

S.C. ROMCARBON S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ**

ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 2
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4 – 5
SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	6 – 8
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	9 – 10
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	11 – 55
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUAȚIILOR FINANCIARE	1 – 19

Către Acționari,
S.C.ROMCARBON S.A.
Buzău, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare individuale

- 1 Noi am auditat situațiile financiare individuale atașate ale societății S.C. ROMCARBON S.A. („Societatea”), care cuprind situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2013, precum și situația rezultatului global, 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 individuale

- 2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale 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 individuale 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 individuale 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 individuale. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare individuale, 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 individuale, 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 individuale 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 individuale prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. ROMCARBON S.A. la 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, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Observații

- 7 Atragem atenția asupra Notei 2 la situațiile financiare individuale, care afirmă faptul că situațiile financiare consolidate ale Societății elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, nu au fost încă emise. Nota 2 la situațiile financiare individuale oferă clarificări referitoare la momentul publicării situațiilor financiare consolidate și asupra metodei de înregistrare a investițiilor în filiale în situațiile financiare individuale. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătura cu acest aspect.

Alte aspecte

- 8 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății 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 Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare individuale

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare, articolul 16, punctul c), noi am citit raportul administratorilor atasat situațiilor financiare individuale. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordanțe cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale 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
24 martie 2014

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	Note	Perioada încheiata 31-Dec-13	Perioada încheiata 31-Dec-12
Vanzari nete	3	138.717.368	131.276.119
Venituri din investitii	3	4.853.112	4.611.368
Alte castiguri sau pierderi	5	1.522.899	544.684
Variatia stocurilor		1.150.239	1.873.742
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	4	(110.073.327)	(102.762.851)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	6	(6.459.813)	(4.515.592)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(12.510.155)	(11.013.035)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	7	(3.638.465)	(2.921.519)
Costul net al finantarii	8	(3.092.878)	(3.963.918)
Venituri din subventii		1.187.269	611.867
Alte cheltuieli	9	(11.290.975)	(12.987.540)
Profit (pierdere) inaintea impozitarii		365.274	753.325
Impozit pe profit	10	(313.139)	(64.043)
Profit (pierdere) net		52.135	689.282
Situația rezultatului global pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2013			
Alte elemente ale rezultatului global			
Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		(29.100.504)	(59.706)
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal		4.656.081	-
Total rezultat global		(24.392.288)	629.576
Rezultat pe actiune		(0.0924)	0.0024
Numarul actiunilor		264.122.096	264.122.096

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2014.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele : HUNG CHING LING

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,
DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele : RADU ANDREI

Semnătura _____

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	Note	31-Dec-13	31-Dec-12
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	115.730.546	147.329.485
Investitii imobiliare	12	45.934.052	44.484.586
Imobilizari necorporale	13	339.167	421.987
Active financiare	14	24.125.945	26.332.650
Total active pe termen lung		186.129.710	218.568.708
Active curente			
Stocuri	15	15.719.338	16.308.574
Creante comerciale si alte creante	16	31.926.260	36.628.524
Imprumuturi acordate partilor afiliate	26	-	55.442
Impozite de recuperat		18.839	18.839
Alte active	17	262.596	306.716
Numerar si echivalente de numerar	27	9.307.666	11.200.471
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii		-	-
Total active curente		57.234.699	64.518.566
Total activ		243.364.409	283.087.274
Capitaluri proprii si datorii			
Capital si rezerve			
Capital social	18	26.412.210	228.051.959
Prime de capital		2.182.283	2.182.283
Rezerve	19	49.242.206	79.642.069
Rezultat reportat	20	12.697.983	(193.348.130)
Total capitaluri		90.534.682	116.528.181
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	21	21.095.797	28.473.487
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	24	3.791.346	3.044.711
Datorii privind impozitul amanat	10	10.570.635	14.913.577
Venituri in avans	28	12.593.199	13.781.714
Total datorii pe termen lung		48.050.977	60.213.489

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	<u>Note</u>	<u>31-Dec-13</u>	<u>31-Dec-12</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale	23	27.599.072	30.725.215
Imprumuturi primite de la parti afiliate	26	31.277.371	34.464.930
Imprumuturi	21	42.869.851	38.309.069
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	24	1.408.860	1.373.008
Venituri in avans		41.603	38.350
Alte datorii	22	1.581.993	1.435.032
Total datorii curente		<u>104.778.750</u>	<u>106.345.604</u>
Total datorii		<u>152.829.727</u>	<u>166.559.093</u>
Total capitaluri si datorii		<u>243.364.409</u>	<u>283.087.274</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2014.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele : HUNG CHING LING

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,
DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele : RADU ANDREI

Semnătura _____

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezerve de reevaluare</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
1 Ianuarie 2013	228.051.959	2.182.283	74.945.407	1.407.192	3.289.470	(193.348.130)	116.528.181
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	(29.100.504)	-	-	-	(29.100.504)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(1.601.210)	(1.601.210)
Rezerva din reevaluare realizata	-	-	(533.760)	-	-	533.760	-
Reclasificare rezerva din reevaluare la rezultat reportat	-	-	(4.024.653)	-	-	4.024.653	-
Transferul rezultatului perioade la rezerva legala	-	-	-	2.607	-	(2.607)	-
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	52.135	52.135
Transfer la rezerve	-	-	-	-	-	-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	4.656.081	-	-	-	4.656.081
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	(201.639.749)	-	-	(150.141)	(303.101)	202.092.991	-
Transferuri între conturi de capital	-	-	-	-	(946.392)	946.392	-
31 Decembrie 2013	26.412.210	2.182.283	45.942.571	1.259.658	2.039.977	12.697.983	90.534.683

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele : HUNG CHING LING

DIRECTOR FINANCIAR

Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele : RADU ANDREI

Semnătura _____

Semnătura _____

Semnătura _____

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Ca urmare a aplicării IFRS începând cu exercitiul financiar 2012 au fost retratate situațiile financiare, rezultând din aplicarea IAS 29 o ajustare la inflație a capitalurilor proprii de 202.092.991 lei, astfel: ajustarea la inflație a capitalului social în valoare de 201,639,749 lei, ajustarea la inflație pentru Rezerva legală de 150.141 lei, ajustarea la inflație pentru Alte rezerve de 303.101 lei.

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

Prin decizia acționarilor din data de 29.04.2013 a fost aprobată repartizarea profitului net în valoare de 1.601.201 lei, cu titlu de dividende.

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

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

Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal sunt explicate în nota 10.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2014.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele : HUNG CHING LING

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,
DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele : RADU ANDREI

Semnătura _____

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2012
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezerve de reevaluare</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
1 Ianuarie 2012	228.051.959	2.182.283	75.249.557	1.372.728	2.343.078	(190.687.240)	118.512.365
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	(59.706)	-	-	-	(59.706)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.613.760)	(2.613.760)
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	689.282	689.282
Transfer între conturi de capital	-	-	(244.444)	34.464	946.392	(736.412)	-
31 Decembrie 2012	228.051.959	2.182.283	74.945.407	1.407.192	3.289.470	(193.348.130)	116.528.181

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2014.

ADMINISTRATOR
 Numele și prenumele : HUNG CHING LING

DIRECTOR FINANCIAR
 Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

DIRECTOR GENERAL
 Numele și prenumele : RADU ANDREI

Semnătura _____

Semnătura _____

Semnătura _____

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ
LA 31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Profitul net al anului	52.135	689.282
Cheltuieli cu impozitul pe profit	313.139	64.043
Amortizarea /depreciere a activelor pe termen lung	6.459.813	4.515.592
(Castig)/pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(713.460)	(93.161)
(Castig)/pierdere din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare	(2.139.331)	(1.179.305)
(Castig)/pierdere din vanzarea investitiilor imobiliare	-	(266.384)
Cheltuieli/venituri privind provizioanele pentru clienti	764.254	11.243
Pierderi din creante si debitori diversi	235.451	48.788
Provizioane aferente stocurilor	-	-
(Castig)/pierdere din investitii financiare	(468.784)	(1.820)
Cheltuieli cu dobanda	2.760.326	3.370.650
Venituri din dobanzi	(111.427)	(354.049)
Venituri din dividende	(1.039.873)	-
Venituri din subventii	(1.187.269)	(611.867)
Castig/Pierdere nerealizat/a din diferente de curs	798.199	2.119.689
 Miscari în capitalul circulant		
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	3.702.559	(14.461.905)
(Crestere)/ (descrestere)stocuri	589.236	(5.285.230)
(Cresteri)/ (descresteri) in alte active	44.120	(126.510)
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	(3.126.143)	11.420.641
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	2.006	10.173
Crestere / (descrestere) alte datorii	104.495	579.462
 Numerar utilizat din activitati operationale	7.039.448	449.332
Impozit pe profit platit	-	(292)
Dobanzi platite	(2.760.326)	(3.370.650)
 Numerar net generat/utilizat din activitati operationale	4.279.122	(2.921.610)
 Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Plati aferente imobilizarilor financiare	(481.050)	(1.010.915)
Dobanzi încasate	111.427	354.049
Dividende primite	1.039.873	-
Plati aferente imobilizarilor corporale	(3.970.457)	(21.585.895)
Plati aferente investitiilor imobiliare	(85.568)	(1.367.895)
Încasari din vanzarea investitiilor imobiliare	-	922.061
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	3.567.680	505.368
Încasari din vanzarea investitiilor financiare	3.156.539	2.200
Imprumuturi acordate partilor afiliate	55.442	1.918.162
Plati aferente activelor necorporale	-	(82.860)
Plati dividende	(1.558.744)	(2.539.607)
 Numerar net generat/utilizat în activitati de investitii	1.835.140	(22.885.332)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ
LA 31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		-
Plățile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de o operație de leasing financiar.	(1.204.401)	(1.770.520)
Incasari din împrumuturi bancare	29.239.313	15.477.875
Incasari din împrumuturi parti afiliate	-	34.464.930
Rambursari de împrumuturi bancare	(32.854.420)	(23.974.202)
Rambursari de împrumuturi parti afiliate	(3.187.559)	-
Incasari din subventii	-	4.330.658
Numerar net utilizat/generat din activitati de finantare	(8.007.067)	28.528.741
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(1.892.805)	2.721.799
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	11.200.471	8.672.653
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute	-	(193.981)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	9.307.666	11.200.471

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2014.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele :
HUNG CHING LING

DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele :
VIORICA ZAINESCU

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele :
RADU ANDREI

Semnătura _____ Semnătura _____ Semnătura _____

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Societatea ROMCARBON S.A. are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acțiunile Societății erau tranzacționate pe B.V.B., iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2013 erau Living Plastic Industry S.A., Joyful River Limited Loc. Nicosia - Cipru, Romanian Opportunities FUND Loc. Windward, Hyposwiss Lux Fund-Danube Tiger-Luxembourg Lux, Palmer Capital Emerging EUROPE EQUITY FUND N.V..

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

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

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Acestea sunt primele situații financiare ale Societății pregătite în conformitate cu IFRS.

Bazele prezentării

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

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

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

Societatea are obligația să întocmească situații financiare anuale individuale și consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Grupul Romcarbon, incluzând Romcarbon S.A. și filialele sale va întocmi un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

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

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale

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

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

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

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

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

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

Deținerile directe la 31 decembrie 2013, respectiv 31 decembrie 2012 ale Societății în filiale sau entități asociate și care nu au fost consolidate în prezentele situații financiare individuale sunt prezentate în Nota 14. Investițiile în astfel de filiale sau entități asociate au fost prezentate în prezentele situații financiare individuale la cost.

