiect principal de activitate activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311).

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

ROMGREEN UNIVERSAL LTD Cipru este o societate infiintata in 2011 avand un capital social de 124,583 lei, SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Recyplat LTD Cipru 25.00% . Sediul societatii e in Kennedy 12,Kennedy Business Centre, 2nd floor, 1087, Nicosia, Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

GREENLAMP REICLARE S.A. este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 3,199,770 lei din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 24.99%, restul fiind detinut GREENWEEE INTERNATIONAL S.A.

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

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 26,212,300 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 19.10%, restul fiind detinut de persoane juridice si fizice straine. Sediul societatii este in Buzau,Comuna Tintesti,Str.Ferma Frasinu. Societatea are ca obiect de activitate demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material (cod CAEN 3831).

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate infiintata in anul 2011 , avand un capital social de 7,533 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 19.10% .Sediul societatii este in1051 Budapesta, Dorotya utca 9.2. em.1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002 , avand un capital social de 4,649,117 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17.56% fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine. Sediul societatii este in Buzau,Aleea Industriilor,nr.17. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004, , avand un capital social de 35,250,000 lei, din care SC ROMCARBON SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 16.96% restul fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine.

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

GREENTECH DOO SERBIA este o societate infiintata in 2005 , avand un capital social de 1,721,376 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 15.26%

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

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 108,808 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 16.96%. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Gemaniam. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic.

GRINTEH MK DOO MACEDONIA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 3,238,205 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 15.17% restul fiind detinut de persoane fizice straine. Sediul societatii este in Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

GREENFIBER HELLAS este o societate infiintata in 2008 , avand un capital social de 390,470 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 4.07% %, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice. Sediul societatii este in Grecia, judet Kilki, oras Kilki, Zona Industriala Kilki. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice. In cursul anului 2009 Greenfiber International SA si-a redus participarea in capitalul acestei societati de la 60% la 24%.

TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in anul 2012 schimbandu-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase(cod CAEN 3811). Capital social al societatii e 200 lei. Sediul societatii este in Buzau, Sat Odaia Banului.

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect prin RECYPLAT LTD Cipru, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si GREENWEEE INTERNATIONAL SA 18.14% din capitalul social si prin GREENLAMP RECICLARE S.A. 1.25%.

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in anul 2012 schimbandu-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase(cod CAEN 3811). Capital social al societatii e 1,200,000 lei. Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17.

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect prin RECYPLAT LTD Cipru, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si GREENTECH SA 17.53% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate infiintata in 2013, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17.50%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice. Capital social al societatii e 6,710,000 lei.

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

In luna octombrie 2013 BIOPACK RECICLARE SRL a fost radiata de la Registrul Comertului.

ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI
PREZENTAREA CONDUCERII SOCIETATILOR DIN GRUP

Conducerea executiva a societatile din cadrul grupului a fost asigurata in anul 2013, de urmatoarele persoane:

RECYPLAT LTD CIPRU – Director – Nicos Avraamides
 RC ENERGO INSTALL SRL – Director General Banucu Ileana
 ECO PACK MANAGEMENT SA – Director General Ionescu Adin,
 INFO TECH SOLUTIONS SRL- Director General Hristache Cornel
 LIVINGJUMBO INDUSTRY SA – Director General Andrei Radu
 TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL – Director General Cretu Victor
 GRINFILD LLC UCRAINA – Director General Perepelitea Olena Ivanivna
 GRINRUH LLC UCRAINA— Director General Mihai Doinita
 TAIPEI CIMEO SRL - Administratori:PETRE CORINA-MIRELA si SU, YAO-JU .
 POLYMASTER CHEMICALS SA – Administrator Banucu Ileana
 SIGUREC INTERNATIONAL SA– Administrator unic Costache Iulian Marius
 GREENSORT RECYCLING SRL – Admistrator Dorin Mihai si Stefanescu Bogdan-Marius
 YENKI SRL – Administrator Petre Romeo Florinel
 ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH- Administrator- Dna. Csilla Orban

ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU –Director– Nicos Avraamides , Anca Ioana Ionescu, Natalie Gureghian, Anna Dracou, Irene Pipera
 GREENLAMP REICLARE S.A. –Director General Hung,Ching-Ling
 GREENGLASS RECYCLING SA –Director General Damov Constantin
 TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL – Administrator Costache Iulian Marius
 GREENWEEE INTERNATIONAL SA – Director General Hung,Ching-Ling
 GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT -Managing Director - Costache Iulian Marius
 TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL – Administrator unic SAVIN MIHAELA
 GREENTECH SA Director General Hung,Ching-Ling
 BIOPACK REICLARE SRL – Administrator unic – Pascu Eduard Laviniu
 GREENFIBER INTERNATIONAL SA – Director General Hung,Ching-Ling
 GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH - Administrator- Dna. Csilla Orban
 GREENTECH DOO SERBIA– Director General – Mihail Mateski
 GRINTEH MK DOO MACEDONIA – Director General – Mihail Mateski si Sofija Mateska
 GREENFIBRA HELLAS – Director General - Ioannis Tolis

Rezultatele generale ale activitatii companiei si filialelor in perioada de raportare

Nr.Crt.	Indicator [mii lei]	31.12.2012	31.12.2013
1	Cifra de afaceri	273,883	169,856
2	Venituri totale	350,557	197,012
3	Cheltuieli totale	338,152	193,431
4	Profitul net al anului	12,405	3,582
5	Profit atribuibil societatii mama	8,001	3,653

Pentru perioada 01.01-30.04.2012, elementele Situatiei Veniturilor si Cheltuielilor inregistrate de SC Greenfiber International SA, SC Greentech SA, SC Greenweee International SA si de subsidiarele acestora au fost incluse integral in consolidare.

In luna aprilie 2012 Recyplat LTD (societate pe care SC Romcarbon SA o detine 100%) a cesionat catre Green Group Romania Holding 75% din actiunile detinute in Romgreen Universal LTD. De la aceasta data aceste societati sunt consolidate utilizand metoda punerii in echivalenta.

ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

Evolutia contributiei filialelor la profitul net consolidat aferent grupului in anul 2013 este prezentata in tabelul urmator:

Companie	Profit/Pierdere net(a) (mii lei)	Atribuibil SM	Atribuibil NCI
Romcarbon SA	52	52	0
Living Jumbo Industry SA	3,491	3,456	35
RC Energo Install SRL	83	82	0
Infotech Solutions SRL	55	54	1
Taipei Cimeo SRL	-291	-175	-116
Polymaster Chemicals SA	0	0	0
Total Commercial Management SRL	1	0	0
Sigurec International SA	0	0	0
Grinfield Ucraina	22	14	8
Grinruh Ucraina	-8	-5	-3
Recyplat Ltd Cipru	-424	-424	0
Romcarbon Deutschland GmbH	-116	-116	0
Eco Pack Mangement SA	-568	-568	0
Greensort Recycling SRL	-1	-1	-1
Ajustari consolidate	1,287	1,282	4
Total	3,582	3,653	-72

SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

A.) SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Indicator	31.12.2012	31.12.2013	in total A/P [2013]	Variatie	2013 vs. 2012
Imobilizari corporale	156,934	125,085	47.03%	-31,849 ▼	-20.29%
Investitii imobiliare	44,485	45,934	17.27%	1,449 ▲	3.26%
Fond comercial	143	143	0.05%	0 —	0.00%
Alte imobilizari necorporale	611	498	0.19%	-113 ▼	-18.49%
Investitii in asociati	23,644	26,349	9.91%	2,705 ▲	11.44%
Alte investitii financiare	5	209	0.08%	204 ▲	4080.00%
Total active pe termen lung	225,822	198,218	74.52%	-27,604 ▼	-12.22%
Stocuri	21,187	20,614	7.75%	-573 ▼	-2.70%
Creante comerciale	39,025	31,404	11.81%	-7,621 ▼	-19.53%
Alte active curente	2,008	1,350	0.51%	-658 ▼	-32.77%
Numerar si echivalente de numerar	12,551	14,393	5.41%	1,842 ▲	14.68%
Total active curente	74,771	67,761	25.48%	-7,010 ▼	-9.38%

