

ROMCARBON S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru
aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare
Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare**

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 5
SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE	7 - 8
SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	9 - 12
SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR	13 - 14
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	15 - 67
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE	1 - 26

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Romcarbon S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile individuale financiare ale Societății Romcarbon S.A. („Societatea”), cu sediul social în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1158050, care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2018 și situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 137.190.295 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 4.800.356 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2018, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte aspecte

5. Atragem atenția asupra notei 2 la situațiile financiare individuale, conform căreia situațiile financiare consolidate ale Societății întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare nu au fost emise încă. Nota 2 la situațiile financiare individuale aduce clarificări cu privire la data publicării situațiilor financiare consolidate. Opinia noastră nu exprimă rezerve în această privință.

Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
<p>Recunoașterea veniturilor</p> <p>Venitul din vânzare produselor finite reprezintă activitatea de bază a Societății. Dat fiind numărul mare de clienți interni și externi, precum și diversitatea produselor vândute și a domeniilor de activitate ale clienților, există riscul ca vânzarea să fie recunoscută incorect și fără acuratețe. Astfel, veniturile pot fi recunoscute în anul financiar incorect, având în vedere transferul principalelor riscuri și beneficii asociate produsului, sau pot reprezenta vânzări fictive pentru care livrarea bunurilor nu a avut loc, sau vânzări către clienți fără bonitate financiară, afiați în insolvență sau faliment. Considerăm ca, recunoașterea veniturilor este semnificativă pentru audit, conform celor expuse mai sus.</p> <p>Prezentările Societății cu privire la Venituri sunt incluse în Nota 3 la situațiile financiare individuale.</p>	<p>Procedurile noastre de audit pentru adresarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> - evaluarea controalelor interne care adresează riscurile descrise în „Aspecte cheie de audit” cu privire la realizarea vânzării pe baza livrărilor valide; - verificarea înregistrării veniturilor în perioadele corecte conform transferului de riscuri și beneficii, pentru vânzările din lunile de la final de an; - testarea în detaliu a veniturilor prin pregătirea unei selecții statistice a clienților și obținerea scrisorilor de confirmare a veniturilor înregistrate în an, precum și selectarea unor tranzacții individuale pentru clienții neconfirmați și solicitarea documentelor suport; - analiza veniturilor înregistrate la nivel de client, produs și piețe principale pentru înțelegerea evoluției acestora, precum și compararea veniturilor cu cele înregistrate în perioada precedentă.
<p>Investițiile imobiliare</p> <p>Societatea deține imobilizări în locațiile Iași, Ștefănești și Buzău care nu sunt folosite pentru activitatea de bază, în schimb acestea sunt deținute pentru aprecierea lor în viitor și pentru închirierea parțială către terți. Considerăm ca, Investițiile imobiliare sunt semnificative pentru audit, deoarece ulterior recunoașterii inițiale acestea sunt evaluate la valoarea justă, câștigurile și pierderile rezultate fiind înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care acestea apar. De asemenea, criteriul de clasificare în investiții imobiliare are la baza intenția conducerii de a folosi fiecare imobilizare corporală precum și procentul de închiriere, aspecte ce pot varia de la o perioadă financiară la următoarea. Prin urmare există un risc de clasificare incorectă a acestor imobilizări, precum și de prezentare la valoarea justă, aceasta din urmă fiind o estimare a conducerii.</p> <p>Prezentările Societății cu privire la investițiile imobiliare sunt incluse în Nota 12 din situațiile financiare individuale.</p>	<p>Procedurile noastre de audit pentru adresarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu valoarea de recunoaștere a investițiilor imobiliare, au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> - analiza clasificării imobilizărilor corporale pe baza listei de investiții imobiliare și a contractelor de închiriere valabile în perioada auditată; - obținerea rapoartelor de evaluare pregătite la final de an și verificarea acestora. Verificarea înregistrării corecte a câștigurilor și pierderilor din reevaluare conform standardelor internaționale de raportare financiară.

Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare individuale și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, punctul 20.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, punctul 20.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare individuale

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor/Asociaților la data de 26 Aprilie 2018 să audităm situațiile financiare individuale ale Romcarbon S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Andreea Gheorghe.

Andreea Gheorghe, Director de Audit



*Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 4579*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 25*

Șos. Nicolae Titulescu nr. 4-8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1,
București, România
26 martie 2019


**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	Note	Perioada încheiată:	
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Vanzari nete	3	198.460.719	195.140.695
Venituri din investitii	3	3.464.433	3.987.533
Alte castiguri sau pierderi	5	3.388.764	2.796.780
Variatia stocurilor		372.436	2.304.367
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	4	(136.656.677)	(139.437.993)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	6	(11.553.840)	(10.706.926)
Cheltuieli cu ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	6	-	-
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(35.940.642)	(28.174.199)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	7	(1.139.629)	(6.608.431)
Costul net al finantarii	8	(1.945.033)	(1.728.613)
Venituri din subventii		2.263.169	2.264.436
Alte cheltuieli	9	(16.247.641)	(14.099.311)
Profit inaintea impozitarii		4.466.059	5.738.338
Impozit pe profit	10	334.297	(940.272)
Profit net		4.800.356	4.798.066
Situația rezultatului global			
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Pierderi nete din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	10	1.275.648	-
Total rezultat global		6.076.004	4.798.066
Rezultat pe actiune		0,023	0,0182
Numarul actiunilor		264.122.096	264.122.096

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2019.


HUANG LIANG NENG,
Administrator




VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar


RADU ANDREI,
Director General


**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	130.049.723	137.757.935
Investitii imobiliare	12	18.033.515	49.859.449
Imobilizari necorporale	13	78.269	160.081
Active financiare	14	<u>22.247.181</u>	<u>22.247.181</u>
Total active pe termen lung		<u>170.408.688</u>	<u>210.024.646</u>
Active curente			
Stocuri	15	20.695.918	23.824.916
Creante comerciale si alte creante	16	35.722.416	32.493.266
Imprumuturi acordate partilor afiliate	26	6.174.452	-
Impozite de recuperat		-	-
Alte active	17	1.007.913	820.245
Numerar si echivalente de numerar	27	3.331.011	2.529.017
Active imobilizante detinute in vederea vanzarii	12	<u>16.000.390</u>	<u>-</u>
Total active curente		<u>82.932.100</u>	<u>59.667.444</u>
Total activ		<u>253.340.788</u>	<u>269.692.090</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	18	26.412.210	26.412.210
Prime de capital		2.182.283	2.182.283
Rezerve	19	58.492.792	53.222.860
Rezultat reportat	20	<u>50.103.010</u>	<u>51.304.266</u>
Total capitaluri		<u>137.190.295</u>	<u>133.121.619</u>
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi de la banci	21	22.666.821	32.911.592
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	24	-	-
Datorii privind impozitul amanat	10	8.902.075	10.758.395
Venituri in avans	28	<u>15.413.305</u>	<u>17.676.474</u>
Total datorii pe termen lung		<u>46.982.201</u>	<u>61.346.461</u>


**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale	23	24.537.065	28.571.443
Imprumuturi de la banci	21	39.935.675	41.726.661
Leasinguri financiare și alte datorii purtatoare de dobanda	24	-	86.797
Venituri în avans	28	2.265.476	2.305.250
Alte datorii	22	2.430.076	2.533.859
Total datorii curente		<u>69.168.292</u>	<u>75.224.010</u>
Total datorii		<u>116.150.493</u>	<u>136.570.471</u>
Total capitaluri și datorii		<u>253.340.788</u>	<u>269.692.090</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2019.


HUANG LIANG NENG,
Administrator




VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar


RADU ANDREI,
Director General

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve de reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
1 ianuarie 2018	26.412.210	2.182.283	39.338.852	3.874.993	10.009.015	51.304.266	133.121.619
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(2.007.328)	(2.007.328)
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	4.800.356	4.800.356
Transfer la rezerve	-	-	-	240.018	4.560.338	(4.800.356)	-
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(806.072)	-	-	806.072	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	1.275.648	-	-	-	1.275.648
31 decembrie 2018	26.412.210	2.182.283	39.808.428	4.115.011	14.569.353	50.103.010	137.190.295

La data de 31.12.2018, Societatea a repartizat profitul pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit aferent profitului reinvestit, mai puțin partea aferentă rezervei legale în suma de 240.018 lei, pentru constituirea rezervelor în suma de 4.560.338 lei.

Suma totală de 14.569.353 lei a acestor rezerve nu face obiectul distribuțiilor către alte destinații.

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinara a Acționarilor din data de 01.08.2018 a fost aprobată distribuția de dividende în valoare de 2.007.328 lei. Suma a fost transferată integral către Depozitarul Central în vederea plății dividendelor convenite acționarilor.

În urma vânzării unor Investiții Imobiliare, Societatea a ajustat impozitul amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal cu suma de 1.275.648.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2019.



HUANG LIANG NENG,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezerve de reevaluare</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
1 ianuarie 2017	26.412.210	2.182.283	42.349.946	3.635.090	8.521.262	47.230.089	130.330.881
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(2.007.327)	(2.007.327)
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	4.798.066	4.798.066
Transfer la rezerve	-	-	-	239.903	1.487.753	(1.727.656)	-
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(3.011.094)	-	-	3.011.094	-
Corectii aferente activelor financiare cedate si redobandite	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2017	26.412.210	2.182.283	39.338.852	3.874.993	10.009.015	51.304.266	133.121.619

La data de 31.12.2017, Societatea a repartizat profitul pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit aferent profitului reinvestit, mai puțin partea aferentă rezervei legale în suma de 239.903 lei, pentru constituirea rezervelor în suma de 1.487.753 lei.

Suma totală de 10.009.015 lei a acestor rezerve nu face obiectul distribuțiilor către alte destinații.

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinara a Acționarilor din data de 01.08.2017 a fost aprobată distribuția de dividende în valoare de 2.007.327 lei. Suma a fost transferată integral către Depozitarul Central în vederea plății dividendelor convenite acționarilor.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2019.

HUANG LIANG NENG,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La 31.12.2016 a fost constituită Rezerva legală, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizată, care prevede: "Din profitul societății se va prelua, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezerva, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", în suma de 245.174 lei.

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

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

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

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

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

La 31.12.2017 a fost constituita Rezerva legala, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizata, care prevede: "Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", in suma de 239.903 lei.

Tot la finele anului 2017, suma de 1.487.753 lei (reprezentand profit pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puțin partea aferentă rezervei legale) s-a repartizat la „Alte rezerve”: (Conform Art. 22: Scutirea de impozit a profitului reinvestit din Legea 227/2015 coroborata cu HG 1/2016 privind Codul Fiscal cu Normele metodologice de aplicare).

In cursul anului 2017 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat in valoare de 3.011.094 lei.

La 31.12.2018 a fost constituita Rezerva legala, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizata, care prevede: "Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", in suma de 240.018 lei.

Tot la finele anului 2018, suma de 4.560.338 lei (reprezentand profit pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puțin partea aferentă rezervei legale) s-a repartizat la „Alte rezerve”: (Conform Art. 22: Scutirea de impozit a profitului reinvestit din Legea 227/2015 coroborata cu HG 1/2016 privind Codul Fiscal cu Normele metodologice de aplicare).

In cursul anului 2018 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat in valoare de 806.072 lei.

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

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2019.



HUANG LIANG NENG,
Administrator



VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar



RADU ANDREI,
Director General

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	2018	2017
Profitul net al anului	4.800.356	4.798.066
Cheltuieli / (Venit) cu impozitul pe profit	246.375	650.117
Cheltuieli / (Venit) cu impozitul pe profit amanat	(1.856.320)	290.155
Amortizarea / (Depreciere) a activelor pe termen lung	10.797.119	10.706.926
(Castig) / Pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(11.254)	424.790
(Castig) / Pierdere din modificarea valorii juste a activelor pe termen lung	(307.659)	(1.490.374)
(Castig) / Pierdere din cedarea investitiilor imobiliare	(2.709.699)	(2.385.785)
(Castig) / Pierdere din modifacrea valorii juste a activelor detinute pentru vanzare	756.722	-
Castig din Construirea Interna a Mijloacelor Fixe	(635.401)	-
Cheltuieli / (Venituri) privind ajustarile de valoare pentru clienti si stocuri	(36.085)	16.976
Pierderi din creante si debitori diversi	206.804	165.833
(Castig) / Pierdere din investitii financiare	-	-
Cheltuieli / (Venituri) privind provizioanele pentru imobilizari financiare	-	-
Cheltuieli cu dobanda	1.702.834	1.587.652
Venituri din dobanzi	(91.477)	(3.653)
Venituri din dividende	(1.117.270)	(1.157.997)
Venituri din subventii	(2.263.169)	(2.264.436)
Castig / (Pierdere) nerealizat(a) din diferente de curs	(88.767)	1.528.593
Miscari în capitalul circulant:		
(Crestere) / Descrestere creante comerciale si alte creante	(3.399.869)	(6.122.323)
(Crestere) / Descrestere stocuri	3.128.998	1.843.573
(Crestere) / Descrestere in alte active	-	447.239
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale	(4.034.378)	1.674.948
Crestere / (Descrestere) venituri inregistrate in avans	(39.774)	12.597
Crestere / (Descrestere) alte datorii	264.222	477.986
Numerar generat din activitati operationale	5.312.308	11.200.885
Impozit pe profit platit	(212.766)	(7.163)
Dobanzi platite	(1.702.834)	(1.587.652)
Numerar net generat din activitati operationale	3.396.708	9.606.070
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
(Plati) / Incasari aferente imobilizarilor financiare	-	-
Dobanzi încasate	91.477	3.653
Dividende primite	1.117.270	1.157.997
Plati aferente imobilizarilor corporale	(3.091.315)	(8.340.113)
Plati aferente investitiilor imobiliare	-	-
Încasari din vanzarea investitiilor imobiliare	18.086.180	3.575.112
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	94.612	1.821.663
Încasari din subventii	-	597.187
Imprumuturi (acordate)/primite partilor afiliate	(6.174.452)	-
Plati active necorporale	(19.139)	(33.918)
Plati dividende	(1.961.297)	(2.037.153)
Numerar net generat / (utilizat) în activitati de investitii	8.143.336	(3.255.571)

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Plățile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de o operație de leasing financiar	(86.797)	(1.105.061)
Incasari din impumuturi bancare	2.602.061	5.202.494
Rambursari de împrumuturi bancare	(13.253.314)	(13.534.243)
Rambursari de împrumuturi parti afiliate	-	-
Incasari din subventii	-	-
Numerar net (utilizat) / generat din activitati de finantare	<u>(10.738.050)</u>	<u>(9.436.810)</u>
Crestere neta / (descresterea) a numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>801.994</u>	<u>(3.086.312)</u>
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	<u>2.529.017</u>	<u>5.615.329</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	<u>3.331.011</u>	<u>2.529.017</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2019.


HUANG LIANG NENG,
Administrator




VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar


RADU ANDREI,
Director General

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****1. INFORMATII GENERALE**

Societatea ROMCARBON S.A. are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acțiunile Societății sunt tranzacționate pe B.V.B., iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2018 sunt Living Plastic Industry S.A., Joyful River Limited Loc. Nicosia - Cipru, New Carpathian Fund.

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

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

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

Bazele prezentării

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) în vigoare la data de raportare a Societății, respectiv 31 decembrie 2018 și în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

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

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

Societatea are obligația să întocmească situații financiare anuale individuale și consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Grupul Romcarbon, incluzând Romcarbon S.A. și filialele sale va întocmi un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

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

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)**

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

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

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

Societatea prezintă investițiile în entitățile asociate la cost. În contextul tranziției la IFRS 9, dacă, până la data aplicării inițiale a IFRS 9, Societatea a contabilizat aceste investiții în conformitate cu IAS 27.10a sau IAS 27.10c (cost sau metoda de capitaluri proprii), se aplică același tratament contabil după tranziția la IFRS 9. Astfel acestea sunt contabilizate în continuare la cost.

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

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

Deținerile directe la 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017 ale Societății în filiale sau entități asociate și care nu au fost consolidate în prezentele situații financiare individuale sunt prezentate în Nota 14. Investițiile în astfel de filiale sau entități asociate au fost prezentate în prezentele situații financiare individuale la cost.

Societatea va emite pentru anul 2018 situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară ("IFRS") așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Următoarele amendamente și interpretări ale standardele existente emise de IASB se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- **IFRS 9 "Instrumente Financiare"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clienții"** și modificările ulterioare (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018);
- **Amendamentul IFRS 2 "Plata pe baza de acțiuni"** - Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date);
- **Amendamentul IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de **Investiții imobiliare** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018);
- **Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 din cauza "Îmbunătățirilor aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (modificări la IFRS 1 și IAS 28 care urmează să fie aplicate pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRIC 22 "Tranzacții valutare și contraprestații în avans"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018).