Societatea va emite în cursul anului 2014 situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară ("IFRS").

Standardele si Interpretarile in vigoare in perioada curenta

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul Standardelor Internationale de Contabilitate si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada curenta:

- **Amendamente la IAS 24 „Prezentarea informatiilor privind partile afiliate”** – Simplificarea cerintelor pentru prezentarea informatiilor catre entitatile afiliate guvernului si clarificarea definitiei pentru parte afiliata, adoptate de UE la 19 iulie 2010 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2011);
- **Amendamente la IAS 32 „Instrumente financiare: Prezentare”** – Contabilizarea emisiunilor de drepturi, adoptate de UE la 23 decembrie 2009 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2010);
- **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: prezentari de informatii”** – Transferuri de active financiare (in vigoare pentru perioadele anuale începând la sau dupa 1 iulie 2011) ;

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA**31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Standardele si Interpretarile in vigoare in perioada curenta (continuare)**

- **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 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).

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

Standarde si Interpretari emise de IASB, dar inca 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: prezentari de informatii”** – Transferuri de active financiare (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 iulie 2011);

Societatea a ales sa nu adopte aceste standarde, revizuirii si interpretari inainte de data intrarii lor in vigoare. Societatea prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuirii si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societății in perioada de aplicare initială.

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de egulamentele 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 începînd 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).
- **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).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standarde si Interpretari emise de IASB, dar inca neadoptate de UE (continuare)

- **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).

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

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

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

Recunoașterea veniturilor

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

Vânzarea de bunuri

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

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

Venituri din dividende și dobânzi

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Leasingul**

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

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

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

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

Tranzacții în valuta

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

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

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

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

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

- 31 Decembrie 2011: 3.3393 RON/USD și 4.3197 RON/EUR
- 31 Decembrie 2012: 3.3575 RON/USD și 4.4287 RON/EUR
- 31 Decembrie 2013 3.2551 RON/USD și 4.4847 RON/EUR

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung atribuibile direct achiziției, construcției sau producției de active, care sunt active ce necesită o perioadă substanțială de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vânzare sunt adăugate costului acelor active, până în momentul în care activele respective sunt gata de a fi folosite pentru scopul lor sau pentru vânzare. Veniturile din investițiile temporare a împrumuturi, până când aceste împrumuturi sunt cheltuite pe active sunt deduse din costurile aferente împrumuturilor pe termen lung eligibile pentru capitalizare.

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Subvenții guvernamentale**

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

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

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

Contribuția pentru angajați

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

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

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Provizioane privind impozite și taxe

La 31 decembrie 2013 situațiile financiare ale Societății includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislația actuală, aceste rezerve ar putea deveni impozabile în măsura în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Societății. Conducerea Societății considera ca nu există intenția de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. Cu toate acestea, în cazul în care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Societatea va trebui să înregistreze o datorie cu impozitul pe profit în legătură cu aceste rezerve. Aceste situații financiare nu includ un astfel de provizion pentru impozitul pe profit amânat aferent acestor rezerve.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)Impozitul amânat

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

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

Valoarea contabilă a activelor cu 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 Societatea estimează, la data reportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

Terenurile și clădirile deținute pentru a fi folosite în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative sunt înregistrate în bilanțul contabil la valoarea lor justă, diminuate cu amortizarea acumulată ulterior și alte pierderi de valoare.

Societatea efectuează reevaluarile terenurilor și clădirilor în baza unui raport de evaluare emis de un evaluator specializat, în vederea stabilirii valorii lor juste la data bilanțului. Reevaluarile sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate în urma reevaluării sunt înregistrate în Rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor din clasa imobilizărilor corporale a fost înregistrată la 31 decembrie 2013.

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

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierdere.

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

Utilajele și instalațiile sunt înregistrate în bilanțul contabil la valorile lor istorice diminuate cu amortizarea acumulată ulterior și alte pierderile de valoare.

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

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

Cheltuieli ulterioare

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA**31 DECEMBRIE 2013****(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)*****Imobilizări corporale (continuare)***

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

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

Imobilizari necorporale**Imobilizari necorporale achizitionate separat**

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

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

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

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale

La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a stabili daca exista indicii ca acele active au suferit depreciere de valoare. Daca exista astfel de indicii, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili gradul deprecierei (daca exista). Acolo unde nu este posibila o estimare a valorii recuperabile a unui activ individual, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine activul. Acolo unde nu poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare, activele corporale, sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare.

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale (continuare)**

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

Investiții imobiliare

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

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

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

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

Stocuri

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

Provizioane

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

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

Garanții

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)***Active și datorii financiare***

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

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

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 cheltuielă sau venit. Distribuțiile către deținătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Societatea are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

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

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

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

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

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele la valoare justă în contul de profit și pierdere, 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)***Active și datorii financiare (continuare)***

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 Societății cu privire la plățile colective, o creștere a plăților întârziate dincolo de perioada de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care se corelează cu incidentele de plată privind creanțele.

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

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

Societatea derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Societății au fost plătite, anulate sau au expirat.

Utilizarea estimărilor

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

Situații comparative

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

3. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății pentru anul financiar 2013:

Vanzari nete	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
Vânzări din produse finite	85.331.288	83.029.065
Venituri din vânzarea mărfurilor	50.142.996	44.870.318
Venituri din servicii prestate	144.095	99.413
Alte venituri	3.098.989	3.277.323
	138.717.367	131.276.119
	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
Venituri din investiții		
Venituri din inchirierea investițiilor imobiliare	3.701.812	4.257.319
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	111.427	354.049
Dividende primite din participatii	1.039.873	-
	4.853.112	4.611.368

Raportarea veniturilor pe segmente:

Venituri pe zone geografice:

	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
Vanzari pe piata interna (Romania)	118.959.277	110.265.769
Vanzari pe piata externa (Europa)	19.616.691	20.915.721
Altii (Israel, Taiwan, EAU)	141.400	94.629

	Venituri din Segmentare		Profituri din Segmentare	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Venituri din segmentare si Profituri	lei	lei	lei	lei
Mase Plastice polietilena+ polistiren+polipropilena	73.565.699	74.674.204	9.429.442	10.558.122
Produse reciclate compounduri	3.782.286	318.889	(1.568.568)	(1.472.291)
Alte sectoare productive	7.754.740	7.733.782	1.861.247	2.405.091
Venituri din vanzarea marfurilor si alte activitati	53.614.643	48.549.245	3.718.021	3.855.725
Total din operatiuni	138.717.368	131.276.119	13.440.142	15.346.646
Venit din investitii			4.853.112	4.611.368
Cheltuieli administrative si cu salariile			(14.835.103)	(15.240.771)
Cheltuieli financiare			(3.092.878)	(3.963.918)
Profit inainte de impozitare			365.273	753.325

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

3. VENITURI (continuare)

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

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

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

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

	Segment Active		Segment Datorii	
	31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12
Segment Active si Datorii	Lei	lei	lei	lei
Produse mase plastice: polietilena+polistiren+ polipropilena	66.345.605	87.816.365	52.566.943	80.675.485
Produse reciclate compounduri	61.034.543	79.786.746	22.182.476	34.671.742
Alte sectoare productive	13.225.627	33.387.847	4.941.241	3.779.189
Alte activitati	102.758.635	82.096.316	73.139.068	47.432.677
Total Active/Datorii	243.364.409	283.087.274	152.829.727	166.559.093

Segment amortizare si intrari de active pe termen lung	Segment amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
	31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12
	lei	lei	Lei	lei
Produse mase plastice: polietilena+polistiren+ polipropilena	2.553.227	2.357.263	4.636.456	6.094.390
Produse reciclate compounduri	2.604.362	47.911	592.080	26.422.767
Alte sectoare productive	236.870	173.743	1.837.863	913.450
Alte activitati	1.065.354	1.936.675	855.896	3.322.251
Total	6.459.813	4.515.592	7.922.295	36.752.858

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

Societatea colaboreaza cu urmatoorii clienti importanti: Living Jumbo Industry (cu un procent de 20% in valoarea totala a vanzarilor Romcarbon) si Kasakrom Chemicals SRL (cu un procent de 15% in valoarea totala a vanzarilor Romcarbon).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	<u>Anul încheiat 31/12/13</u>	<u>Anul încheiat 31/12/12</u>
	lei	lei
Materii prime consumate	50.958.581	49.901.376
Costul marfurilor vandute	48.715.858	43.183.423
Cheltuieli cu energia si apa	8.158.423	7.411.727
Cheltuieli cu materiale consumabile	2.240.465	2.266.325
Total	110.073.327	102.762.851

5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	<u>Anul încheiat 31/12/13</u>	<u>Anul încheiat 31/12/12</u>
	lei	lei
Venituri din penalitati percepute	180.230	1.005.876
Castig / (pierdere) din vanzarea imobiliarilor	713.460	93.161
Pierderi din calamitati (net de despagubiri din asigurari)	-	(301.098)
Castig / (pierdere) din ajustarea investitiilor imobiliare la valoarea justa	2.139.331	1.445.689
Castig / (pierdere) din vanzarea investitiilor imobiliare	-	-
Pierderi din diferente de curs valutar	(1.344.015)	(1.842.955)
Castig / (pierdere) din cedarea investitiilor financiare	468.784	1.820
Castig / (pierdere) din variatia provizioanelor	(764.254)	(11.243)
Alte castiguri	129.363	153.434
Total	1.522.899	544.684

6. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	<u>Anul încheiat 31/12/13</u>	<u>Anul încheiat 31/12/12</u>
	lei	lei
Total cheltuiala cu amortizarea	6.459.813	4.515.592
<i>Din care:</i>		
Deprecierea mijloacelor fixe	6.278.681	4.370.165
Amortizarea imobiliarilor necorporale	181.132	145.427

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	<u>Anul încheiat</u> <u>31/12/13</u>	<u>Anul încheiat</u> <u>31/12/12</u>
	lei	lei
Cheltuieli privind salariile angajatilor	12.510.155	10.368.518
Cheltuieli cu contributia societatii la asigurarile sociale	3.638.465	2.921.519
Tichete de masa	-	644.517
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	<u>16.148.620</u>	<u>13.934.554</u>

Cheltuieli cu salariile si taxele sociale au crescut fata de anul trecut, datorita cresterii numarului de salariatii in cadrul Societății.

