

**ROMCARBON S.A. ȘI FILIALELE SALE**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

**ÎMPREUNĂ CU RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

**CUPRINS:****PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 2
SITUAȚIA CONSOLIDATA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR	3
SITUAȚIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	5 – 6
SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	7 – 9
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	10 – 11
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	12 – 57
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE	1 – 16

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

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Raport asupra situațiilor financiare consolidate

1. Noi am auditat situațiile financiare consolidate ale S.C. ROMCARBON S.A. și ale filialelor ("Grupul"), care cuprind situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2014, precum și situația veniturilor și cheltuielilor, rezultatul global consolidat, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

#### *Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare consolidate*

2. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare consolidate 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 care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

#### *Responsabilitatea auditorului*

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

## *Opinia*

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare ofera o imagine fidela a poziției financiare a S.C. ROMCARBON S.A. și ale filialelor ("Grupul") la data de 31 decembrie 2014, precum și performanța sa financiară și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

## *Alte aspecte*

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

## **Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare consolidate**

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

Ahmed Hassan, Partener de audit



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

*In numele:*

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

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

Bucuresti, Romania  
25 martie 2015



SITUATIA CONSOLIDATA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2014

	Note	Perioada încheiată 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Perioada încheiată 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
Venituri	3	194.930	169.856
Alte venituri		1.560	1.387
Venituri din investiții	3	7.018	2.900
Alte câștiguri și pierderi	5	534	947
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție		2.785	1.019
Materii prime și consumabile utilizate	4	(131.400)	(116.561)
Cheltuieli cu amortizarea	6	(8.751)	(7.900)
Cheltuieli cu salariile și taxele sociale	7	(36.605)	(32.822)
Costuri financiare	8	(2.823)	(3.121)
Alte cheltuieli	9	(17.187)	(13.898)
Pondere de profit a asociaților	14	2.346	2.705
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>12.407</b>	<b>4.512</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(1.217)	(930)
<b>Profit anual din operațiuni</b>		<b>11.190</b>	<b>3.582</b>
<b>Profitul anului</b>		<b>11.190</b>	<b>3.582</b>
<b>Atribuibil:</b>			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		11.318	3.653
Interese care nu controlează		(128)	(72)
<b>Din operațiuni de bază:</b>			
RON (centi pe acțiune)		0.01	0.01
Număr mediu de acțiuni		264.122	264.122

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2015.

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR,  
HUNG CHING LING

DIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCU

DIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU

Semnătura

Semnătura

Semnătura

SITUAȚIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2014

<u>Note</u>	<u>Perioada încheiată 31 decembrie 2014</u> <i>mii lei</i>	<u>Perioada încheiată 31 decembrie 2013</u> <i>mii lei</i>
<b>Rezultatul Global</b>		
<b>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi transferate ulterior în contul de profit și pierdere</b>		
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe:	(356)	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi transferate ulterior în contul de profit și pierdere</b>		
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe:	(1.018)	363
<b>Rezultat global al anului</b>		
<b>Atribuibil:</b>		
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă	(967)	337
Interese care nu controlează	(409)	26
<b>Total Rezultat Global</b>	<b>9.816</b>	<b>3.944</b>
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă	10.351	2.990
Interese care nu controlează	(537)	(46)

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2015.

**INTOCMIT,**

<b>ADMINISTRĂTOR, HUNG CHING LING</b>  Semnătura 	<b>DIRECTOR FINANCIAR, VIORICA ZAINESCU</b>  Semnătura 	<b>DIRECTOR GENERAL, ANDREI RADU</b>  Semnătura 
--	--	---



SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2014

	Note	31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active pe termen lung</b>			
Imobilizări corporale	11	121.134	125.085
Investiții imobiliare	31	46.317	45.934
Fond comercial	12	143	143
Alte imobilizări necorporale	13	570	498
Investitii in asociati	14	23.733	26.349
Imobilizări financiare	14	197	209
<b>Total active pe termen lung</b>		<b>192.094</b>	<b>198.218</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	15	23.466	20.614
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	33.053	31.404
Alte active curente	17	956	1.350
Numerar și conturi bancare	30	20.646	14.393
<b>Total active circulante</b>		<b>78.121</b>	<b>67.761</b>
<b>Total active</b>		<b>270.215</b>	<b>265.979</b>
<b>CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital emis	18	26.412	26.412
Prime de emisiune		2.182	2.182
Rezerve	19	44.137	45.903
Rezultat reportat	20	70.678	59.541
Capital propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		143.409	134.038
Interese minoritare	21	1.765	2.368
<b>Total capital propriu</b>		<b>145.174</b>	<b>136.406</b>



	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>mii lei</i>	<u>31 decembrie 2013</u> <i>mii lei</i>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	22	14.843	21.925
Datorii privind contractele de leasing financiar	22	2.705	3.791
Datorii cu impozitul amânat	10	11.042	10.571
Alte datorii privind provizioane pe termen lung		33	45
Venituri în avans	26	<u>12.084</u>	<u>13.824</u>
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b><u>40.707</u></b>	<b><u>50.156</u></b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	24	34.697	31.316
Împrumuturi pe termen scurt	22	44.070	43.869
Datorii privind contractele de leasing financiar	22	1.678	1.503
Venituri înregistrate în avans		467	54
Alte datorii curente	23	<u>3.422</u>	<u>2.675</u>
<b>Total datorii curente</b>		<b><u>84.334</u></b>	<b><u>79.417</u></b>
<b>Total datorii</b>		<b><u>125.041</u></b>	<b><u>129.573</u></b>
<b>Total capital propriu și datorii</b>		<b><u>270.215</u></b>	<b><u>265.979</u></b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2015.

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR,  
HUNG CHING LING

DIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCU

DIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU

Semnătura

Semnătura

Semnătura





**ROMCARBON S.A.**

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIODA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2014**

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	Rezultat Reportat	Atribuibilul deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mamă	Interese minoritare	Total
<b>Total 1 ianuarie 2014</b>	<b>26.412</b>	<b>2.182</b>	<b>45.943</b>	-	<b>(40)</b>	<b>59.541</b>	<b>134.038</b>	<b>2.368</b>	<b>136.406</b>
Rezerva din reevaluare realizata	-	-	(758)	-	-	758	-	-	-
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	-	-	-	-	(966)	-	(966)	(409)	(1.375)
Profit net al perioadei	-	-	-	-	-	11.318	11.318	(128)	11.190
Reclasificari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corectii	-	-	-	-	(43)	65	22	(65)	(43)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	(1.004)	(1.004)	-	(1.004)
<b>Total 31 decembrie 2014</b>	<b>26.412</b>	<b>2.182</b>	<b>45.185</b>	-	<b>(1.049)</b>	<b>70.678</b>	<b>143.409</b>	<b>1.765</b>	<b>145.174</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2015.

INTOCMIT,

**ADMINISTRATOR,  
HUNG CHING LING**

**DIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCU**

**DIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU**

Semnătura

Semnătura

Semnătura



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2014

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

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2015.

## INTOCMIT,

ADMINISTRATOR,  
HUNG CHING LINGDIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCUDIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU

Semnătura

Semnătura

Semnătura



**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2014**

Prin decizia actionarilor din data de 29.04.2014 a fost aprobata repartizarea profitului net in valoare de 1.682 mii RON, cu titlu de dividende.

Tot prin decizia actionarilor din data de 29.04.2014 a fost aprobata schimbarea destinatiei profitului net inregistrat in exercitiul financiar 2006, in suma de 1.004 mii lei, din categoria „Alte rezerve” (astfel cum a fost distribuit anterior prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 30.04.2007) in categoria „Dividende” precum si distribuirea acestuia sub forma de dividende, cu respectarea prevederilor cuprinse in lege si actul constitutiv.

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

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

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

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

Situatiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2015.

**INTOCMIT,**

<b>ADMINISTRATOR, HUNG CHING LING</b>	<b>DIRECTOR FINANCIAR, VIORICA ZAINESCU</b>	<b>DIRECTOR GENERAL ANDREI RADU</b>
Semnătura 	Semnătura 	Semnătura 





**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2014**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale</b>		
<b>Profitul brut al anului</b>	<b>12.407</b>	<b>4.511</b>
Cheltuieli financiare recunoscute în profit	2.823	3.121
(Câștig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	(36)	(3.566)
Venituri din dividende	(5.080)	-
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale	160	(291)
Amortizarea activelor pe termen lung	8.749	7.900
(Castig) / Pierdere net din schimb valutar	114	389
(Castiguri) / Pierderi din investiții	(123)	(121)
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare	(163)	(2.139)
(Castig) / Pierdere din investiții pe termen scurt	(62)	-
(Castiguri) din ponderea de profit a asociaților	(2.346)	(2.705)
(Creștere) / Descreștere provizioane	(12)	43
Creșteri / (Descreșteri) privind veniturile în avans	(1.560)	(1.070)
<b>Mișcări în capitalul circulant</b>		
(Creștere) / Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(1.809)	7.930
(Creștere) / Descreștere stocuri	(2.851)	573
(Creștere) / Descreștere alte active	406	455
Creștere / (Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	3.247	(2.650)
Creștere / (Descreștere) alte datorii	1.011	338
<b>Numerar generat / utilizat din activități operaționale</b>	<b>14.875</b>	<b>12.718</b>
Dobânzi plătite	(2.407)	(2.965)
Impozit pe profit plătit	(774)	(852)
Comisioane bancare plătite	(416)	(480)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>11.278</b>	<b>8.420</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Plăți aferente imobilizărilor corporale	(5.837)	(3.650)
Plăți aferente imobilizărilor necorporale	-	(96)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	43	4.256
Plăți aferente investițiilor imobiliare	(221)	-
Dobânzi primite	123	121
Dividende primite	9.704	-
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>3.812</b>	<b>631</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Rambursări de împrumuturi	(6.882)	(4.075)
Plăți de leasing	(1.086)	(1.451)
Dividende plătite pentru interese minoritare	(869)	(1.682)
<b>Numerar net generat din activități de finanțare</b>	<b>(8.837)</b>	<b>(7.208)</b>

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2014**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2014	Anul încheiat la 31 decembrie 2013
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
<b>Descreșterea / (Cresterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>	<b>6.253</b>	<b>1.842</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar</b>	<b>14.393</b>	<b>12.551</b>
Numerar de la subsidiare achiziționate în cursul anului	-	-
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar</b>	<b>20.646</b>	<b>14.393</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2015.

INTOCMIT,

ADMINISTRĂTOR,  
HUNG CHING LING

DIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCU

DIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU

Semnătura

Semnătura

Semnătura



**1. INFORMATII GENERALE**

Societatea SC ROMCARBON SA, („Societatea mama”) are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acțiunile Societății erau tranzacționate pe B.V.B. la data de 31 decembrie 2014 iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2014 erau Living Plastic Industry S.R.L., Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP, Romanian Opportunities Corporation Loc. Road Town VIR (Eastern Eagle Fund LTD), Hyposwiss Lux Fund-Danube Tiger-Luxembourg Lux, Palmer Capital Emerging Europe Equity (fost Mei Roemenie en Bulgarije).

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

La 31 decembrie 2014 societatea detinea direct sau prin intermediu altor filiale, interese de participare în următoarele entități, formand astfel Grupul Romcarbon:

RC ENERGO INSTALL SRL este o societate înființată în 2005 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99,50%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societății este în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132. Societatea a fost înființată prin externalizarea activităților de întreținere și de reparatii a instalațiilor de apă, canalizare, a stațiilor Trafo; obiectul principal de activitate îl reprezintă lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat (cod CAEN 4322).

ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH este o societate înființată în 2013, detinută integral de SC Romcarbon SA. Sediul societății este în Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comerțul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice și cumpărarea de deseuri din material plastic.

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

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate înființată în 2005 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99,00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societății este în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132. Societatea a fost înființată prin externalizarea activității de IT, obiectul principal de activitate îl reprezintă prelucrarea datelor, administrarea de pagini web și activități conexe (cod CAEN 6311)

TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL este o societate înființată în 2006 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine 95,00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societății este în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132. Societatea a fost înființată prin externalizarea activităților de logistică și marketing-vanzare, obiectul principal de activitate îl reprezintă prestarea serviciilor de intermediere în comerțul cu produse diverse (cod CAEN 4619).

YENKI SRL este o societate înființată în 2007 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine 33,34%, restul fiind detinut de persoane fizice și juridice române. Sediul societății este în Soseaua Nordului, DN2, Buzău. Societatea are ca obiect principal de activitate activități ale bazelor sportive (cod CAEN 9311).

SIGUREC INTERNATIONAL SA este o societate înființată în 2007 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine 51,00% din acțiuni, și indirect prin intermediul RECYPLAT LTD Cipru și ROMGREEN UNIVERSAL LTD 8,98%. Sediul societății este în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132. Societatea avea ca obiect de activitate fabricarea placilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic (cod CAEN 2221). Prin hotărârea Adunării Generale a Asociaților a S.C. GREENPLASTIC INTERNATIONAL SRL, din data de 21.06.2011 s-a stabilit ca societatea să-și reia activitatea, să-și schimbe denumirea și forma de organizare devenind SC SIGUREC INTERNATIONAL SA. În 01.08.2013 SIGUREC INTERNATIONAL SA a intrat în procedura de dizolvare voluntară potrivit Hotărârii AGEA din data de 01.08.2013 conf art. 113 lit. i și art. 227, lit. d, din Legea nr. 31/1990. În luna februarie 2014 societatea a fost radiată de la Registrul Comerțului.

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



**1. INFORMATII GENERALE (continuare)**

GRINRUH LLC UKRAINE este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Grinfeld Ukraine, 62,62%. Sediul societatii este in Ucraina, Reg Odessa, Loc. Krijianivka, Str. Mikolayevska, Bl. 2. Societatea are ca obiect principal de activitate constructiile si comerțul cu ridicata.

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

RECYPLAT LTD Cipru este o societate infiintata in anul 2011, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii e in Akropoleos, 59-61, 3rd floor, Nicosia, Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industriei, societati, parteneriat sau alta organizatie.

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

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine direct 25,3597 % si indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 74,6224%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, sector 2, Str. Barbu Vacarescu (Fosta Fabrica de Glucoza 2-4), nr. 164A, etaj 3, in incinta Cladirii C3 - Cladire Birouri. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

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

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

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

ROMGREEN UNIVERSAL LTD Cipru este o societate infiintata in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Recyplat LTD Cipru 25.00%. Sediul Sediul societatii e in Akropoleos, 59-61, 3rd floor, office 301, Nicosia, Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industriei, societati, parteneriat sau alta organizatie.

GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 16,96% restul fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine. Sediul societatii este in Buzau, Aleea Industriilor, nr. 17. Societatea are ca obiect de activitate principal fabricarea fibrelor sintetice si artificiale (cod CAEN 2060).



**1. INFORMATII GENERALE (continuare)**

GREENTECH DOO SERBIA este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 15,26%. Sediul societatii este in Serbia, Backa Palanka, str. Zarka Zrenjanina, nr. 152. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

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

GREENTECH DOO MACEDONIA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 15,17% restul fiind detinut de persoane fizice straine. Sediul societatii este in Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

GREENFIBER HELLAS este o societate infiintata in 2008 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 10,17%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice. Sediul societatii este in Grecia, judet Kilki, oras Kilki, Zona Industrială Kilki. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17,56% fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine. Sediul societatii este in Buzau, Aleea Industriilor, nr. 17. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

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

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate infiintata in anul 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 19,10%. Sediul societatii este in 1051 Budapesta, Dorottya utca 9.2. em. 1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri.

GREENLAMP REICLARE S.A. este o societate infiintata in 2010, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 24,99%, restul fiind detinut GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. Sediul societatii este in comuna Tintesti, sat Odaia Banului, Ferma Frasinu, Hala Greenweee, etaj 1, camera 1, judetul Buzau, Societatea are ca obiect de activitate principal - 3822 - Tratarea si eliminarea deseurilor periculoase.

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

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect prin RECYPLAT LTD Cipru, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si GREENWEEE INTERNATIONAL SA 25,00% si prin GREENLAMP REICLARE S.A. 25,00%.

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in anul 2012 schimbându-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase (cod CAEN 3811). Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr. 17. La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect prin RECYPLAT LTD Cipru, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si GREENTECH SA 19,4% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate infiintata in 2013, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17,50%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr. 17, pav. Comercial, Et. 1, Cam. 2. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).



## 1. INFORMATII GENERALE (continuare)

	Locul de Inregistrare	Obiect de activitate	Interes deținut %	Control deținut %	Cost la 31.12.2014	Interes deținut %	Control deținut %	Cost la 31.12.2013
Living Jumbo Industry S.A.	Romania	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic	99,00%	99,00%	1.639.232	99,00%	99,00%	1.639.232
S.C. Greenweee International S.A.	Romania	Demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material	19,10%	19,10%	-	19,10%	19,10%	-
Greenfiber International S.A.	Romania	Fabricarea fibrelor sintetice si artificiale	16,96%	16,96%	-	16,96%	16,96%	-
Greenweee International Hungary KFT	Ungaria	Gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri	19,10%	19,10%	-	19,10%	19,10%	-
Greentech DOO Serbia	Serbia	Reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice	15,26%	15,26%	-	15,26%	15,26%	-
Grinteh MK DOO Macedonia	Macedonia	Reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice	15,17%	15,17%	-	15,17%	15,17%	-
Grinfield LLC Ucraina	Ucraina	Comert cu ridicata	62,62%	62,62%	3.179.378	62,62%	62,62%	3.179.652
Grinnuh LLC Ucraina	Ucraina	Comert cu ridicata	62,62%	62,62%	4.426.809	62,62%	62,62%	4.426.809
SC Sigurec International SA (Greenplast Int'l)	Romania	Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profililor din material plastic	0,00%	0,00%	-	51,00%	51,00%	45.900
Greenglass Recycling S.A.	Romania	Recuperarea materialelor reciclabile sortate	17,50%	17,50%	-	17,50%	17,50%	-
RC Energo Install S.R.L.	Romania	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat	99,50%	99,50%	1.990	99,50%	99,50%	1.990
Info Tech Solutions S.R.L.	Romania	Prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe	99,00%	99,00%	1.980	99,00%	99,00%	1.980
Total Electronic Waste Management S.R.L.	Romania	Colectarea deseurilor nepericuloase	19,40%	19,40%	-	19,40%	19,40%	-
Total Waste Management S.R.L.	Romania	Colectarea deseurilor nepericuloase	17,53%	17,53%	-	17,53%	17,53%	-
Greentech SA	Romania	Recuperarea materialelor reciclabile sortate	17,56%	17,56%	-	17,56%	17,56%	-
Greentech Recycling Deutschland GMBH	Germania	Comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic	16,96%	16,96%	-	16,96%	16,96%	-
Yenki	Romania	Activitati ale bazelor sportive	33,34%	33,34%	100.000	25,00%	25,00%	82.000

## 1. INFORMATII GENERALE (continuare)

	Locul de Inregistrare	Obiect de activitate	Interes deținut %	Control deținut %	Cost la 31.12.2014	Interes deținut %	Control deținut %	Cost la 31.12.2013
Total Commercial Management S.R.L.	Romania	Prestarea serviciilor de intermediere în comerțul cu produse diverse	95,00%	95,00%	190	95,00%	95,00%	190
Greenfibra Hellas	Grecia	Reciclarea rebuturilor și deșeurilor nemetalice	10,17%	10,17%	-	4,07%	4,07%	-
Asociatia Ecologica "Greenlife"	Romania	Exercitarea de activități și de afaceri a consultantilor, experților în probleme științifice	44,84%	44,84%	400	0,00%	0,00%	-
Recyclat LTD	Cipru	Exercitarea de activități și de afaceri a consultantilor, experților în probleme științifice	100,00%	100,00%	20.857.287	100,00%	100,00%	20.857.287
Romgreen Universal Cipru	Cipru	Tratarea și eliminarea deșeurilor periculoase	25,00%	25,00%	-	25,00%	25,00%	-
Greenlamp Reciclare SA	Romania	Alte activități referitoare la sănătatea umană	25,00%	25,00%	-	25,00%	25,00%	-
TAIPEI CIMEO SRL	Romania	Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi nca	60,00%	60,00%	491.040	60,00%	60,00%	491.040
Eco Pack Management SA	Romania	Asigurare servicii Registru	25,36%	99,24%	2.619.254	99,46%	99,46%	1.907.154
Registru Miorita SA	Romania	Actionari	4%	4%	5.000	4%	4%	5.000
Kang Yang Biotechnology Group	Taiwan	Fabricarea de produse benefice sănătății omului	5%	5%	203.963	5%	5%	203.963
Polymaster Chemicals SA	Romania	Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor și profilelor din plastic	60,00%	60,00%	79.800	60,00%	60,00%	79.800
Greensort Recycling SRL	Romania	Recuperare materiale reciclabile sortate	51,00%	51,00%	20.400	51,00%	51,00%	20.400
Romcarbon Deutschland GMBH	Germania	Comerțul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice și cumpărarea de deșuri din material plastic	100,00%	100,00%	110.138	100,00%	100,00%	110.138



## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

### Declarația de conformitate

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

### Bazele contabilizării

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

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

### Bazele consolidării

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

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

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

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

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

### Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă

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

- **IFRS 10 „Situații financiare consolidate”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IFRS 11 “Asocieri în participație”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IAS 27 (revizuit în 2011) “Situații financiare individuale”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IAS 28 (revizuit în 2011) “Investiții în entități asociate”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),

**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Standarde si interpretări în vigoare în perioada curentă (continuare)**

- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 11 „Asocieri în participație” și IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” - Ghid pentru tranziție**, adoptat de UE în 4 aprilie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 27 (revizuit în 2011) „Situații financiare separate” – Companii de Investiții**, adoptat de UE în 20 noiembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 32 “Instrumente financiare: Prezentare” - Compensări active și pasive financiare**, adoptat de UE în 13 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 36 “Deprecierea activelor”** - prezentarea valorii recuperabile pentru activele nefinanciare, adoptat de UE în 19 decembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 39 “Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare”** - novația instrumentelor derivate și continuarea contabilității pentru acoperirea împotriva riscurilor pentru elementele valutare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),

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

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

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

- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010-2012)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările, adoptat de UE în 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2011-2013)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13, IAS 24 și IAS 40), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările, adoptat de UE în 18 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015),
- **Completări față de IAS 19 “Beneficiile angajaților”** - planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților, adoptat de UE în 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **IFRIC 21 „Perceperea impozitelor”** - adoptat de UE în 13 iunie 2014 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 17 iunie 2014).



## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

- **IFRS 9 "Instrumente financiare" și completări ulterioare** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 14 "Reglementarea conturilor amânate"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28, “Investiții în entități asociate și Operatii în Participatiune”** – clarifica tratamentul vanzării sau aportului de active între investitor și entitatea asociată/asocierea în *participație* (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 12, “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 28, “Investiții în entități asociate și Operatii în Participatiune”** – Entități de investiții: Aplicarea excepției la consolidare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IFRS 11 “Asocieri în participație”** - îmbunătățirea metodei de contabilizare a intereselor în entitățile controlate în comun (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”** - îmbunătățirea metodei de prezentare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale”** - clarificare a metodelor acceptabile de depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura” - Agricultura - plante fructifere,** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 27 “Situatii financiare individuale” - metoda punerii în echivalență** - (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2012-2014)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2016).

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

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

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



**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Combinarea de întreprinderi**

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

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

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

**Interesele în asociațiile în participațiune**

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

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

**Fondul Comercial**

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

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

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

**Recunoașterea veniturilor**

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



**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Vânzarea de bunuri**

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

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

**Venituri din dividende și dobânzi**

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

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

**Leasingul**

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

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

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

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

**Tranzacții în valuta**

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

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

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

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

**Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung**

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

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



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

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

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

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

**Contribuția pentru angajați**

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

**Impozitarea**

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

Impozitul curent

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

Provizioane privind impozite și taxe

La 31 decembrie 2014 situațiile financiare ale Grupului includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislația actuală aceste rezerve ar putea deveni impozabile în măsura în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Grupului. Conducerea Grupului considera ca nu exista intenția de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. În cazul în care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Grupul a înregistrat o datorie cu impozitul pe profit în legătură cu aceste rezerve.

Impozitul amânat

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



**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Impozitul amânat (continuare)

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

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

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

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

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 combinări de întreprinderi. În cazul unei combinări de întreprinderi efectul fiscal este luat în calculul fondului comercial sau în determinarea valorii excedentare a intereselor achizitorului în valoarea justă netă a activelor, datoriilor și a datoriilor potențiale identificabile ale societății achiziționate asupra costului.

**Imobilizări corporale**

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

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

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

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierdere.

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



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

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

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

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

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

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

**Investiții imobiliare**

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

**Imobilizări necorporale****Imobilizări necorporale achiziționate separat**

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

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

**Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, exclusiv a fondului comercial**

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



**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, exclusiv a fondului comercial (continuare)**

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

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

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

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

**Stocuri**

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

**Provizioane**

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

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

**Garantii**

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



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

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

Împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea justă, minus costurile efectuate cu operațiunea 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 Grupul are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

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

**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 Grupului 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.

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

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



**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Deprecierea activelor financiare (continuare)

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

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

**Utilizarea estimărilor**

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

**3. VENITURI**

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
Vânzări din produse finite	135.523	118.521
Venituri din vânzarea mărfurilor	33.753	27.852
Venituri din servicii prestate	5.692	5.400
Venituri din alte activități (venituri din vanzari de semifabricate, produse reziduale, alte venituri)	19.962	18.083
<b>Total</b>	<b>194.930</b>	<b>169.856</b>
	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
<b>Raportarea veniturilor pe segmente</b>		
Vanzari pe piata interna (Romania)	132.115	112.594
Vanzari pe piata externa (Europa)	62.764	57.121
Altii (Israel, Taiwan)	51	141
<b>Total</b>	<b>194.930</b>	<b>169.856</b>

## 3. VENITURI (continuare)

	Venituri din segmentare		Profituri din segmentare	
	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Mase Plastice	132.591	123.553	22.477	17.860
Produse reciclate compounduri	7.050	3.848	(360)	(1.568)
Alte sectoare productive	7.172	7.755	1.601	1.861
Alte Activitati	48.117	34.699	3.022	3.178
<b>Total din operatiuni</b>	<b>194.930</b>	<b>169.856</b>	<b>26.710</b>	<b>21.331</b>
Venit din investitii	-	-	7.018	2.900
Alte venituri	-	-	1.560	1.387
Cheltuieli administrative si cu salariile	-	-	(22.198)	(27.009)
Cheltuieli financiare	-	-	(2.823)	(3.121)
Profit inainte de impozitare	-	-	12.407	4.512
			<b>Anul încheiat 31 decembrie 2014</b>	<b>Anul încheiat 31 decembrie 2013</b>
<b>Venituri din investitii</b>			<b><i>mii lei</i></b>	<b><i>mii lei</i></b>
Venituri din chirii			1.815	2.779
Venituri din dividende primite de la parti afiliate			5.080	-
Venituri din dobanzi			113	89
Alte venituri			10	32
<b>Total</b>			<b>7.018</b>	<b>2.900</b>

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

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

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

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

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



## 3. VENITURI (continuare)

În activitatea de "Demontare materiale" sunt incluse veniturile obținute de Grup din dezmembrarea aparatelor electrocasnice, calculatoarelor scoase din uz și recuperarea de deseuri reciclabile.

În segmentul de "Reciclare deseuri nemetalice" sunt incluse activitățile de reciclare deșeurilor și ramasitelor nemetalice colectate și redat circuitului industrial.

În categoria **Alte Activități** sunt incluse activitățile de vânzare de marfuri, prestări servicii, închirieri.

	Segment active si datorii	Segment active		Segment datorii	
		31 decembrie 2014	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
		<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Produce mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	92.335	90.969	66.426	66.250
Romcarbon	Produce reciclate Compounduri	64.424	61.054	19.007	22.215
Romcarbon	Alte sectoare productive	11.848	13.225	4.872	4.941
Romcarbon	Alte activitati	101.607	100.729	34.735	36.165
<b>Total Active / Datorii</b>		<b>270.214</b>	<b>265.979</b>	<b>125.040</b>	<b>129.573</b>

	Segment amortizare si intrari de active pe termen lung	Segment amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
		31 decembrie 2014	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
		<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Produce mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	3.004	3.955	1.545	5.772
Romcarbon	Produce reciclate Compounduri	2.682	2.607	1.081	612
Romcarbon	Alte sectoare productive	582	236	1.136	1.837
Romcarbon	Alte activitati	2.483	1.100	652	1.076
<b>Total</b>		<b>8.752</b>	<b>7.900</b>	<b>4.414</b>	<b>9.298</b>

\* Segment intrari de active pe termen lung reprezinta intrarile de mijloace fixe în cursul anului și nu include intrari din achiziția de subsidiare.

În segmentul „Alte activități” Grupul are un client (Kasakrom Chemicals SRL) a cărui cifră de afaceri reprezintă 17% din valoarea vânzărilor Grupului.

## 4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	Anul încheiat 31 decembrie 2014	Anul încheiat 31 decembrie 2013
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Cheltuieli cu materiile prime	87.846	56.646
Cheltuieli cu consumabilele	6.222	4.909
Cheltuieli cu energia	7.201	8.159
Costul bunurilor vandute	29.862	46.627
Costul ambalajelor	269	219
	<b>131.340</b>	<b>116.561</b>

## 5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul încheiat 31 decembrie 2014	Anul încheiat 31 decembrie 2013
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	41	3.566
Alte venituri	58	131
Venit din diferente de curs de schimb	3.650	7.588
Cheltuiala din diferente de curs de schimb	(3.717)	(9.428)
Venit din ajustarea de valoare justa a investitiilor imobiliare	163	2.139
Cheltuieli privind activele cedate și alte operații de capital	(52)	(2.394)
Cheltuieli cu provizioanele pentru creante	(273)	(1.109)
Despagubiri, amenzi si penalitati	239	181
Venit net din provizioane	433	290
Alte venituri financiare	-	1
Alte cheltuieli generale	(8)	(18)
<b>Total</b>	<b>534</b>	<b>947</b>

## 6. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	Anul încheiat 31 decembrie 2014	Anul încheiat 31 decembrie 2013
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
<b>Depreciere</b>	<b>8.751</b>	<b>7.900</b>
din care:		
Deprecierea activelor corporale	8.519	7.690
Amortizarea activelor necorporale	232	210



## 7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
Salarii	27.673	24.678
Contributii sociale	7.800	7.211
Tichete de masa	1.132	933
<b>Total</b>	<b>36.605</b>	<b>32.822</b>

## 8. COSTURI FINANCIARE

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
<b>Dobanda totala</b>	<b>2.407</b>	<b>2.641</b>
din care:		
Dobanzi	2.407	2.641
Comisioane bancare și cheltuieli similare	416	480
<b>Total</b>	<b>2.823</b>	<b>3.121</b>

## 9. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
Cheltuieli cu reparațiile	389	328
Cheltuieli cu chirile	511	272
Cheltuieli cu primele de asigurare	267	292
Cheltuieli de cercetare	15	9
Alte cheltuieli privind comisioanele	364	462
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	1.112	1.123
Cheltuieli de transport	4.975	4.293
Cheltuieli cu deplasările	197	158
Cheltuieli cu taxele postale și telecomunicații	233	253
Cheltuieli cu servicii executate de terți	7.392	5.277
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	704	762
Pierderi din creanțe și debitori diverși	319	498
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	3	73
Alte cheltuieli	706	856
<b>Total</b>	<b>17.187</b>	<b>13.898</b>

## 10. IMPOZIT PE PROFIT

## Cheltuieli cu impozitul pe profit

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
Cheltuiala cu impozitul curent	745	617
Cheltuiala cu impozitul amânat	472	313
<b>Total cheltuială (venit) cu impozitul pe profit</b>	<b>1.217</b>	<b>930</b>

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2013 și 2014 este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române.

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>12.407</b>	<b>4.511</b>
Impozit calculat conform ratei de 16%	1.985	722
Efectul veniturilor netabile	(1.865)	(475)
Deduceri din sponsorizare	(22)	-
Pierdere fiscală din anii precedenți	-	-
Efectul impozitului amânat	471	313
Efectul cheltuielilor nedeductibile	647	369
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit și pierdere</b>	<b>1.217</b>	<b>930</b>

## Componentele datoriilor cu impozitul amânat

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
Imobilizări corporale	9.417	8.992
Stocuri	1.920	1.860
Creanțe comerciale și alte creanțe	(124)	(124)
Datorii comerciale și ale datoriilor	(171)	(157)
Altele	-	-
<b>Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut</b>	<b>11.042</b>	<b>10.571</b>
<b>Din care impozit amânat aferent rezervelor din reevaluare aferent rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>4.656</b>



## 10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
<b>Sold initial la 1 ianuarie</b>	<b>10.571</b>	<b>14.913</b>
<b>(Cheltuiala) / Venit in perioada</b>		
- miscare generata de rezervele din reevaluare	-	(4.656)
- recunoscut in contul de profit si pierdere	471	314
- din achizitia de filiale	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie</b>	<b>11.042</b>	<b>10.571</b>

## 11. IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Terenuri mii lei	Construcții mii lei	Instalații tehnice și masini mii lei	Alte instalații, utilaje și mobilier mii lei	Avansuri și imobilizări corporale în curs mii lei	Total mii lei
<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	<b>85.750</b>	<b>18.591</b>	<b>71.299</b>	<b>1.226</b>	<b>5.252</b>	<b>182.118</b>
Intrări - din care:	38	4.718	5.930	78	7.500	18.264
Cresteri din reevaluare	5	1.459	-	-	-	1.464
Achiziții	32	3.259	5.930	78	7.500	16.799
- Transferuri	-	3.172	4.705	45	-	7.922
leșuri - din care:	(31.266)	(5.916)	(394)	(17)	(8.867)	(46.460)
Reduceri din reevaluare	(30.540)	(25)	-	-	-	(30.565)
- Transferuri	-	-	-	-	(7.921)	(7.921)
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<b>54.522</b>	<b>17.393</b>	<b>76.835</b>	<b>1.287</b>	<b>3.885</b>	<b>153.922</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	<b>54.522</b>	<b>17.393</b>	<b>76.835</b>	<b>1.287</b>	<b>3.885</b>	<b>153.922</b>
Intrări - din care:	-	362	4.007	45	5.882	10.296
Cresteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Achiziții	-	362	4.007	45	5.882	10.296
- Transferuri	-	362	3.846	39	-	4.246
leșuri - din care:	-	(1)	(442)	(12)	(5.621)	(6.077)
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
- Transferuri	-	-	-	-	(4.052)	(4.052)
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>54.522</b>	<b>17.754</b>	<b>80.405</b>	<b>1.315</b>	<b>4.146</b>	<b>158.141</b>

\* Intrările de mijloace fixe în suma de 10.296 mii lei din anul 2014 sunt formate din transferuri de 5.882 mii lei și 4.414 mii lei intrări în cursul anului.