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Noi standarde și modificări ale standardelor existente care au fost emise dar nu au fost încă adoptate

La data aprobării prezentelor situații financiare următoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente și noi interpretări au fost emise dar nu au fost încă adoptate:

- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019);
- **Modificări la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - definiția unei întreprinderi (în vigoare pentru combinările de întreprinderi pentru care data achiziției este la sau după începutul primei perioade de raportare care începe la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date și pentru achiziția de active care are loc la sau după data de început a acelei perioade);
- **Amendamentul IFRS 9 "Instrumente Financiare"** - Caracteristici de plată anticipată cu compensare negativă (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);
- **Amendamentul IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe o perioadă nedeterminată până când proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență va fi finalizat);
- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 "Politici contabile, modificări în estimările contabile și erori"** - definiția materialului (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date);
- **Amendamentul IAS 19 "Beneficiile angajaților"** - plan de modificare, reducere sau mentinere (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);
- **Amendamentul IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și în asocieri în participațiune (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23), în primul rând în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la referirile din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2020);
- **IFRIC 23 "Incertitudinea în tratamentul impozitului pe profit"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date).

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente și interpretări ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- **IFRS 9 "Instrumente Financiare"** - adoptat de UE la 22 noiembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată);
- **IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clienții"** și -amendamentele la IFRS 15 "Data intrării în vigoare a IFRS 15" - adoptată de UE la 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată),

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă (continuare)

- **Amendamentul IFRS 2 "Plata pe baza de acțiuni"** - Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni - adoptată de UE la 27 februarie 2018 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date),
- **IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clientii"** și - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele încheiate cu clienții - adoptate de UE la 31 octombrie 2017 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată),
- **Amendamente la IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de investiții imobiliare - adoptate de UE la 14 martie 2018 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată);
- **Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 din cauza "Îmbunătățirilor aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor - adoptat de UE la 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 se aplică perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date);
- **IFRIC 22 "Tranzacții valutare și contraprestații în avans"** adoptat de UE la 28 martie 2018 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018).

Standarde și modificări ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare

La data autorizării prezentelor situații financiare următoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente și noi interpretări au fost emise de IASB, și adoptate de UE, nu sunt încă în vigoare:

- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** - adoptat de UE la 31 octombrie 2017 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);
- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare"** - Plăți anticipate cu compensare negativă (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date),
- **IFRIC 23 "Incertitudinea în tratamentul impozitului pe profit"** - adoptat de UE la 23 octombrie 2018 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date).

Noi standarde și amendamente la standardele existente emise de către IASB, dar care nu sunt încă adoptate de către UE

În prezent IFRS, așa cum sunt adoptate de către UE, nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de către IASB, excepție făcând următoarele standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate pentru a fi utilizate în UE:

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final;
- **Modificări la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - definiția unei întreprinderi (în vigoare pentru combinările de întreprinderi pentru care data achiziției este la sau după începutul primei perioade de raportare care începe la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date și pentru achiziția de active care are loc la sau după data de început a acelei perioade);
- **Amendamente la IFRS 10 "Situațiile financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și în asocierile în participație"** - Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe o perioadă nedeterminată până când proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență va fi finalizat);

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Noi standarde și amendamente la standardele existente emise de către IASB, dar care nu sunt încă adoptate de către UE (continuare)

- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 "Politici contabile, modificări în estimările contabile și erori"** - definiția materialului (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date);
- **Amendamentul IAS 19 "Beneficiile angajaților"** - plan de modificare, reducere sau menținere (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);
- **Amendamente la IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și în asocieri în participațiune (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23), în primul rând în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la referirile din Cadru Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2020);

Compania anticipează că adoptarea acestor noi standarde și amendamente la standardele existente nu vor avea niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada aplicării inițiale.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale căror principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementat.

Mai multe detalii cu privire la standardele individuale, amendamente și interpretări la standardele existente, care pot fi utilizate, după caz:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"**; emis pe 24 iulie 2014 prin care IASB înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. IFRS 9 include cerințe pentru recunoaștere, evaluare, depreciere, derecunoaștere, noțiuni generale ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor.

Clasificare și evaluare - IFRS 9 introduce o nouă abordare în ceea ce privește clasificarea activelor financiare, abordare care are în vedere caracteristicile cash flow-ului și ale modelului afacerii în care activul este deținut. Această abordare pe baza unui principiu unic înlocuiește cerințele din regulile de bază ale IAS 39. Noul model presupune de asemenea un singur model de depreciere care este aplicat tuturor instrumentelor financiare.

Depreciere - IFRS 9 a introdus un nou model de depreciere, cel al pierderii așteptate, care va impune o recunoaștere în timp util a pierderilor așteptate din credit. Practic, noul standard impune societăților să înregistreze pierderile așteptate din credit concomitent cu recunoașterea instrumentului financiar și să recunoască pierderile așteptate pe toată durata de viață a instrumentului.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor - IFRS 9 introduce un model schimbat total pentru contabilitatea de acoperire, cu prezentări îmbunătățite în ceea ce privește activitatea de management al riscului. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a contabilității de acoperire împotriva riscurilor care aliniază tratamentul contabil cu cel al activității de management al riscului.

Contabilitatea expunerii la riscul de credit - IFRS 9 elimină volatilitatea din profit sau pierdere care era cauzată de schimbările riscului aferent creditelor din datoriile pentru care s-a optat prezentarea la valoare justă. Această schimbare a contabilizării presupune ca, câștigurile determinate de diminuarea unui risc de credit aferent acestor datorii nu mai sunt recunoscute în profit sau pierdere.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** emise de IASB la 30 ianuarie 2014. Prezentul standard are ca scop să permită entităților care adoptă pentru prima dată IFRS și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate în conformitate cu principiile anterioare ale GAAP, să continue să o facă și după tranziția la IFRS.
- **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții"** și alte amendamente viitoare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2018) a fost emis de către IASB pe 28 mai 2014 (pe 11 septembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare până la 1 ianuarie 2018). IFRS 15 specifică în ce mod și când se vor recunoaște veniturile, dar și impune ca entitățile să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare mai multe informații. Standardul înlocuiește IAS 18 – Venituri, IAS 11 – Contracte de construcție și o serie de interpretări legate de venituri. Aplicarea acestui standard este obligatorie pentru toate societățile care aplică IFRS și pentru aproape toate contractele cu clienții; principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare și contractele de asigurare. Principiul de bază al acestui standard este ca entitățile să recunoască veniturile astfel încât acestea să indice exact contravaloarea transferului de bunuri sau servicii către clienți (adică plata) pe care se așteaptă entitatea să o primească. Noul standard presupune de asemenea prezentări îmbunătățite ale veniturilor, oferă îndrumări pentru tranzacții care anterior nu erau abordate exhaustiv (de exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și pentru contracte cu obiecte multiple.
- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2019) a fost emis de către IASB pe 13 ianuarie 2016. Sub IFRS 16 locatarul recunoaște un drept de folosință și o datorie din leasing. Dreptul de folosință este tratat similar cu alte active nefinanciare și depreciat în consecință. Datoria din leasing este inițial evaluată la valoarea plăților de leasing datorate conform termenelor din contractul de leasing, reduse la rata implicită din contract, dacă aceasta poate fi ușor determinată. Dacă acea dobândă nu poate fi determinată, locatarul va utiliza dobânda lui pentru împrumut. Ca și în cazul predecesorului IFRS 16, IAS 17, părțile clasifică contractele de leasing ca operațional sau financiar. Un contract de leasing este clasificat ca fiind un leasing financiar dacă prin acesta se transferă toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Altfel, un contract de leasing este clasificat ca leasing operațional. Pentru contractele de leasing financiar locatarul recunoaște veniturile pe perioada contractului bazându-se pe un model care reflectă o rată periodică constantă de întoarcere la investiția netă. Un locator recunoaște plățile aferente contractului de leasing operațional ca venit liniar sau, dacă se consideră mai reprezentativ, funcție de modul în care beneficiile din utilizarea activului se diminuează.

Standardul IFRS 16 este valabil pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior. IFRS 16 înlocuiește instrucțiunile existente privind locațiunile, inclusiv IAS 17 Leasing, IFRIC 4 Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing, SIC-15 Leasing operațional - Stimulente și SIC-27 Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing. Adoptarea standardului mai devreme este permisă pentru entitățile care aplică IFRS 15 la data sau înainte de aplicarea inițială a standardului IFRS 16. Standardul elimină modelul contabil dual actual pentru locatari și impune societăților să aducă majoritatea contractelor de leasing în bilanț într-un singur model, eliminând distincția dintre contractele de leasing operaționale și cele financiare. În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține un contract de leasing în cazul în care conferă dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei compensații.

Pentru astfel de contracte, noul model impune locatarului să recunoască un drept de utilizare al activului și un drept de leasing. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate, iar datoria generează dobândă. Acest lucru va determina cheltuieli mai mari la începutul contractului de leasing, chiar dacă locatarul plătește chirii constante. Contabilitatea locatarului rămâne în mare măsură neafectată de introducerea noului standard, iar distincția dintre contractele de leasing operațional și financiar va fi menținută.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Societatea intenționează să aplice IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019, utilizând metoda retrospectivă modificată. În consecință perioadele comparative nu au fost retratate. De asemenea datorită impactului nesemnificativ rezultat din retratarea de la 01 ianuarie 2018, efectul retratării nu a fost înregistrat în rezultatul raportat ci va fi recunoscut în contul de profit și pierdere al anului 2019.

- **Amendamente la IFRS 2 "Plată pe bază de acțiuni"** clasificare și evaluare pentru tranzacțiile referitoare la plata pe bază de acțiuni (emise de către IASB pe 20 iunie 2016; în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Amendamentele conțin cerințe pentru contabilizarea: (a) efectului încadrării sau nu în condițiile evaluării plăților pe bază de acțiuni cu decontare în numerar; (b) tranzacțiilor cu decontare netă pentru obligațiile reprezentând taxe reținute la sursă; și (c) modificării termenilor și condițiilor care schimbă clasificarea tranzacției cu plată pe bază de acțiuni din decontare în numerar în decontare prin instrumente de capitaluri proprii.
 - **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare"** – Plăți în avans cu compensare negativă emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele modifică cerințele existente în IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite măsurarea la costul amortizat (sau, în funcție de modelul de afacere, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global) chiar și în cazul plăților compensatorii negative. În conformitate cu amendamentele, semnul valorii plăților anticipate nu este relevant, spre exemplu în funcție de rata dobânzii care prevalează la momentul rezilierii, se poate efectua o plată în favoarea părții contractante care efectuează rambursarea anticipată. Calculul acestei plăți compensatorii trebuie să fie același atât în cazul unei penalități de rambursare anticipată, cât și în cazul câștigului de rambursare anticipată.
 - **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 – Investiții în entități asociate și în asocierile în participațiune** – vânzarea sau aportul de active între investitor și un asociat sau o asocierie în participație a fost emis de IASB în data de 11 septembrie 2014 (pe 17 decembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare pe durată nedeterminată). Amendamentele arată existența unui conflict între cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică situația unei tranzacții cu un asociat, respectiv recunoașterea câștigurilor sau pierderilor recunoscute depinde dacă activul este vândut sau adus ca aport.
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori"** - Definiția materialului emis de IASB la 31 octombrie 2018. Reglementarea clarifică definiția materialului și modul în care trebuie aplicat prin includerea în ghidul de definire.
- **Amendamentul IAS 19 "Beneficiile angajaților"** – plan de modificare, reducere sau menținere emise de IASB la 7 februarie 2018. Amendamentele trebuie să utilizeze ipotezele actualizate din această reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.
 - **Amendamente la IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și asocieri în participație emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul că o entitate aplică IFRS 9 incluzând cerințele sale de depreciere, dobânzi la termen într-o asocierie sau în asocierie în participațiune care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocieria în participațiune, dar la care nu se aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele elimină, de asemenea, punctul 41, deoarece Consiliul a considerat că a reiterat doar cerințele din IFRS 9 și a creat confuzie cu privire la contabilizarea dobânzilor pe termen lung.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de investiții imobiliare, emise de IASB la 8 decembrie 2016. Modificările precizează că o entitate va transfera o proprietate în sau de la investiții imobiliare atunci când, și numai atunci când, există dovezi ale unei schimbări în utilizare. O schimbare de utilizare are loc în cazul în care proprietatea îndeplinește, sau încetează să îndeplinească, definiția investiției imobiliare. O schimbare în intențiile conducerii pentru utilizarea unei proprietăți în sine nu constituie o dovadă a unei modificări a utilizării. De asemenea, amendamentele precizează că lista probelor la punctul 57 a fost desemnată ca listă neexhaustivă de exemple în loc de listă exhaustivă anterioară.
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"**, emis de IASB la 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și pentru clarificarea formulării. Modificările includ: (i) eliminarea derogărilor pe termen scurt la punctele E3-E7 din IFRS 1, pentru că și-au atins scopul, (ii) clarificarea domeniului de aplicare al IFRS 12, specificând că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la punctele B10-B16, se aplică intereselor unei entități enumerate la punctul 5, care sunt clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, ca fiind deținute în vederea distribuirii sau ca activități întrerupte în conformitate cu IFRS 5 "Active immobilizate deținute în vederea vânzării și Operațiuni întrerupte", (iii) clarificarea alegerilor pentru a măsura la valoarea justă prin profit sau pierdere o investiție într-o entitate asociată sau o asocieră în participație, care este deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibil pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau asocieră în participație pe bază de investiții de investiții, la recunoașterea inițială.
- **Amendamente la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - Definiția unei afaceri, emisă de IASB la 22 octombrie 2018. S-au introdus amendamente pentru a îmbunătăți definiția unei afaceri. Definiția modificată subliniază faptul că producția unei întreprinderi este de a furniza bunuri și servicii clienților, în timp ce definiția anterioară sa concentrat asupra randamentelor sub formă de dividende, a costurilor reduse sau a altor beneficii economice pentru investitori și altele. În plus față de modificarea textului definiției, consiliul a oferit indicații suplimentare.
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** emise de IASB la 12 decembrie 2017. Amendamente la diferite standarde rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) are în primul rând în vedere eliminarea unor neconcordanțe și claritatea formulării. Amendamentele clarifică faptul că: o întreprindere își revaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității (IFRS 3); o societate nu își revaluează interesul anterior deținut într-o operațiune comună atunci când obține controlul în comun asupra întreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizează toate consecințele impozitului pe profit ale dividendelor în același mod (IAS 12); și o întreprindere tratează, în cadrul împrumuturilor generale, orice împrumut inițial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizarea sau vânzarea sa prevăzută (IAS 23).
- **Amendamente la Referințe din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** emise de IASB la 29 martie 2018. Datorită faptului că acest cadru conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referințele la Cadrul conceptual în standardele IFRS. Documentul conține amendamente la IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 și SIC-32. Acest lucru a fost făcut pentru a sprijini tranziția la cadrul conceptual revizuit pentru societățile care dezvoltă politici contabile utilizând cadrul conceptual atunci când nu se aplică niciun standard IFRS pentru o anumită tranzacție.
- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și contraprestații în avans"** emise de IASB la 8 decembrie 2016. Interpretarea precizează că data tranzacției, în scopul stabilirii ratei de schimb, este data recunoașterii inițiale a activului de plată anticipată non-monetară sau datorie de impozit amânat.. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări în avans, o data tranzacției este stabilită pentru fiecare plată sau încasare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

- **IFRIC 23 "Incertitudinea în tratamentul impozitului pe profit"**, emisă de IASB la 7 iunie 2017. Poate fi neclar modul în care legea fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau unei circumstanțe sau dacă o autoritate fiscală va accepta un tratament fiscal al societății. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a Impozitului curent și impozitul amânat, dar nu modul în care să reflecte efectele incertitudinii. IFRIC 23 prevede cerințe care adaugă la cerințele din IAS 12 specificând modul de reflectare a efectelor incertitudinii în contabilizarea impozitelor pe venit.

Recunoașterea veniturilor

Societatea a aplicat standardul IFRS 15 pentru prima dată începând cu 1 ianuarie 2018.

Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci când sau pe măsura ce clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflectă pretul la care Societatea se așteaptă să fie îndreptățită să-l primească în schimbul acestor bunuri și servicii. Veniturile sunt recunoscute la valoarea justă a serviciilor prestate sau bunurilor livrate, nete de TVA, accize și alte taxe aferente vânzării.

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții” introduce un model cuprinzător pentru recunoașterea și evaluarea veniturilor. Standardul înlocuiește criteriile existente de recunoaștere a veniturilor, înlocuind standardele IAS 18 „Venituri”, IAS 11 „Contracte de construcții” și IFRIC 13 „Programe de fidelizare a clienților”. Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci când sau pe măsura ce clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflectă pretul la care Societatea se așteaptă să fie îndreptățită să-l primească în schimbul acestor bunuri și servicii.

Fiind permis de către standard, Societatea a adoptat IFRS 15 de la 1 ianuarie 2018 utilizând metoda retrospectivă modificată, cu ajustările cumulate din aplicarea inițială recunoscute la 1 ianuarie 2018 în capitalurile proprii și fără a modifica cifrele din perioadele anterioare. Aplicarea inițială nu are impact asupra rezultatului raportat al Societății.

În aplicarea IFRS 15, Societatea nu a identificat niciun impact asupra situațiilor financiare individuale.

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

Vânzarea de bunuri

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

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

Venituri din dividende și dobânzi

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Leasingul**

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

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

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

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

Tranzacții în valuta

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

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

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

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

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

- 31 decembrie 2016: 4,3033 LEI/USD și 4,5411 LEI/EUR
- 31 decembrie 2017: 3,8915 LEI/USD și 4,6597 LEI/EUR
- 31 decembrie 2018: 4,0736 LEI/USD și 4,6639 LEI/EUR

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Subvenții guvernamentale**

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

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

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

Contribuția pentru angajați

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

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

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Provizioane privind impozite și taxe

La 31 decembrie 2018 situațiile financiare individuale ale Societății includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislația actuală, aceste rezerve ar putea deveni impozabile în măsura în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Societății.