8. COSTURI FINANCIARE

	<u>Anul încheiat</u> <u>31/12/13</u>	<u>Anul încheiat</u> <u>31/12/12</u>
	lei	lei
Cheltuieli cu dobanzile bancare si de leasing	2.744.353	3.370.650
Comisioane bancare si costuri asimilate	348.525	593.268
Total costuri de finantare	<u>3.092.878</u>	<u>3.963.918</u>

9. ALTE CHELTUIELI

	<u>Anul încheiat</u> <u>31/12/13</u>	<u>Anul încheiat</u> <u>31/12/12</u>
	lei	lei
Cheltuieli privind transportul si logistica	2.914.024	3.303.120
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti*	5.383.012	6.857.038
Cheltuieli de protocol si maketing	556.741	639.804
Cheltuieli cu reparatiile	493.557	524.261
Cheltuieli cu impozite si taxe	627.602	658.015
Pierderi din creante	235.451	48.788
Cheltuieli privind asigurarile	251.615	217.447
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	118.332	119.069
Cheltuieli cu deplasari	69.413	56.641
Cheltuieli privind chirile	492.554	407.899
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	53.926	19.570
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	1.672	6.643
Alte cheltuieli	93.076	129.245
Total alte cheltuieli	<u>11.290.975</u>	<u>12.987.540</u>

(*) In categoria Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti sunt cuprinse servicii platite in cadrul contractului de agentie comerciala firmei Total Commercial Management SRL, entitate afiliata, care a preluat activitatea comerciala a societatii- de vanzare, marketing, aprovizionare si logistica (in anul 2012 valoarea serviciilor prestate a fost de 3.391.527 lei iar in anul 2013 valoarea serviciilor prestate a fost de 2.162.900 lei). Incepand cu data de 01.09.2013 activitatea aceste firme a fost reintegrata in Romcarbon SA. Tot in aceasta categorie sunt cuprinse servicii de consultanta juridica, servicii de audit financiar, servicii de paza, servicii de medicina muncii, servicii de consultanta tehnica, servicii IT, etc.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuieli cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul cuprinde:

	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	23.383
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	313.139	40.660
	313.139	64.043

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

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

Reconcilierea cotei efective de impozit pe profit	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
Rezultatul brut inaintea impozitarii	365.274	753.325
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculata la 16%	58.444	120.532
Efectul veniturilor neimpozabile	(1.777.808)	(325.399)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	1.419.468	234.096
Efectul (pierderi fiscale) / profit fiscal	(299.896)	29.229
Efectul cheltuielilor nedeductibile temporar / impozit Amanat	313.139	40.660
Deduceri aferente sponsorizarilor	-	(5.846)
	313.139	64.043

Componentele datoriilor cu impozitul amânat

	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
Creanțe comerciale si alte creanțe	(157.496)	(114.652)
Stocuri	(124.052)	(124.052)
Investitii imobiliare	1.860.436	1.504.453
Imobilizări corporale	8.991.748	13.647.828
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	10.570.636	14.913.577
Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferente rezultatului global	9.635.692	14.291.773

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

	Anul încheiat 31/12/13 lei	Anul încheiat 31/12/12 lei
Sold initial la 1 Ianuarie	14.913.577	14.872.917
Miscare generata de rezervele din reevaluare	(4.656.081)	-
Recunoscut in contul de profit si pierdere	313.139	40.660
Sold final la 31 Decembrie	10.570.635	14.913.577

Societatea a micșorat impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferente rezultatului global cu 4.656.081 lei datorita scaderii valorii nete contabile a terenurilor si cladirilor pe baza raportului de reevaluare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Terenuri</u>	<u>Clădiri</u>	<u>Utilaje și echipamen t</u>	<u>Instalații și obiecte de mobilier</u>	<u>Imobilizări corporale in curs si avansuri</u>	<u>Total</u>
	lei	lei	lei	lei	lei	lei
COST						
Sold la 1 ianuarie 2013	85.750.328	18.355.713	58.126.384	1.169.734	2.282.949	165.685.108
Intrări <i>din care</i>	5.113	4.631.021	4.704.791	45.896	6.660.104	16.046.925
Transferuri	-	3.171.608	4.704.791	45.217	-	7.921.616
Creșteri din reevaluare	5.113	1.459.413	-	-	-	1.464.526
leșiri <i>din care</i>	(31.265.929)	(5.915.843)	(368.471)	(16.930)	(7.921.616)	(45.488.788)
leșiri din reevaluare	(30.539.962)	(25.068)	-	-	-	(30.565.031)
Sold la 31 decembrie 2013	54.489.512	17.070.891	62.462.704	1.198.700	1.021.437	136.243.244
Sold la 1 ianuarie 2012	85.750.328	16.899.320	26.783.556	418.520	11.957.075	141.808.799
Intrări <i>din care</i>	-	-	-	-	27.359.111	27.359.111
Creșteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
leșiri <i>din care</i>	-	(647.835)	(2.552.603)	(1.985)	(280.379)	(3.482.802)
leșiri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Transferuri	-	2.104.228	33.895.431	753.199	(36.752.858)	-
Sold la 31 decembrie 2012	85.750.328	18.355.713	58.126.384	1.169.734	2.282.949	165.685.108

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	<u>Terenuri</u>	<u>Clădiri</u>	<u>Utilaje și echipament</u>	<u>Instalații și obiecte de mobilier</u>	<u>Imobilizări corporale in curs si avansuri</u>	<u>Total</u>
	lei	lei	lei	lei	lei	lei
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2013	-	2.552.922	15.462.409	340.292	-	18.355.623
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.188.236	4.978.649	111.796	-	6.278.681
Reduceri din vânzare de active	-	(3.741.158)	(368.470)	(11.979)	-	(4.121.606)
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2013		-	20.072.588	440.110		20.512.698
Sold la 1 ianuarie 2012	-	1.746.290	12.738.458	257.336	-	14.742.084
Cheltuiala cu amortizarea	-	977.144	3.308.080	84.940	-	4.370.164
Reduceri din vânzare de active	-	(170.512)	(584.129)	(1.984)	-	(756.625)
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	-	2.552.922	15.462.409	340.292	-	18.355.623
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2013	54.489.512	17.070.891	42.390.116	758.591	1.021.437	115.730.546
La 31 decembrie 2012	85.750.328	15.802.791	42.663.975	829.442	2.282.949	147.329.485

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

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 29.100.504 RON aferent reevaluarii activelor Romcarbon S.A. Valoare reevaluată a terenurilor a scazut cu 30.534.850 lei iar valoarea reevaluată a cladirilor si constructiilor a crescut cu 1.434.344 lei.

Valoarea neta contabila a imobilizarilor detinute in leasing financiar este de 9.640.558 lei la 31 decembrie 2013, respectiv 8.977.259 lei la 31 decembrie 2012.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2013 de 115.232.543 lei (31.12.2012: 133.982.867 lei) constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate de la următoarele bănci: Banca Româneasca-NBG Malta, Banca Comerciala Romana, BRD GSG, UniCredit Tiriac 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 339.153 lei (31 decembrie 2012: 460.608 lei).

12. INVESTITII IMOBILIARE

Note	31 decembrie 2013 lei	31 decembrie 2012 lei
Sold la 1 ianuarie	44.484.586	42.593.063
Intrări fara cresteri din reevaluare	85.568	1.367.895
Cresteri din reevaluare	3.529.631	1.976.046
Reduceri din reevaluare	(1.390.301)	(796.741)
Iesiri fara reduceri din reevaluare	(775.433)	(655.677)
Sold la 31 decembrie	45.934.051	44.484.586

Societatea detine la 31 decembrie 2013 in locatiile Iasi, Stefanesti si Buzau, imobilizarile care nu sunt folosite in activitatea de baza, in schimb acestea sunt tinute pentru aprecierea lor in viitor si pentru inchiriere partiala catre terti. Pe baza acestor criterii conform IAS 40 "Investitii imobiliare" Societatea a decis clasificarea acestor imobilizari in investitii imobiliare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

Cost	Licențe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizari necorporale în curs	Total
	lei	lei	lei	lei
Sold la 1 ianuarie 2013	403.839	530.266	-	934.105
Intrări	93.270	5.042	83.004	181.316
Transferuri	-	-	-	-
leșiri	(22.728)	(21.337)	(83.004)	(127.069)
Sold la 31 decembrie 2013	474.381	513.971	-	988.352
Sold la 1 ianuarie 2012	193.001	481.057	370.187	1.044.245
Intrări	-	79.861	3.000	82.861
Transferuri	-	373.187	(373.187)	-
leșiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	193.001	934.105	-	1.127.106
Amortizarea cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2013	(314.055)	(198.063)	-	(512.118)
Cheltuiala cu amortizarea	(51.663)	(129.470)	-	(181.133)
Eliminări din vânzare de active	22.728	21.338	-	44.065
Sold la 31 decembrie 2013	(342.991)	(306.195)	-	(649.185)
Sold la 1 ianuarie 2012	139.375	420.316	-	559.691
Cheltuiala cu amortizarea	53.626	91.802	-	145.428
Eliminări din vânzare de active	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	193.001	512.118	-	705.119
La 31 decembrie 2013	131.391	207.776	-	339.167
La 31 decembrie 2012	-	421.987	-	421.987

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

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

<u>Numele investiției</u>	<u>Activitatea de bază</u>	<u>Locul înființării și al operațiunilor</u>	<u>31-Dec-13</u>	<u>31-Dec-12</u>	<u>31-Dec-13</u>	<u>31-Dec-12</u>
			%	%	RON	RON
RECYPLAT LTD CIPRU	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor	Nicosia	100%	100%	20.857.287	20.857.287
RC ENERGO INSTALL SRL	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer (cod CAEN 4322)	Buzau	99.50%	100%	1.990	1.990
INFO TECH SOLUTIONS SRL	Prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe(cod CAEN 6311)	Buzau	99%	99%	1.980	1.980
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).	Buzau	99%	99%	1.639.232	1.639.232
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	Activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022).	Buzau	95%	95%	190	190
GRINFILD UCRAINA	Comertul cu ridicata	Odessa		63%		2.687.755
TAIPEI CIMEO SRL	Alte activitati referitoare la sanatatea umana (cod CAEN 8690)	Buzau	60%	0%	491.040	491.040
POLYMASTERS CHEMICALS SA	Fabricarea placilor, foliilor,tuburilor si profilelor din material plastic(cod CAEN 2221)	Buzau	60%	60%	79.800	79.800
SIGUREC INTERNATIONAL SA BUZAU	Fabricarea placilor, foliilor,tuburilor si profilelor din material plastic(cod CAEN 2221)	Buzau	51%	51%	45.900	45.900
ECO PACK MANAGEMENT SA	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca (cod CAEN 8299)	Bucuresti	49.94%	50%	586.625	419.675
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai	Buzau	33.33%	33%	400	400
YENKI SRL	Activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311)	Buzau	25%	25%	82.000	82.000
GREENSORT RECYCLING SRL	Cod CAEN 3832 - Recuperarea materialelor reciclabile sortate	Bucuresti	51%	51%	20.400	20.400
Registrul Miorita SA		Cluj	2.02%	2%	5.000	5.000
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH			100%	0%	110.138	-
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO. LTD				0%	203.963	-
TOTAL					24.125.945	26.332.650

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Detaliile privind schimbarile in cadrul investițiilor în filiale și asociați ai Societății in decursul anului 2013 sunt după cum urmează:

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

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

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

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

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

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

Filiala vanduta	Data vanzarii	Proportia de actiuni vandute	Costul	Costul	Profit
			vanzarii	investitiei	din vanzare
			lei	lei	Lei
GRINFILD UCRAINA	Noiembrie 2013	63%	3.156.539	2.687.755	468.784
Total			3.156.539	2.687.755	468.784

In luna decembrie 2013 SC Romcarbon SA a participat la majorarea capitalului social al SC Eco Pack Managment SA cu suma de 166,950 lei, prin transformarea imprumutului actionar acordat pe baza contractului nr.8870/20.12.2012.