Indicator	31.12.2012	31.12.2013	in total A/P [2013]	Variatie	2013 vs. 2012
Total activ	300,593	265,978	100.00%	-34,615	▼ -11.52%
Capital social	228,052	26,412	9.93%	-201,640	▼ -88.42%
Prime de emisiune	2,182	2,182	0.82%	0	— 0.00%
Rezerve	75,140	45,903	17.26%	-29,237	▼ -38.91%
Rezultat reportat	-148,967	59,541	22.39%	208,508	▲ -139.97%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă	156,408	134,038	50.39%	-22,370	▼ -14.30%
Interese minoritare	3,148	2,368	0.89%	-780	▼ -24.78%
Total capitaluri	159,556	136,406	51.28%	-23,150	▼ -14.51%
Imprumuturi	30,111	21,925	8.24%	-8,186	▼ -27.19%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	3,045	3,791	1.43%	746	▲ 24.50%
Datorii privind impozitul amanat	14,914	10,571	3.97%	-4,343	▼ -29.12%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	1	44	0.02%	43	▲ 4300.00%
Venituri in avans	15,213	13,824	5.20%	-1,389	▼ -9.13%
Total datorii pe termen lung	63,284	50,155	18.86%	-13,129	▼ -20.75%
Datorii comerciale	33,965	31,316	11.77%	-2,649	▼ -7.80%
Imprumuturi	39,758	43,869	16.49%	4,111	▲ 10.34%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,397	1,503	0.57%	106	▲ 7.59%
Venituri in avans	49	54	0.02%	5	▲ 10.20%
Alte datorii curente	2,584	2,675	1.01%	91	▲ 3.52%
Total datorii curente	77,753	79,417	29.86%	1,664	▲ 2.14%
Total datorii	141,037	129,572	48.72%	-11,465	▼ -8.13%
Total capitaluri si datorii	300,593	265,978	100.00%	-34,615	▼ -11.52%

In anul 2013 s-a procedat la acoperirea pierderii inregistrate ca rezultat reportat negativ din ajustari ale capitalului social, in valoare de 201,640 mii lei.

ACTIVE PE TERMEN LUNG

In anul 2013 **activele pe termen lung** detin 74.52% din activele grupului, inregistrand o scadere de 27,604 mii lei , respectiv de 12.22% fata de inceputul anului.

Active pe termen lung	31.12.2013	% in total ATL	2013 vs.2012
Imobilizari corporale	125,085	63.10%	-20.29%
Investitii imobiliare	45,934	23.17%	3.26%
Fond comercial	143	0.07%	0.00%
Alte imobilizari necorporale	498	0.25%	-18.49%
Investitii in asociati	26,349	13.29%	11.44%
Alte investitii financiare	209	0.11%	4080.00%
Total	198,218	100.00%	-12.22%

ACTIVE CURENTE

Activele curente detin 25.48% din activele totale inregistrand o scadere de 7,010 mii lei, respectiv de 9.38% fata de inceputul anului.

Active curente	31.12.2013	% in total AC	2013 vs.2012
Stocuri	20,614	30.42%	-2.70%
Creante comerciale	31,404	46.35%	-19.53%
Alte active curente	1,350	1.99%	-32.77%
Numerar si echivalente de numerar	14,393	21.24%	14.68%
Total	67,761	100.00%	-9.38%

DATORII

Datoriile totale ale grupului detin 48.72% din total pasiv, inregistrand o scadere fata de fata de inceputul anului de 11,465 mii lei, respectiv de 8.13%.

Datoriile curente ale grupului, reprezentand 61.29% din total datorii si 29.86% din total pasiv, au inregistrat o crestere de 1,664 mii lei fata de 31.12.2012, respectiv cu 2.14%.

Datorii curente	31.12.2013	% in TDC	% in Datorii totale	2013 vs.2012
Datorii comerciale	31,316	39.43%	24.17%	-7.80%
Imprumuturi	43,869	55.24%	33.86%	10.34%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,503	1.89%	1.16%	7.59%
Venituri in avans	54	0.07%	0.04%	10.20%
Alte datorii curente	2,675	3.37%	2.06%	3.52%
Total	79,417	100.00%	61.29%	2.14%

Datoriile grupului pe termen lung au inregistrat o scadere fata de anul 2012 de 13,129 mii lei, respectiv de 20.75%, si reprezinta 38.71% din total datorii si 18.86 % din total pasiv.