Conducerea Societății considera ca nu există intenția de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. Cu toate acestea, în cazul în care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Societatea va trebui să înregistreze o datorie cu impozitul pe profit în legătură cu aceste rezerve. Aceste situații financiare nu includ un astfel de provizion pentru impozitul pe profit amânat aferent acestor rezerve.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Impozitul amânat**

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

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

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Imobilizări corporale**

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

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

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

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierdere.

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

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

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

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

Cheltuieli ulterioare

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Imobilizari necorporale*****Imobilizari necorporale achizitionate separat***

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

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

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

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale

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

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

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Investiții imobiliare**

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

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

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

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

Active deținute în vederea vânzării

Active deținute în vederea vânzării reprezintă proprietăți deținute de entitate care fac obiectul unui plan de vânzare la data situațiilor financiare individuale. Aceste active nu sunt amortizate și sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă, minus costurile de vânzare și sunt prezentate separat în situațiile financiare individuale. Câștigurile și pierderile rezultate sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

Stocuri

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

Provizioane

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

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

Garanții

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Active și datorii financiare**

Societatea aplica IFRS 9 – Instrumente financiare care a intrat în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018 și care folosește pentru clasificarea activelor financiare, modelul de afaceri al entității și caracteristicile fluxului de trezorerie ale activului financiar conform contractului.

Clasificarea activelor financiare

Conform IFRS 9 Instrumente financiare, activele financiare sunt clasificate în:

1. *activ financiar evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:*
 - activul financiar este detinut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și
 - termenii contractuali ai activului financiar generează la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.
2. *activ financiar evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos*
 - activul financiar este detinut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este îndeplinit atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cât și vânzarea activelor financiare și
 - termenii contractuali ai activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat
3. *un activ financiar evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere cu excepția cazului în care este evaluat la cost amortizat în conformitate cu punct 1 sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în conformitate cu punct 2*

Cu excepția creanțelor comerciale care intra sub incidența IFRS 15, un activ financiar sau o datorie financiară se evaluează inițial la valoare justă, iar în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere se adaugă sau se scad costurile tranzacției care sunt direct atribuibile achiziției sau emisiunii activului financiar sau datoriei financiare.

După recunoașterea inițială, evaluarea ulterioară a activelor financiare se face la:

- costul amortizat
- valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sau
- valoarea justă prin profit sau pierdere

Activele financiare cuprind acțiunile deținute la filiale, entități asociate și entități controlate în comun, împrumuturile acordate acestor entități, alte investiții deținute ca imobilizări și alte împrumuturi.

În aplicarea IFRS 9, Societatea nu a identificat niciun impact asupra situațiilor financiare individuale.

Societatea prezintă investițiile în entitățile asociate la cost. În contextul tranziției la IFRS 9, dacă, până la data aplicării inițiale a IFRS 9, Societatea a contabilizat aceste investiții în conformitate cu IAS 27.10a sau IAS 27.10c (cost sau metoda de capitaluri proprii), se aplică același tratament contabil după tranziția la IFRS 9. Astfel acestea sunt contabilizate în continuare la cost.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Active și datorii financiare (continuare)**

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

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

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

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

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

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

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

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele recunoscute la valoare justă prin 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 Societății cu privire la plățile colective, o creștere a plăților întârziate dincolo de perioada de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care se corelează cu incidentele de plată privind creanțele.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)****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 datorilor

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

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

Rezultatul pe acțiune

IAS 33 – Rezultatul pe acțiune prevede ca dacă o entitate prezintă situații financiare consolidate cât și situații financiare separate, prezentarea rezultatului pe acțiune se realizează doar pe baza informațiilor consolidate. Dacă alege să prezinte rezultatul pe acțiune pe baza situației sale financiare separate, trebuie să prezinte astfel de informații referitoare la rezultatul pe acțiune doar în situația rezultatului global.

Societatea a ales să prezinte rezultatul pe acțiune în aceste Situații financiare individuale.

Utilizarea estimărilor

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

Situații comparative

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**
3. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății pentru anul financiar 2018:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Vanzari nete		
Vânzări din produse finite	148.975.617	140.729.783
Venituri din vânzarea mărfurilor	44.718.309	50.471.968
Venituri din servicii prestate	226.336	293.439
Alte venituri	4.540.460	3.645.505
	198.460.719	195.140.695
Venituri din investitii		
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	2.255.686	2.825.883
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	91.477	3.653
Dividende primite din participatii (Nota 26)	1.117.270	1.157.997
	3.464.433	3.987.533

Raportarea veniturilor pe segmente:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri pe zone geografice		
Vanzari pe piata interna (Romania)	145.566.788	145.116.525
Vanzari pe piata externa (Europa)	50.139.425	49.419.314
Altii (Israel, Taiwan, EAU)	2.754.506	604.856
Total	198.460.719	194.535.839

Venituri din segmentare si profituri	Venituri din Segmentare		Profituri din Segmentare	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Mase Plastice polietilena + polistiren + polipropilena	109.555.816	101.155.949	13.371.901	15.616.720
Produse reciclate compounduri	34.511.720	32.045.842	6.502.561	3.817.003
Alte sectoare productive	5.529.657	6.927.091	710.457	1.205.822
Venituri din vanzarea marfurilor si alte activitati	48.863.526	55.011.813	3.949.686	4.391.897
Total din operatiuni	198.460.719	195.140.695	24.534.605	25.031.442
Venit din investitii	-	-	3.464.433	3.987.533
Cheltuieli administrative, cu salariile	-	-	(21.587.946)	(21.552.024)
Cheltuieli financiare	-	-	(1.945.033)	(1.728.613)
Profit inainte de impozitare	-	-	4.466.059	5.738.338

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**
3. VENITURI (continuare)

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

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

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

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

Segment active si datorii	Segment Active		Segment Datorii	
	31/12/18	31/12/17	31/12/18	31/12/17
Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	67.697.203	71.457.179	55.183.358	58.349.418
Produse reciclate compounduri	90.826.596	89.958.200	30.163.062	35.558.054
Alte sectoare productive	3.844.099	4.534.763	2.410.916	3.414.557
Alte activitati	90.972.889	103.741.948	28.393.158	39.248.443
Total Active/Datorii	253.340.788	269.692.090	116.150.493	136.570.471

Segment amortizare si intrari de active pe termen lung	Segment Amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
	31/12/18	31/12/17	31/12/18	31/12/17
Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	3.738.653	3.909.827	1.116.724	1.092.494
Produse reciclate compounduri	5.230.409	4.945.352	8.038.732	1.962.586
Alte sectoare productive	162.763	195.179	15.392	7.212
Alte activitati	1.665.294	1.656.568	691.271	2.352.467
Total	10.797.119	10.706.926	9.862.122	5.414.759

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

Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienti (Kasakrom Chemicals SRL si LivingJumbo Industry SA) cu care in anul 2018 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 8% respectiv 18% din total Cifra de Afaceri. Vanzarile catre LivingJumbo Industry SA in anul 2018 au cuprins si vanzari de produse finite si inchirieri de spatii de productie precum si venituri din alte activitati, acestea reprezentand 6% din Cifra de Afaceri.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**
4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Materii prime consumate	75.230.048	75.084.329
Costul marfurilor vandute	44.035.878	49.954.753
Cheltuieli cu energia si apa	12.374.842	9.707.443
Cheltuieli cu materiale consumabile	5.015.909	4.691.468
Total	136.656.677	139.437.993

5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din penalitati percepute	86.671	668.728
Castig / (Pierdere) din vanzarea imobiliarilor	11.254	(424.790)
Pierderi din calamitati (net de despagubiri din asigurari)	-	-
Castig / (Pierdere) din ajustarea investitiilor imobiliare la valoarea justa	307.659	1.490.374
Castig / (Pierdere) din vanzarea investitiilor imobiliare	2.709.699	2.385.785
Castig / (Pierdere) din diferente de curs valutar	114.221	(1.442.682)
Castig / (Pierdere) din cedarea investitiilor financiare	-	(1.020)
Castig / (Pierdere) din variatia provizioanelor pentru clienti	36.085	(16.976)
Alte castiguri	123.175	137.361
Total	3.388.764	2.796.780

6. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA ACTIVELOR

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Total cheltuiala cu amortizarea, din care:	11.553.840	10.706.926
Deprecierea mijloacelor fixe	10.696.166	10.586.688
Amortizarea imobiliarilor necorporale	100.952	120.238
Ajustare pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	756.722	-
Ajustare pentru deprecierea investitiilor financiare	-	-
	11.553.840	10.706.926

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli privind salariile angajatilor	34.700.286	26.902.032
Cheltuieli cu contributia societatii la asigurarile sociale	1.139.629	6.608.431
Tichete de masa	1.240.356	1.272.167
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	37.080.271	34.782.630

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

Compensațiile acordate personalului conducerii superioare

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Salariile conducerii	2.345.237	1.771.568
Beneficii pentru Consiliul de Administratie	321.643	303.629
Total	2.666.880	2.075.197

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

8. COSTUL NET AL FINANȚĂRII

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu dobanzile bancare si de leasing	1.664.212	1.552.838
Comisioane bancare si costuri asimilate	280.821	175.775
Total costuri de finantare	1.945.033	1.728.613

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

9. ALTE CHELTUIELI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli privind transportul și logistica	5.319.016	4.858.418
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terți*	6.205.293	5.660.634
Cheltuieli de protocol și marketing	466.099	551.832
Cheltuieli cu reparațiile	1.157.805	869.997
Cheltuieli cu impozite și taxe	1.790.122	1.021.177
Pierderi din creanțe	206.804	165.833
Cheltuieli privind asigurările	420.863	308.298
Cheltuieli cu posta și telecomunicațiile	134.388	141.392
Cheltuieli cu deplasări	108.416	137.276
Cheltuieli privind chirile	241.756	203.990
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	5.893	10.205
Cheltuieli privind amenzile și penalitățile	312	2.788
Alte cheltuieli	190.874	167.471
Total alte cheltuieli	16.247.641	14.099.311

(*) În categoria Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terți sunt cuprinse servicii de consultanță juridică, servicii de audit financiar, servicii de pază, servicii de medicină muncii, servicii de consultanță tehnică, servicii IT, servicii de mentenanță, etc.

10. IMPOZIT PE PROFIT

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu impozitul pe profit		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	246.375	650.117
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amanat	(580.672)	290.155
	(334.297)	940.272

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2018 și 2017 este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române.

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Reconcilierea cotei efective de impozit pe profit		
Rezultatul brut înaintea impozitarii	4.466.059	5.738.338
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculată la 16%	714.569	918.134
Efectul veniturilor neimpozabile	(237.052)	(456.537)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	767.349	259.202
Efectul (pierderi fiscale) / profit fiscal	(580.672)	70.683
Efectul cheltuielilor nedeductibile temporare / (Impozit amanat)	-	290.155
Deduceri aferente profitului reinvestit	(998.491)	(70.683)
	(334.297)	940.272

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**
10. IMPOZIT PE PROFIT (continued)
Componentele datoriilor cu impozitul amânat

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creanțe comerciale și alte creanțe	(134.697)	(138.739)
Stocuri	(228.841)	(228.841)
Investiții imobiliare	1.293.258	1.877.971
Imobilizări corporale	7.972.355	9.248.004
Datoriile cu impozitul pe profit amânat recunoscut	8.902.075	10.758.395
Din care impozit amânat aferent rezervelor din reevaluare aferente rezultatului global	8.616.301	9.891.949
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold initial la 1 ianuarie	10.758.395	10.468.240
Miscare generată de rezervele din reevaluare	(1.275.648)	-
Recunoscut în contul de profit și pierdere	(580.672)	290.155
Sold final la 31 decembrie	8.902.075	10.758.395

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Terenuri</u>	<u>Clădiri</u>	<u>Utilaje și echipament</u>	<u>Instalații și obiecte de mobilier</u>	<u>Imobilizări corporale în curs și avansuri</u>	<u>Total</u>
	<i>lei</i>	<i>Lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>
COST						
Sold la 1 ianuarie 2018	45.876.831	21.079.948	111.567.980	1.362.753	6.977.944	186.865.456
Intrări, din care:	-	3.263.265	6.487.874	110.983	3.092.856	12.954.978
Transferuri	-	3.263.265	6.487.874	110.983	-	9.862.122
Cresteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieșiri, din care:	-	-	(1.185.199)	(8.194)	(9.862.122)	(11.055.515)
Ieșiri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	45.876.831	24.343.213	116.870.655	1.465.542	208.678	188.764.919
COST						
Sold la 1 ianuarie 2017	48.123.284	19.401.581	108.762.199	1.316.557	8.118.629	185.722.251
Intrări, din care:	-	2.344.294	2.959.704	110.762	7.493.841	12.908.600
Transferuri	-	2.344.294	2.959.704	110.762	-	5.414.759
Cresteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieșiri, din care:	(2.246.453)	(665.926)	(153.923)	(64.567)	(8.634.527)	(11.765.395)
Ieșiri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	45.876.831	21.079.948	111.567.980	1.362.753	6.977.944	186.865.456

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	<u>Terenuri</u> <i>lei</i>	<u>Ciădiri</u> <i>lei</i>	<u>Utilaje și echipament</u> <i>lei</i>	<u>Instalații și obiecte de mobiliar</u> <i>lei</i>	<u>Imobilizări corporale în curs și avansuri</u> <i>lei</i>	<u>Total</u> <i>lei</i>
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2018	-	1.745.879	46.652.965	708.677	-	49.107.521
Cheltuieli cu amortizarea	-	1.847.725	8.741.473	106.969	-	10.696.167
Reduceri din vânzare de active	-	-	(1.080.299)	(8.194)	-	(1.088.493)
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018		3.593.604	54.314.139	807.452	-	58.715.195
Sold la 1 ianuarie 2017			38.050.372	665.967		38.716.339
Cheltuieli cu amortizarea	-	1.755.135	8.724.277	107.276	-	10.586.688
Reduceri din vânzare de active	-	(9.256)	(121.683)	(64.567)	-	(195.506)
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017		1.745.879	46.652.965	708.677	-	49.107.521
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2018	45.876.831	20.749.609	62.556.516	658.090	208.678	130.049.723
La 31 decembrie 2017	45.876.831	19.334.069	64.915.015	654.076	6.977.944	137.757.935

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

In urma reevaluarii, valoarea activelor din categoria terenurilor si cladirilor s-a diminuat cu suma de 6.536.396 lei (valoarea terenurilor a scazut cu 6.239.033 lei iar valoarea cladirilor si constructiilor a scazut cu 297.363 lei).

Valoarea neta contabila a imobiliarilor detinute in leasing financiar este de 973.140 lei la 31 decembrie 2017. In cursul anului 2018 au fost achitate si inchise contractele de leasing in derulare.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizari corporale cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2018 de 120.605.653 lei (31 decembrie 2017 de 133.821.112 lei) constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate de la urmatoarele banci: BRD GSG SA, UniCredit Bank SA si EXIMBANK SA.

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

Valoarea neta contabila a echipamentelor achizitionate prin acest proiect este de 24.603.345 lei la 31 decembrie 2018, respectiv 27.247.634 lei la 31 decembrie 2017.

12. INVESTITII IMOBILIARE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sold la 1 ianuarie	49.859.449	45.680.013
Total intrări, din care:	339.043	5.410.177
Creșteri din reevaluare	339.043	1.531.788
Total iesiri, din care:	(32.164.977)	(1.230.741)
Reduceri din reevaluare	(31.384)	(41.414)
Sold la 31 decembrie	18.033.515	49.859.449

Societatea detine la 31 decembrie 2018 in locatiile Iasi, Stefanesti si Buzau, imobilizari care nu sunt folosite in activitatea de baza, in schimb acestea sunt tinute pentru aprecierea lor in viitor si pentru inchiriere partiala catre terti. Pe baza acestor criterii conform IAS 40 "Investitii imobiliare" Societatea a decis clasificarea acestor imobilizari in investitii imobiliare.

In data de 23.04.2018 au fost semnate cu Office&Logistic SRL doua antecontracte de vanzare de active astfel:

- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 39,269.50 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren vanzarea, in baza acestui antecontract, pentru care s-a incasat pretul total de 3,900,000 euro, fara TVA, fiind realizata in doua etape, la data de 10.05.2018, respectiv la data de 30.07.2018;
- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 35,192.48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren pentru care se va incasa pretul total de 3.430.689 euro, fara TVA, vanzare ce se va realiza in trei etape, avand ca termene de transfer al dreptului de proprietate 30.07.2019, 29.11.2019 si 30.03.2020.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

12. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Din vânzarea realizată în etapa din 10.05.2018 și respectiv din 30.07.2018 a rezultat un profit de 2.709.753 lei înregistrat în Situația rezultatului global la poziția «Alte castiguri sau pierderi».