15. STOCURI

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	lei	lei
Materii prime	10.166.206	11.729.179
Alte consumabile	1.634.985	1.174.484
Obiecte de inventar	127.067	118.355
Ambalaje	81.362	40.175
Produse finite	2.025.521	1.957.370
Productie neterminata	1.175.914	1.415.804
Semifabricate	728.002	160.671
Produse reziduale	2.493	3.794
Marfuri	120.558	178.266
Avansuri pentru cumparari de stocuri	432.555	305.802
Provizioane pentru stocuri depreciate	(775.325)	(775.326)
Total	15.719.338	16.308.574

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2013</u> lei	<u>31 decembrie 2012</u> lei
Creante comerciale	33.247.860	32.865.734
Provizioane clienti incerti	(1.526.716)	(762.462)
Taxe de recuperat	198.901	-
Alte creante	6.215	60
Subventii de primit	-	4.525.192
Total	<u>31.926.260</u>	<u>36.628.524</u>

În determinarea recuperabilității unei creanțe, Societatea ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creanței începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentrația riscului de credit este limitată având în vedere că baza de clienți este mare, iar clienții nu au legătură unii cu alții.

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

	<u>Analiza creantelor mai vechi de 60 zile</u>		<u>Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi</u>	
	<u>31/12/2013</u> lei	<u>31/12/2012</u> lei	<u>31/12/2013</u> Lei	<u>31/12/2012</u> lei
60-90 zile	172.340	174.521	-	-
90-120 zile	17.372	47.610	-	-
Peste 120 zile	1.550.725	1.092.660	1.526.716	762.462
Total	<u>1.740.437</u>	<u>1.314.791</u>	<u>1.526.716</u>	<u>762.462</u>

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	<u>31 decembrie 2013</u> lei	<u>31 decembrie 2012</u> lei
Cheltuieli in avans	260.754	303.116
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	1.842	3.600
Total	<u>262.596</u>	<u>306.716</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

18. CAPITALUL EMIS

	Capital social	
	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2012: 264.122.096). Valoarea unei acțiuni este 0.1 RON	26.412.210	26.412.210
Efectul de inflatare conform IAS 29	-	201.639.749
Total	26.412.210	228.051.959

	31/12/13		31/12/12	
	Număr de acțiuni	% proprietate	Număr de acțiuni	% proprietate
Living Plastic Industry SA	86.774.508	32.85%	86.774.508	32.85%
Unitai International Corporation	615.500	0.23%	54.810.589	20.75%
Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP	54.195.089	20.52%		
Romanian Oportunities Corporation Loc. Road Town VIR (Eastern Eagle Fund LTD)	37.622.431	14.24%	37.764.931	14.30%
Hyposwiss Lux Fund-Danube Tiger- Luxembourg Lux	25.802.766	9.77%	25.384.082	9.61%
Palmer Capital Emerging Europe Equity(fost Mei Roemenie en Bulgarije)	14.494.004	5.49%	14.520.504	5.50%
Alte persoane juridice	28.057.647	10.62%	33.341.703	12.62%
Alte persoane fizice	16.560.151	6.27%	11.525.779	4.36%
Total	264.122.096	100.00%	264.122.096	100.00%

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

In data de 26.03.2013 a fost aprobata acoperirea pierderii reportate inregistrate in situatiile financiare in contul „Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29”, pierdere provenita din aplicarea IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste” in suma de 202.092.991 astfel:201.639.749 lei „Ajustari ale capitalului social” si 453.242 lei „Alte elemente de capitalului proprii”.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

19. REZERVE

	Anul încheiat 31/12/13 <u>lei</u>	Anul încheiat 31/12/12 <u>lei</u>
Rezerve legale:	1.259.658	1.257.051
Efectul de inflatare aferent rezervelor legale conform IAS 29 conform tranzitiei la standardele	-	150.141
Alte rezerve, din care:	2.039.977	3.289.470
<i>Efectul de inflatare aferent altor rezerve conform IAS 29 conform tranzitiei la standardele IFRS</i>	-	303.101
Rezerve din reevaluare	<u>45.942.571</u>	<u>74.945.407</u>
Total	<u>49.242.206</u>	<u>79.642.069</u>

Rezerva legală este utilizată pentru a transfera profiturile de la rezultatul reportat. Conform legislației românești, este necesar un transfer din profitul net al Societății. Transferul poate fi de până la 5% din profitul înainte de impozitare, până când rezerva atinge 20% din capitalul social. Valoarea IFRS a rezervelor cuprinde rezerve legale statutare de 1.259.658 lei.

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

20. REZULTAT REPORTAT

	Anul încheiat 31/12/13 <u>lei</u>	Anul încheiat 31/12/12 <u>lei</u>
Sold la începutul anului	<u>(193.348.130)</u>	<u>(190.687.240)</u>
Profit net	52.135	689.282
Transferuri la rezerve legale	(2.607)	(34.464)
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	202.092.991	-
Reclasificare din alte rezerve	946.392	(946.392)
Reclasificarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	4.024.653	-
Transferuri din rezerve din reevaluare	533.760	244.444
Distribuire de dividende	<u>(1.601.210)</u>	<u>(2.613.760)</u>
Sold la sfârșitul anului	<u>12.697.983</u>	<u>(193.348.130)</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI

Imprumuturi - componenta pe termen scurt

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	lei	lei
Linie de credit - Raiffaisen Bank	-	-
Linie credit Euro – BRD	11.428.838	11.286.104
Credit investitii Euro (I) - NBG Londra	-	2.608.012
Credit investitii Euro (II) - NBG Londra	-	2.239.230
Banca Romaneasca (linie de credit)	-	-
Banca Romaneasca (linie de credit) NBG Londra	-	-
Credit investitii Euro (I) - NBG Malta	2.536.139	-
Credit investitii Euro (II) - NBG Malta	2.177.520	-
Linie de credit in Euro- BCR	2.260.807	1.674.433
Facilitate TVA in lei- BCR	-	5.023.414
Unicredit Tiriac (linie de credit)	15.472.215	12.048.229
Unicredit Tiriac (credit marfuri)	8.994.332	3.429.647
Total	<u>42.869.851</u>	<u>38.309.069</u>

Imprumuturi - componenta pe termen lung

	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	2013	2012
	lei	lei
Credit investitii Euro (I) - NBG Londra	-	10.214.716
Credit investitii Euro (II) - NBG Londra	-	8.770.319
Credit investitii Euro (I) - NBG Malta	7.397.072	-
Credit investitii Euro (II) - NBG Malta	6.351.101	-
Credit investitii Euro – BCR	7.347.624	9.488.452
Total	<u>21.095.797</u>	<u>28.473.487</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Societatea are contractate urmatoarele credite pe termen scurt la 31 Decembrie 2013:

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 Living Jumbo 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”.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

21. 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”

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

21. 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.

Societatea are contractate la 31 Decembrie 2013 urmatoarele credite pe termen lung:

a.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

a.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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

b) 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.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2013 de 115.232.543 lei (31.12.2012: 133.982.867 lei) constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate de la următoarele bănci: Banca Româneasca-NBG Malta, Banca Comerciala Romana, BRD GSG, UniCredit Tiriac 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 339.153 lei (31 decembrie 2012: 460.608 lei).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

S.C. Romcarbon S.A. are contractate la 31 decembrie 2013 urmatoarele credite:

Banca	Moneda	Suma initiala	31.12.2013		31.12.2013		Rata dobanzii	Scadenta
			in euro	in lei	Termen scurt	Termen lung		
Linie credit in Euro - UniCredit Tiriac –plafon 3.45 Eur	euro	€ 3.450.000	€ 3.450.000	15.472.215 lei	15.472.215 lei	- lei	Euribor(1M)+3,00%	02.07.2014
Linie credit in Euro - UniCredit Tiriac – plafon 2.50 Eur	euro	€ 2.500.000	€ 2.005.559	8.994.332 lei	8.994.332 lei	- lei	Euribor(1M)+3,00%	02.07.2014
Credit investitii Banca Romaneasca-NBG Malta-S1	euro	€ 5.300.000	€ 2.214.911	9.933.211 lei	2.536.139 lei	7.397.072 lei	Euribor(1M)+4,25%	30.11.2017
Credit investitii Banca Romaneasca-NBG Malta-S2	euro	€ 3.750.000	€ 1.901.715	8.528.620 lei	2.177.520 lei	6.351.101 lei	Euribor(1M)+4,25%	30.11.2017
Linie credit in Euro - BRD	euro	€ 2.550.000	€ 2.548.406	11.428.838 lei	11.428.838 lei	- lei	Euribor(3M)+2,90%	12.12.2014
Credit pentru investitii Euro - BCR	euro	€ 2.520.578	€ 2.142.491	9.608.431 lei	2.260.807 lei	7.347.624 lei	Euribor(6M)+3,45%	01.03.2018
TOTAL		€ 20.070.578	€ 14.263.083	63.965.647 lei	42.869.851 lei	21.095.797 lei		

Nota: In luna februarie 2014 a fost rambursat in intregime creditul de investitii contractat cu BCR SA.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

22. ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	lei	lei
Datorii fata de angajati	440.984	355.501
Datorii aferente contributiilor salariale	500.739	369.634
Alte datorii fiscale	640.270	709.897
Dobanzi de platit	-	-
	<u>1.581.993</u>	<u>1.435.032</u>

23. DATORII COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	lei	lei
Datorii comerciale	26.073.986	28.755.780
Alte datorii	978.270	1.193.932
Estimari privind facturile de primit	405.714	534.726
Avansuri primite	141.102	240.777
Total	<u>27.599.072</u>	<u>30.725.215</u>

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

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

Datorii de leasing financiar**Reconcilierea platilor minime de leasing la valoarea actualizata neta**

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	lei	lei
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	1.638.204	1.541.439
De plata intre 1 si 5 ani	4.000.609	3.290.400
De plata intr-o perioada mai mare de 5 ani	-	-
Mai putin: costurile viitoare ale finantarii	(438.607)	(414.121)
Total	<u>5.200.206</u>	<u>4.417.719</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

24. OBLIGAȚII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

Valoarea actualizata a platilor viitoare de leasing financiar

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	lei	lei
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	1.408.860	1.373.008
De plata intre 1 si 5 ani	3.791.346	3.044.711
De plata intr-o perioada mai mare de 5 ani	-	-
Total	<u>5.200.206</u>	<u>4.417.719</u>

25. INSTRUMENTE FINANCIARE

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

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

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

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

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

(d) Riscul de piață

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**(e) Gestionarea riscurilor valutare**

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

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

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

(g) Alte riscuri privind prețurile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține Consiliului de Administrație, care a construit un cadru corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societății pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Societatea gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datorii financiare. Nota 26 include o listă de facilități suplimentare netrase pe care Societatea le are la dispoziție pentru a reduce și mai mult riscul privind lichiditățile.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

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

2013	EUR	USD	RON	31-Dec-2013 Total
	1EUR= RON 4,4847	1USD= RON 3,2551	1 RON	
	lei	lei	lei	lei
ACTIVE				
Numerar și echivalente de numerar	2.401.940	305.736	6.599.989	9.307.665
Creanțe și alte active curente	2.824.986	-	29.101.273	31.926.260
Alte creanțe	-	-	262.596	262.596
DATORII				
Datorii comerciale și alte datorii	6.585.814	1.323.214	19.690.043	27.599.072
Împrumuturi primite de la parti afiliate	31.277.371	-	-	31.277.371
Împrumuturi pe termen scurt și lung	63.965.647	-	-	63.965.647
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	5.200.206	-	-	5.200.206
Alte datorii	-	-	1.581.994	1.581.994
2012	EUR	USD	RON	31-Dec-2012 Total
	1EUR= RON 4,2848	1USD= RON 3,2045	1 RON	
	lei	lei	lei	lei
ACTIVE				
Numerar și echivalente de numerar	5.682.163	11.074	5.507.234	11.200.471
Creanțe și alte active curente	3.137.806	-	33.703.385	36.841.191
Împrumuturi acordate partilor afiliate	55.442	-	-	55.442
DATORII				
Datorii comerciale și alte datorii	4.924.763	-	27.141.434	32.066.197
Împrumuturi primite de la parti afiliate	34.464.930	-	-	34.464.930
Împrumuturi pe termen scurt și lung	66.782.556	-	-	66.782.556
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	4.417.719	-	-	4.417.719

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

Societatea este expusă, în principal cu privire la cursul de schimb al Eur și USD față de RON. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR / USD față de RON. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când RON 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.