\* Iesirile de mijloace fixe în suma de 6.077 mii lei din anul 2014 sunt formate din transferuri de 5.621 mii lei și 456 mii lei iesiri în cursul anului.



## 11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

## AMORTIZARE CUMULATĂ

	Terenuri mii lei	Clădiri mii lei	Utilaje și echipament mii lei	Instalații și obiecte de mobiliar mii lei	Imobilizări corporale în curs mii lei	Total mii lei
<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	-	2.687	22.134	365	-	25.186
Cheltuiala cu amortizarea	3	1.304	6.364	121	-	7.792
Eliminări din vânzare de active	-	(3.740)	(388)	(12)	-	(4.140)
Aditii prin achiziții de întreprinderi	-	-	-	-	-	-
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	3	251	28.110	474	-	28.838
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	3	251	28.110	474	-	28.838
Cheltuiala cu amortizarea	4	1.846	6.567	102	-	8.519
Eliminări din vânzare de active	-	(1)	(343)	(9)	-	(353)
Aditii prin achiziții de întreprinderi	-	-	-	-	-	-
Reduceri din reevaluare	-	-	4	-	-	4
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	7	2.096	34.337	567	-	37.007
<b>VALOAREA NETA CONTABILĂ</b>						
<b>La 31 decembrie 2013</b>	54.519	17.142	48.725	813	3.885	125.085
<b>La 31 decembrie 2014</b>	54.515	15.658	46.067	747	4.146	121.134

**11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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

Valoarea neta contabila a imobilizarilor detinute in leasing financiar este de 8.403 mii lei la 31 decembrie 2014 (9.684 mii lei la 31 decembrie 2013).

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

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

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2014 de 124.746 mii lei (31.12.2013: 115.233 mii lei) constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate de la următoarele bănci: Banca Româneasca - NBG Malta, 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 2014 de 218 mii lei (31 decembrie 2013: 339 mii lei).

**Living Jumbo Industry S.A.**

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31.12.2014 de 5.430 mii lei (31.12.2013: 5.430 mii lei) constand in instalatii tehnice si masini, constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate cu BRD GSG.

**12. FOND COMERCIAL**

<b>COST</b>	<b>Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i></b>	<b>Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i></b>
<b>Sold la începutul perioadei</b>	<b>143</b>	<b>143</b>
lesiri din vanzarea de filiale	-	-
<b>Soldul la sfarsitul anului</b>	<b>143</b>	<b>143</b>

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



## 13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

COST	Licențe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	<b>429</b>	<b>939</b>	<b>-</b>	<b>1.368</b>
Intrări, din care:	95	6	-	101
Transfer	-	-	-	-
Achiziții	95	6	-	101
Ieșiri, din care:	(216)	(31)	-	(247)
Reduceri	(216)	(31)	-	(247)
Transfer	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<b>308</b>	<b>914</b>	<b>-</b>	<b>1.222</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	<b>308</b>	<b>914</b>	<b>-</b>	<b>1.222</b>
Intrări, din care:	74	230	-	304
Transfer	-	-	-	-
Achiziții	-	-	-	-
Ieșiri, din care:	-	-	-	-
Reduceri	(4)	-	-	(4)
Transfer	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>378</b>	<b>1.144</b>	<b>-</b>	<b>1.522</b>
<b>AMORTIZAREA CUMULATĂ</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	<b>541</b>	<b>215</b>	<b>-</b>	<b>756</b>
Cheltuiala cu amortizarea	77	132	-	209
Eliminări din vânzare de active	(216)	(26)	-	(242)
Transfer	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<b>402</b>	<b>321</b>	<b>-</b>	<b>723</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	<b>402</b>	<b>321</b>	<b>-</b>	<b>723</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	232	-	232
Eliminări din vânzare de active	(3)	-	-	(3)
Transfer	(21)	21	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>378</b>	<b>574</b>	<b>-</b>	<b>952</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETA</b>				
<b>La 31 decembrie 2013</b>	<b>(95)</b>	<b>593</b>	<b>-</b>	<b>498</b>
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>-</b>	<b>570</b>	<b>-</b>	<b>570</b>

## 14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind asociații Grupului sunt următoarele:

Numele investiției	Activitatea de bază	Locul înființării și al operațiunilor	Interese de proprietate	
			31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
			%	%
Kang Yang Biotechnology CO. LTD	Fabricarea de produse benefice sanatații omului	Taiwan	5%	5%
Romgreen Universal LTD	Exercitarea de activități și de afaceri a consultantilor, experților în probleme științifice, activitate de bază	Cipru	25%	25%
Asociația Ecologica "Greenlife"	Organizație non profit	Romania	33,33%	33,33%
Registrul Miorita SA	Asigurare servicii Registru Actionari	Romania	4%	4%
Yenki		Romania	33,34%	25%

## Miscarea investițiilor privind asociații și imobilizări financiare:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
	'000 RON	'000 RON
<b>1 ianuarie</b>	<b>26.558</b>	<b>23.649</b>
Pondere de profit a asociațiilor (Romgreen)	2.346	2.705
Intrări	-	204
Transfer la rezultatul global	(356)	-
Eliminare dividende încasate	(4.624)	-
Altele	6	-
<b>Total</b>	<b>23.930</b>	<b>26.558</b>

Pentru investiția pe care Grupul o deține în Yenki la 31.12.2014 s-a efectuat o ajustare de depreciere de 12 mii lei.



## 15. STOCURI

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
Materii prime	13.331	12.992
Consumabile	2.223	1.795
Obiecte de inventar	101	127
Ambalaje	127	119
Produse finite	2.687	2.342
Produse în curs de execuție	3.957	3.149
Produse semifabricate	1.405	732
Produse reziduale	17	6
Mărfuri	423	157
Ajustări de valoare pentru stocuri	(805)	(805)
<b>Total</b>	<b>23.466</b>	<b>20.614</b>

Costul stocurilor recunoscute în contul de profit și pierdere în cursul anului 2014 a fost de 131.340 mii lei (2013 a fost de 116.561 mii lei).

În cursul anului 2014 stocurile Grupului au avut o viteză medie de rotație de 41 de zile, comparativ cu 44 de zile în cursul anului 2013.

## 16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
Creanțe comerciale	34.225	32.411
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(2.096)	(2.247)
Avansuri acordate furnizorilor de mijloace fixe	-	-
Avansuri acordate furnizorilor de stocuri	567	444
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	262	794
Subvenții	-	-
Garantii reținute	76	40
Alte creanțe	19	(38)
<b>Total</b>	<b>33.053</b>	<b>31.404</b>

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
<b>Modificările provizionului pentru datorii incerte</b>		
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>2.243</b>	<b>1.458</b>
Creanțe transferate la cheltuieli în timpul anului	309	1.076
Descrăștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	(456)	(291)
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>2.096</b>	<b>2.243</b>

## 16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

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

	Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile		Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi	
	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
60-90 zile	426	206	-	(25)
90-120 zile	14	17	-	-
Peste 120 zile	3.490	1.662	(2.096)	(2.219)
<b>Total</b>	<b>3.930</b>	<b>1.885</b>	<b>(2.096)</b>	<b>(2.243)</b>

## 17. ALTE ACTIVE CURENTE

	Anul încheiat 31 decembrie 2014	Anul încheiat 31 decembrie 2013
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	-	-
Sume platite in avans	198	177
Taxe de recuperat	758	1.173
<b>Total</b>	<b>956</b>	<b>1.350</b>

## 18. CAPITALUL EMIS

	Capital social	
	Anul încheiat 31 decembrie 2014	Anul încheiat 31 decembrie 2013
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2013: 264.122.096). Valoarea unei acțiuni este 0,1 Lei	26.412	26.412
<b>Total</b>	<b>26.412</b>	<b>26.412</b>



## 18. CAPITALUL EMIS (continuare)

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2013	
	Număr de acțiuni	% proprietate	Număr de acțiuni	% proprietate
Living Plastic Industry S.R.L.	86.774.508	32,85%	86.774.508	32,85%
Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP	615.500	0,23%	54.195.089	20,52%
Unitai International Corporation	54.195.089	20,52%	615.500	0,23%
Romanian Opportunities Fund loc. WINDWARD CYM	37.622.431	14,24%	37.622.431	14,24%
Palmer Capital Emerging Europe Equity (fost Mei Roemenie en Bulgarie)	20.083.344	7,60%	14.494.004	5,49%
HypoSwiss Lux Fund – Danube Tiger	4.294.004	1,63%	25.802.766	9,77%
Alte persoane juridice	31.641.620	11,98%	28.057.647	10,62%
Alte persoane fizice	28.895.600	10,94%	16.560.151	6,27%
<b>Total</b>	<b>264.122.096</b>	<b>100,00%</b>	<b>264.122.096</b>	<b>100%</b>

În perioada aprilie-mai 2009 a avut loc operațiunea de majorare a capitalului social al S.C. ROMCARBON S.A. prin emiterea unui număr de 78.181.818 acțiuni noi nominative având o valoare nominală de 0,1 lei, din care 77.664.829 acțiuni au fost subscrise generând creșterea de 7.766 mii lei și 516.989 acțiuni au fost anulate. Prețul de emisiune a noilor acțiuni a cuprins și o primă de emisiune de 0,01 lei pe acțiune, înregistrându-se o valoare totală de 776 mii lei.

