



S.C. ROMCARBON S.A.



Str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau, 120012
Nr. inmatriculare ORC: J10/83/1991
CUI: RO1158050
Tel: +4 0238 711.155
Fax: +4 0238 710.697, 723.115
E-mail: investor.relations@romcarbon.com
Website: www.romcarbon.com
Capital social: 26.412.209,60 lei
Actiuni emise: 264.122.096

RAPORT ANUAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
situatii financiare consolidate IFRS
auditate

DATE DE IDENTIFICARE

Raportul anual conform prevederilor art.63 din Legea 24/2017

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

Data raportului: 26/27 aprilie 2018

Denumirea societatii comerciale : SC ROMCARBON SA

Sediul social : Buzau , Str. Transilvaniei, nr.132

Numarul de telefon/fax : 0238/711155; 0238/710697

Codul unic de inregistrare: RO 1158050

Numar de ordine in Registrul Comertului :J10/83/1991

Capitalul social subscris si varsat :26,412,209.60 lei

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.

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Subsemnatii

Huang Liang Neng, Presedinte C.A.,

Andrei Radu, Director General,

Zainescu Viorica Ioana, Director Financiar,

declaram pe propria raspundere ca, dupa cunostintele noastre, situatiile financiar-contabile consolidate la 31 decembrie 2017, intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, a situatiei veniturilor si cheltuielilor ale S.C. Romcarbon S.A. si ale filialelor sale incluse in procesul de consolidare si raportul consiliului de Administratie, realizat in conformitate cu prevederile CNVM, cuprinde o analiza corecta a situatiei si performantelor societatii si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

**Presedinte C.A.,
Huang Liang Neng**

Director General: ing.Andrei Radu

Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana



DECLARATIE PRIVIND RAPORTUL

Raportul anual consolidat a fost intocmit in conformitate cu prevederile art.63 din Legea 24/2017 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 si prezinta doar elementele de noutate fata de raportul anual individual, asa cum au rezultat din procesul de consolidare a situatiilor financiare ale SC Romcarbon SA cu cele ale filialelor sale.

CUPRINS(ANEXA)

Raportul auditorului independent

Situatia Consolidata a Veniturilor si a Cheltuielilor

Situatia Rezultatului Global Consolidat

Situatia Consolidata a Pozitiei Financiare

Situatia Consolidata a Modificarilor in Capitalul Propriu

Situatia Consolidata a Fluxurilor de Numerar

Note la Situatiile Financiare Consolidate

Raportul Administratorilor Atasat Situatiilor Financiare Consolidate

Thinking
forward
**Presedinte C.A.,
Huang Liang Neng**

黄良能



Director General: ing.Andrei Radu

Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana

Radu
Zainescu

ROMCARBON S.A. ȘI FILIALELE SALE

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

**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**

(Împreună cu raportul auditorului independent și raportul administratorilor)

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	7
SITUATIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE	8 – 9
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	10 – 11
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	12 – 13
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	14 – 69
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE	1 – 15

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Romcarbon S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății Romcarbon S.A. și ale filialelor sale ("Grupul"), cu sediul social în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1158050, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2017 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 147.445 mii Lei
 - Pierdere netă a exercițiului financiar: 1.642 mii Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, 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.

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 Grup, 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.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate 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.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
Recunoașterea veniturilor Venitul din vânzare produselor finite și a mărfurilor reprezintă activitatea de bază a Grupului. 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, aflați în insolvență sau faliment. După părerea noastră, recunoașterea veniturilor este semnificativă pentru audit, conform celor expuse mai sus. Prezentările Grupului cu privire la Venituri sunt incluse în Nota 3 la situațiile financiare consolidate.	Procedurile noastre de audit pentru adresarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, au inclus: - evaluarea controalelor interne care adresează riscurile expuse în stânga 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.
Investițiile imobiliare Grupul 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. După părerea noastră, 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 a acestor imobilizări, precum și de prezentare la valoarea justă, aceasta din urmă fiind o estimare a conducerii. Prezentările Grupului cu privire la investițiile imobiliare sunt incluse în Nota 32 din situațiile financiare consolidate.	Procedurile noastre de audit pentru adresarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu valoarea de recunoaștere a investițiilor imobiliare, au inclus: - 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 inclusiv prin asistența specialiștilor noștri ANEVAR. Verificarea înregistrării corecte a câștigurilor și pierderilor din reevaluare conform standardelor internaționale de raportare financiară

Alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate 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 consolidate 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 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, 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 consolidat al 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 Reglementarilor 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 consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor 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 Grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate 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 consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului 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 fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, 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 consolidate.
11. 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 consolidate, 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 Grupului.
 - 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 Grupului 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 consolidate 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 Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta 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.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate 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

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 27 aprilie 2017 să audităm situațiile financiare consolidate ale Romcarbon S.A. și ale filialelor sale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis data de 26 martie 2018. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii 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 Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 4579/24.10.2013

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001

Șos. Nicolae Titulescu nr. 4-8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1,
București, România
2 aprilie 2018