	<u>31-Dec-2013</u>	<u>31-Dec-2012</u>
	lei	lei
Pierdere	(10.044.322)	(10.170.348)

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	<u>Mai puțin de 1 an</u>	<u>1-2 ani</u>	<u>2-5 ani</u>	<u>Total</u>
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale	27.599.072	27.599.072	-	27.599.072
si alte datorii curente	1.581.994	1.581.994	-	1.581.994
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut primit de la parti afiliate	31.277.371	-	-	31.277.371
Împrumuturi primite de la institutii financiare	42.869.851	13.948.932	7.146.865	63.965.647
Leasinguri pe termen scurt si lung	1.408.860	3.791.346	-	5.200.206
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Numerar și echivalente de numerar	9.307.666	-	-	9.307.666
Creanțe si alte active curente	31.926.260	-	-	31.926.260

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

2012	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale	30.725.215	-	-	30.725.215
si alte datorii curente	1.435.032	-	-	1.435.032
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut primit de la parti afiliate	34.464.930	-	-	34.464.930
Împrumuturi primite de la institutiile financiare	38.309.069	14.159.638	14.313.849	66.782.556
Leasinguri pe termen scurt si lung	1.373.008	1.777.569	1.267.142	4.417.719
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Numerar și echivalente de numerar	10.713.494	460.056	-	11.173.550
Creanțe si alte active curente	36.628.524	-	-	36.628.524

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

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

Compensațiile acordate personalului conducerii superioare

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

	31/12/13	31/12/12
	lei	lei
Salariile conducerii	870.099	655.326
Beneficii pentru Consiliul de Administratie	211.194	198.031
Total	1.081.293	853.357

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 primite de la parti afiliate

	31/12/13	31/12/12
	lei	lei
RECYPLAT LTD Cipru	31.277.369	34.464.930
Total	31.277.369	34.464.930

Recyplat LTD Cipru a acordat un împrumut în valoare totală de 7,715,900 EUR cu maturitate 5 Iunie 2014. La 31 decembrie 2014 Societatea avea înregistrat 31.154.762 RON împrumut și 122.607 dobândă neplatită.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013****(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)****26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)*****Imprumuturi acordate la parti afiliate***

	<u>31/12/13</u>	<u>31/12/12</u>
	lei	lei
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	-	-
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	-	-
ECO PACK MANAGEMENT SRL	-	55.442
TOTAL	<u>-</u>	<u>55.442</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE (continuare)

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
ECO PACK MANAGEMENT SRL	116.224	95.386	48.775	44.538	15.985	7.636	5.561	5.077
INFO TECH SOLUTION SRL BUZAU	52.899	52.899	292.897	308.132	-	2.982	37.839	-
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	28.518.927	25.500.548	999.881	94.640	7.925.762	6.783.216	101.406	31.460
POLYMASTER CHEMICALS SA	348	782	-	-	-	970	-	-
RC ENERGO INSTALL SRL BUZAU	99.837	80.286	1.340.930	1.498.896	759	-	106.149	186.931
TAIPEI CIMEO SRL	28.656	14.309	72.658	350	2.369	2.742	96	-
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL BUZAU	221.800	237.845	2.167.354	3.391.527	-	45.552	-	150.693
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL (TOTAL BUSINESS MANAGEMENT)	-	-	-	-	-	-	-	-
YENKI SRL BUZAU	17.716	15.188	806	394	-	2.442	-	-
ROMCARBON DEUTSCHLAND EURO	-	-	108.973	-	-	-	-	-
SIGUREC INTERNATIONAL SA BUZAU	-	-	-	-	-	431	-	-
Total	29.056.254	25.997.243	5.032.274	5.338.477	7.944.874	6.845.972	251.052	374.161

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu societatile in care Romcarbon SA detine indirect interese mai mici de 25%:

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	2.145.857	1.713.547	258.011	121.962	187.342	487.715	51.444	49.133
GREENLAMP RECICLARE SA	1.950	2.277	-	-	-	-	-	-
GREENTECH SA BUZAU	3.640.242	415.042	1.904.407	2.270.162	2.820	24.814	204.913	322.607
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	246.242	209.922	740.310	347.903	-	-	94.022	47.990
GRINTEH D.O.O MACEDONIA	-	-	139.146	106.854	-	-	59.021	-
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL	589.616	612.602	27.722	3.410	122.354	633.171	947	(3.230)
	6.623.906	2.953.389	3.069.597	2.850.292	312.515	1.145.700	410.347	416.500

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

27. NUMERAR SI CONTURI BANCARE

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

	Decembrie 31, 2013	Decembrie 31, 2012
	lei	lei
Conturi la banci	9.286.543	11.173.551
Casa in numerar	21.123	26.920
Echivalente de numerar	-	-
Total	9.307.666	11.200.471

28. VENITURI IN AVANS

	Decembrie 31, 2013	Decembrie 31, 2012
	lei	lei
SUBVENTII APAPS	517.539	573.203
CCE_Imprumuturi nerambursabile-proiect co-finantat UE	12.060.771	13.187.354
Plusuri de inventar de natura imobilizatrilor	14.889	21.157
Total	12.593.199	13.781.714

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii fiscale potențiale

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)**Prețul de transfer**

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

Aspecte privitoare la mediu

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

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În ședința Consiliului de Administrație din 03.02.2014 au fost aprobate următoarele operațiuni: 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.

SOCIETATEA COMERCIALA
"ROMCARBON" - S.A.
- B U Z A U -

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND EXERCITIUL ECONOMICO-FINANCIAR 2013

Societatea comerciala ROMCARBON S.A. cu sediul in str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Buzau sub nr. J10/83/1991, inregistreaza in bilantul contabil la sfarsitul anului 2013 un capital social subscris si varsat de 26.412.209,60 lei echivaland cu un numar de 264.122.096 actiuni, a 0,1 lei/actiune.

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

- Rapoartele de audit intern intocmite in anul 2013 in cadrul diverselor misiuni de audit, conform Planului de audit intern ;
- Situatiile financiar contabile întocmite pentru perioada exercitiului financiar 2013 in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata -respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiara (I.F.R.S) care cuprind:
 - a) Situatiia pozitiei financiare;
 - b) Situatiia veniturilor si cheltuielilor;
 - c) Situatiia Rezultatului global ;
 - c) Situatiia modificarilor capitalului propriu;
 - d) Situația fluxurilor de numerar;
 - e) Politici si Note explicative la situatiile financiare anuale.

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

La întocmirea situațiilor financiare neconsolidate ale anului 2013 s-au respectat prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991 republicata și O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara - standardele adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate.Societatea va emite pentru exercitiul financiar 2013 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele de Raportare Financiara ("IFRS").

Situațiile financiare anuale intocmite conform Standardelor de Raportare Financiara ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, datorilor, capitalurilor proprii, a pozitiei financiare, veniturilor si cheltuielilor și fluxurilor de numerar ale societății.

In evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale S.C. Romcarbon S.A. Buzau pe anul 2013, au fost respectate principiile si politicile contabile, metodele de evaluare, prevederile din reglementarile contabile, neexistand abateri de la acestea.

EVALUAREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1) Evaluarea nivelului tehnic

În anul 2013, activitatea de producție s-a desfășurat în 7 (șapte) centre de profit, după cum urmează :

- **Centrul de Profit nr.1** cu Secția Filtre în care se produc filtre aer, ulei, combustibil pentru autoturisme, autocamioane și tractoare, echipamente feroviare și instalații industriale;
- **Centrul de Profit nr. 2** cu două ateliere:
 - Atelier carbune activ;
 - Atelier materiale de protecție unde se produc echipamente individuale de protecție a căilor respiratorii pentru industria chimică, industria minieră, pentru MAPN, apărare civilă, etc și echipamente de protecție colectivă.
- **Centrul de Profit nr. 3** cu un atelier :
 - Atelier Polietilena în care se realizează ambalaje din polietilena de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, prin extrudare, imprimare, sudare), folie de uz general, folie solară, folie termocontractibilă și clisee de fotopolimer.
- **Centrul de Profit nr.4** cu două ateliere:
 - Atelier Tevi PVC în care se realizează tevi pvc
 - Atelier Suport PVC în care se realizează suporturi indicatoare rutiere.
- **Centrul Centrul de Profit nr. 5** cu Atelierul Polistiren expandat în care se realizează tavite din polistiren expandat pentru industria alimentară și produse (folii și plăci) pentru construcții.
- **Centrul de Profit nr. 6** cu Atelierul Polipropilena Buzău și Atelierul Polipropilena Frasinu în care se realizează saci din țesătura de polipropilena. În cursul anului 2013, activitatea Atelierului Polipropilena Frasinu a fost relocată din locația Frasinu pe platforma industrială din Buzău, alături de celelalte secții de producție.
- **Centru de profit nr. 7** – cu obiect de activitate tratarea deșeurilor de mase plastice prin separarea fracțiilor reciclabile și macinarea, extrudarea, filtrarea fracțiilor separate pentru obținerea materialelor compozite. Produsele finite ale acestui centru sunt materialele plastice regranulate și materiale compozite.

Societatea are deschise următoarele puncte de lucru:

- Punct de lucru București - principală activitate fiind operațiuni comerciale și management;
- Punct de lucru Stefănești - cu obiect de activitate activități de închiriere spații de depozitare;
- Punct de lucru Iași - cu principală activitate de închiriere active;

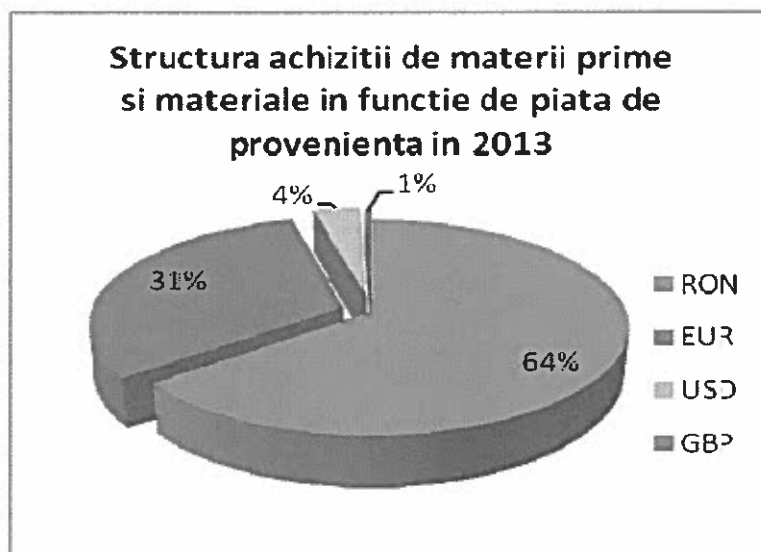
2) Evaluare activității de aprovizionare tehnico-materială

În anul 2013 materiile prime și materialele necesare procesului de producție precum și marfurile au fost achiziționate în procent de 64.44% de pe piața internă, iar restul până la 100% de pe piața externă. Siguranța surselor de aprovizionare este asigurată prin încheierea contractelor anuale cu furnizori care colaborează cu SC ROMCARBON SA de cel puțin 5-10 ani. Pentru fiecare tip de materie primă există o bază de date referitoare la furnizori și se operează constant cu minim trei societăți, achiziția făcându-se în anumite situații pe baza de licitații deschise, organizate intern.