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

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

## 19. REZERVE

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
Rezerve din reevaluare	45.185	45.943
Rezerve rezultate din aplicarea IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	-
Diferențe de conversie	(1.048)	(40)
<b>Total</b>	<b>44.137</b>	<b>45.903</b>

## 20. REZULTAT REPORTAT

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>59.541</b>	<b>(148.967)</b>
Profit net atribuibil membrilor societății mamă	11.318	3.653
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra conturilor de capitaluri	-	201.943
Reclasificare rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	758	4.025
Transferuri din rezerve din reevaluare	-	534
Anularea transferului rezervei din reevaluare la rezerva realizată în 2011	-	-
lesiri din vânzarea de filiale	-	-
Dividende platite	(1.004)	(1.682)
Alte elemente	65	35
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>70.678</b>	<b>59.541</b>

## 21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
Sold la începutul anului	2.368	3.148
Distribuirea profitului aferent anului	(128)	(72)
Distribuirea aferente altor elemente de capital	(409)	26
Creșteri din interese achiziționate	-	-
Distribuirea dividendelor	-	-
Descreșteri în interese minoritar ca urmare a schimbării procentajului de interes	-	(734)
lesiri din vânzarea de filiale	-	-
Alte elemente	(66)	-
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>1.765</b>	<b>2.368</b>

## 22. ÎMPRUMUTURI

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2013 <i>mii lei</i>
<b>Împrumuturi garantate – la cost amortizat</b>				
Linii de credit și Credite investitii	44.070	43.869	14.843	21.925
Datorii de leasing	1.678	1.503	2.705	3.791
<b>Total</b>	<b>45.748</b>	<b>45.372</b>	<b>17.548</b>	<b>25.716</b>



**22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

<u>Împrumuturi bancare termen scurt</u>	<u>Entitate</u>	<u>31 decembrie 2014 mii lei</u>	<u>31 decembrie 2013 mii lei</u>
Credit Euro - Raiffeisen Bank	Romcarbon	-	-
Linie credit Euro - BRD	Romcarbon	11.173	11.428
Credit investitii Euro - BRD	LivingJumbo Industry	335	335
Linie credit Euro - BRD	LivingJumbo Industry	-	-
Credit investitii in euro - BRD [proiect CCE]	LivingJumbo Industry	494	494
Linie credit Euro - UniCredit Tiriac Bank SA	Romcarbon	15.463	15.472
Credit obiect Euro - UniCredit Tiriac Bank SA	Romcarbon	9.099	8.994
Linie de credit EURO - Unicredit Tiriac Bank SA	Taipei Cimeo SRL	440	169
Linie de credit Euro- NBG Londra	Romcarbon	-	-
Credit investitii in Euro- NBG Malta	Romcarbon	4.711	4.713
Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	Romcarbon	-	2.260
Credit investitii Euro-BRD I	Romcarbon	2.355	-
<b>Total</b>		<b>44.070</b>	<b>43.869</b>
		<b>Anul încheiat 31 decembrie 2014 mii lei</b>	<b>Anul încheiat 31 decembrie 2013 mii lei</b>
<u>Împrumuturi bancare termen lung</u>	<u>Entitate</u>		
Credit investitii in Euro - NBG Malta	Romcarbon	9.029	13.748
Credit investitii in euro - BCR [proiect CCE]	Romcarbon	-	7.347
Credit investitii Euro - BRD	Living Jumbo Industry	-	335
Credit investitii in euro - BRD [proiect CCE]	Living Jumbo Industry	-	494
Credit investitii Euro - BRD I	Romcarbon	5.103	-
Credit investitii Euro - BRD II	Romcarbon	711	-
<b>Total</b>		<b>14.843</b>	<b>21.925</b>

**22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

La 31 decembrie 2014, Grupul avea mai multe credite contractate cu diferite bănci, cele mai importante fiind prezentate mai jos.

**Imprumuturi Romcarbon S.A.****a) linie de credit contractata cu UniCredit Tiriac Bank in suma de 3.450.000 Eur**

- Sold la 31.12.2014: 15.463.245 lei (echivalent a 3.450.000 euro)
- Scadenta: 02.07.2015
- Garantii:

1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii), avand o valoare contabila neta la 31.12.2014 de 29.657.438 lei identificate astfel:
  - numar cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) situat in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau, impreuna cu ipoteka asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794, constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile.
  - numar cadastral 59506 fost 18741 (in suprafata totala de 64.256 mp) situat in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau.
  - numar cadastral 59507 fost 18742 (in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau.
  - numar cadastral 64699 in suprafata de 3,308 mp rezultat din dezmembrarea numarul 52858 fost 344/1/15/2 (in suprafata totala de 5.467 mp) situat in Str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau.
  - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau.
  - numar cadastral 52784 fost 344/1/5 (in suprafata totala de 7.659 mp) situat in Str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau.
  - numar cadastral 52768 fost 344/1/7 (in suprafata totala de 10.191 mp) situat in Str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau.
  - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau.
2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tiriac Bank Suc. Buzau;
3. Ipoteca reala mobiliara asupra a 70 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2014 de 718.493 lei;
4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu LivingJumbo Industry SA (exceptand contractul nr. 161/28.01.2010 cesionat catre BCR), P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O. Serbia;
5. Ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de maxim 1.500.000 Eur;
6. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest”;
7. Living Jumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat.



**22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

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

- Sold la 31.12.2014: 9.098.964 lei (echivalent a 2.030.067 euro)
- Scadenta: 04.07.2015
- Garantii:

1. Ipoteca reala imobiliara de rang subsecvent asupra unor bunuri imobile (teren + constructii) avand o valoare neta contabila la 31.12.2014 de 25.402.457 lei, identificate astfel:

- numar cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) situat in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau, impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794, constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile.
- numar cadastral 59506 fost 18741 (in suprafata totala de 64.256 mp) situat in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau.
- numar cadastral 59507 fost 18742 (in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau.
- numar cadastral 64699 in suprafata de 3.308 mp rezultat din dezmembrarea numarului 52858 fost 344/1/15/2 (in suprafata totala de 5.467 mp) situat in Str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau.
- numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau.
- numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, nr. Buzau.

2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tiriac Bank Suc. Buzau;

3. Ipoteca reala mobiliara asupra a 70 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2014 de 718.493 lei;

4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu LivingJumbo Industry SA (exceptand contractul nr. 161/28.01.2010 cesionat catre BCR), P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O. Serbia;

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

6. Cesiunea drepturilor de creanta cu notificare si acceptare de catre KASAKROM Chemicals SRL Bucuresti, Arpa SA Logistics Grecia, Metro Cash & Carry Romania SRL, Comandor Impex SRL Focsani, Auchan Romania SA, Snick Ambalaje si Consumabile Magura BZ, Carrefour Romania SA, Horeca Distribution SRL Bucuresti, V&T Trade Ltd Sofia Bulgaria ,clienti ai SC ROMCARBON SA, avand calitatea de debitor/i cedat/i cu posibilitatea completarii acestei garantii cu alte contracte/ relatii noi ce vor fi derulate pe perioada de valabilitate a facilitatii;

7. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat.

**c) linie de credit contractata cu BRD GSG in suma de 2.550.000 Eur**

- Sold la 31.12.2014: 11.172.953 lei (echivalent a 2.492.794 euro)
- Scadenta: 30.09.2015
- Garantii:



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

1. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren + constructii) avand o valoare contabila neta la 31.12.2014 de 11.830.405 lei, identificate cu numerele cadastrale:
  - 61094 (344/1/6) in suprafata totala de 8.922 mp, 52789 (344/1/8) in suprafata totala de 17.922 mp, 61100(344/1/9) in suprafata totala de 6.505 mp, 52777 (344/1/10) in suprafata totala de 3.720 mp, 52808 (344/1/11/1) in suprafata totala de 4.561 mp situate in Strada Transilvaniei, nr. 132, Buzau;
  - respectiv numerele cadastrale 52788 (6778), 52861 (6779), 52765 (6777), 61093-C1-U12 (2362/0;1), 61099-C1-U2 (1155/0;2) situate in Bld. Unirii, bl. E3-E4, Buzau, in suprafata totala de 287 mp.
2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2014 de 573.768 lei.
3. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.

**Societatea are contractate la 31 decembrie 2014 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 31.12.2014: 7.392.784 lei (echivalent a 1.649.402 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 31.12.2014: 6.347.419 lei (echivalent a 1.416.171 euro)
  - Scadenta: 30.11.2017
  - Garantii comune pentru sublimita I si II
1. Ipoteca reala imobiliara asupra imobilelor (teren + constructii) in suprafata totala de 92.555 mp, avand o valoare contabila neta la 31.12.2014 de 36.115.201 lei, situate in Calea Chisinaului, nr. 29, Iasi (ipoteka rang 1 – sublimita I si ipoteka de rang subsecvent – sublimita II);
  2. Ipoteca 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.

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

- Sold la 31.12.2014: 7.457.833 lei (echivalent a 1.663.915 euro)
  - Scadenta: 01.03.2018
  - Garantii:
1. Ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau;
  2. Ipoteca asupra unor imobile avand o valoare contabila neta la 31.12.2014 de 11.691.351 lei identificate cu urmatoarele numere cadastrale: 54589 (fost 344/1/13/2) in suprafata totala de 2,534 mp; 64708 in suprafata totala de 10.077 mp rezultat din dezlipirea nr. cadastral 52809 (fost 344/1/15/1); 54304 (fost 13994) in suprafata totala de 16.787 mp;
  3. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 18 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2014 de 20.598.631 lei;



**22. ÎMPRUMUTURI (continuare)****b) Credit pentru investitii I in suma de 2.058.000 euro contractat cu BRD GSG (continuare)**

4. Ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. LivingJumbo Industry SA la BRD GSG Suc.Buzau.

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

- Sold la 31.12.2014: 710.694 lei (echivalent a 158.563 euro)
  - Scadenta: 03.09.2022
  - Garantii:
1. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau;
  2. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C. LivingJumbo Industry S.A. in calitate de co-debitor la BRD GSG Suc. Buzau;
  3. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate din prezentul credit avand o valoare estimata de 1.400.000 Euro (fara TVA).

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

- Sold la 31.12.2014: 0
  - Scadenta: 12.12.2015
  - Garantii:
1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra utilajelor din patrimoniul firmei evaluate la o valoare de piata de **1.252.000 EUR**;
  2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVING JUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc. Buzau;
  3. Cesiunea incasarilor rezultate din contractele comerciale incheiate cu clientii in valoare de **5.900.000 EUR si 7.050.000 LEI**.

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

- Sold la 31.12.2014: 334.974 lei (echivalent a 74.736 euro)
  - Scadenta: 09.12.2015
  - Garantii:
1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra utilajelor ce fac obiectul investitiei - razboaie de tesut in valoare de 311.400 EUR;
  2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVING JUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc. Buzau.

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

- Sold la 31.12.2014: 493.974 lei (echivalent a 110.194 euro)
  - Scadenta: 19.12.2015
  - Garantii:
1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra utilajul care face obiectul investitiei este linie de fabricat fir PP - cu o valoare de 944.600 euro.
  2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVING JUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc. Buzau;
  3. Ipoteca reala mobiliara asupra oricarei sume incasate de societate de la Autoritatea de Management pentru POS CCE reprezentand contravaloarea fondurilor nerambursabile.

**22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**Imprumuturi Taipei Cimeo S.R.L.**

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

- Sold la 31.12.2014: 493.944 lei
- Scadenta: 02.07.2015
- Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tiriac Bank Suc. Buzau;
2. Bilet la ordin emis de catre SC Taipei Cimeo SRL in favoarea Bancii, stipulat fara protest, avalizat de catre S.C. Romcarbon S.A.

**23. ALTE DATORII CURENTE**

	Curent	
	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Datorii cu angajati	1.011	858
Datorii privind contributiile sociale	948	902
TVA de plată	1.068	551
Impozit pe profit	30	59
Impozit pe salarii de plata	362	301
Alte impozite de plată	3	4
Alte datorii non-comerciale	-	-
Dobândă de plată	-	-
<b>Total</b>	<b>3.422</b>	<b>2.675</b>

**24. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Datorii comerciale	31.750	28.288
Datorii privind facturile de primit	677	644
Avansuri pentru clienți	106	268
Creditori diversi (a)	2.163	2.116
<b>Total</b>	<b>34.697</b>	<b>31.316</b>

- (a) In datorii fata de creditori diversi este inclusa suma de 385 mii lei, care reprezinta imprumuturi de la actionari persoane fizice sau juridice, care urmeaza a fi restituite in cea mai mare parte in cursul anului 2014 (vezi Nota 29).



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

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

**(b) Principalele politici contabile**

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

**(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare**

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

**(d) Riscul de piață**

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

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

**(e) Gestionarea riscurilor valutare**

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

**(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii**

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

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

**(g) Alte riscuri privind prețurile**

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

**(h) Gestionarea riscului de credit**

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



**27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)****(h) Gestionarea riscului de credit (continuare)**

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

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

**(i) Gestionarea riscului de lichiditate**

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

**(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare**

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

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivate) 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 derivate 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 derivate care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivate care au la baza opțiuni.