În luna Decembrie 2018 în conformitate cu prevederile IFRS5 a fost reclasificat activul de la Iași, constând din teren în suprafața de 35.192,48 mp situat în Iași, Calea Chisinaului, nr. 29 și din clădirile construite pe acest teren, activ care va face obiectul celui de-al doilea antecontract de vânzare-cumpărare, din «Investiții imobiliare» în «Active deținute spre a fi vândute». Activul (teren și clădiri) care a făcut obiectul acestei reclasificări are o valoare de 16.757.112 lei. În urma reclasificării s-a înregistrat o pierdere din recunoașterea acestui activ conform IFRS 5 în suma de 756,722 lei. Valoarea la 31 decembrie 2018 este de 16.000.390 lei.

La data de 31 decembrie 2018, Societatea a realizat evaluarea investițiilor imobiliare și rezultatul evaluării, în valoare de 307.659 lei a fost înregistrat în contul de profit și pierdere.

Dacă Societatea ar fi evaluat investițiile împreună cu activele deținute în vederea vânzării la cost, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2018 ar fi 25.951.043 lei.

13. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>Licențe</u> <i>lei</i>	<u>Alte imobilizări necorporale</u> <i>lei</i>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u> <i>lei</i>	<u>Total</u> <i>lei</i>
COST				
Sold la 1 ianuarie 2018	711.057	592.467	-	1.303.523
Intrări	19.139	-	-	19.139
Transferuri	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	730.196	592.467	-	1.322.662
Sold la 1 ianuarie 2017	748.032	594.676	-	1.342.708
Intrări	33.918	-	-	33.918
Transferuri	-	-	-	-
Ieșiri	(70.893)	(2.209)	-	(73.103)
Sold la 31 decembrie 2017	711.057	592.467	-	1.303.523
AMORTIZAREA CUMULATĂ				
Sold la 1 ianuarie 2018	600.298	543.143	-	1.143.442
Cheltuiala cu amortizarea	74.053	26.899	-	100.952
Eliminări din vânzare de active	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	674.351	570.042	-	1.244.393
Sold la 1 ianuarie 2017	577.853	518.453	-	1.096.307
Cheltuiala cu amortizarea	93.339	26.899	-	120.238
Eliminări din vânzare de active	(70.893)	(2.209)	-	(73.103)
Sold la 31 decembrie 2017	600.298	543.143	-	1.143.442
VALOAREA NETĂ CONTABILĂ				
La 31 decembrie 2018	55.845	22.424	-	78.269
La 31 decembrie 2017	110.758	49.323	-	160.081

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

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

denumire	Activitatea de bază	Locul înființării și al operațiunilor	%	31-Dec-18 RON	31-Dec-17 RON
RECYPLAT LTD CIPRU	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic	Nicosia	100.00%	20.261.120	20.261.120
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer (cod CAEN 4322)	Germania	100.00%	110.138	110.138
RC ENERGO INSTALL SRL	Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei (cod CAEN 6209)	Buzau	100.00%	15.112	15.112
INFO TECH SOLUTIONS SRL	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222)	Buzau	99.00%	1.980	1.980
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	Comertul cu ridicata	Buzau	99.00%	1.639.232	1.639.232
GRINFILD LTD	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca (cod CAEN 8299)	Odessa	62.62%	2.687.755	2.687.755
ECO PACK MANAGEMENT SA	Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai	Bucuresti	25.36%	586.625	586.625
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	Activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311)	Buzau	33.33%	400	400
YENKI SRL	Fabricarea de produse benefice sanataii omului	Buzau	33.34%	100.000	100.000
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO. LTD	Alte intermediari financiare n.c.a.(cod CAEN 6499)	Taiwan	4.81%	203.963	203.963
Registrul Miorita SA		Cluj	3.79%	5.000	5.000
Ajustari privind deprecierea activelor financiare		TOTAL		25.611.325	25.611.325
GRINFILD LTD				(2.687.755)	(2.687.755)
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH				(110.138)	(110.138)
ECO PACK MANAGEMENT SA				(554.263)	(554.263)
YENKI SRL				(11.988)	(11.988)
Valoarea contabila neta		TOTAL		(3.364.144)	(3.364.144)
				22.247.181	22.247.181

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)****14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)**

Detaliile privind schimbările în cadrul investițiilor în filiale și asociați ai Societății în decursul anului 2017 și anul 2018 sunt după cum urmează:

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

Obiectul de activitate al ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH îl reprezintă « Comerțul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice și cumpărarea de deseuri din material plastic ».

În anul 2016 compania ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH a intrat în proces de lichidare voluntară.

În luna martie 2013 S.C. ROMCARBON S.A. a achiziționat un număr de 139.000 acțiuni din capitalul societății KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD TAIWAN pentru care a plătit 203.963 lei, echivalentul a 46.500 Euro. Obiectul de activitate al societății îl reprezintă fabricarea de produse benefice sănătății omului.

Începând cu data 22.05.2013 până la 21.05.2016 SC POLYMASTER CHEMICALS SA are activitatea suspendată în temeiul art. 237 din Legea 31/1990.

În 01.08.2013 SIGUREC INTERNATIONAL SA a intrat în procedura de dizolvare voluntară potrivit Hotărârii AGEA din data de 01.08.2013 conform art.113 lit.i și art 227 lit.d din Legea 31/1990. În luna februarie 2014 societatea a fost radiată de la Registrul Comerțului.

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

În perioada noiembrie – decembrie 2013, SC ROMCARBON SA a înstrăinat participatie pe care o detine în Grinfield Ucraina către Recyclat LTD Cipru. În schimbul acestei participatii a încasat suma de 709.000 Euro.

În luna noiembrie 2014 S.C. ROMCARBON S.A. și-a diminuat detinerea în capitalul social al SC ECO PACK MANAGEMENT S.A. de la 49.966% la 25.3597%, prin neparticiparea la majorarea capitalului social al acestei societăți.

În luna decembrie 2014 S.C. ROMCARBON S.A. și-a majorat detinerea în Yenki SRL de la 25% la 33,33% prin achiziționarea unui număr de 2.734 părți sociale pentru care a plătit suma de 18.000 lei.

La 31 decembrie 2014 S.C ROMCARBON S.A. a înregistrat o ajustare pentru deprecierea investițiilor în suma de 1.178.369 lei detaliată astfel: Eco Pack Management SA 554.263 lei, Taipei Cimeo SRL 491.040 lei, Romcarbon Deutschland GMBH 110.138 lei, alte investiții 22.929 lei.

În cursul anului 2015 societățile Taipei Cimeo S.R.L, Polymasters Chemicals S.A. și Total Commercial Management S.R.L au fost închise.

În cursul anului 2016 a încetat prin rezoluție contractul de vânzare cumpărare nr.9690 din 26.11.2013, încheiat între Romcarbon SA și Recyclat LTD, având ca obiect cesiunea a 62.62% din capitalul social al Grinfield LLC Ucraina către Recyclat LTD, întrucât cumpărătorul nu și-a putut înregistra dreptul de proprietate în registrele competente din Ucraina. Urmare a încetării contractului, părțile au fost repuse în situația anterioară datei de 25.11.2013, SC Romcarbon SA rambursând prețul încasat, respectiv suma de 709.000 euro.

În data de 04.10.2016 societatea Greensort Recycling S.R.L a fost radiată de la Registrul Comerțului.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**
14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

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

In luna Iunie 2017, a fost aprobata operatiunea de diminuare a capitalurilor proprii ale Recyclat LTD, respectiv a primelor de capital, cu suma de 130.000 euro. In aceeasi luna Recyclat LTD a restituit suma de 130.000 euro (echivalentul a 596.167 lei) catre Romcarbon S.A.

In data de 27.09.2017 societatea Arch Development Associates S.R.L a fost radiata de la Registrul Comertului.

15. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Materii prime	10.140.307	13.001.772
Alte consumabile	3.045.873	2.702.172
Obiecte de inventar	112.158	108.798
Ambalaje	226.298	196.894
Produce finite	4.618.155	5.288.852
Productie neterminata	1.711.621	1.916.330
Semifabricate	2.055.979	1.832.946
Produce reziduale	2.734	2.665
Marfuri	187.924	123.004
Avansuri pentru cumparari de stocuri	25.125	81.739
Provizioane pentru stocuri depreciate	(1.430.256)	(1.430.256)
Total	20.695.918	23.824.916

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creante comerciale	36.394.466	33.258.735
Provizioane clienti incerti	(1.202.652)	(1.238.738)
Taxe de recuperat/ (platit)	118.587	45.168
Alte creante	412.015	428.101
Subventii de primit	-	-
Total	35.722.416	32.493.266

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**
16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

	Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile		Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
	lei	lei	lei	lei
60-90 zile	2.654.288	702.563	-	-
90-120 zile	80.927	76.066	-	-
Peste 120 zile	1.149.913	1.238.738	1.202.652	1.238.738
Total	3.885.129	2.017.367	1.202.652	1.238.738

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli in avans	839.094	152.874
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	168.819	667.371
Total	1.007.913	820.245

18. CAPITALUL EMIS

	Capital social	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2013: 264.122.096). Valoarea unei acțiuni este 0,1 lei	26.412.210	26.412.210
Efectul de inflatare conform IAS 29	-	-
Total	26.412.210	26.412.210

	31/12/18		31/12/17	
	Număr de acțiuni	% proprietate	Număr de acțiuni	% proprietate
Living Plastic Industry SRL	86.774.508	32,85%	86.774.508	32,85%
Unitai International Corporation	615.500	0,23%	615.500	0,23%
Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP	54.195.089	20,52%	54.195.089	20,52%
Stichting Bewaarder Overlevingsfonds	-	0%	7.500.000	2,84%
BRAICONF SA	-	0%	23.000.000	8,71%
Alte persoane juridice	18.044.842	6,83%	30.559.698	11,57%
Alte persoane fizice	104.492.157	39,56%	61.477.301	23,28%
Total	264.122.096	100%	264.122.096	100%

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**
19. REZERVE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Rezerve legale	4.115.011	3.874.993
Alte rezerve	14.569.353	10.009.015
Rezerve din reevaluare	<u>39.808.428</u>	<u>39.338.852</u>
Total	<u>58.492.792</u>	<u>53.222.860</u>

Rezerva legală este utilizată pentru a transfera profiturile de la rezultatul reportat. Conform legislației românești, este necesar un transfer din profitul net al Societății. Transferul poate fi de până la 5% din profitul înainte de impozitare, până când rezerva atinge 20% din capitalul social. Valoarea IFRS a rezervelor cuprinde rezerve legale statutare de 4.115.011 lei.

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

20. REZULTAT REPORTAT

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sold la începutul anului	<u>51.304.266</u>	<u>47.230.089</u>
Profit net	4.800.356	4.798.066
Transferuri la rezerve legale	(240.018)	(239.903)
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	-
Transfer la alte rezerve*	(4.560.338)	(1.487.753)
Reclasificarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	-	-
Transferuri din rezerve din reevaluare	806.072	3.011.094
Alte miscari	-	-
Distribuire de dividende	<u>(2.007.328)</u>	<u>(2.007.327)</u>
Sold la sfârșitul anului	<u>50.103.010</u>	<u>51.304.266</u>

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

21. ÎMPRUMUTURI

Imprumuturi - componenta pe termen scurt	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Linie credit Euro - BRD	11.643.846	10.978.977
Credit investitii Euro - BRD	-	408.071
Credit investitii Euro II - BRD	582.774	582.250
Credit investitii Euro III - BRD	735.816	2.098.969
Unicredit Tirlac (credit obiect)	20.447.388	21.828.211
UniCredit Tirlac - Facilitate TVA - CCE 2015	2.028.797	2.026.970
Eximbank SA	509.253	509.250
Eximbank SA	514.500	514.500
Credit investitii II Eximbank	530.753	-
Credit investitii I - UniCredit Bank	499.579	499.579
Credit investitii II - UniCredit Bank	306.263	306.263
Credit investitii III - UniCredit Bank	527.061	526.587
Credit investitii IV - UniCredit Bank	1.077.878	1.077.878
Credit investitii V - UniCredit Bank	<u>531.947</u>	<u>369.156</u>
Total	<u>39.935.675</u>	<u>41.726.661</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi - componenta pe termen lung	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Credit investitii Euro - BRD	-	-
Credit investitii Euro II - BRD	1.651.193	2.231.955
Credit investitii Euro III - BRD	1.532.951	6.471.819
UniCredit Tiriac	8.686.140	10.705.287
Credit investitii I - UniCredit Bank	1.790.158	2.289.738
Credit investitii II - UniCredit Bank	535.961	842.223
Credit investitii III - UniCredit Bank	922.357	1.448.113
Credit investitii IV - UniCredit Bank	2.155.758	3.233.636
Credit investitii V - UniCredit Bank	1.241.211	1.199.761
Credit Investitii S1 - Eximbank SA	1.273.123	1.782.375
Credit Investitii S2 - Eximbank SA	1.286.250	1.800.750
Credit Investitii II - Eximbank SA	1.591.719	905.935
Total	22.666.821	32.911.592

Conform contractelor de împrumut existente, Societatea este supusă anumitor condiții restrictive. Aceste condiții solicită Societatea, printre altele, să mențină anumiți indicatori financiari incluzând indicatorul DSCR, total datorii financiare/EBITDA, datoriilor financiare, lichiditate curentă și raportul între active financiare nete și capitaluri proprii.

În contractele de credit Societatea are obligația să îndeplinească un anumit nivel al indicatorilor financiari, separat sau/si împreună cu LivingJumbo Industry SA.

La 31 decembrie 2018 Societatea nu îndeplinea nivelul indicatorului „total datorii financiare nete /EBITDA” atât separat cât și împreună cu LivingJumbo Industry SA, iar nivelul indicatorului „Gradul de acoperire a serviciului datoriei” îl îndeplinea la nivel individual dar nu îndeplinea împreună cu LivingJumbo Industry SA. Referitor la acest aspect, Societatea a obținut la data aprobării situațiilor financiare individuale o scrisoare de la banca prin care se comunică faptul că, Societatea nu încalcă prevederile contractului și nu va cere rambursarea anticipată a creditelor puse la dispoziție.

Societatea are contractate următoarele credite pe termen scurt la 31 Decembrie 2018:

a) linie de credit contractată cu UniCredit Bank SA în suma de 5.450.000 Eur (ctr. BUZA/014/2012)

- Sold la 31.12.2018: 20.447.388 lei (echivalent a 4.384.182 euro)
 - Scadență: 10.04.2019
 - Garanții:
1. Ipotecă reală imobiliară asupra următoarelor bunuri imobile (teren + construcții) identificate astfel:
 - număr cadastral 67264 (în suprafața totală de 10.037 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău;
 - număr cadastral 54304 (în suprafața totală de 16.787 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău;
 - număr cadastral 67301 în suprafața de 3.348 mp rezultat din alipirea numerelor cadastrale 64699 în suprafața de 3,308 mp și 67265 în suprafața de 40 mp, situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău;
 - număr cadastral 64371 în suprafața totală de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numărului cadastral 54553 fost 18335 (în suprafața totală de 23.451 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău.
 - număr cadastral 52784 fost 344/1/5 (în suprafața totală de 7.659 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău.
 - număr cadastral 52768 fost 344/1/7 (în suprafața totală de 10.191 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău.
 - număr cadastral 54575 fost 344/1/1 (în suprafața totală de 9.814 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)****21. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de Romcarbon S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
3. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de LivingJumbo Industry S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare si/sau din comenzile ferme si/sau facturile incheiate/emise de ROMCARBON SA cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati, cu posibilitatea de a se transmite, catre debitorii cedati, notificari cu sau fara acceptare, in concordanta cu negocierile purtate cu Banca.

In prezent sunt notificati urmasorii debitori: LivingJumbo Industry SA ,P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia, 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.

Lista va putea fi completata / actualizata prin includere/ excludere relatii noi.

5. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de maxim 2.000.000 Eur;
6. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
7. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest”;
8. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat.

b) linie de credit contractata cu BRD GSG in suma de 2,550,000 Eur (ctr. 134/11.05.2007)

- Sold la 31.12.2018: 11,643,846 lei (echivalent a 2.496.590 euro)
 - Scadenta: 30.10.2019
 - Garantii:
1. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii), 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, 65873(344/1/9) in suprafata totala de 5.950 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.
 2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 148.353 lei.
 3. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.
 4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor cu sold de minim 30% din soldul creditului, izvorate din contractele comerciale incheiate cu partenerii sai: DUCTIL SA, DEDEMAN SRL,NENEA SRL, AGRANA ROMANIA SRL, ROMANIA HYPERMARCHE SA, HITEXIM SRL, MAGIC SERV SRL, SAPTE SPICE SA, ROCA OBIECTE SANITARE, GD AGRO COM SRL, M&V SRL, AUTONET IMPORT SRL, SUBANSAMBLE AUTO SA, FABRYO CORPORATION SRL

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****21. ÎMPRUMUTURI (continuare)****Societatea are contractate la 31 Decembrie 2018 următoarele împrumuturi pe termen lung:****a) Credit pentru investiții II în suma de 1.000.000 euro (parțial utilizat) contractat cu BRD GSG. (ctr. 148007/9022/03.11.2014)**

- Sold la 31.12.2018: 2.233.967 lei (echivalent a 478.991 euro)
- Scadenta: 03.09.2022
- Garantii:
 1. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente și viitoare, deschise în lei și valuta de Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
 2. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente și viitoare, deschise în lei și valuta de LivingJumbo Industry S.A în calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
 3. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 4 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 3.433.560 lei;

b) Credit pentru investiții III în suma de 3.153.160 euro contractat cu BRD GSG. (ctr. 150819/9022/19.12.2014)

- Sold la 31.12.2018 2.268.757 lei (echivalent a 486.453 euro)
- Scadenta: 03.02.2022
- Garantii:
 1. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente și viitoare, deschise în lei și valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
 2. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente și viitoare, deschise în lei și valuta de S.C.LivingJumbo Industry S.A în calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
 3. Ipoteca imobiliara de rang I asupra unor imobile în suprafața totală de **35.159 mp** identificate cu numerele cadastrale 65984 avand o suprafața de 17.373 mp, 54582 avand o suprafața de 4.108 mp și 64815 avand o suprafața de 13.678 mp;
 4. Ipoteca mobiliara pe creante cu un sold minim 500.000 EUR izvorate din contractele comerciale încheiate de Romcarbon SA cu partenerii sai, contracte cu valoarea cumulata anuală de 3.300.000 Eur.

c) Credit de investiții pentru achiziția de echipamente precum și pentru finanțarea și refinanțarea lucrărilor de construcție și amenajare a spațiilor de producție în suma de 6.142.500 Lei contractat cu Banca de Export-Import a României Eximbank SA, (ctr. 1-ABZ/21.07.2015)

- Sold la 31.12.2018: 3.583.125 lei
- Scadenta: 20.06.2022
- Garantii:
 1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile avand o suprafața totală de **23.001 mp** identificate cu următoarele numere cadastrale 52853 în suprafața de 1.323 mp, 52837 în suprafața de 1.907 mp, 54576, în suprafața de 380 mp, 54588 în suprafața de 4.882 mp, 54558 în suprafața de 152 mp, 54430 în suprafața de 1.320 mp, 60631 în suprafața de 911 mp, 64035 în suprafața de 601 mp și 56197 în suprafața de 11.525 mp;
 2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 2 utilaje avand o valoare de piața de 810.000 euro conform evaluării din 05.2018 și 08.2018 și o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 4.002.771 lei;
 3. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil în lei și valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
 4. Bilet la ordin în alb, fara protest.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)****21. ÎMPRUMUTURI (continuare)****d) Credit de investitii pentru co-finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” in suma de 2.967.420 Eur contractat cu UniCredit Bank SA, (ctr. BUZA/010/2015) :**

- Sold la 31.12.2018: 10.714.936 lei(echivalent a 2.297.420 euro)
- Scadenta: 04.12.2023
- Garantii:
 1. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate in cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” avand o valoare de piata conform evaluarii din Iunie 2018 de 4.873.800 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 24.459.872 lei;
 2. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

e) Credit pentru investitii I in suma de 3.200.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru achizitia unui activ (teren + constructii) situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr. 27-29, (ctr. BUZA/022/2016)

- Sold la 31.12.2018: 2.289.737 lei
- Scadenta: 11.07.2023
- Garantii:
 1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in localitatea Stefanestii de jos, Str.Sinaia nr.15, Ifov, identificate cu numarul cadastral/topografic 50009, avand o suprafata totala de 12,774 mp;
 2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in municipiul Iasi, Calea Chisinaului, nr.27-29 identificate cu numarul cadastral 3860/223/2-3860/226/1 - teren in suprafata de 242 mp si numarul cadastral 3860/223/2-3860/226/1- C49/p/2 constructie in suprafata utila de 192,39 mp si suprafata construita de 224.85 mp si numarul cadastral 128921, teren in suprafata de 1.312,48 mp - teren - si numar cadastral 128921-C1 cantina P+1 in suprafata utila 1.193,67 mp - parter si suprafata utila 1.193,67 mp - etaj;
 3. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
 4. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
 5. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
 6. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
 7. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****21. ÎMPRUMUTURI (continuare)****f) Credit pentru investiții II în suma de 2.500.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finanțarea planului de investiții 2016 (ctr. BUZA/023/2016) (parțial utilizat)**

- Sold la 31.12.2018: 842.224 lei
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:
 1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (în suprafața totală de 10.037 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău;
 2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (în suprafața totală de 16.787 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău;
 3. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor având o valoare de minim 2.000.000 Eur;
 4. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje având o valoare de piață conform evaluării din Ianuarie 2018 de 390.500 euro și o valoare netă contabilă la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
 5. Ipoteca mobiliara având ca obiect bunurile mobile achiziționate în cadrul proiectului;
 6. Ipoteca reala mobiliara având ca obiect toate conturile și subconturile, prezente și viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

g) Credit pentru investiții III în suma de 442.500 euro contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finanțarea planului de investiții 2016 (ctr. BUZA/024/2016)

- Sold la 31.12.2018: 1.449.418 lei (echivalent a 310.774 euro)
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:
 1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (în suprafața totală de 10.037 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău;
 2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (în suprafața totală de 16.787 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău;
 3. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor având o valoare de minim 2.000.000 Eur;
 4. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje având o valoare de piață conform evaluării din Ianuarie 2018 de 390.500 euro și o valoare netă contabilă la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
 5. Ipoteca mobiliara având ca obiect bunurile mobile achiziționate în cadrul proiectului;
 6. Ipoteca reala mobiliara având ca obiect toate conturile și subconturile, prezente și viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)****21. ÎMPRUMUTURI (continuare)****h) Credit pentru investitii IV in suma de 5.400.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinantarea investitiilor finantate din surse proprii in anul 2016 (ctr. BUZA/038/2016)**

- Sold la 31.12.2018: 3.233.636 lei
- Scadenta: 01.12.2021
- Garantii:
 1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in localitatea Stefanestii de jos, Str.Sinaia nr.15, Ilfov, identificat cu numarul cadastral/topografic 50009, avand o suprafata totala de 12.774 mp;
 2. Ipoteca reala mobiliara asupra a 35 de utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Octombrie 2018 de 836.800 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 2.503.691 lei;
 3. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
 4. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
 5. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
 6. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
 7. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

i) Credit pentru investitii V in suma de 2.250.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinantarea investitiilor finantate din surse proprii in anul 2016 (ctr. BUZA/004/2017), partial utilizat

- Sold la 31.12.2018: 1.773.159 lei
- Scadenta: 06.04.2022
- Garantii:
 1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii) identificate astfel:
 - numar cadastral 67301 in surafata de 3.348 rezultat din alipirea numerelor cadastrale 64699 in suprafata de 3.308 mp si 67265 in suprafata de 40 mp, situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
 - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
 - numar cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
 2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
 3. Ipoteca reala mobiliara asupra echipamentelor care vor fi achizitionate prin utilizarea acestui credit;

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****21. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

- i) Credit pentru investiții V în suma de 2.250.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinanțarea investițiilor finanțate din surse proprii în anul 2016 (ctr. BUZA/004/2017), parțial utilizat (continuare)**
4. Ipoteca mobiliară asupra bunurilor mobile de natură stocurilor având o valoare de minim 2.000.000 Eur;
 5. Ipoteca reală mobiliară de rang subsecvent asupra a 4 utilaje având o valoare de piață conform evaluării din Ianuarie 2018 de 390.500 euro și o valoare netă contabilă la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
 6. Bilet la ordin emis în alb, stipulat „Fara Protest”;
 7. LivingJumbo Industry SA având calitatea de garant;
- j) Credit de investiții nr. II în valoare de 2.432.500 lei pentru finanțarea și refinanțarea unor obiective cuprinse în planul de investiții pe anul 2017, contractat cu Banca de Export-Import a României Eximbank SA, (ctr. 7-ABZ/18.12.2017), parțial utilizat.**
- Sold la 31.12.2018: 2.122.292 lei
 - Scadență: 16.12.2022
 - Garanții:
1. Ipoteca mobiliară de rang subsecvent pe un echipament (Linie tehnologică pentru spalare, sortare și macinare folie PE) având o valoare de piață de 630.000 Eur conform raportului de evaluare din Mai 2018 și o valoare contabilă netă la 31.12.2018 de 3.076.629 lei.
 2. Ipoteca reală mobiliară fără deposedare asupra unui echipament (Linie de filtrare, regranulare și fabricație compound-uri sub formă de granule) având o valoare de piață de 911.276 Eur conform raportului de evaluare din Octombrie 2018 și o valoare contabilă netă la 31.12.2018 de 4.419.115 lei.
 3. Ipoteca reală mobiliară fără deposedare asupra a 3 motostivuitoare având o valoare de piață de 52.175 Eur conform evaluării din Octombrie 2018 și o valoare contabilă netă la 31.12.2018 de 274.362 lei.
 4. Ipoteca reală mobiliară fără deposedare asupra a 8 echipamente achiziționate în cadrul acestui proiect având o valoare de piață de 124.376 Eur conform evaluărilor din Mai 2018 și Octombrie 2018 și o valoare contabilă netă la 31.12.2018 de 604.957 lei;
 5. Ipoteca reală mobiliară fără deposedare asupra unui bun viitor „Aparat determinare MFI indice curgere”;
 6. Ipoteca mobiliară de prim rang asupra creanțelor prezente și viitoare rezultate din relațiile comerciale derulate cu Toro Manufacturing and Sales SRL;
 7. Ipoteca mobiliară asupra conturilor curente de disponibil în lei și valută deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
 8. Bilet la ordin în alb, fără protest.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Garantii acordate firmelor din GRUP

ROMCARBON S.A. este garant pentru urmatoarele credite contractate de LivingJumbo Industry SA cu UniCredit Bank SA astfel:

- Credit de investitii in suma de 607.200 Eur (scadenta februarie 2024), *ctr. BUZA/016/2015*, garantat cu ipoteca imobiliara de rang subsecvent asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata de 10.037 mp) si numarul cadastral 54304 (in suprafata de 16.787 mp) si cu ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur si ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
- Credit neangajant - Linie de trezorerie - in suma de 450.000 Eur (scadenta februarie 2024), *ctr. BUZA/044/2016*, garantat cu ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de maxim 2.000.000 Eur;

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Romcarbon S.A. are contractate la 31 decembrie 2018 următoarele credite angajate:

Aceste credite sunt purtătoare de dobanzi ale caror rate sunt formate din cotelile Euribor1M, Euribor3M și Robor1M la care se adaugă marjele bancilor cuprinse între 1,50% și 2,50%.

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 31.12.2018				
			in euro	in lei	Scadenta	< 1 an	> 1 an
UniCredit Bank	Linie de credit	€ 5.450.000	€ 4.384.182	20.447.388 lei	10/04/19	20.447.388 lei	- lei
BRD GSG	Linie de credit	€ 2.550.000	€ 2.496.590	11.643.846 lei	30/10/19	11.643.846 lei	- lei
UniCredit Bank	Credit Investitii III	€ 442.500	€ 310.774	1.449.418 lei	19/09/21	527.061 lei	922.357 lei
BRD GSG	Credit investitii II	€ 1.000.000	€ 478.991	2.233.967 lei	03/09/22	582.774 lei	1.651.193 lei
BRD GSG	Credit investitii III	€ 3.153.160	€ 486.453	2.268.767 lei	03/02/22	735.816 lei	1.532.951 lei
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	€ 3.042.240	€ 2.297.420	10.714.936 lei	04/12/23	2.028.797 lei	8.686.140 lei
Total credite in euro		€ 15.637.900	€ 10.454.410	48.758.323 lei		35.965.682 lei	12.792.640 lei
Eximbank SA	Credit Investitii I	6.142.500 lei		3.583.125 lei	20/06/22	1.023.750 lei	2.559.375 lei
Eximbank SA	Credit investitii II	2.432.500 lei		2.122.292 lei	16/12/22	530.573 lei	1.591.719 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii I	3.200.000 lei		2.289.737 lei	11/07/23	499.579 lei	1.790.158 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii II	2.500.000 lei		842.224 lei	19/09/21	306.263 lei	535.961 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii IV	5.400.000 lei		3.233.636 lei	01/12/21	1.077.878 lei	2.155.758 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii V	2.250.000 lei		1.773.159 lei	06/04/22	531.947 lei	1.241.211 lei
Total credite in lei		21.925.000 lei		13.844.172 lei		3.969.991 lei	9.874.181 lei
Total expunere				62.602.494 lei		39.935.673 lei	22.666.821 lei

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**
22. ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii fata de angajati	1.004.630	930.442
Datorii aferente contributiilor salariale	865.863	818.625
Alte datorii fiscale	559.483	784.792
	2.430.076	2.533.859

23. DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii comerciale	23.166.515	27.252.655
Alte datorii	793.136	203.569
Estimari privind facturile de primit	359.085	863.344
Avansuri primite	218.329	251.875
Total	24.537.065	28.571.443

24. OBLIGAȚII DE LEASING FINANCIAR
Contracte de leasing

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

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	-	86.797
De plata intre 1 si 5 ani	-	-
Mai putin: costurile viitoare ale finantarii	-	-
Total	-	86.797

Valoarea actualizata a platilor viitoare de leasing financiar

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	-	86.797
De plata intre 1 si 5 ani	-	-
Total	-	86.797

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****25. INSTRUMENTE FINANCIARE****(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul**

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

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

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

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

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

(d) Riscul de piață

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

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)****(g) Alte riscuri privind prețurile**

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

- valoarea justă a activelor și datorilor 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

2018	EUR =		USD =		Lei		31 decembrie 2018 Total lei
	1 EUR = lei 4.6639	lei	1 USD = lei 4.0736	lei	1 lei	lei	
Active							
Numerar și echivalente de numerar	22.083		131.034		3.177.893		3.331.011
Creanțe și alte active curente	4.265.368		227.779		31.229.269		35.722.416
Împrumuturi acordate firmelor din Grup	6.174.452		-		-		6.174.452
Alte active	-		-		1.007.913		1.007.913
Datorii							
Datorii comerciale și alte datorii	4.767.409		6.013		19.763.644		24.537.065
Împrumuturi pe termen scurt și lung	48.758.323		-		13.844.172		62.602.494
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	-		-		-		-
Alte datorii	-		-		2.430.076		2.430.076
2017							
Active							
Numerar și echivalente de numerar	32.262		26.895		2.469.861		2.529.017
Creanțe și alte active curente	3.805.992		28.540		28.658.734		32.494.266
Alte active	-		-		-		-
Datorii							
Datorii comerciale și alte datorii	5.941.268		91.411		22.538.764		28.571.443
Împrumuturi pe termen scurt și lung	59.307.208		-		15.331.045		74.638.253
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	86.797		-		-		86.797
Alte datorii	-		-		2.533.859		2.533.859

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**
25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Pierdere	(6.260.250)	(6.998.782)

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.

2018	<u>Mai puțin de 1 an</u>	<u>1-2 ani</u>	<u>2-5 ani</u>	<u>Total</u>
Nepurtătoare de dobândă	24.537.065	-	-	24.537.065
Datorii comerciale	-	-	-	-
Alte datorii curente	2.430.076	-	-	2.430.076
Instrumente purtătoare de dobândă				
Leasinguri pe termen scurt și lung	-	-	-	-
Împrumuturi primite de la institutii financiare	39.935.673	15.480.548	7.186.273	62.602.494
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar și echivalente de numerar	3.331.011	-	-	3.331.011
Creanțe și alte active curente	35.722.416	-	-	35.722.416
Purtătoare de dobândă				
Împrumuturi acordate firmelor din Grup	6.174.452	-	-	6.174.452

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**
25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)
Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii (continuare)

2017	<u>Mai puțin de 1 an</u>	<u>1-2 ani</u>	<u>2-5 ani</u>	<u>Total</u>
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	28.571.443	-	-	28.571.443
Alte datorii curente	2.533.580	-	-	2.533.580
Instrumente purtătoare de dobândă				
Leasinguri pe termen scurt și lung	86.797	-	-	86.797
Împrumuturi primite de la instituții financiare	41.726.661	8.737.886	24.173.706	74.638.253
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar și echivalente de numerar	2.529.017	-	-	2.529.017
Creanțe și alte active curente	32.493.266	-	-	32.493.266

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

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

Dividende încasate

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
YENKI SRL BUZAU	-	-
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	-	-
RECYPLAT LIMITED	-	-
INFO TECH SOLUTION SRL BUZAU	117.270	157.997
RC ENERGO INSTALL SRL	1.000.000	1.000.000
TOTAL	1.117.270	1.157.997

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Info Tech Solution SRL	23.281	23.333	409.721	395.705	-	-	30.532	64.464
LivingJumbo Industry SA	35.662.974	35.047.140	1.050.808	1.141.534	23.000.525	12.355.709	242.854	202.113
RC Energo Install SRL	86.463	89.672	1.980.447	1.790.895	1.422.490	-	197.659	397.856
Yenki SRL Buzau	1.765	12.678	-	-	-	-	-	-
Total	35.774.482	35.172.823	3.440.976	3.328.134	24.423.015	12.355.709	471.045	664.433

La 31 decembrie Societatea are de incasat de la LivingJumbo Industry SA 23.000.525 RON reprezentati de create comerciale in valoare de 18.336.625 RON si imprumut acordat in valoare de 4.663.900 RON scadent in August 2019.