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

In tabelul de mai jos sunt prezentate achizițiile din anul 2013 in functie de valuta furnizorilor.

Valuta	Valoare
RON	50,546,829
EUR	24,676,659
USD	2,814,277
GBP	397,677
Total	78,435,443



3) Evaluarea activitatii de vanzare

Cifra de faceri in anul 2013 a fost de 142,419,180 lei, in crestere cu 5.08% fata de cea inregistrata in anul 2012.

Structura cifrei de afaceri	2012		2013		2013 vs.2012
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
Venituri din vanzari de produse finite	82,726,874	61.04%	85,102,725	59.76%	▲ 2.87%
Venituri din vanzari de semifabricate	24,234	0.02%	25,108	0.02%	▲ 3.61%
Venituri din prestari servicii	99,413	0.07%	144,095	0.10%	▲ 44.95%
Venituri din vanzari de marfuri	45,148,274	33.31%	50,346,451	35.35%	▲ 11.51%
Venituri din inchirieri	4,257,319	3.14%	3,701,812	2.60%	▼ -13.05%
Venituri din alte activitati, din care:	3,277,323	2.42%	3,098,988	2.18%	▼ -5.44%
<i>Venituri din vanzari de utilitati</i>	3,228,384	2.38%	2,840,046	1.99%	▼ -12.03%
<i>Alte venituri din vanzari</i>	48,939	0.04%	258,943	0.18%	▲ 429.12%
Total, din care:	135,533,436	100.00%	142,419,180	100.00%	▲ 5.08%
~intern	114,523,086	84.50%	122,661,089	86.13%	▲ 7.11%
~extern	21,010,350	15.50%	19,758,092	13.87%	▼ -5.96%

Evolutia vanzarilor de produse finite in anii 2012-2013 este prezentata in urmatorul tabel:

Grupa de produse	2012		2013		2013 vs.2012
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
CP1~Filtre auto si industriale	4,110,728	4.97%	5,180,012	6.09%	▲ 26.01%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	2,982,079	3.60%	2,344,419	2.75%	▼ -21.38%
CP3~Polietilena prelucrata	19,274,521	23.30%	17,337,902	20.37%	▼ -10.05%
CP4~PVC prelucrat	340,391	0.41%	230,309	0.27%	▼ -32.34%
CP5~Polistiren prelucrat	18,928,638	22.88%	19,829,284	23.30%	▲ 4.76%
CP6~Polipropilena prelucrata	36,471,045	44.09%	36,398,513	42.77%	▼ -0.20%
CP7~Reciclare deseuri	300,583	0.36%	0	0.00%	▼ -100.00%
CP7~Compounduri	318,889	0.39%	3,782,286	4.44%	▲ 1086.08%
TOTAL	82,726,874	100.00%	85,102,725	100.00%	▲ 2.87%

4) Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul angajatilor SC Romcarbon SA la 31.12.2013 era de 781, grupati in functie de nivelul de pregatire astfel:

- studii superioare 111
- studii medii si postliceale 331
- scoala profesionala, primara si calificati la locul de munca 339

Raporturile dintre manageri si angajati sunt raporturi de subordonare conform organigramei societatii, fiselor de post si contractului individual de munca.

5) Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Activitatea de cercetare –dezvoltare se desfasoara de catre Departamentul Tehnic Investitii ,in colaborare cu departamentele interne implicate si cu furnizorii de servicii .

Activitatea de dezvoltare este directionata pe produse si tehnologii noi in paralel cu dezvoltarea celor existente:

- dezvoltarea liniilor tehnologice existente prin achizitia de echipamente noi care cresc productivitatea, imbunatatesc calitatea produselor si reduc costurile de productie.
- in sectorul de filtre s-a urmarit imbunatatirea tehnologiei de fabricatie prin achizitia liniei de pliere cu lamele si linia de filtre pocket
- in sectorul de polistiren expandat s-a pus in functiune un echipament tehnologic nou constand in linia de macinare si regranulare deseuri din polimeri .Referitor la acest sector, obiectivul urmarit in Programul Tehnic anual a fost imbunatatirea tehnologiei de termoformare ambalaje PSE prin actiunea de continuare a asimilarii tehnologiei de perforare tavite activ in faza de termoformare.
- in sectorul de tratare deseuri din polimeri s-a urmarit completarea liniilor existente, prin montarea ,testarea si receptia extruderului Erema , pentru obtinerea fractiilor de polimeri sub forma de granule. S-au contractat doua instalatii si anume: instalatia de omogenizare Cavicchi si instalatia de ambalare Payper.

- in sectorul CP6 s-au pus in functiune doua instalatii de racire adiabatica pentru liniile de extrudare fir de polipropilena, reducandu-se in felul acesta consumul de energie si apa.
 - asimilare produse si tehnologii;
 - imbunatatirea produselor si tehnologiilor existente pentru reducerea costurilor, cresterea nivelului calitativ al produselor, reducerea consumurilor, inlocuirea sau reducerea utilizarii materialelor care pot afecta mediu si sanatatea si securitatea;
 - elaborarea documentatiei tehnice, tehnologice si de control pentru produsele din portofoliu;
 - protectia DMI-urilor, brevetelor, marcilor;
 - certificarea produselor reglementate, in conformitate cu legislatia nationala si europeana.

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

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

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

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

Sistemul de management este certificat de urmatoarele organisme de certificare

- SRAC
 - Certificat ISO 9001 :2008 nr. 7083
 - Certificat ISO 14001 : 2005 nr 2436/1
 - Certificat OHSAS 18001 :2007 nr 1481/1
- DQS
 - Certificat ISO/TS 16949:2009 nr.492485TS09

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

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

7) Evaluarea sistemului de management al societatii

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

- Sistemul de management al calitatii conform conditiilor SR EN ISO 9001:200, prin care compania este angajata intr-o politica de asigurare a satisfacerii cerintelor clientilor si ale altor parti interesate
- Sistemul de management de mediu conform conditiilor SR EN ISO 14001:2005, prin care managementul de la cel mai inalt nivel este angajat intr-o politica de imbunatatire continua a conditiilor de mediu si de prevenire a poluarii
- Sistemul de management al sanatatii si securitatii ocupationale al organizatiei conform OHSAS 18001:2007, prin care societatea este angajata intr-un proces de imbunatatire continua a mediului de munca in conditii de sanatate si securitate si de prevenire a accidentelor si bolilor profesionale in intreaga organizatie.
- Sistemul de management al calitatii in conformitate cu specificatia tehnica ISO/TS 16949:2002, componenta a sistemului de management integrat calitate-mediu-sanatate si securitate ocupationala. Acest standard a fost introdus fiind o cerinta obligatorie din partea producatorilor de autovehicule, in vederea livrarii catre acestia a filtrelor auto ca piese de prim montaj.

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

8) Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

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

Riscul de piata

In anul 2013 societatea a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri totale cu 5.08% ajungand la 142,419,180 lei. Vanzarile de produse finite au crescut cu 2.87%, grupele de produse a caror cifra de vanzari a crescut fiind: Filtre auto si industriale cu o crestere de 26.01% respectiv de 1,069,284 lei; Polistiren prelucrat inregistrand o crestere cu 900,646 lei (4.76%). Sectorul PVC prelucrat a inregistrat o scadere semnificativa (32.34%) in special datorita pietelor pe care aceste produse activeaza.

Romcarbon avand un portofoliu larg de produse cu aplicabilitate in diferite industrii, reuseste sa aiba un risc de piata moderat.

Produsele fabricate de Romcarbon, a caror utilizare se regasesc in industria alimentara si agricultura reprezinta mai mult de 85% din cifra de afaceri provenita din vanzarea de produse finite.

Piata principala de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala (Romania), cifra de afaceri totala realizata in Romania avand o pondere de 86.13% in anul 2013 si de 84.50% in anul 2012.

Portofoliul de clienti ai societatii este diversificat, Romcarbon S.A. nefiind dependent de anumiti clienti, existand numai 2 clienti care detin fiecare o pondere de peste 10% din cifra de afaceri totala, iar cei mai importanti 10 clienti au o pondere de 53.01% in total cifra de afaceri

Riscul valutar

Expunerea valutara a SC Romcarbon SA este generata in principal de creditele contractate in euro pentru finantarea activitatii de productie si pentru investitii, la 31.12.2013 soldul creditelor angajate fiind de 14,263,083 euro. In anul 2013 pierderea financiara din diferente de curs valutar inregistrata ca urmare a deprecierei monedei nationale a fost de 1,692,552 lei.

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Romcarbon SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente) a inregistrat o scadere de la 0.61 in 2012 la 0.55 la 2013.

Riscul fluxurilor de numerar

SC Romcarbon SA nu este expusa la un risc mare din punct de vedere al fluxurilor de numerar, existand un management al cash-ului foarte riguros, prin previzionarea intrarilor si iesirilor de numerar pe o perioada de trei luni si urmarirea zilnica a realizarii acestei proiectii, surplusul de numerar fiind plasat in depozite la termen, urmarindu-se obtinerea celei mai bune rate a dobanzii de pe piata. In ceea ce priveste creditele pentru finantarea activitatii de productie, acestea sunt contractate pe o perioada de 12 luni cu posibilitatea prelungirii la scadenta pe o perioada similara, si in acest sens nu sunt anticipate iesiri mari de lichiditati in cursul exercitiului financiar 2013.

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

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

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

Consiliul de administratie este independent de managementul organizatiei, iar membrii sai sunt implicati in activitatile de gestiune si le supravegheaza cu atenție. Consiliul de Administratie delega managerilor responsabilitati privind controlul intern si face evaluari sistematice si independente asupra sistemului de control intern instaurat de catre management.

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

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

Sunt stabilite metodele prin care angajații sunt evaluați, instruiți, promovați si recompensati, personalul reprezentand o componenta esențiala a controlului intern.Organigrama, regulamentul de ordine interioara (ROI), fisele posturilor sunt actualizate, in functie de modificarile aparute.

Managementul organizatiei a intreprins actiuni in scopul inlaturarii sau reducerii motivațiilor care ar putea determina angajații sa se implice în fapte necinstite, ilicite sau morale. Acestea se regasesc in Regulamentul de ordine interioara, alte Regulamente emise, dar si in exemplele personale.

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

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

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

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

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

In cadrul organizatiei se disting trei functii a caror separare (neadmitere a 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 întocmite, între compartimente sau executanti.