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

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



## 27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

2014	EUR = 1 EUR = lei 4,4821	USD 1 USD = lei 3,6868	Leu 1 lei	31-Dec-2014 Total
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Numerar și echivalente de numerar	7.250	13.356	40	20.646
Creanțe și alte active curente	30.568	3.421	20	34.009
<b>DATORII</b>				
Datorii comerciale și alte datorii	27.594	9.963	561	38.119
Împrumuturi pe termen scurt și lung	440	58.473	-	58.913
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	89	4.294	-	4.383
2013	EUR = 1 EUR = lei 4,4847	USD 1 USD = lei 3,2551	Leu 1 lei	31-Dec-2013 Total
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Numerar și echivalente de numerar	6.365	306	7.723	14.393
Creanțe și alte active curente	6.856	-	25.897	32.754
<b>DATORII</b>				
Datorii comerciale și alte datorii	6.932	1.323	25.736	33.991
Împrumuturi pe termen scurt și lung	65.624	-	170	65.794
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	5.295	-	-	5.295

## 27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Pierdere	(4.676)	(7.109)

**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.

2014	<u>Mai puțin de 1 an</u>	<u>1-2 ani</u>	<u>2-5 ani</u>	<u>Total</u>
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
<b><i>Nepurtătoare de dobândă</i></b>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	38.119	-	-	38.119
<b><i>Instrumente purtătoare de dobândă</i></b>				
Împrumut pe termen lung și scurt	44.070	2.355	12.488	58.913
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.678	1.473	1.232	4.383
<b><i>Nepurtătoare de dobândă</i></b>				
Numerar și echivalente de numerar	20.646	-	-	20.646
Creanțe și alte active curente	34.009	-	-	34.009
<b>2013</b>	<b><u>Mai puțin de 1 an</u></b>	<b><u>1-2 ani</u></b>	<b><u>2-5 ani</u></b>	<b><u>Total</u></b>
	<b><i>mii lei</i></b>	<b><i>mii lei</i></b>	<b><i>mii lei</i></b>	<b><i>mii lei</i></b>
<b><i>Nepurtătoare de dobândă</i></b>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	33.991	-	-	33.991
<b><i>Instrumente purtătoare de dobândă</i></b>				
Împrumut pe termen lung și scurt	43.869	14.778	7.147	65.794
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.503	3.054	737	5.295
<b><i>Nepurtătoare de dobândă</i></b>				
Numerar și echivalente de numerar	14.393	-	-	14.393
Creanțe și alte active curente	32.754	-	-	32.754



## 27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

Companie	Contrapartida	Cifra de afaceri 2014	Valoarea creantei la 31.12.2014	Credit limita	Credit zile
Romcarbon	Kasakrom Chemicals SRL	29.056	7.814	DA	max 105 zile
Romcarbon	PH Bratpol Jerzy Bratkowski	4.023	818	NU	75 zile
Romcarbon	Dedeman SRL Bacau	3.231	317	NU	60 zile
Romcarbon	YUGOSAC DOO Serbia	2.921	988	NU	60 zile
Romcarbon	ARPA SA Logistics Grecia	2.794	426	NU	30 zile
Livingjumbo Industry	BAOBAG Franta	10.286	1.144	NU	45 zile
Livingjumbo Industry	THRACE IPOMA BULGARIA	4.445	411	NU	30 zile
Livingjumbo Industry	Expergo Business Network SRL	4.176	1.818	NU	60 zile
Livingjumbo Industry	Sigma Bags Polonia	4.140	322	NU	45 zile
Livingjumbo Industry	Izomer Poloni0061	3.464	374	NU	45 zile

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

**Compensațiile acordate personalului conducerii superioare**

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

	31 decembrie 2014 mii lei	31 decembrie 2013 mii lei
Salariile conducerii	2.628	2.603
Beneficii pentru Consiliul de Administratie	601	691
<b>Total</b>	<b>3.229</b>	<b>3.295</b>

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

**Imprumuturi de la acționari**

	31 decembrie 2014 mii lei	31 decembrie 2013 mii lei
WU HUI TZU (Living Jumbo Industry SA)	18	18
GREENTECH SA (Sigurec International SA)	-	2
WINPACK INDUSTRY (Eco Pack Management SRL)	365	350
(Greensort Recycling SRL)	2	1
<b>Total</b>	<b>385</b>	<b>372</b>

## 3. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE (continuare)

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

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	12 luni 2013	12 luni 2014	12 luni 2013	12 luni 2014	31 dec 2013	31 dec 2014	31 dec 2013	31 dec 2014
Greenfiber International Sa	3.341	3.198	295	162	242	488	51	37
Grinteh D.O.O Macedonia	-	-	139	-	-	-	59	-
Greenglass Recycling SA	12	7	-	259	1	-	-	-
Greentech SA	5.727	2.498	2.196	1.056	318	501	312	125
Total Waste Management	594	544	28	268	128	14	1	201
Greenweee International SA	605	599	741	1.296	66	94	94	201
Greenlamp Reciclare SA	10	20	-	-	2	1	-	179
<b>TOTAL</b>	<b>10.290</b>	<b>6.866</b>	<b>3.398</b>	<b>3.041</b>	<b>758</b>	<b>1.098</b>	<b>517</b>	<b>743</b>

## ACHIZITIA DE FILIALE

In anul 2014 Grupul nu a achizitionat noi filiale.



## 30. NUMERAR SI CONTURI BANCARE

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

	<u>31/12/2014</u> <i>mii lei</i>	<u>31/12/2013</u> <i>mii lei</i>
Numerar în bănci	20.600	14.350
Numerar in casă	46	43
Echivalente de numerar	-	-
<b>Total</b>	<u>20.646</u>	<u>14.393</u>

## 31. INVESTITII IMOBILIARE

## Investitii imobiliare

	<u>31/12/2014</u> <i>mii lei</i>	<u>31/12/2013</u> <i>mii lei</i>
Teren	34.059	34.042
Cladiri	12.258	11.892
<b>Total investitii imobiliare</b>	<u>46.317</u>	<u>45.934</u>

Societatea mama detine active fixe imobilizate (teren si cladiri) situate in Iasi, Stefanesti si Buzau in valoare de 46.317 mii lei.

Grupul nu intentioneaza sa foloseasca imobilizarile din Iasi in activitatea de baza, in schimb acestea sunt tinute pentru aprecierea lor in viitor. Luand in considerare acest fapt, imobilizarile corporale din Iasi au fost reclassificate in investitii imobiliare la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014 in baza IAS 40 «Investitii imobiliare».

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

Daca Societatea ar fi evaluat investitiile la cost, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2014 ar fi 43.305.281 lei.

## 32. 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 Grupul să continue să fie supusă din când în când unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente. Deși Grupul poate contesta presupusele încălcări și penalitățile aferente atunci când conducerea este de părere că este îndreptățită să acționeze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi și regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Societății. Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare, fiind supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

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



**32. 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. Grupul nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

**Aspecte privitoare la mediu**

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

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

În ședința Consiliului de Administrație din 27.10.2014 s-a aprobat participarea S.C. ROMCARBON S.A., în vederea obținerii unei finanțări nerambursabile, la Programul Operațional Sectorial „Creșterea Competitivității Economice” (POS CCE) 2007-2013 - co-finanțat din Fondul European de Dezvoltare Regională, Axa Prioritară 1 - Un sistem inovativ și ecoeficient de producție, Domeniul major de intervenție DM1.1 - Investiții productive și pregătirea pentru competiția pe piață a întreprinderilor, în special a IMM, Operațiunea „Sprijin pentru consolidarea și modernizarea sectorului productiv prin investiții tangibile și intangibile”. prin depunerea proiectului denumit generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achiziția de noi echipamente”.

Proiectul depus de S.C ROMCARBON S.A. a fost declarat eligibil la sfârșitul lunii Februarie 2015, valoarea totală a proiectului este de 37.860.168,20 lei, din care valoarea asistenței financiare nerambursabile se ridică la suma de 14.605.371,86 lei.

În data de 21.01.2015 a fost rambursat integral, din surse proprii, creditul pentru investiții scadent în Noiembrie 2017 - sublimita I (1.649.402 EURO) și sublimita II (1.416.171 EURO) - contractat cu Banca Românească - NBG MALTA.

Societatea a contractat în anul 2015 un credit de investiții cu scadența Februarie 2022 în valoare de 3.153.160 EURO.

**LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A.**

În baza deciziei Consiliului de Administrație nr. 12 din data de 29.12.2014 a fost numit un nou director general în persoana d-nei Carmen Manaila pentru un mandat de 4 ani, respectiv 01.01.2015-01.01.2019.

În luna februarie 2015 a fost încheiat un nou contract colectiv de muncă valabil pe perioada 2015-2017.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2015.

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR,  
HUNG CHING LINGDIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCUDIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU

Semnătura

Semnătura

Semnătura





# S.C. ROMCARBON S.A.



## RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

### ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME

S.C. ROMCARBON S.A. Buzau detine la 31.12.2014 participatii direct sau/si indirect in 16 societati:

Societate	31/12/2014		Metoda consolidarii
	Interes detinut	Control detinut	
Recyplat LTD Cipru	100.00%	100.00%	Metoda globala
Romcarbon Deutschland GMBH	100.00%	100.00%	Metoda globala
RC Energo Install SRL	99.50%	99.50%	Metoda globala
ECO Pack Management SA	25.36%	99.24%	Metoda globala
Infotech Solutions SRL	99.00%	99.00%	Metoda globala
LivingJumbo Industry SA	99.00%	99.00%	Metoda globala
Total Commercial Management SRL	95.00%	95.00%	Metoda globala
Grinfild LLC Ucraina	62.62%	62.62%	Metoda globala
Grinruh LLC Ucraina	62.62%	62.62%	Metoda globala
Taipei Cimeo SRL	60.00%	60.00%	Metoda globala
Polymaster Chemicals S.A	60.00%	60.00%	Metoda globala
Greensort Recycling SRL	51.00%	51.00%	Metoda globala
Asociatia Ecologica Greenlife	44.84%	44.84%	Metoda punerii in echivalenta
Yenki SRL	33.34%	33.34%	Metoda punerii in echivalenta
Kang Yang Biotechnology CO.LTD	4.81%	4.81%	In afara perimetrului de consolidare
Registrul Miorita SA	3.79%	3.79%	In afara perimetrului de consolidare

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

Societate	31/12/2014		Metoda consolidarii
	Interes detinut	Control detinut	
Romgreen Universal LTD CIPRU	25.00%	25.00%	Metoda punerii in echivalenta
Greenlamp Reciclare SA	25.00%	25.00%	Metoda punerii in echivalenta
Greenweee International SA	19.10%	19.10%	Metoda punerii in echivalenta
Greenweee International Hungary KFT	19.10%	19.10%	Metoda punerii in echivalenta
Greentech SA	17.56%	17.56%	Metoda punerii in echivalenta
Greenglass Recycling SA	17.50%	17.50%	Metoda punerii in echivalenta
Greenfiber International SA	16.96%	16.96%	Metoda punerii in echivalenta
Greentech DOO Serbia	15.26%	15.26%	Metoda punerii in echivalenta
Greentech Recycling Deutschland GMBH	16.96%	16.96%	Metoda punerii in echivalenta
Grinteh MK DOO Macedonia	15.17%	15.17%	Metoda punerii in echivalenta
Greenfibra Hellas	10.17%	10.17%	Metoda punerii in echivalenta
Total Electronic Waste Management SRL	19.40%	19.40%	Metoda punerii in echivalenta
Total Waste Management SRL	17.53%	17.53%	Metoda punerii in echivalenta





# S.C. ROMCARBON S.A.



## PREZENTAREA GRUPULUI SI A PRINCIPALILOR INDICATORI REALIZATI IN ANUL 2014

### PREZENTAREA SOCIETATILOR MEMBRE ALE GRUPULUI

La 31 Decembrie 2014 societatea detinea direct sau prin intermediul altor subsidiare, interese de participare in urmatoarele entitati:

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

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

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

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

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 1,446,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine direct 25.36% si indirect prin intermediul Living Jumbo Industry SA 73.88%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, sector 2, str. Barbu Vacarescu (Fosta Fabrica de Glucoza 2-4), nr. 164A, etaj 3, in incinta Cladirii C3 - Cladire Birouri. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

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

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

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

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





# S.C. ROMCARBON S.A.



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

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

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

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

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

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

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

GREENLAMP RECYCLARE SA este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 3,199,770 lei din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 24.99%, restul fiind detinut GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. Sediul societatii este in comuna Tintesti, sat Odaia Banului, Ferma Frasinu, Hala Greenweee, etaj 1, camera 1, judetul Buzau, Societatea are ca obiect de activitate principal - 3822 - Tratarea si eliminarea deseurilor periculoase.