La 31 decembrie Societatea are de incasat de la RC Energo Install SRL suma de 1.422.490 RON reprezentate de un imprumut acordat scadent in Septembrie 2019.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

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

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Greenfiber International SA	5.107.220	3.452.596	111.556	107.675	836.113	752.766	4.564	37.991
Greenlamp Reciclare SA	533	2.481	-	-	-	1.302	-	-
Greentech SA	71.570	120.263	415.100	948.283	5.833	45.870	15.444	108.238
Greenweee International SA	193.080	187.432	174.101	446.969	56.690	16.655	47.418	44.498
Greentech d.o.o Serbia	-	-	6.805	-	-	-	-	-
Total Waste Management SRL	247.560	289.393	3.836	62.917	27.358	25.208	123	29.340
Next Eco Recycling SA	-	1.763	416.837	555.931	-	-	-	-
Green Resources Management SA	6.109	3.695	-	-	-	-	-	-
	5.626.071	4.057.624	1.128.236	2.121.775	925.994	841.801	67.549	220.067

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

27. NUMERAR SI CONTURI BANCARE

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi la banci	3.197.884	2.403.783
Casa în numerar	24.317	15.873
Echivalente de numerar	108.810	109.361
Total	3.331.011	2.529.017

28. VENITURI IN AVANS

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Subvenții nerambursabile fonduri Unido și Program RABLA	6.125	9.376
Subvenții nerambursabile-proiect co-fințat fonduri europene an 2011	6.589.359	7.660.583
Subvenții nerambursabile-proiect co-fințat fonduri europene an 2015	11.068.373	12.256.600
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	12.617	13.084
Total	17.676.474	19.939.643

La data de 31.12.2018, Societatea are înregistrate subvenții pentru investiții și alte sume cu caracter de subvenții pentru investiții, netransferate la venituri, care totalizează 17.676.474 lei. Recunoașterea lor ca venituri se face lunar, corespunzător amortizării aferente imobilizărilor corporale achiziționate pe întreaga durată de viață.

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii fiscale potențiale

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)****Prețul de transfer**

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

Aspecte privitoare la mediu

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

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Mentionăm ca, la propunerea Consiliului de Administrație al Romcarbon a fost inclusă pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ce va avea loc în datele de 24/25.04.2019 aprobarea operațiunii de majorare a capitalului social al Livingjumbo Industry SA, la care Romcarbon SA va participa cu suma de 4.838.400 lei rezultată din conversia în acțiuni a împrumutului acționar acordat de Romcarbon subsidiarei sale în luna August 2018 în valoare de 1.000.000 Euro și a unei părți din dobânda acumulate până la data de 01.06.2019.

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

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2019.


HUANG LIANG NENG,
Administrator




VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar


RADU ANDREI,
Director General

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018

Societatea comerciala ROMCARBON S.A. cu sediul in str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Buzau sub nr. J10/83/1991, inregistreaza in bilantul contabil la sfarsitul anului 2018 un capital social subscris si varsat de 26.412.209,60 lei echivaland cu un numar de 264.122.096 actiuni, a 0,1 lei/actiune.

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

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

- ✓ Rapoartele de audit intern intocmite in anul 2018 in cadrul diverselor misiuni de audit, conform Planului de audit intern;
- ✓ Situatiile financiar contabile individuale întocmite pentru perioada exercitiului financiar 2018 in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata - respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiara (I.F.R.S) care cuprind:
 - a) Situatia pozitiei financiare;
 - b) Situatia veniturilor si cheltuielilor;
 - c) Situatia Rezultatului global;
 - d) Situatia modificarilor capitalului propriu;
 - e) Situatia fluxurilor de numerar;
 - e) Politici si Note explicative la situatiile financiare anuale.

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

La întocmirea situațiilor financiare individuale ale anului 2018 s-au respectat prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicata, Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară , O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara - standardele adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate.

Societatea va emite pentru exercitiul financiar 2018 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele de Raportare Financiara ("IFRS").

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

In evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale S.C. Romcarbon S.A. Buzau pe anul 2018, au fost respectate principiile si politicile contabile, metodele de evaluare, prevederile din reglementarile contabile, neexistand abateri de la acestea.

EVALUAREA ACTIVITATII SOCIETATII

1) Evaluarea nivelului tehnic

S.C. Romcarbon S.A. Buzau are ca profil de activitate obtinerea de produse din polimeri, filtre si elemente filtrante, materiale de protectie, carbune activ necesar in industria alimentara, chimica si farmaceutica, recuperarea deseurilor din material plastic ,regranularea si fabricarea compoundurilor.

Societatea are deschise urmatoarele puncte de lucru:

- Punct de lucru Bucuresti - principala activitate fiind operatiuni comerciale si management
- Punct de lucru Stefanesti - cu principala activitate de inchiriere active
- Punct de lucru Iasi - cu principala activitate de inchiriere active

In anul 2018, activitatea de productie s-a desfasurat in 7 centre de profit dupa cum urmeaza :

- **Centrul de Profit nr.1** cu Sectia Filtre in care se produc filtre aer, ulei, combustibil pentru autoturisme, autocamioane si tractoare, echipamente feroviare si instalatii industriale ;
- **Centrul de Profit nr.2** cu doua ateliere :
 - Atelierul Materiale de Protectie care produce echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii -masti si cartuse- pentru industria chimica, industria miniera, pentru M.Ap.N, aparare civila si echipamente de protectie colectiva.
 - Atelierul Carbune Activ care produce carbune- semifabricat necesar pentru echipamentele de protectie, precum si carbune folosit in industria petroliera, alimentara, chimica si farmaceutica.
- **Centrul de Profit nr.3** cu atelierul Polietilena in care se realizeaza ambalaje din polietilena de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, prin extrudare, imprimare, sudare), folie de uz general, folie solaril, folie termocontractibila si clisee de fotopolimer.
- **Centrul de Profit nr.4 cu doua sectoare:**
 - Sector Tevi PVC care are ca activitate productia de tevi – semifabricate pentru consum Intern;
 - Sector Suporti PVC in care se realizeaza suporti presati din PVC cu utilizare in domeniul indicatoarelor rutiere.
- **Centrul de Profit nr.5** cu Atelierul Polistiren Expandat format din sectoarele de extrudare si termoformare, in care se realizeaza caserole pentru industria alimentara si produse pentru constructii sub forma de placi si role.
- **Centrul de Profit nr.6** are 2 ateliere Polipropilena in care se realizeaza prelucrate din polipropilena : saci tesuti laminati sau nelaminati, in diferite tipodimensiuni pentru ambalare produse din agricultura, industria alimentara si industria chimica.
- **Centru de profit nr.7** – are ca obiect de activitate:
 - Tratarea deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor recidabile, macinarea, extrudarea, filtrarea fractiilor separate. Produsele finite ale acestui centru sunt materiale plastice sub forma de macinatura sau granule, compounduri si materiale compozite.
 - Tratarea deseurilor de folie polietilena postconsum precum si a deseurilor de polietilena postconsum prin spalare, extrudare si filtrare. Produsele finite ale acestui centru sunt regranulate /compounduri de polietilena si polipropilena.

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

	2016	2017	2018
- Venituri din vanzari de produse finite, total, din care:	68.37%	71.81%	74.77%
CP1~Filtre auto si industriale	2.31%	1.96%	1.32%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	1.63%	1.29%	1.00%
CP3~Polietilena prelucrata	14.02%	14.00%	16.40%
CP4~PVC prelucrat	0.24%	0.30%	0.40%
CP5~Polistiren prelucrat	19.17%	18.66%	19.06%
CP6~Polipropilena prelucrata	20.78%	19.17%	19.23%
CP7~Compounduri	10.21%	16.42%	17.35%

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

2) Produse noi dezvoltate in anul 2018

In anul 2018 s-a extins gama de filtre industriale cu 25 de repere noi, iar in domeniul filtrelor auto si filtre locomotive s-au asimilat 29 filtre noi.

In sectorul Compounduri au fost realizate 14 retete de compounduri din fractii de plastic reciclabile, produsele noi corespunzatoare fiind trimise catre beneficiari pentru testare.

In sectorul polietilena au fost asimilate produse noi : folie de ambalat panouri PS pentru instalatii automate, folie de baxare pentru instalatii automate, saci menajeri HDPE, saci menajeri din materii prime reciclate.

Activitatea de dezvoltare a fost directionata pe produse si tehnologii noi in paralel cu dezvoltarea celor existente. S-au dezvoltat proiecte noi in sectoarele Compounduri Si Polietilena:

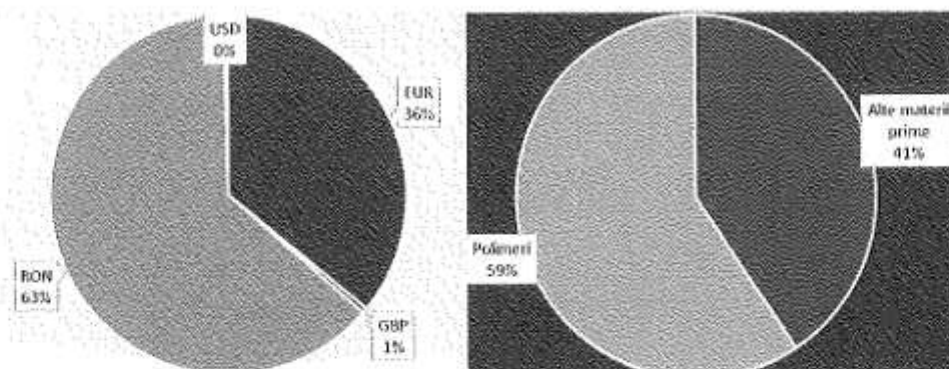
- Linie de macinare deseuri si materiale filtrante generate in timpul procesului de extrudare. Are rolul de a reduce la dimensiuni mici si uniforme, o gama larga de materiale(diferite tipuri de deseuri post industriale si postconsum, materialele filtrante si de purjare generate in timpul procesului de extrudare). Produsele obtinute dupa macinare pot fi comercializate ca atare, ca semifabricate sau pot fi reintroduse in proces, obtinandu-se produse noi.
- Omogenizator 1 mc- Primul achizitionat dintr-o serie de omogenizatoare. Pentru optimizarea procesului de extrudare este necesara asigurarea unei materii prime omogene, care sa ofere continuitate procesului tehnologic si sa asigure aceleasi caracteristici fizico-chimice produselor obtinute. Acesta deservește extruderele ce nu sunt prevazute cu multiple dozatoare gravimetrice si pentru care se folosesc retete cu polimeri si aditivi in diferite proportii.

3) Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

La nivelul companiei, procesul de aprovizionare cu materii prime, materiale și servicii se realizează conform procedurilor interne specifice. In urma analizei a minim 3 oferte comerciale, este selectata cea mai buna alternativa, care se transforma ulterior in achizitie. Colaborarile cu furnizorii agreeati, se desfasoara pe baza unor contracte comerciale sau conform comenzilor spot, confirmate. Portofoliul furnizorilor ce asigura materia prima pentru majoritatea sectoarelor de productie, cuprinde companii din Romania in procent de 63%, dar si firme de pe piata externa, in procent de 37%. Pentru sectorul Compounduri, materia prima aprovizionata, provine in proportie de 87% de pe teritoriul Romaniei, in timp ce diferenta este asigurata de volumele oferite de colaboratorii straini.

Cea mai importanta pondere (59%) in valoarea achizitiilor de materii prime si materiale, o au granulele de polimeri (polipropilena, polietilena, polistiren), ce reprezinta materia prima de baza. Acestea sunt furnizate de diverse companii cu care SC Romcarbon SA a dezvoltat parteneriate de-a lungul timpului.

Pentru a asigura clientilor sai produse la cel mai bun raport calitate-pret, Romcarbon se implica continuu in dezvoltarea de noi proiecte si este deschisa catre noi colaborari. In functie de moneda furnizorului, structura achizițiilor de materii prime si materiale este prezentata mai jos:



4) Evaluarea activitatii de vanzare

Evolutia vanzarilor in anii 2016-2018 este prezentata in urmatoarul tabel:

Grupa de produse	2016		2017		2018		2018 vs. 2017		
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total			
CP1~Filtre auto si industriale	4,130,687	3.38%	3,830,438	2.73%	2,623,159	1.77%	▼	(1,207,279)	-32%
CP2~Materiale protectie cal respiratorii si carbune activ	2,915,747	2.39%	2,514,286	1.79%	1,994,419	1.34%	▼	(519,866)	-21%
CP3~Polietilena prelucrata	25,059,617	20.51%	27,326,932	19.50%	32,556,680	21.94%	▲	5,229,748	19%
CP4~PVC prelucrat	434,054	0.36%	582,367	0.42%	784,529	0.53%	▲	202,162	35%
CP5~Polistiren prelucrat	34,260,687	28.04%	36,420,305	25.99%	37,832,816	25.50%	▲	1,412,511	4%
CP6~Polipropilena prelucrata	37,144,517	30.40%	37,408,712	26.70%	38,163,803	25.72%	▲	755,091	2%
CP7~Compozunduri	18,245,980	14.93%	32,045,842	22.87%	34,431,228	23.20%	▲	2,385,386	7%
Total	122,191,290	100.00%	140,128,883	100.00%	148,386,635	100.00%	▲	8,257,752	6%

Evolutia cifrei de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite, in functie de repartizarea ei pe intern/extern este prezentata in tabelul urmatoar.

Vanzari de produse finite	2016		2017		2018	
	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%
Intern	83,100,987	68.01%	90,478,709	64.57%	96,001,772	64.70%
Extern	39,090,303	31.99%	49,650,174	35.43%	52,384,863	35.30%
Total	122,191,290	100.00%	140,128,883	100.00%	148,386,635	100.00%

Structura cifrei de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite in 2018 in functie de pietele de desfacere externe este prezentata in tabelul urmatoar.

Tara	2017	% in 2017	2018	% in 2018
Bulgaria	14,719,698	29.65%	12,321,732	23.52%
Germania	8,488,229	17.10%	12,042,150	22.99%
Polonia	4,595,353	9.26%	5,031,717	9.61%
Serbia	4,457,607	8.98%	4,517,145	8.62%
Ungaria	1,695,768	3.42%	2,795,920	5.34%
Spania	2,282,144	4.60%	2,482,621	4.74%
Italia	1,322,556	2.66%	2,039,302	3.89%
China	363,780	0.73%	2,025,882	3.87%
Franta	1,449,905	2.92%	1,596,481	3.05%
Grecia	2,807,035	5.65%	1,437,220	2.74%
Slovenia	1,288,786	2.60%	1,347,909	2.57%
Moldova	1,446,715	2.91%	920,346	1.76%
Olanda	777,563	1.57%	699,199	1.33%
Ucraina	431,060	0.87%	571,134	1.09%
Elvetia	893,153	1.80%	543,909	1.04%
Cehia	347,750	0.70%	321,988	0.61%
Croatia	601,685	1.21%	312,269	0.60%
Bosnia si Hertegovina	185,733	0.37%	284,111	0.54%
ExtraUE	354,732	0.71%	242,430	0.46%
Macedonia	119,009	0.24%	147,627	0.28%
Belgia	182,043	0.37%	130,046	0.25%
Maroc	0	0.00%	105,244	0.20%
Alti	839,870	1.69%	468,481	0.89%
Total	49,650,174	100.00%	52,384,863	100.00%

5) Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul angajatilor SC Romcarbon SA la 31.12.2018 era de 969, grupati in functie de nivelul de pregatire astfel:

Numar personal , total, din care:	969	%
- studii superioare*	106	11%
- scoala postliceala	13	1%
- scoala tehnica maistri	9	1%
- studii medii	393	41%
- scoala profesionala	216	22%
- 9 - 11 clase/scoala ucenici	107	11%
- calificare la locul de munca	43	4%
- scoala generala	82	8%

**Din totalul persoanelor cu studii superioare 66 de salariati sunt incadrati pe functii care necesita studii superioare.*

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

Fiecare angajat este subordonat sefului ierarhic direct. Sefii raspund de legalitatea si temeinicia dispozitiilor date, precum si de consecintele acestor dispozitii.

Nu au exista elemente conflictuale in raporturile dintre manageri si angajati. Salariatii nu sunt organizati intr-o structura sindicala.

6) Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.

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

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

In anul 2018 au fost prelungite certificari in cadrul Atelierului Filtre si Materiale de Protectie pentru filtre de ulei, filtre combustibil, filtre auto , filtre multigaz si semicutie filtranta cu 2 racorduri pentru retinere CO;

- recertificarea ambalajelor fabricate de polipropilena, polietilena si polistiren in ceea ce priveste compatibilitatea cu alimentele, in conformitate cu reglementarile in vigoare;
- obtinerea anuala a Certificatului de Sanatate pentru ambalajele din polistiren expandat necesar pentru exportul in tarile necomunitare ;
- dezvoltarea produselor si tehnologiilor noi in paralel cu dezvoltarea celor existente;
- achizitia de echipamente tehnologice noi in vederea cresterii productivitatii muncii si calitatii produselor;
- actualizarea documentatiei tehnice, tehnologice si de control la produsele din sectorul de polistiren expandat si recidare materiale plastice.

Costurile aferente activitatii de cercetare -dezvoltare in anul 2018 au fost de 967,348 lei, iar pentru anul 2019 au fost estimate la un nivel de 997,846 lei.