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

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

Prin toate activitățile de control intern se urmărește o analiză permanentă și periodică a activităților , astfel incat managementul sa identifice cele mai bune solutii pe care sa-si bazeze deciziile pentru a crește nivelul de performanta al entitatii si pentru a deveni cat mai competitivi pe piata.

ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE

1) Analiza pozitiei financiare

In anul 2013 activele pe termen lung detin 76.48% din activele societatii, structura activelor pe termen lung fiind detaliata in tabelul urmatoar:

Active pe termen lung	2013	% in total Active pe termen lung	2013 vs.2012
Imobilizari corporale	115,730,546	62.18%	-21.45%
Investitii imobiliare	45,934,052	24.68%	3.26%
Imobilizari necorporale	339,167	0.18%	-19.63%
Active financiare	24,125,945	12.96%	-8.38%
Total active pe termen lung	186,129,710	100.00%	-14.84%

La 31 decembrie 2013 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria 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 (29.100.504) lei.

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

Investitii imobiliare	Terenuri	Constructii	Total
Iasi	27,822,907	8,263,523	36,086,430
Buzau	2,238,407	1,280,151	3,518,558
Stefanesti	3,980,340	2,348,724	6,329,064
Total	34,041,654	11,892,398	45,934,052

La 31 decembrie 2013 Societatea a reevaluat activele din categoria investitiilor imobiliare utilizand serviciile unui evaluator independent, rezultand diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2013 in suma de 2.139.330 lei.

La 31.12.2013 Societatea detine active fixe imobilizate (teren si cladiri) clasificate ca investitii imobiliare situate in Iasi in valoare de 36,086,430 lei. Conducerea Societatii confirma faptul ca are in vedere posibilitatea vanzarii acestor active imobilizate care sunt folosite partial in scopul inchirierii.

Activele financiare reprezentand 12.96% din total Active pe termen lung si 9.91% din total Activ, au inregistrat o scadere cu 2,206,705 lei, in perioada de raportare.

In perioada noiembrie – decembrie 2013, SC ROMCARBON SA a instrainat participatia pe care o detine in Grinfield Ucraina catre Recyplat LTD Cipru. In schimbul acestei participatii a incasat suma de 709,000 euro.

Active curente detin 23.52% din total active inregistrand o scadere cu 7.283.867 lei, respectiv cu 11,29% fata de anul 2012.

Datoriile totale ale societatii detin 62.80% din total pasiv, inregistrand o scadere fata de anul 2012 de 13.729.366 lei, respectiv de 8.24%.

Datoriile curente ale societatii reprezentand 68,56% din total datorii au inregistrat o diminuare de 1.566.855 lei fata de anul 2012, respectiv de 1,47%.

Datoriile societatii pe termen lung reprezentand 31,44% din total datorii au inregistrat o diminuare de 12.162.512 lei fata de 2012, respectiv de 20,216%.

Capitalurile proprii detin 37.20% din total pasiv, si au inregistrat o scadere cu 25.993.499 lei respectiv cu 22.31% fata de 31.12.2012 , ca urmare in principal a diminuarii rezervelor din reevaluare cu 29.100.504 lei.

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2013, în valoare de 26.412.209,60 lei este constituit dintr-un număr de 264.122.096 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 0.1 lei.

La data de 31.12.2013 structura actionariatului se prezinta astfel :

Nume actionar	Nr actiuni	Pondere capital social
LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L.BUZAU jud. BUZAU	86,774,508	32.85%
UNITAI INTERNATIONAL CORPORATION loc. ROAD TOWN VIR	615,500	0.23%
JOYFUL RIVER LIMITED, NICOSIA, CIPRU	54,195,089	20.52%
Romanian Opportunities Fund loc. WINDWARD CYM	37,622,431	14.24%
Hyposwiss Lux Fund-Danube Tiger-Luxembourg Lux	25,802,766	9.77%
Palmer Capital Emerging Europe Equity(fost Mei Roemenie en Bulgarije)	14,494,004	5.49%
Alte persoane juridice	28,057,647	10.62%
Alte persoane fizice	16,560,151	6.27%
Total	264,122,096	100.00%

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

Indicator	2012	2013		2013 vs.2012
Vanzari nete	131,276,119	138,717,368	▲	7,441,249
Venituri din investitii	4,611,368	4,853,112	▲	241,744
Alte castiguri sau pierderi	544,684	1,522,899	▲	978,215
Variatia stocurilor	1,873,742	1,150,239	▼	- 723,503
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-102,762,851	-110,073,327	▼	- 7,310,476
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-4,515,592	-6,459,813	▼	- 1,944,221

Indicator	2012	2013		2013 vs.2012
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-11,013,035	-12,510,155	▼	- 1,497,120
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-2,921,519	-3,638,465	▼	- 716,946
Costul net al finantarii	-3,963,918	-3,092,878	▲	871,040
Alte venituri	611,867	1,187,269	▲	575,402
Alte cheltuieli	-12,987,540	-11,290,975	▲	1,696,565
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	753,325	365,274	▼	- 388,051
Impozit pe profit	-64,043	-313,139	▼	- 249,096
Profit (pierdere) net	689,282	52,135	▼	- 637,147
Alte elemente ale rezultatului global	-59,706	-29,100,504	▼	- 29,040,798
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	4,656,081	▼	4,656,081
Total rezultat global	629,576	-24,392,288	▼	-24,392,288

3)Situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul si echivalentul de numerar existent la sfarsitul anului 2013 a scazut de la la 11.200.471 lei (31.12.2012) la 9.307.666 lei (31.12.2013.)

4) Indicatorii Financiar:

Indicator	An 2012	An 2013
Lichiditate curenta (Active curente/Datorii curente)	60.67%	54.62%
Lichiditate imediata (Active curente-Stocuri/Datorii curente)	45.33%	39.62%
Rata indatorarii (Capital imprumutat/Capital propriu)	61.10%	74.44%
Viteza de rotatie a stocurilor (Cifra de afaceri/Stocuri)	8.31	9.06
Viteza de rotatie a creantelor (Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*360)	72	87
Viteza de rotatie a creditelor-furnizori (Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri*360)	67	74
Viteza de rotatie a activelor (Cifra de afaceri/Total active)	0.48	0.59
Rata rentabilitatii comerciale (Profit net/Cifra de afaceri)	0.51%	0.04%
Rata rentabilitatii economice (Profit net/Total active)	0.24%	0.02%
Rata rentabilitatii financiare (Profit net/Capitaluri proprii)	0.59%	0.06%
EBITDA (Profit inainte de impozit, dobanda si amortizare)	8,639,567	8,382,171
EBITDA/Cifra de afaceri	6.37%	5.89%
EBITDA/Capitaluri proprii	7.41%	9.02%

PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

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

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

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

Situatia actiunilor / partilor sociale detinute de catre S.C. Romcarbon S.A. in capitalul social al altor societati/entitati la data de 31.12.2013 este prezentata in urmatoarul tabel:

Denumire companie	Costul investitiei in Lei	%
RECYPLAT LTD CIPRU	20,857,287	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	1,990	99.5000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	1,639,232	99.0000%
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	190	95.0000%
TAIPEI CIMEO SRL	491,040	60.0000%
POLYMASTERS CHEMICALS SA	79,800	60.0000%
SIGUREC INTERNATIONAL SA	45,900	51.0000%
GREENSORT RECYCLING SRL	20,400	51.0000%
ECO PACK MANAGEMENT SA	586,625	49.9986%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	400	33.3333%
YENKI SRL	82,000	25.0000%
Kang Yang Biotechnology Co.LTD	203,963	4.8097%

Mai jos sunt prezentate tranzactiile cu Activele Financiare in perioada de raportare.

In anul 2013, S.C. ROMCARBON S.A a participat la capitalul social al ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH cu suma de 110,138 lei, echivalentul a 25,000 Euro, detinand 100% din capitalul social al acesteia.

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

In luna martie S.C. ROMCARBON S.A. a achizitionat un numar de 139,000 actiuni din capitalul societatii KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD TAIWAN pentru care a platit 203,963 lei, echivalentul a 46,500 Euro. Obiectul de activitate al societatii il reprezinta fabricarea de produse benefice sanatatii omului.

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

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

In perioada noiembrie – decembrie 2013, SC ROMCARBON SA a instrainat participatie pe care o detine in Grinfilid Ucraina catre Recyplat LTD Cipru. In schimbul acestei participatii a incasat suma de 709,000 euro.

In luna decembrie 2013 SC Romcarbon SA a participat la majorarea capitalului social al SC Eco Pack Managament SA cu suma de 166,950 lei, prin transformarea imprumutului actionar acordat pe baza contractului nr.8870/20.12.2012.

ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

Regulamentul de Guvernanță Corporativa al Companiei sintetizează principalele reguli, structuri, proceduri și practici de luare a deciziilor în cadrul societății, standarde de guvernare care asigură aplicarea principiilor generale de administrare și control eficient a activităților desfășurate de societate potrivit obiectului său de activitate, în beneficiul acționarilor și a sporirii încrederii investitorilor. Întregul set de standarde de guvernare corporatistă oferă structura prin care sunt stabilite obiectivele societății, mijloacele de atingere a acestora și de monitorizare a performanței și vizează promovarea corectitudinii, a transparenței și a responsabilității la nivelul societății.

S.C ROMCARBON S.A., in calitate de companie responsabila social, urmareste nu doar cresterea satisfactiei angajatilor, a partenerilor comerciali si a actionarilor proprii cat si sporirea eficientei activitatii si a gradului de competenta profesionala a resurselor umane, inclusiv a celor existente la nivelul comunitatii. Implementarea Codului la nivelul S.C. ROMCARBON S.A. a constat, in primul rand, in adoptarea de catre Consiliul de Administratie al societatii a Regulamentului de Guvernanta Corporativa, regulament ce poate fi accesat pe site-ul societatii- www.romcarbon.com.

Ca suport al Regulamentului de Guvernanta Corporativa , enumeram reglementarile carora ne conformam : Legea nr. 31/ 1990 a societăților comerciale, republicată în 2004, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 297 / 2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, actele normative emise de C.N.V.M. pentru reglementarea pieței de capital, reglementările contabile, reglementările privind activitatea de audit, Legea nr. 82/1991 a contabilității, republicată cu modificarile și completările ulterioare, Codul de Guvernanță Corporatistă al Bursei de Valori București adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A., Contractul Colectiv de Muncă împreună cu Regulamentul Intern încheiat la nivelul Companiei si Codul de Etica denumite în continuare, generic, “Prevederi legale”.

STRUCTURI ȘI ASPECTE DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

1. Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor (A.G.A.) cuprinde totalitatea acționarilor și se întrunește în ședințe ordinare (A.G.O.A.) și în ședințe extraordinare (A.G.E.A.), fiecare cu competențele stabilite prin prevederile legale.

Convocarea, organizarea și desfășurarea lucrărilor A.G.A. se face în strictă conformitate cu prevederile legale, asigurându-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrărilor și a hotărârilor adoptate.

2. Consiliul de Administratie

În prezent, sistemul de administrare al Societății este unitar. S.C. ROMCARBON S.A. este administrată de către Consiliul de Administrație compus din 3 membri, aleși sau numiți de Adunarea Generală a Acționarilor în conformitate cu prevederile legale, prin vot secret, pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. Membrii Consiliului de Administrație garantează eficiența capacității de a supraveghea, analiza și evalua activitatea directorilor precum și tratamentul echitabil al acționarilor. Alegerea administratorilor se face dintre persoanele desemnate de acționari. Consiliul de Administrație se întrunește la sediul societății sau în alte locuri, lunar și ori de câte ori este necesar, la convocarea președintelui sau a 2/3 dintre membrii săi. El este prezidat de președinte, iar în lipsa lui, de către Vicepreședintele Consiliului de Administrație.