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





# S.C. ROMCARBON S.A.



GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate infiintata in anul 2011, avand un capital social de 7,533 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 19.10%. Sediul societatii este in 1051 Budapesta, Dorottya utca 9.2. em.1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002, avand un capital social de 4,649,117 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17.56% fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine.

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

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

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

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

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

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

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

GREENFIBER HELLAS este o societate infiintata in 2008, avand un capital social de 390,470 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 10.17%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice. Sediul societatii este in Grecia, judet Kilki, oras Kilki, Zona Industriala Kilki. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice.

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

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





# S.C. ROMCARBON S.A.



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

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD SA 17.56% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate infiintata in 2013, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17.50%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice. Capital social al societatii e 6,750,000 lei.

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

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

## ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

### PREZENTAREA CONDUCERII SOCIETATILOR DIN GRUP

Conducerea executiva a societatilor din cadrul grupului a fost asigurata in anul 2014, de urmatoarele persoane:

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

ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU – Director– Nicos Avraamides, James Hyslop, Natalie Gureghian, Anna Dracou, Irene Pipera

GREENLAMP RECICLARE S.A. – Director General Hung, Ching-Ling  
GREENGLASS RECYCLING SA – Director General Damov Constantin  
TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL – Administrator Costache Iulian Marius  
GREENWEEE INTERNATIONAL SA – Director General Hung, Ching-Ling  
GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT -Managing Director - Costache Iulian Marius  
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL – Administrator unic CRISTEA CONSTANTIN  
GREENTECH SA Director General Hung, Ching-Ling  
GREENFIBER INTERNATIONAL SA – Director General Hung, Ching-Ling  
GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH – Administrator - Dna. Csilla Orban  
GREENTECH DOO SERBIA – Director General – Mihail Mateski  
GRINTEH MK DOO MACEDONIA – Director General – Mihail Mateski  
GREENFIBRA HELLAS – Director General - Ioannis Tolis



# S.C. ROMCARBON S.A.



## Rezultatele generale ale activitatii companiei si filialelor in perioada de raportare

Nr.Crt.	Indicator [mii lei]	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
1	Vanzari nete	273.883	169.856	194.930
2	Venituri totale	350.557	197.012	214.615
3	Cheltuieli totale	338.152	193.431	203.424
4	Profitul net din operatiuni al anului	12.405	3.582	11.190
5	Profit atribuibil societatii mama	8.001	3.653	11.318

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

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

## ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

Evolutia contributiei filialelor la profitul net consolidat aferent grupului in anul 2014 este prezentata in tabelul urmatoar:

Companie	Profit / Pierdere net(a) (mii lei)	Atribuibil SM	Atribuibil NCI
Romcarbon SA	36.213	36.213	-
Living Jumbo Industry SA	2.069	2.048	21
RC Energo Install SRL	261	259	1
Infotech Solutions SRL	102	101	1
Taipei Cimeo SRL	-223	-134	-89
Polymaster Chemicals SA	-	-	-
Total Commercial Management SRL	2	2	-
Grinfild Ucraina	-	-	-
Grinruh Ucraina	-	-	-
Recyplat Ltd Cipru	9.112	9.112	-
Romcarbon Deutschland GmbH	5	5	-
Eco Pack Mangement SA	1	1	-
Greensort Recycling SRL	-	-	-
Ajustari consolidare	-36.352	-36.287	-62
<b>Total</b>	<b>11.190</b>	<b>11.318</b>	<b>-128</b>





# S.C. ROMCARBON S.A.



## SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

### A) SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

[mii lei]

Indicator	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	Variatie	2014 vs. 2013
Imobilizari corporale	156.934	125.085	121.134	-3.951	▼ -3.16%
Investitii imobiliare	44.485	45.934	46.317	383	▲ 0.83%
Fond comercial	143	143	143	-	— 0.00%
Alte imobilizari necorporale	611	498	570	72	▲ 14.46%
Investitii in asociati	23.644	26.349	23.733	-2.616	▼ -9.93%
Alte investitii financiare	5	209	197	-12	▼ -5.74%
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>225.822</b>	<b>198.218</b>	<b>192.094</b>	<b>-6.124</b>	<b>▼ -3.09%</b>
Stocuri	21.187	20.614	23.466	2.852	▲ 13.84%
Creante comerciale	39.025	31.404	33.053	1.649	▲ 5.25%
Alte active curente	2.008	1.350	956	-394	▼ -29.19%
Numerar si echivalente de numerar	12.551	14.393	20.646	6.253	▲ 43.44%
<b>Total active curente</b>	<b>74.771</b>	<b>67.761</b>	<b>78.121</b>	<b>10.360</b>	<b>▲ 15.29%</b>
<b>Total activ</b>	<b>300.593</b>	<b>265.979</b>	<b>270.215</b>	<b>4.236</b>	<b>▲ 1.59%</b>
Capital social	228.052	26.412	26.412	-	— 0.00%
Prime de emisiune	2.182	2.182	2.182	-	— 0.00%
Rezerve	75.140	45.903	44.137	-1.766	▼ -3.85%
Rezultat reportat	-148.967	59.541	70.678	11.137	▲ 18.70%
Capital propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societatii mamă	156.408	134.038	143.409	9.371	▲ 6.99%
Interese minoritare	3.148	2.368	1.765	-603	▼ -25.46%
<b>Total capitaluri</b>	<b>159.556</b>	<b>136.406</b>	<b>145.174</b>	<b>8.768</b>	<b>▲ 6.43%</b>
Imprumuturi	30.111	21.925	14.843	-7.082	▼ -32.30%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	3.045	3.791	2.705	-1.086	▼ -28.65%
Datorii privind impozitul amanat	14.914	10.571	11.042	471	▲ 4.46%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	1	45	33	-12	▼ -26.67%
Venituri in avans	15.213	13.824	12.084	-1.740	▼ -12.59%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>63.284</b>	<b>50.156</b>	<b>40.707</b>	<b>-9.449</b>	<b>▼ -18.84%</b>
Datorii comerciale	33.965	31.316	34.697	3.381	▲ 10.80%
Imprumuturi	39.758	43.869	44.070	201	▲ 0.46%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1.397	1.503	1.678	175	▲ 11.64%
Venituri in avans	49	54	467	413	▲ 764.81%
Alte datorii curente	2.584	2.675	3.422	747	▲ 27.93%
<b>Total datorii curente</b>	<b>77.753</b>	<b>79.417</b>	<b>84.334</b>	<b>4.917</b>	<b>▲ 6.19%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>141.037</b>	<b>129.573</b>	<b>125.041</b>	<b>-4.532</b>	<b>▼ -3.50%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>300.593</b>	<b>265.979</b>	<b>270.215</b>	<b>4.236</b>	<b>▲ 1.59%</b>

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



# S.C. ROMCARBON S.A.



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

Companie	Active pe termen lung	Active curente	Datorii pe termen lung	Datorii curente
Romcarbon	182.701	58.077	39.642	75.392
LivingJumbo Industry SA	6.094	18.496	1.033	12.056
RC Energo Install SRL	6	3.368	22	2.738
InfoTech Solutions SRL	55	286	-	84
Taipei Cimeo SRL	56	356	-	502
Polymaster	1	115	-	-
Tota ICommercial Management	-	2	-	-
Grinfield Ucraina	4.427	7	-	877
Grinruh Ucraina	1.624	1.057	-	9
Recyplat Limited Cipru	24.788	4.857	-	54
Romcarbon Deutschland GmbH	17	4	11	18
Eco Pack Management SA	603	833	-	1.308
Greensort Recycling SRL	-	40	-	2
Ajustari consolidare	-28.276	-9.377	-	-8.704
<b>Total</b>	<b>192.094</b>	<b>78.121</b>	<b>40.707</b>	<b>84.334</b>

## ACTIVE PE TERMEN LUNG

În anul 2014 **activele pe termen lung** detin 71.09% din activele grupului, înregistrând o scădere de 6,124 mii lei, respectiv de 3.09% față de începutul anului.

Active pe termen lung	31.12.2014	% în total ATL	% în total Activ	2014 vs. 2013
Imobilizari corporale	121.134	63.06%	44.83%	-3.16%
Investitii imobiliare	46.317	24.11%	17.14%	0.83%
Fond comercial	143	0.07%	0.05%	0.00%
Alte imobilizari necorporale	570	0.30%	0.21%	14.46%
Investitii în asociati	23.733	12.35%	8.78%	-9.93%
Alte investitii financiare	197	0.10%	0.07%	-5.74%
<b>Total</b>	<b>192.094</b>	<b>100.00%</b>	<b>71.09%</b>	<b>-3.09%</b>

## ACTIVE CURENTE

**Activele curente** detin 28.91% din activele totale înregistrând o creștere de 10,360 mii lei, respectiv de 15.29% față de începutul anului.

Active curente	31.12.2014	% în total AC	% în total Activ	2014 vs. 2013
Stocuri	23.466	30.04%	8.68%	13.84%
Creante comerciale	33.053	42.31%	12.23%	5.25%
Alte active curente	956	1.22%	0.35%	-29.19%
Numerar și echivalente de numerar	20.646	26.43%	7.64%	43.44%
<b>Total</b>	<b>78.121</b>	<b>100.00%</b>	<b>28.91%</b>	<b>15.29%</b>





# S.C. ROMCARBON S.A.



## DATORII

Datoriile totale ale grupului detin 46.27% din total pasiv, inregistrand o scadere fata de inceputul anului de 4,532 mii lei, respectiv de 3.50%.

Datoriile curente ale grupului, reprezentand 67.45% din total datorii si 31.21% din total pasiv, au inregistrat o crestere de 4,917 mii lei fata de 31.12.2013, respectiv cu 6.19%.

Datorii curente	31.12.2014	% in TDC	% in Datorii totale	% in Total Pasiv	2014 vs. 2013
Datorii comerciale	34.697	41.14%	27.75%	12.84%	10.80%
Imprumuturi	44.070	52.26%	35.24%	16.31%	0.46%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1.678	1.99%	1.34%	0.62%	11.64%
Venituri in avans	467	0.55%	0.37%	0.17%	764.81%
Alte datorii curente	3.422	4.06%	2.74%	1.27%	27.93%
<b>Total</b>	<b>84.334</b>	<b>100.00%</b>	<b>67.45%</b>	<b>31.21%</b>	<b>6.19%</b>

Datoriile grupului pe termen lung au inregistrat o scadere fata de anul 2013 de 9,449 mii lei, respectiv de 18.84%, si reprezinta 32.55% din total datorii si 15.06 % din total pasiv.