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

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

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

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

Activitatea de evaluare / reevaluare a aspectelor de mediu este documentata in procedura interna- PS-03-Aspecte de mediu. Aceasta procedura documenteaza procesul prin care organizatia determina aspectele de mediu ale activitatilor si produselor sale pe care le poate controla si cele pe care le poate influenta, precum si impacturile asupra mediului asociate acestora, din perspectiva ciclului de viata.

La determinarea aspectelor de mediu se iau in considerare: emisiile in aer, scurgerile in apa, curgerile pe sol, utilizarea materilor prime sau a resurselor naturale, utilizarea energiei, energia emisa (caldura, radiatiile, vibratiile(zgomotul), lumina), generarea de deseuri, utilizarea spatiului.

Se acorda atentie etapelor ciclului de viata care pot fi controlate sau influentate de organizatie.

Lista aspectelor semnificative de mediu se actualizeaza anual sau ori de cate ori apar modificari la nivelul organizatiei, in legislatia aplicabila sau in alte cerinte la care organizatia subscrie.

Pe baza aspectelor semnificative de mediu, managementul de varf impreuna cu Responsabilul de mediu si cu departamentul MCM (Managementul Calitatii si al Mediului) stabileste obiectivele strategice (Nivel 1) si obiectivele operationale tactice (Nivel 2) documentate in *Programul de mangement*.

Obiectivele se stabilesc in conformitate cu Politica referitoare la calitate, mediu si sanatate si securitate ocupationala, cu angajamentele de prevenire a poluarii, cu obligatiile de conformare si de imbunatatire.

Schimbarile si dezvoltarea de noi activitati sau produse pot invalida aspecte identificate anterior sau cer adaugarea de noi aspecte in lista, in aceste cazuri se face reanalizarea si actualizarea aspectelor de mediu. Exemple de astfel de schimbari:

- Schimbarea domeniului de aplicare al SMI;
- Dezvoltarea de noi produse/servicii;
- Schimbari ale proceselor / tehnologiei / introducerea de noi procese;
- Extindere sau reducere semnificativa a capacitatii;
- Extindere sau mutare a unei activitati;
- Schimbari ale obligatiilor de conformare referitoare la aspectele de mediu;
- Situatii de urgenta produse;

S-au reevaluat aspectele de mediu la inceputul anului 2019 si s-a constatat ca societatea s-ar putea confrunta cu aspecte de mediu semnificative numai in conditii anormale si situatii de urgenta.

8) Evaluarea sistemului de management al societatii

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

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

Sistemul de Management Integrat Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate Ocupationala este certificat de catre un organism acreditat Renar si anume SRAC ROMANIA. Sistemul de Management al Calitatii din ROMCARBON SA a fost certificat inca din anul 1994.

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

Managementul de la cel mai inalt nivel urmareste sa dezvolte Sistemul de Management Integrat, in conformitate cu cerintele standardelor de referinta: ISO 9001:2015, ISO 14001-2015 si OH&S 18001-2007 si imbunatatirea continua a eficacitatii acestuia;

9) Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului.

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

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

Riscul de piata

In anul 2018 societatea a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri totala cu 1% ajungand la 200,716,405 lei. Vanzarile de produse finite au crescut cu 6%, cele mai mari cresteri le-au inregistrat CP7 - Compounduri cu 2,385,386 lei (7%), CP3 - Polietilena cu 5,229,748 lei (19%) si CP5 - Polistiren expandat cu 1,412,511 lei (4%).

Piata principala de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala, cifra de afaceri aferente activitatii principale (Venituri din vanzarea de produse finite) obtinuta in Romania a avut o pondere de 74% in anul 2018 (75% in anul 2017).

Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienti (Kasakrom Chemicals SRL si LivingJumbo Industry SA) cu care in anul 2018 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 13% respectiv 8% din total Cifra de Afaceri. Vanzarile catre LivingJumbo Industry SA in anul 2018 au cuprins si vanzari de produse finite si inchirieri de spatii de productie precum si venituri din alte activitati, acestea reprezentand 4% din Cifra de Afaceri.

Riscul valutar

Expunerea valutara a SC Romcarbon SA este generata in principal de creditele contractate in euro pentru finantarea activitatii de productie si pentru investitii, la 31.12.2018 soldul creditelor angajate fiind de 10,454,410 euro (12,727,688 euro la 31.12.2017).

In anul 2018 rezultatul financiar din diferente de curs valutar inregistrata ca urmare a deprecierei monedei nationale a fost de + 88,767 lei (- 1,502,397 lei in 2017).

Fluxul de numerar al incasarilor si platilor in valuta, in anul 2018, se prezinta astfel:

Element	EURO	USD	GBP
Incasari de la clienti externi	10,707,117	479,816	-
Angajari credite	-	-	-
Alte incasari in valuta	25,294	-6,004	-
Plati catre furnizori externi de materii prime si utilaje	-9,194,453	-178,892	-
Rambursari credite, rate, dobanzi, comisioane bancare	-2,525,135	-1,354	-70
Alte plati in valuta	-23,443	-	-
Flux de numerar net	-1,010,619	293,566	-70

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Romcarbon SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente) a inregistrat o crestere de la 0.79 in 2017 la 1.2 in anul 2018.

Riscul fluxurilor de numerar

SC Romcarbon SA nu este expusa la un risc mare din punct de vedere al fluxurilor de numerar, existand un management al cash-ului foarte riguros, prin previzionarea intrarilor si iesirilor de numerar pe o perioada de trei luni si urmarirea zilnica a realizarii acestei proiectii, surplusul de numerar fiind plasat in depozite la termen, urmarindu-se obtinerea celei mai bune rate a dobanzii de pe plata. In ceea ce priveste creditele pentru finantarea activitatii de productie, acestea sunt contractate pe o perioada de 12 luni cu posibilitatea prelungirii la scadenta pe o perioada similara, si in acest sens nu sunt anticipate iesiri mari de lichiditati in cursul exercitiului financiar 2019.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pentru asigurarea unui control intern eficient nu se admite cumulara de catre aceeasi persoana a acestor functii. Daca doua din aceste functii sunt cumulate de catre aceeasi persoana, sporeste riscul de eroare sau de fraudă.

In majoritatea operatiunilor si tranzactiilor sunt antrenate cel putin doua functii din cele prezentate si, ca urmare, erorile sau fraudele pot fi depistate mai usor, deoarece determina o necorelare între situatiile intocmite, între compartimente sau executanti.

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

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

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

ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE

1) Analiza poziției financiare

Situația poziției financiare pe anii 2017, 2018 este prezentată în următorul tabel.

Indicator	31.12.2017	31.12.2018	Variație 2018 vs.2017		
Imobilizări corporale	137,757,935	130,049,723	-7,708,212	▼	-5.60%
Investiții imobiliare	49,859,449	18,033,515	-31,825,934	▼	-63.83%
Imobilizări necorporale	160,081	78,269	-81,813	▼	-51.11%
Active financiare	22,247,181	22,247,181	0	—	0.00%
Total active pe termen lung	210,024,646	170,408,687	-39,615,959	▼	-18.86%
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	0	16,000,390	16,000,390	▲	
Stocuri	23,824,916	20,695,919	-3,128,997	▼	-13.13%
Creanțe comerciale și alte creanțe	32,493,266	35,722,416	3,229,150	▲	9.94%
Sume de încasat de natură financiară de la partii afiliate	-	6,174,452	6,174,452	▲	-
Impozite de recuperat	-	-	-	—	-
Alte active	820,245	1,007,913	187,668	▲	22.88%
Numerar și echivalente de numerar	2,529,017	3,331,011	801,993	▲	31.71%
Total active curente	59,667,445	82,932,101	23,264,656	▲	38.99%
Total activ	269,692,090	253,340,788	-16,351,302	▼	-6.06%
Capital social	26,412,210	26,412,210	0	—	0.00%
Prime de capital	2,182,283	2,182,283	0	—	0.00%
Rezerve	53,222,860	58,492,792	5,269,931	▲	9.90%
Rezultat reportat	51,304,266	50,103,010	-1,201,255	▼	-2.34%
Total capitaluri	133,121,619	137,190,295	4,068,676	▲	3.06%

Indicator	31.12.2017	31.12.2018	Variatie 2018 vs. 2017		
Imprumuturi TL	32,911,592	22,666,822	-10,244,770	▼	-31.13%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	-	-	-	—	
Datorii privind impozitul amanat	10,758,395	8,902,075	-1,856,320	▼	-17.25%
Alte datorii pe termen lung	-	-	0	—	
Venituri in avans TL	17,676,474	15,413,305	-2,263,169	▼	-12.80%
Total datorii pe termen lung	61,346,461	46,982,202	-14,364,259	▼	-23.41%
Datorii comerciale	28,571,443	24,537,065	-4,034,378	▼	-14.12%
Sume de platit de natura financiara catre parti afiliate	-	-	-	—	
Imprumuturi TS	41,726,661	39,935,674	-1,790,987	▼	-4.29%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TS	86,797	-	-86,797	▼	-100.00%
Venituri in avans TS	2,305,250	2,265,476	-39,773	▼	-1.73%
Alte datorii	2,533,859	2,430,076	-103,782	▼	-4.10%
Total datorii curente	75,224,010	69,168,292	-6,055,718	▼	-8.05%
Total datorii	136,570,470	116,150,493	-20,419,977	▼	-14.95%
Total capitaluri si datorii	269,692,090	253,340,788	-16,351,302	▼	-6.06%

In anul 2018 activele pe termen lung detin 67,26% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 39.615.959 lei, respectiv de 18.86% fata de 31.12.2017.

Structura activelor pe termen lung e detaliata in tabelul urmatoare.

Active pe termen lung	31.12.2018	% in total ATL	% in total Activ	31.12.18 vs. 31.12.17
Imobilizari corporale	130,049,723	76.32%	51.33%	-5.60%
Investitii imobiliare	18,033,515	10.58%	7.12%	-63.83%
Imobilizari necorporale	78,269	0.05%	0.03%	-51.11%
Active financiare	22,247,181	13.06%	8.78%	0.00%
Total active pe termen lung	170,408,687	100.00%	67.26%	-18.86%

Intrarile de imobilizari corporale in anul 2018 au fost:

Categoria	Valoare
Constructii	3,263,265
Utilaje si echipamente	6,205,237
Instalatii si aparate de masura, control	122,382
Mijloace de transport	160,255
Obiecte de mobilier	110,983
TOTAL	9,862,122

Iesirile de imobilizari corporale si investitii imobiliare din patrimoniul societatii in anul 2018 sunt prezentate in tabelul urmator:

Activ	Casari	Vanzari	Total
Investitii imobiliare (Teren si constructii)	-	15,376,481	15,376,481
Imobilizari corporale la valoare bruta	968,169	225,224	1,193,393
Total	968,169	15,601,705	16,569,874

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

Investitii imobiliare	Total
Iasi	7.040.036
Buzau	6.003.274
Stefanesti	4.990.205
Total	18.033.515

In data de 23.04.2018 au fost semnate cu Office&Logistic SRL doua antecontracte de vanzare de active astfel :

- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 39,269.50 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren **vanzarea, in baza acestui antecontract**, pentru care s-a incasat pretul total de 3,900,000 euro, fara TVA, fiind **realizata in doua etape, la data de 10.05.2018, respectiv la data de 30.07.2018 ;**
- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 35,192.48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren pentru care se va incasa pretul total de 3,430,689 euro, fara TVA, vanzare ce **se va realiza in trei etape**, avand ca termene de transfer al dreptului de proprietate 30.07.2019, 29.11.2019 si 30.03.2020.

Din vanzarea realizata in etapa din 10.05.2018 si respectiv din 30.07.2018 a rezultat un profit de 2,709,753 lei inregistrat in Situatia rezultatului global la pozitia «Alte castiguri sau pierderi. »

In luna Decembrie 2018 in conformitate cu prevederile IFRS5 a fost reclasificat activul de la Iasi, constand din teren in suprafata de 35,192.48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si din cladirile construite pe acest teren, activ care va face obiectul celui de-al doilea antecontract de vanzare cumparare, din « Investitii imobiliare » in « Active detinute spre a fi vandute ». Activul (teren si cladiri) care a facut obiectul acestei reclasificari are o valoare de 16,757,112 lei. Cu ocazia reclasificarii s-a inregistrat o pierdere din recunoasterea acestui activ conform IFRS5 in suma de 756,722 lei.

La data de 31 decembrie 2018, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare detinute la finele exercitiului financiar, rezultand o crestere de valoare neta de 307,659 lei care a fost inregistrata in rezultatul exercitiului 2018.

Activele financiare detin o pondere de 8.78% in total active, si de 13.06% in total active pe termen lung.

La 31.12.2018, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 25,611,325 lei, astfel:

Societate	Total numar actiuni	Nr. de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/ investitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	26,000	26,000	20,261,120	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH			110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	200	15,112	100.0000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	198	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	200	198	1,639,232	99.0000%
GRINFILD LLC UCRAINA			2,687,755	62.6200%
YENKI SRL	32,800	10,934	100,000	33.3354%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)		1,200	400	33.3333%
ECO PACK MANAGEMENT SA	144,600	36,670	586,625	25.3596%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2,889,993	139,000	203,963	1.9542%
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	398	5,000	3.7905%
TOTAL			25,611,325	

La data de 31.12.2018 sunt inregistrate deprecieri ale unor active financiare pentru care s-au facut ajustari, dupa cum urmeaza:

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

Activele curente detin 32.74% din activele totale inregistrand o crestere cu 23,264,656 lei, respectiv de 38.99% fata de inceputul anului.

Active curente	31.12.2018	% in total AC	% in Total Active	31.12.2018 vs. 31.12.17
Active imobilizate detinute in vederea vanzarilor	16,000,390	19.29%	6.32%	0.00%
Stocuri	20,695,919	24.96%	8.17%	-13.13%
Creante comerciale si alte creante	35,722,416	43.07%	14.10%	9.94%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate	6,174,452	7.45%	2.44%	0.00%
Impozite de recuperat	0	0.00%	0.00%	0.00%
Alte active	1,007,913	1.22%	0.40%	22.88%
Numerar si echivalente de numerar	3,331,011	4.02%	1.31%	31.71%
Total active curente	82,932,101	100.00%	32.74%	38.99%

Situatia imprumuturilor acordate Partilor afiliate la 31.12.2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

Imprumuturi firme din Grup	Valoare contract	Sold imprumut 31.12.2018		Dobanda	Total
LivingJumbo Industry SA	€ 1,000,000	€ 1,000,000	4,663,900 lei	75,134 lei	4,739,034 lei
RC Energo Install SRL	€ 500,000	€ 305,000	1,422,490 lei	12,929 lei	1,435,418 lei
Total	€ 1,500,000	€ 1,305,000	6,086,390 lei	88,062 lei	6,174,452 lei

In luna Ianuarie 2019, RC Energo Install SRL a rambursat integral imprumutul aflat in sold la 31.12.2018 si dobanda aferenta.

Datoriile totale ale societatii detin 45.85% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 20.419.977 lei fata de inceputul anului, respectiv de 14.95%.

Datoriile curente ale societatii, reprezentand 27.30% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o scadere cu 6,055,718 lei fata de 31.12.2017, respectiv cu 8.05%.

Datoriile pe termen lung au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 18.55% inregistrand o scadere cu 14,364,259 lei, respectiv 23.41%, fata de inceputul anului.

Capitalurile proprii detin **54.15%** din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o crestere de 4,068,676 lei fata de inceputul anului.

Capitaluri	31.12.2018	% din Total Capitaluri si Datorii
Capitalul social subscris si varsat(reprezentand contravaloarea unui numar de 264,122,096 actiuni la valoarea nominala de 0.1 lei pe actiune)	26,412,210	10.43%
Prime de capital	2,182,283	0.86%
Rezerve	58,492,792	23.09%
Rezultat reportat	50,103,010	19.78%
Total capitaluri	137,190,295	54.15%

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2018, în valoare de 26.412.209,60 lei este constituit dintr-un număr de 264.122.096 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 0.1 lei.