Procesul de luare a deciziilor rămâne o responsabilitate colectivă a membrilor C.A. aceștia fiind ținuți responsabili solidar pentru toate deciziile luate în exercitarea competențelor deținute.

Consiliul de Administrație al S.C. ROMCARBON S.A. este alcătuit din următorii administratori aleși în cadrul Adunării Generale Ordinare din data de 05.01.2012, pentru un mandat de 4 ani, care expiră la data de 04.02.2016: dl. Hung Ching Ling, dl. Simionescu Dan și dl. Wang Yi Hao.

Președintele, membrii Consiliului de Administrație, directorul general, directorii, răspund individual sau solidar, după caz, față de societate, pentru prejudiciile rezultate din infracțiuni sau abateri de la dispozițiile legale, pentru abaterile de la actul constitutiv, precum și pentru greșelile în administrarea și gestionarea societății. În astfel de situații, ei vor putea fi revocați prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor respectiv C.A.

În anul 2013, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 13 ședințe, deciziile fiind luate cu unanimitatea voturilor celor prezenți și cu îndeplinirea prevederilor legale privind convocarea și cvorumul pentruținerea respectiv adoptarea în mod legal a deciziilor.

Cu privire la respectarea dispozițiilor art. 138² din Legea 31/1990 respectiv a Principiului VI (CGC) respectiv a recomandării nr. 16 din Ghidul de Implementare a Codului de Guvernanta Corporativa, facem mențiunea că administratorii societății îndeplinesc parțial condiția de independență întrucât numai domnii SIMIONESCU DAN și WANG, YI -HAO sunt administratori independenți.

La nivelul societății există de asemenea un Comitet de Audit format din următorii administratori: SIMIONESCU DAN și WANG, YI -HAO.

Cu privire la existența unui Comitet de Remunerare, facem precizarea că societatea nu intenționează să înființeze un asemenea comitet consultativ, atribuția stabilirii respectiv aplicării politicii de remunerare la nivelul societății aparținând exclusiv Adunării Generale a Acționarilor (remunerare/ indemnizația membrilor C.A.) respectiv Consiliului de Administrație (remunerarea conducerii executive respectiv a personalului angajat), în limitele legale conferite acestor organisme prin Actul constitutiv al societății și legislației în materia societăților comerciale.

3. Conducerea executiva

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

Andrei Radu- Director General incepand cu data de 01.09.2013
Banucu Ileana- Director General pana la data de 31.08.2013
Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010
Cretu Victor – Director General Adjunct Comercial incepand cu 01.09.2013
Genes Alina - Director Dezvoltare incepand cu data de 01.04.2010
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010
Damian Nicoleta - Director Resurse Umane incepand cu data de 01.02.2006
Stroescu Daniela - Director Productie incepand cu data de 01.06.2005
Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004
Directorul General este numit de Consiliul de Administratie (in cazul d-lui.Andrei Radu - Decizia 10/30.08.2013).

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

In prezent, remunerarea administratorilor se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv si ale Hotararii Adunarii Generale Ordinare din data de 27.04.2012. Politica de remunerare a societatii, bazata exclusiv pe un profil profesional si etic ireprosabil al administratorilor respectiv al directorilor, a constat in acordarea urmatoarelor indemnizatii brute in anul 2013: Administratori 211.194 lei, Conducere executiva 870.099 lei.

4.Auditorul intern;

Compania își organizează activitatea de audit intern în conformitate cu prevederile legale; aceste dispoziții se regăsesc în mod corespunzator în actul constitutiv al societății. Activitatea de audit intern este asigurata la nivelul societatii de catre "Stefănoiu Vasile – Cabinet de Audit Financiar".

Auditorul intern participă la ședințele Consiliului de Administrație si ale Adunarilor Generale ale Actionarilor și aduce la cunoștința neregulile constatate în administrație,iar daca este cazul încălcările dispozițiilor legale și ale prevederilor actului constitutiv pe care le constată.

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

5 Managementul riscurilor

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

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

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

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

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

În prezent, auditorul financiar extern al S.C. ROMCARBON S.A. este S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L. și a fost ales în baza Hotărârii A.G.O.A. 29.04.2013 prin Decizia C.A. nr. 6/21.06.2013.

DREPTURILE CORPORATISTE ALE DEȚINĂTORILOR DE ACȚIUNI

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

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

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

Pentru a pune la dispoziția acționarilor informații relevante în timp real, S.C. ROMCARBON S.A. a creat pe pagina www.romcarbon.com o secțiune specială, numită Acționari, accesibilă și permanent actualizată. Pagina este astfel structurată încât să conțină toate informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare: informații referitoare la sedințele C.A., ale adunărilor generale ale acționarilor, calendar financiar, raportări periodice și curente, dividende, guvernanta corporativă etc. De asemenea, S.C. ROMCARBON S.A. are structuri interne specializate pentru relația cu investitorii și relația cu acționarii proprii. Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii și acționarii urmează, periodic, cursuri de specializare.

În ceea ce privește relația cu acționarii și investitorii, S.C. ROMCARBON S.A. se supune unei discipline corporatiste prin efectuarea raportărilor periodice și continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea.

Rapoartele mentionate sunt transmise Bursei de Valori București, Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, publicate într-un cotidian de circulație națională și locală și postate pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com

S.C. ROMCARBON S.A. elaborează și diseminează informații periodice și continue relevante, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale și de conducere (ESG – Environment, Social and Governance).

În privința administrării conflictului de interese în cazul tranzacțiilor cu părțile implicate, comportamentul corporatist al membrilor C.A. este următorul : evitarea oricărui conflict direct ori indirect de interese cu societatea sau oricare subsidiară controlată de aceasta, prin informarea Consiliului de Administrație asupra conflictelor de interese intervenite, situație în care se vor abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective.

RESPONSABILITATEA SOCIALA

Strategia companiei în ceea ce privește responsabilitatea socială se bazează pe un set de principii care definesc relația acesteia cu partenerii - angajați, creditorii, furnizorii, clienții, investitorii (stakeholders) .

Echipa de conducere a S.C. ROMCARBON S.A. consideră că dezvoltarea nu este posibilă fără aportul fiecărui angajat în parte precum și al firmei în ansamblul ei.

Compania își propune, printr-o politică activă de **CSR**:

- ***sa sprijine și sa respecte drepturile omului, ale propriilor angajați în special.*** În acest sens angajații beneficiază de diverse programe de specializare/instruire profesională precum și de o permanentă informare cu privire la evoluția societății (prezentarea reprezentărilor salariaților respectiv analiza periodică a situațiilor financiare ale societății). În cadrul propriilor responsabilități, societatea a luat măsurile necesare pentru protejarea securității și sănătății salariaților, inclusiv pentru activitățile de prevenire a riscurilor profesionale de informare și pregătire, precum și pentru punerea în aplicare a organizării protecției muncii și mijloacelor necesare acesteia. (ex. instruirii periodice, acordare echipamente individuale de protecție, echipamente de lucru, materiale igienico-sanitare, control medical periodic, etc.) S.C. ROMCARBON S.A nu utilizează munca copiilor, nu se angajează în traficul de persoane și nici nu încurajează sub nici o formă aceste idei. Nu sunt tolerate sub nicio formă pedepsele corporale sau presiuni mentale, fizice sau verbale sau orice formă de tratament inuman.
- ***sa sustină dreptul la libera asociere.*** Societatea respectă dreptul legal al întregului personal de a-și numi reprezentanți, care negociază în numele și pentru acestia în cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de muncă la nivel de societate. Reprezentanților salariaților li se asigură protecția legii contra oricăror forme de condiționare, constrângere sau limitare a exercitării funcțiilor lor.
- ***sa contribuie la eliminarea discriminării în ocuparea locurilor de muncă, exercitarea profesiei, stabilirea și acordarea salariului.*** Orice discriminare directă sau indirectă față de un salariat, bazată pe sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, vârstă, apartenență națională, rasă, culoare, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenență ori activitate sindicală, **este interzisă** la nivelul Societății.
- ***sa combata orice formă de corupție.***
- ***sa sustină activitățile educative.***

* **sa sprijine diferite categorii sociale** (tineri merituosi, persoane bolnave sau cu dizabilitati) **prin actiuni umanitare** care includ donatii si asistenta in cazuri extreme, pentru a ajuta persoanele aflate in dificultate. Societatea este membru fondator al **ASOCIATIEI ECOLOGICE GREENLIFE**. Scopul **ASOCIATIEI** este de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai in relatiile cu autoritatile publice si cu alte persoane juridice si fizice, de a intari autoritatea si prestigiul social al acestora si de a actiona pentru modernizarea si dezvoltarea domeniului privind protectia mediului inconjurator la nivelul normelor si standardelor internationale. De asemenea **ASOCIATIA** isi propune sa promoveze spiritului de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar.

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

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

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

* **sa abordeze anticipativ problemele de mediu si sa promoveze responsabilitatea fata de mediul inconjurator.** In acest sens, S.C. ROMCARBON S.A. urmareste atat imbunatatirea calitatii factorilor de mediu, cat si conservarea biodiversitatii, prin promovarea constientizarii problemelor legate de mediu si sanatate.

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

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

Sistemul de management este certificat de Organismul de certificare SRAC, cu urmatoarele certificate:

- Certificat ISO 9001 :2008 nr. 7083
- Certificat ISO 14001 : 2005 nr 2436/1
- Certificat OHSAS 1801 :2007 nr 1481/1
- Certificat ISO/TS 16949:2009 nr.492485TS09

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

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

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

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

Dealtfel, **protecția mediului reprezintă o prioritate absolută**, intrucât S.C. ROMCARBON S.A. sustine, în mod determinant, dezvoltarea, la Buzău, unei „industrii” care dovedeste, tot mai mult, faptul că economia și mediul pot supraviețui împreună fără compromisuri – „Industria Verde”.

Începând cu anul 2012 în cadrul Centrului de profit nr. 7 Compounduri se desfășoară activități de tratare a deșeurilor de mase plastice prin separarea fracțiilor reciclabile și macinarea, extruderea, filtrarea fracțiilor separate pentru obținerea materialelor compozite.

În calitate de **companie responsabilă social**, S.C. ROMCARBON S.A urmărește, asadar, nu doar *creșterea satisfacției angajaților, a partenerilor comerciali și a acționarilor proprii cât și sporirea eficienței activității și a gradului de competență profesională a resurselor umane, inclusiv a celor existente la nivelul comunității.*

Pentru anul 2014, societatea își propune consolidarea poziției pe piața printr-o politică investițională adecvată care să asigure realizarea și ofertarea către clienți a unei game de produse și servicii cât mai diversificată și competitivă .

Obiectivele prioritare sunt realizarea produselor și tehnologiilor noi pentru care se vor aloca un volum substanțial de resurse în exercițiile financiare următoare.

Apreciem că acest raport al administratorilor prezintă aspectele esențiale privind dezvoltarea activității societății și a poziției sale financiare în exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2013.

Administrator,
HUNG CHING LING

Director Financiar,
Ec. Zăinescu Viorica Ioana

Director General,
Ing. Radu Andrei

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.