Datorii pe termen lung	31.12.2013	% in TDL	% in Datorii totale	2013 vs.2012
Imprumuturi	21,925	43.71%	16.92%	-27.19%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	3,791	7.56%	2.93%	24.50%
Datorii privind impozitul amanat	10,571	21.08%	8.16%	-29.12%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	44	0.09%	0.03%	4300.00%
Venituri in avans	13,824	27.56%	10.67%	-9.13%
Total	50,155	100.00%	38.71%	-20.75%

La 31.12.2013 Grupul are contractate imprumuturi bancare in suma de 65,794 mii lei repartizate astfel :

➤ Imprumuturi bancare pe termen scurt in suma de 43,869 mii lei

Societate	Tip credit	31.12.2012	31.12.2013
Living Jumbo Industry SA	Credit investitii Euro-BRD	331	335
Living Jumbo Industry SA	Linie credit Euro – BRD	630	0
Living Jumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD[proiect CCE]	488	494
Taipei Cimeo SRL	Linie credit Euro – UniCredit Tiriatic Bank SA	0	170
Romcarbon SA	Linie credit Euro – BRD	11,286	11,429
Romcarbon SA	Linie credit Euro – UniCredit Tiriatic Bank SA	12,048	15,472
Romcarbon SA	Credit obiect Euro – UniCredit Tiriatic Bank SA	3,430	8,994
Romcarbon SA	Credit investitii in Euro- NBG Malta	4,847	4,714
Romcarbon SA	Credit punte in euro-BCR [proiect CCE]	5,023	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	1,674	2,261
Total		39,758	43,869

➤ Imprumuturi bancare pe termen lung in suma de 21,925 mii lei

Societate	Tip credit	31.12.2012	31.12.2013
Living Jumbo Industry SA	Credit investitii Euro-BRD	662	335
Living Jumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD[proiect CCE]	976	494
Romcarbon SA	Credit investitii in Euro- NBG Malta	18,985	13,748
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	9,488	7,348
Total		30,111	21,925

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

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

CAPITALURILE PROPRII detin 51.28% din total pasiv, avand o valoare de 136,406 mii lei, din care 2,368 mii lei sunt aferente interesului care nu controleaza. Capitalurile proprii au inregistrat o scadere de 23,150 mii lei, respectiv de 14.51%.

B.) SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	31.12.2012	31.12.2013	mii lei	
			2013	vs.2012
Vanzari nete	273,883	169,856	▼	-104,027
Alte venituri	647	1,387	▲	740
Venituri din investitii	3,806	2,900	▼	- 906
Alte castiguri sau pierderi	1,538	947	▼	- 591
Variatia stocurilor	3,082	1,019	▼	- 2,063
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-194,461	-116,561	▲	77,900
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-9,892	-7,900	▲	1,992
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor si cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-38,378	-32,822	▲	5,556

	31.12.2012	31.12.2013	2013 vs.2012	
Costul net al finantarii	-5,567	-3,121	▲	2,446
Alte cheltuieli	-23,056	-13,898	▲	9,158
Castig din cedarea interesului in fostul asociat	1,953	2,705	▲	752
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	13,555	4,512	▼	- 9,043
Impozit pe profit	-1,150	-930	▲	220
Profitul/pierdere anului, atribuibil:	12,405	3,582	▼	- 8,823
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	8,001	3,653	▼	- 4,348
Interese care nu controleaza	4,404	-72	▼	- 4,476
Profitul/Pierdere anului	12,405	3,581	▼	- 8,824
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	356	363	▲	7
Diferente favorabile din reevaluarea terenurilor si cladirilor	0	0	—	-
Impozitul amanat aferent rezultatului global	0	0	—	-
Rezultat global, atribuibil:	12,761	3,944	▼	- 8,817
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	8,269	3,990	▼	- 4,279
Interese care nu controleaza	4,491	-46	▼	- 4,537

CIFRA DE AFACERI

Contributia entitatilor consolidate in total cifra de afaceri, in anul 2013, este prezentata in tabelul urmator:

Societate	Cifra de afaceri [mii lei]	% in total
Romcarbon SA	138,717	68.36%
LivingJumbo Industry SA	54,721	26.97%
RC Energo Install SRL	3,294	1.62%
Eco Pack Management SA	2,744	1.35%
Total Commercial Management SRL	2,158	1.06%
Info Tech Solutions SRL	887	0.44%
Taipei Cimeo SRL	273	0.13%
Romcarbon Deutschland GmbH	108	0.05%
Grinfeld LLC Ucraina	26	0.01%
Total, din care:	202,928	100.00%
Cifra de Afaceri in grup	33,072	

In perioada de raportare Cifra de Afaceri, pe elemente componente, este prezentata mai jos:

Structura cifrei de afaceri [mii lei]	2012	% in total	2013	% in total
Venituri din vanzari de produse finite (701+709)	216,055	79%	118,522	70%
Venituri din vanzari de semifabricate	14,251	5%	16,441	10%
Venituri din vanzarea produselor reziduale	692	0%	159	0%
Vanzari din prestari servicii	3,871	1%	5,400	3%
Venituri din vanzarea marfurilor	36,942	13%	27,851	16%
Venituri din alte activitati	2,072	1%	1,483	1%
Total	273,883	100%	169,856	100%

C.) INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**1 Indicatori de profitabilitate**

Nr. Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2012	31.12.2013
a)	EBITDA in total vanzari	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 100$	9.95%	8.05%
b)	EBITDA in capitaluri proprii	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	17.08%	10.02%
c)	Rata profitului brut	$\frac{\text{Profit Brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	4.95%	2.66%
d)	Rata rentabilitatii capitalurilor	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	7.77%	2.63%

2 Indicatori de lichiditate

Nr.C rt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2012	31.12.2013
a)	Indicatorul lichiditatii curente	$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	0.96	0.85
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	$\frac{\text{Active circulante-Stocuri}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	0.69	0.59

3 Indicatori de risc

Nr. Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2012	31.12.2013
a)	Indicatorul gradului de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capitaluri proprii}}$	0.47	0.52
b)	Rata de acoperire a dobanzii	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Cheltuieli cu dobanzile}}$	4.05	2.71

4 Indicatori de activitate

Nr. Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2012	31.12.2013
a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	$\frac{\text{Sold mediu creante comerciale}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 360$	72	75
b)	Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	$\frac{\text{Sold mediu datorii comerciale}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 360$	49	69

5 Indicatori de rentabilitate

Nr. Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2012	31.12.2013
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Active totale}} \times 100$	4.1268%	1.3467%
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	7.7747%	2.6260%
c)	Rata rentabilitatii	$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	4.5293%	2.1088%

comerciale(ROS)	Cifra de Afaceri		
-----------------	------------------	--	--

D.)SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

	An 2011	An 2012	An 2013
Numerar net generat din activitati operationale	36,234	-10,480	8,420
Numerar net utilizat in activitati de investitii	-25,615	26,733	631
Numerar net generat din activitati de finantare	-5,048	-16,893	-7,209
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	5,571	-640	1,842
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	7,021	13,191	12,551
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute	0	0	0
Intrari de numerar din achizitia unor noi filiale	599	0	0
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	13,191	12,551	14,393

*
* *

CONTROL INTERN

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

Organizarea controlului intern urmareste respectarea tuturor reglementarilor, nu numai a celor financiar-contabile, ci si a celor de: Mediu, Sanatate si securitate ocupationala, Situatii de urgenta, Aplicabile produselor ; Cod civil.

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

Consiliile de administratie sunt organe independente de managementul organizatiei, iar membrii acestora sunt implicati in activitatile de gestiune si le supravegheaza cu atentie. Consiliile de administratie ale societatilor membre ale Grupului deleaga managerilor responsabilitati privind controlul intern si face evaluari sistematice si independente asupra sistemului de control intern instaurat de catre management.

Auditul intern (financiar) are o functie de asistenta care trebuie sa asigure managementul ca procedurile interne ale fiecarei societati sunt implementate si respectate de catre toate departamentele implicate.

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

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

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

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

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

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

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

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

In cadrul fiecarei societati membra a Grupului se disting trei functii a caror separare (neadmitere a cumulării 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 aceeași persoana a acestor functii. Daca doua din aceste functii sunt cumulate de catre aceeași persoana, sporește riscul de eroare sau de fraudă.

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

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

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

OBIECTIVELE SI POLITICILE GRUPULUI PRIVIND GESTIONAREA RISCURILOR

Riscuri privind capitalul

Grupul isi gestioneaza capitalul pentru a se asigura ca entitatile din cadrul Grupului isi vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru actionari, prin optimizarea soldului de datorii si de capital propriu.

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

Riscuri financiare

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

Riscul de lichiditate

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

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

Riscul de credit

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

Riscul de piata

In contextul climatului international determinat de efectele crizei economice care a afectat in ultimii ani pietele pe care Grupul activeaza, in anul 2013 Grupul a reusit sa obtina o cifra de afaceri de 169,856 mii lei, iar pentru anul 2014 isi propune sa obtina o crestere a cifrei de afaceri cu 5-10% fata de anul 2013. Cu toate acestea, conducerea Grupului nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc pe pietele interne si externe si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Grupului.

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

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

Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membra este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited si a firmelor membre, va rugam sa accesati www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara – deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 200 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.