La data de 31.12.2018 structura actionariatului conform Depozitarul Central SA e urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	% proprietate
LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L.	86,774,508	32.85%
JOYFUL RIVER LIMITED	54,195,089	20.52%
NEW CARPATHIAN FUND	2,350,000	0.89%
ALTE PERSOANE JURIDICE	16,310,342	6.18%
ALTE PERSOANE FIZICE	104,492,157	39.56%
Total	264,122,096	100.00%

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

Indicator	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2018 vs. 31.12.2017	
Vanzari nete *	195,140,695	198,460,719	▲	3,320,024 2%
Venituri din investitii *	3,987,533	3,464,433	▼	(523,100) -13%
Alte castiguri sau pierderi	2,796,780	3,388,764	▲	591,984 21%
Variatia stocurilor	2,304,367	372,436	▼	(1,931,931) -84%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(139,437,993)	(136,656,677)	▼	2,781,315 -2%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(10,706,926)	(11,553,840)	▲	(846,914) 8%
Cheltuieli cu ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	-	-	—	- n/a
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(28,174,199)	(35,940,642)	▲	(7,766,443) 28%
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	(6,608,431)	(1,139,629)	▼	5,468,802 -83%
Costul net al finantarii	(1,728,613)	(1,945,033)	▲	(216,420) 13%
Alte venituri	2,264,436	2,263,169	▼	(1,267) 0%
Alte cheltuieli	(14,099,311)	(16,247,641)	▲	(2,148,330) 15%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	5,738,338	4,466,059	▼	(1,272,278) -22%
Impozit pe profit	(940,272)	334,297	▼	1,274,569 n/a
Profit (pierdere) net	4,798,066	4,800,356	▲	2,291 0%
Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	—	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	1,275,648	▲	1,275,648
Total rezultat global	4,798,066	6,076,004	▲	1,277,939 27%

Componenta indicatorului « Venituri din investitii » este urmatoarea:

Indicator	31.12.2017	31.12.2018
Venituri din chirii	2,825,883	2,255,686
Venituri din dobanzi	3,653	91,387
Venituri din dividende - Recyplat LTD	-	-
Venituri din dividende - LivingJumbo Industry	-	-
Venituri din dividende - Infotech Solutions	157,997	117,360
Venituri din dividende - RC Energo Install	1,000,000	1,000,000
Total	3,987,533	3,464,433

Indicatorul "Vanzari nete" a avut in perioada de raportare urmatoarea evolutie:

Indicator	2017	2018		2018 vs.2017	
- Venituri din vanzari de produse finite, total, din care:	140,128,883	148,386,635	▲	8,257,752	6%
- Venituri din vanzari de semifabricate	48,146	10,205	▼	(37,941)	-79%
- Venituri din prestari servicii	293,439	226,336	▼	(67,103)	-23%
- Venituri din vanzari de marfuri	51,024,724	45,297,333	▼	(5,727,391)	-11%
- Venituri din alte activitati	3,645,505	4,540,210	▲	894,705	25%
Total vanzari nete	195,140,696	198,460,719	▲	3,320,023	2%

Indicator	31.12.2017	31.12.2018		31.12.2018 vs.31.12.2017	
Vanzari nete	195,140,696	198,460,719	▲	3,320,023	2%
Venituri din chirii	2,825,883	2,255,686	▼	(570,197)	-20%
Total Cifra de afaceri, din care:	197,966,579	200,716,405	▲	2,749,826	1%
- Piata interna	147,942,412	147,822,224	▼	(120,188)	0%
- Piata externa	50,024,168	52,894,181	▲	2,870,013	6%

Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Situatia rezultatului global, la care se adauga "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investitiile imobiliare.

3) Situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul si echivalentul de numerar existent la sfarsitul anului 2018 a crescut de la 2.529.017 lei (31.12.2017) la 3.331.011 lei.

4) Indicatorii Economoco-Financiari

In perioada de raportare principalii indicatori au avut urmatoarea evolutie:

Indicator	Formula	31.12.2017	31.12.2018
EBIT	Profit brut + Impozitul pe profit+Che. Cu dobanzile	7,325,990	6,168,893
EBITDA	EBIT + Ch. cu amortizarea - Subventii pentru investitii	15,768,480	14,702,843
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	197,966,578	200,716,405
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	7.97%	7.33%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	11.85%	10.72%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	2.90%	2.23%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.79	1.20
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0.48	0.90
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	0.46	0.34
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	0.51	0.46
Indicatorul gradului de indatorare(3)	Capital imprumutat TL/Total Capitaluri	25%	17%
Indicatorul gradului de indatorare(4)	Capital imprumutat TL/Capital angajat	20%	14%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	4.61	3.62
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	54	61
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	50	48
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active pe termen lung	0.94	1.18
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	1.78%	1.89%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	3.60%	3.50%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	2.42%	2.39%

PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

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

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

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

Situatia actiunilor / partilor sociale detinute de catre S.C. Romcarbon S.A. in capitalul social al altor societati/entitati la data de 31.12.2018 este prezentata in urmatoarul tabel:

Societate	Valoarea achizitiei/investitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	20,261,120	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	15,112	100.0000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	1,639,232	99.0000%
GRINFILD LLC UCRAINA	2,687,755	62.6200%
YENKI SRL	100,000	33.3354%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	400	33.3333%
ECO PACK MANAGEMENT SA	586,625	25.3596%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	203,963	1.9542%
REGISTRUL MIORITA SA	5,000	3.7905%
TOTAL	25,611,325	

ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Reglementarile carora ne conformam in elaborarea prezentului capitol de guvernanta corporativa: Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, republicata in 2004, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare, actele normative emise de A.S.F. pentru reglementarea pietei de capital (Regulament nr.5 din 21/06/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul nr.10/2016 privind organizarea si functionarea Autoritatii de Supraveghere Financiara, etc.) reglementarile contabile, reglementarile privind activitatea de audit, Legea nr. 82/1991 a contabilitatii, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Codul de Governanta Corporatista al Bursei de Valori Bucuresti adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A., Contractul Colectiv de Munca impreuna cu Regulamentul Intern incheiat la nivelul Companiei si Codul de Etica denumite in continuare, generic, "Prevederi legale".

STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

1. Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

2. Consiliul de Administratie

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

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

Consiliul de Administratie se intruneste la sediul societatii sau in alte locuri, lunar si ori de cate ori este necesar, la convocarea Presedintelui, la cererea motivata a cel putin 2 dintre membrii sai sau a Directorului general, Presedintele fiind obligat sa dea curs unei astfel de cereri. Consiliul de Administratie este prezidat de Presedinte, iar in lipsa acestuia, de catre Vicepresedinte.

Pentru valabilitatea deciziilor luate este necesara prezenta a cel putin jumatate din numarul membrilor Consiliului de Administratie si deciziile se iau cu majoritatea simpla a membrilor prezenti. In caz de paritate a voturilor, Presedintele Consiliului de Administratie (care nu este in acelasi timp si director al societatii) va avea votul decisiv. Daca presedintele in functie al Consiliului de Administratie nu poate sau ii este interzis sa participe la vot, ceilalti membri ai Consiliului de Administratie vor putea alege un presedinte de sedinta, avand aceleasi drepturi ca presedintele in functie. In caz de paritate de voturi si daca presedintele nu beneficiaza de vot decisiv, propunerea supusa la vot se considera respinsa.

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

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

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

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

La data prezentului raport anual, Consiliul de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. este alcatuit din urmatorii administratori pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020: HUANG, LIANG - NENG -presedinte, dl. Simionescu Dan -vicepresedinte si dl. Wang Yi Hao -membru.

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

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

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

In anul 2018, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 15 sedinte, deciziile fiind luate fie cu majoritatea voturilor celor prezenti, fie cu unanimitate si cu indeplinirea prevederilor legale privind convocarea si cvorumul pentru tinerea, respectiv adoptarea in mod legal a deciziilor.

3. Conducerea executiva

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

Andrei Radu- Director General incepand cu data de 01.09.2013
Manaila Carmen – Director Operatiuni incepand cu data de 01.10.2017
Cretu Victor- Director Operatiuni Sector Polipropilena incepand cu data de 01.10.2017
Pindaru Marina Alina - Director Operatiuni Sector Polietilena incepand cu data de 01.10.2017
Voicheci Neli - Director Operatiuni Sector Compounds incepand cu data de 01.10.2017
Ungureanu Ion - Director Operatiuni Sector PSE incepand cu data de 01.10.2017
Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010
Genes Alina - Director Dezvoltare Director Dezvoltare pana la data 30.06.2018
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010
Damian Nicoleta - Director Resurse Umane Director Resurse Umane pana la data 31.08.2018
Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004

Conducerea societatii este delegata de catre Consiliul de Administratie catre Directorul General si catre Directorul Operatiuni, acestia actionand independent unul fata de celalalt si fiind responsabili pentru indeplinirea tuturor masurilor corespunzatoare conducerii Societatii, in limitele obiectului de activitate al Societatii si cu respectarea competentelor exclusive rezervate de Lege sau de Actul constitutiv, Consiliului de Administratie sau Adunarii Generale a Actionarilor.

In acest sens in relatiile cu tertii, Societatea este reprezentata de catre Directorul General si de catre Directorul Operatiuni al Societatii in temeiul dispozitiilor art. 143 alin. 4 coroborat cu art. 143² alin. 4 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale, actionand independent in limita mandatului primit.

Directorii societatii sunt numiti sau revocati din functie de catre Consiliul de Administratie, care stabileste atributiile, responsabilitatile si puterile acestora, atributiile de reprezentare a Societatii putand fi delegate de catre Directorii Societatii catre un tert numai cu acordul prealabil scris al Consiliului de Administratie.

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

Politica de remunerare a societatii, bazata exclusiv pe un profil profesional si etic ireproabil al administratorilor respectiv al directorilor, a constat in acordarea urmatoarelor indemnizatii brute – **total 2018:**

- a) Administratori – indemnizatie C.A.conform Hotararii AGOA din 27.04.2012 – 321.643 lei;
- b) Conducere executiva 2.345.237 lei.

4. Auditorul intern;

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

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

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

5. Managementul riscurilor

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

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

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

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

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

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

În prezent, auditorul financiar extern al S.C. ROMCARBON S.A. este S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L. și a fost în baza Hotărârii A.G.O.A. din 26.04.2018, pentru o durată de 1 an.

DREPTURILE CORPORATISTE ALE DEȚINĂTORILOR DE ACȚIUNI

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

S.C. ROMCARBON S.A. respectă drepturile deținătorilor de valori mobiliare și asigură un tratament egal pentru toți deținătorii de valori mobiliare de același tip și clasă, punând la dispoziția acestora toate informațiile relevante pentru ca aceștia să-și poată exercita toate drepturile. Deținătorii valorilor mobiliare trebuie să își exercite drepturile conferite de acestea cu bună-credință, cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale celorlalți deținători și a interesului prioritar al societății comerciale, în caz contrar fiind răspunzători pentru daunele provocate.

Fiecare acțiune subscrisă și achitată de acționari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor actului constitutiv al societății și a activului social la dizolvarea societății, precum și alte drepturi prevăzute de legislația în vigoare.

Toți deținătorii de acțiuni emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt tratați în mod echitabil. Toate acțiunile emise conferă deținătorilor drepturi egale.

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

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

De asemenea, S.C. ROMCARBON S.A. are structuri interne specializate pentru relația cu investitorii și relația cu acționarii proprii, la nivelul societății funcționând un Serviciu de relații cu investitorii. Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii și acționarii urmează, periodic, cursuri de specializare.

În ceea ce privește **relația cu acționarii și investitorii**, S.C. ROMCARBON S.A. se supune unei discipline corporatiste prin efectuarea rapoartelor periodice și continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea. În scopul adecvării activității la normele și disciplina privind guvernanta corporativă Societate a înființat Serviciul de relații cu investitorii, care să asigure conformarea la normele corporatiste conform Codului de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București. Rapoartele menționate sunt transmise Bursei de Valori București, Autorității de Supraveghere Financiară, publicate într-un cotidian de circulație națională și locală și postate pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com, secțiunea acționari.

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

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

RESPONSABILITATEA SOCIALA

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

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

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

- **sa sprijine si sa respecte drepturile omului, ale propriilor angajati in special.** In acest sens angajatii beneficiaza de diverse programe de specializare/instruire profesionala precum si de o permanenta informare cu privire la evolutia societatii (prezentarea catre reprezentatii salariatilor, respectiv analiza periodica, a situatiilor financiare ale societatii). In cadrul propriilor responsabilitati, societatea a luat masurile necesare pentru protejarea securitatii si sanatatii salariatilor, inclusiv pentru activitatile de prevenire a riscurilor profesionale de informare si pregatire, precum si pentru punerea in aplicare a organizarii protectiei muncii si mijloacelor necesare acesteia. (ex. instruirii periodice, acordare echipamente individuale de protectie, echipamente de lucru, materiale igienico-sanitare, control medical periodic, etc.) S.C. ROMCARBON S.A nu utilizeaza munca copiilor, nu se angajeaza in traficul de persoane si nici nu incurajeaza sub nici o forma aceste idei. Nu sunt tolerate sub nicio forma pedepsele corporale sau presiuni mentale, fizice sau verbale sau orice forma de tratament inuman.

- **sa sustina dreptul la libera asociere.** Societatea respecta dreptul legal al intregului personal de a-si numi reprezentanti, care negociaza in numele si pentru acestia in cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de munca la nivel de societate. Reprezentantilor salariatilor li se asigura protectia legii contra oricaror forme de conditionare, constrangere sau limitare a exercitarii functiilor lor.

- **sa contribuie la eliminarea discriminarii in ocuparea locurilor de munca, exercitarea profesiei, stabilirea si acordarea salariului.** Orice discriminare directa sau indirecta fata de un salariat, bazata pe sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, varsta, apartenenta nationala, rasa, culoare, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala, **este interzisa** la nivelul Societatii.

- **sa combata orice forma de coruptie.**

- **sa sustina activitatile educative.**

- **sa sprijine diferite categorii sociale** (tineri merituosi, persoane bolnave sau cu dizabilitati) **prin actiuni umanitare** care includ sponsorizari/mecenate dar si asistenta in cazuri extreme precum si sa acorde ajutor persoanelor defavorizate sau aflate in dificultate. In cadrul acestei politici active de **CSR**, ROMCARBON SA a acordat in cursul exercitiului financiar 2018 ajutoare materiale, in valoarea de 58.076 lei catre salariatii proprii afectati de diverse evenimente cu un puternic impact social si uman (nastere copii, decese ale unor membri ai familiei, incendii, inundatii, etc.)

Societatea este membru fondator al ASOCIATIEI ECOLOGICE GREENLIFE. Scopul ASOCIATIEI este de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai in relatiile cu autoritatile publice si cu alte persoane juridice si fizice, de a intari autoritatea si prestigiul social al acestora si de a actiona pentru modernizarea si dezvoltarea domeniului privind protectia mediului inconjurator la nivelul normelor si standardelor Internationale. De asemenea ASOCIATIA isi propune sa promoveze spiritului de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar. In cadrul organizatiei se deruleaza programul privind ajutorul acordat salariatilor cat si rudelor de gradul 1 pentru boli grave si burse de merit acordate copiilor salariatilor.

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

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

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

In acest sens, S.C. ROMCARBON S.A. urmareste atat imbunatatirea calitatii factorilor de mediu, cat si conservarea biodiversitatii, prin promovarea constientizarii problemelor legate de mediu si sanatate. S.C. ROMCARBON S.A. respecta legislatia privind protectia mediului inconjurator, nefiind implicata in litigii cu privire la incalcarea legislatiei in domeniu. Periodic este evaluata conformarea cu cerintele legale, de reglementare si alte cerinte la care organizatia subscrie. S.C. ROMCARBON S.A. are implementat si certificat un sistem de management integrat calitate – mediu- sanatate si securitate ocupationala conform standardelor ISO 9001 :2008 ; ISO 14001 : 2005 ; OHSAS 18001 :2007, aplicabila pentru proiectarea si fabricatia de echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii – certificat de SRAC.

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

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

Pentru o mai buna calitate a vietii, S.C. ROMCARBON S.A. a derulat in ultimii ani o serie de actiuni de responsabilitate sociala si sponsorizari punctuale care au fost directionate catre diverse domenii: educatie, sanatate, probleme sociale, protectia mediului, cum ar fi: participarea la diverse evenimente/campanii /concursuri organizate cu ocazia **Zilei Internationale a Mediului celebrata** in data de **5 Iunie** a fiecarui an, sub titulatura: "Pentru o lume mai curata!"/ "Avem un singur Pamant. Sa-l acordam prioritatel", etc.

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

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

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

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

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

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

Romcarbon va continua sa dezvolte Sistemul de Management Integrat pentru cresterea eficacitatii acestuia, va intreprinde actiuni pentru eliminarea sau reducerea riscurilor prin conformarea cu cerintele legale aplicabile din domeniul securitatii si sanatatii in munca, protectiei mediului si va asigura resursele necesare indeplinirii obiectivelor stabilite in cadrul politicilor interne.

Pentru anul 2019, Societatea isi propune consolidarea pozitiei pe pietele pe care activeaza, eficientizarea investitiilor implementate in anii anteriori care sa asigure realizarea unei game de produse cat mai diversificata si la cele mai inalte standarde de calitate.

Obiectivele prioritare sunt si in anul 2019 realizarea produselor si tehnologiilor noi care vor asigura cresterea economica a societatii in exercitiile financiare urmatoare, atat pe piata interna cat si cea externa.

Pentru anul 2019, societatea a prevazut in bugetul de venituri si cheltuieli realizarea urmatoarelor indicatori economico-financiari:

- cifra de afaceri totala de 239.228.570 lei, in crestere cu 19% fata de anul 2018, din care cifra de afaceri aferenta activitatii de baza este bugetata la nivelul de 165.627.467 lei, in crestere cu 11% fata de anul 2018.
- obtinerea unui profit din exploatare de 3.990.090 lei, cu cca 20% mai redus fata de cel realizat in anul 2018;

Apreciem că acest raport al administratorilor prezintă aspectele esențiale privind dezvoltarea activității societății și a poziției sale financiare în exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018.

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

DECLARATIA NEFINANCIARA -

In Raportul consolidat al administratorilor este inclusa Declarația nefinanciară consolidată pentru anul financiar 2018 care conține informații necesare pentru înțelegerea dezvoltării, performanței și poziției grupului și a impactului activității sale.



HUANG LIANG NENG,
Presedinte C.A.



VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar



RADU ANDREI,
Director general