Datorii pe termen lung	31.12.2014	% in TDL	% in Total Datorii	% in Total Activ	2014 vs. 2013
Imprumuturi	14.843	36.46%	11.87%	5.49%	-32.30%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	2.705	6.65%	2.16%	1.00%	-28.65%
Datorii privind impozitul amanat	11.042	27.13%	8.83%	4.09%	4.46%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	33	0.08%	0.03%	0.01%	-26.67%
Venituri in avans	12.084	29.69%	9.66%	4.47%	-12.59%
<b>Total</b>	<b>40.707</b>	<b>100.00%</b>	<b>32.55%</b>	<b>15.06%</b>	<b>-18.84%</b>



# S.C. ROMCARBON S.A.



La 31.12.2014 Grupul are contractate imprumuturi bancare in suma de 65,794 mii lei repartizate astfel:

➤ Imprumuturi bancare pe termen scurt in suma de 44,070 mii lei

Societate	Tip Imprumut	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Living Jumbo Industry SA	Credit investitii Euro-BRD	331	335	335
Living Jumbo Industry SA	Linie credit Euro – BRD	630	-	-
Living Jumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD[proiect CCE]	488	494	494
Taipei Cimeo SRL	Linie credit Euro – UniCredit Tiriac Bank SA	-	170	440
Romcarbon SA	Linie credit Euro – BRD	11.286	11.429	11,173
Romcarbon SA	Linie credit Euro – UniCredit Tiriac Bank SA	12.048	15.472	15,463
Romcarbon SA	Credit obiect Euro – UniCredit Tiriac Bank SA	3.430	8.994	9,099
Romcarbon SA	Credit investitii in Euro - NBG Malta	4.847	4.714	4,711
Romcarbon SA	Credit punte in euro-BCR [proiect CCE]	5.023	-	-
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	1.674	2.261	-
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	-	-	2,355
<b>Total</b>		<b>39.758</b>	<b>43.869</b>	<b>44.070</b>

➤ Imprumuturi bancare pe termen lung in suma de 14,843 mii lei

Societate	Tip Imprumut	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Living Jumbo Industry SA	Credit investitii Euro-BRD	662	335	-
Living Jumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD[proiect CCE]	976	494	-
Romcarbon SA	Credit investitii in Euro- NBG Malta	18.985	13.748	9,029
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	9.488	7.348	-
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	-	-	5,103
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	-	-	711
<b>Total</b>		<b>30.111</b>	<b>21.925</b>	<b>14.843</b>

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

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

CAPITALURILE PROPRII detin 53.73% din total pasiv, avand o valoare de 145,174 mii lei, din care 1,765 mii lei sunt aferente interesului care nu controleaza. Capitalurile proprii au inregistrat o crestere de 8,768 mii lei, respectiv de 6.43%.





# S.C. ROMCARBON S.A.



## B) SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

[mii lei]

	2012	2013	2014	2014 vs.2013	
Vanzari nete					
Alte venituri	273.883	169.856	194.930	▼	25.074
Venituri din investitii	647	1.387	1.560	▼	173
Alte castiguri sau pierderi	3.806	2.900	7.018	▼	4.118
Variatia stocurilor	1.538	947	534	▼	- 413
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	3.082	1.019	2.785	▼	1.766
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-194.461	-116.561	-131.400	▲	- 14.839
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor si cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-9.892	-7.900	-8.751	▲	- 852
Costul net al finantarii	-38.378	-32.822	-36.605	▲	- 3.783
Alte cheltuieli	-5.567	-3.121	-2.823	▼	298
Castig din cedarea interesului in fostul asociat	-23.056	-13.898	-17.187	▲	- 3.289
<b>Profit / (Pierdere) inaintea impozitarii</b>	<b>1.953</b>	<b>2.705</b>	<b>2.346</b>	▼	- 359
Impozit pe profit	13.555	4.512	12.407	▼	7.895
<b>Profitul / Pierderea anului, atribuibil:</b>	<b>-1.150</b>	<b>-930</b>	<b>-1.217</b>	▲	- 287
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	12.405	3.582	11.190	▼	7.608
Interese care nu controleaza	8.001	3.653	11.318	▼	7.665
<b>Profitul / Pierderea anului</b>	<b>4.404</b>	<b>-72</b>	<b>-128</b>	▲	- 56
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	12.405	3.581	11.190	▼	7.610
Diferente favorabile din reevaluarea terenurilor si cladirilor	356	363	-1.374	▲	- 1.737
Impozitul amanat aferent rezultatului global	-	-	-	▼	-
<b>Rezultat global, atribuibil:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	▼	<b>-</b>
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	12.761	3.944	9.816	▼	5.872
Interese care nu controleaza	8.269	3.990	10.351	▼	6.361
	4.491	-46	-537	▲	- 491

## VANZARI NETE

Contributia societatilor consolidate in total Vanzari nete, in anul 2014, este prezentata in tabelul urmatoar:

Societate	2013 [mii lei]	% in total	2014 [mii lei]	% in total	2014 vs.2013
Romcarbon SA	138.717	68.36%	157.958	68.58%	13.87%
LivingJumbo Industry SA	54.721	26.97%	60.398	26.22%	10.38%
RC Energo Install SRL	3.294	1.62%	6.114	2.65%	85.63%
Eco Pack Management SA	2.744	1.35%	3.521	1.53%	28.34%
Total Commercial Management SRL	2.158	1.06%	-	0.00%	-100.00%
Info Tech Solutions SRL	887	0.44%	1.080	0.47%	21.69%
Taipei Cimeo SRL	273	0.13%	143	0.06%	-47.73%
Romcarbon Deutschland GmbH	108	0.05%	1.113	0.48%	927.64%
Grinfeld LLC Ucraina	26	0.01%	-	0.00%	-100.00%
<b>Total, din care:</b>	<b>202.928</b>	<b>100.00%</b>	<b>230.327</b>	<b>100.00%</b>	<b>13.50%</b>
Vanzari nete in grup	33.072		35.397		7.03%
<b>Vanzari nete in afara grupului</b>	<b>169.856</b>		<b>194.930</b>		<b>14.76%</b>



# S.C. ROMCARBON S.A.



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

Structura [mii lei]	2012	% in total	2013	% in total	2014	% in total	2014 vs. 2013
Venituri din vanzari de produse finite (701+709)	216.055	79%	118.522	70%	135.523	70%	14.34%
Venituri din vanzari de semifabricate	14.251	5%	16.441	10%	19.028	10%	15.74%
Venituri din vanzarea produselor reziduale	692	0%	159	0%	20	0%	-87.44%
Vanzari din prestari servicii	3.871	1%	5.400	3%	5.692	3%	5.42%
Venituri din vanzarea marfurilor	36.942	13%	27.851	16%	33.753	17%	21.19%
Venituri din alte activitati	2.072	1%	1.483	1%	913	0%	-38.45%
<b>Total</b>	<b>273.883</b>	<b>100%</b>	<b>169.856</b>	<b>100%</b>	<b>194.930</b>	<b>100%</b>	<b>14.76%</b>

## C) INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

### 1 Indicatori de profitabilitate

Indicator	Mod de calcul	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
a) EBITDA in total vanzari	EBITDA	9.95%	8.05%	11.28%
	$\frac{\text{Vanzari nete}}{\text{Vanzari nete}} \times 100$			
b) EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA	17.08%	10.02%	15.15%
	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$			
c) Rata profitului brut	Profit Brut	4.95%	2.66%	6.36%
	$\frac{\text{Vanzari nete}}{\text{Vanzari nete}} \times 100$			
d) Rata rentabilitatii capitalurilor	Profit net	7.77%	2.63%	7.71%
	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$			

### 2 Indicatori de lichiditate

Indicator	Mod de calcul	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
a) Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante	0.96	0.85	0.93
	Datorii pe termen scurt			
b) Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	Active circulante-Stocuri	0.69	0.59	0.65
	Datorii pe termen scurt			

### 3 Indicatori de risc

Indicator	Mod de calcul	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
a) Indicatorul gradului de indatorare	Datorii pe termen lung	0.40	0.37	0.28
	Capitaluri proprii			
b) Rata de acoperire a dobanzii	EBIT	4.05	2.71	6.15
	Cheltuieli cu dobanzile			





# S.C. ROMCARBON S.A.



## 4 Indicatori de activitate

Indicator	Mod de calcul	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
a) Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale x 360	72	75	60
	Vanzari nete			
b) Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale x 360	49	69	61
	Vanzari nete			

## 5 Indicatori de rentabilitate

Indicator	Mod de calcul	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
a) Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net	4.1268%	1.3467%	4.1408%
	Active totale x 100			
b) Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net	7.7747%	2.6260%	7.7073%
	Capitaluri proprii x 100			
c) Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net	4.5293%	2.1088%	5.7400%
	Vanzari nete x 100			

## D) SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

	An 2012	An 2013	An 2014
Numerar net generat din activitati operationale	-10.480	8.505	11.277
Numerar net utilizat in activitati de investitii	26.733	546	3.813
Numerar net generat din activitati de finantare	-16.893	-7.209	-8.837
<b>Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>-640</b>	<b>1.842</b>	<b>6.253</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar</b>	<b>13.191</b>	<b>12.551</b>	<b>14.393</b>
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute	-	-	-
Intrari de numerar din achizitia unor noi filiale	-	-	-
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar</b>	<b>12.551</b>	<b>14.393</b>	<b>20.646</b>

\*  
\* \*

## CONTROL INTERN

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



# S.C. ROMCARBON S.A.



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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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





# S.C. ROMCARBON S.A.



Pentru asigurarea unui control intern eficient nu se admite cumularea de catre aceeași persoană a acestor funcții. Dacă două din aceste funcții sunt cumulate de către aceeași persoană, sporește riscul de eroare sau de fraudă.

În majoritatea operațiunilor și tranzacțiilor sunt antrenate cel puțin două funcții din cele prezentate și, ca urmare, erorile sau fraudele pot fi depistate mai ușor, deoarece determină o necorelare între situațiile întocmite, între compartimente sau executanți.

Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern în cadrul entității și se referă la ansamblul proceselor de obținere și comunicare a informațiilor contabile și financiare pentru a contribui la realizarea unei informații fiabile și conforme exigențelor legale. Controlul intern contabil și financiar vizează asigurarea:

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

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

## OBIECTIVELE ȘI POLITICILE GRUPULUI PRIVIND GESTIONAREA RISCURILOR

### Riscuri privind capitalul

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

Gestionarea riscurilor Grupului cuprinde și o revizuire periodică a structurii de capital. Grupul își va echilibra structura generală a capitalului prin emiterea de noi acțiuni și prin rascumpărarea de acțiuni, plata de dividende.

### Riscuri financiare

Funcția de trezorerie a Grupului furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională și internațională, monitorizează și gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul și mărimea riscurilor.

### Riscul de lichiditate

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare.



# S.C. ROMCARBON S.A.



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

## Riscul de credit

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

## Riscul de piata

In contextul climatului international determinat de efectele crizei financiare care a afectat in ultimii ani pietele pe care Grupul activeaza, in anul 2014 Grupul a reusit sa obtina o cifra de afaceri de 194,930 mii lei, iar pentru anul 2015 isi propune sa obtina o crestere a cifrei de afaceri cu 10-15% fata de anul 2014. Cu toate acestea, conducerea Grupului nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc pe pietele interne si externe si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Grupului.

Presedinte C.A.,  
Hung Ching Ling



Director General: Ing. Andrei Radu

Director Financiar: Ec. Zainescu Viorica Ioana



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