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017

	Note	Perioada încheiată 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Perioada încheiată 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Venituri	3	251.993	238.236
Alte venituri		3.987	3.889
Venituri din investiții	3	2.430	1.989
Alte câștiguri și pierderi	5	126	(1.386)
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție		5.600	4.183
Materii prime și consumabile utilizate	4	(166.870)	(147.840)
Cheltuieli cu amortizarea	6	(16.226)	(14.851)
Cheltuieli cu salariile și taxele sociale	7	(61.681)	(51.191)
Costuri financiare	8	(2.607)	(3.060)
Alte cheltuieli	9	(18.550)	(30.318)
Pondere de profit a asociaților	14	1.457	3.904
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare		(341)	3.555
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(1.224)	(270)
Profit / (Pierdere) anual din operațiuni		(1.566)	3.285
Profitul / (Pierdere) anului		(1.566)	3.285
Atribuibil:			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		(1.492)	3.464
Interese care nu controlează		(74)	(178)
Din operațiuni de bază:			
RON (centi pe acțiune)		-	0,01
Număr mediu de acțiuni		264.122	264.122

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 2 aprilie 2018.


HUNG CHING LING,
ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT

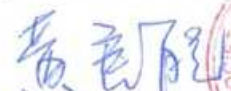

VIORICA ZĂINESCU,
DIRECTOR FINANCIAR


ANDREI RADU,
DIRECTOR GENERAL

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017

	Note	Perioada încheiată 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Perioada încheiată 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Rezultatul Global			
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi transferate ulterior în contul de profit și pierdere			
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe		(48)	148
Pierderi nete din reevaluarea imobilizărilor corporale		-	(1.988)
Alte elemente ale rezultatului global care pot fi transferate ulterior în contul de profit și pierdere			
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe		(28)	437
Rezultat global al anului			
Atribuibil:			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		(28)	437
Interese care nu controlează		-	-
Total Rezultat Global		(1.642)	1.884
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		(1.568)	2.062
Interese care nu controlează		(74)	(178)

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 2 aprilie 2018.



HUNG CHING LING
ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT



VIORICA ZAINESCU,
DIRECTOR FINANCIAR



ANDREI RADU,
DIRECTOR GENERAL

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017

	Note	31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	11	183.416	195.416
Investiții imobiliare	32	49.860	45.680
Fond comercial	12	143	144
Alte imobilizări necorporale	13	227	373
Investiții în asociați	14	28.751	28.270
Imobilizări financiare	14	197	197
Total active pe termen lung		262.594	270.080
Active circulante			
Stocuri	15	38.234	37.171
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	36.237	29.728
Alte active curente	17	592	1.372
Numerar și conturi bancare	31	5.997	11.544
Total active circulante		81.060	79.815
Total active		343.654	349.895
CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital emis	18	26.412	26.412
Prime de emisiune		2.182	2.182
Rezerve	19	38.272	41.364
Rezultat reportat	20	79.572	80.032
Capital propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		146.438	149.990
Interese minoritare	21	1.007	1.072
Total capital propriu		147.445	151.062

	Note	31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	22	51.589	58.009
Datorii privind contractele de leasing financiar	22	-	85
Datorii cu impozitul amânat	10	10.758	10.468
Alte datorii privind provizioane pe termen lung		264	265
Venituri în avans	26	31.250	35.199
Total datorii pe termen lung		93.861	104.026
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	24	38.670	33.351
Împrumuturi pe termen scurt	22	54.816	52.794
Datorii privind contractele de leasing financiar	22	87	1.112
Venituri înregistrate în avans	26	4.058	4.008
Alte datorii curente	23	4.717	3.541
Total datorii curente		102.348	94.806
Total datorii		196.209	198.832
Total capital propriu și datorii		343.654	349.895

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 2 aprilie 2018.


HUNG CHING LING,
ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT


VIORICA ZĂINESCU,
DIRECTOR FINANCIAR


ANDREI RADU,
DIRECTOR GENERAL

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

ROMCARBON S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Diferente de conversie aferente operațiunilor externe	Rezultat Reportat	Atribuibil de deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mame	Interese minoritare	Total
Total 1 ianuarie 2017	26.412	2.182	42.407	-	(1.043)	80.032	149.990	1.072	151.062
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.007)	(2.007)	-	(2.007)
Creșteri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Scaderi din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul/(pierderea) net al perioadei	-	-	-	-	-	(1.492)	(1.492)	(74)	(1.566)
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(3.011)	-	-	3.011	-	-	-
Corecții aferente activelor financiare cedate și redobândite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe	-	-	-	-	(28)	-	(28)	-	(28)
Corecții aferente intereselor în asociați scăzute în an	-	-	(48)	-	-	-	(48)	-	(48)
Scadere de interese minoritare ca urmare a creșterii participăției societății mame	-	-	-	-	-	(9)	(9)	9	-
Interese minoritare provenite din ieșirile de companii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenite din achiziția de companii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corecții	-	-	-	-	(5)	37	31	-	31
Total 31 decembrie 2017	26.412	2.182	39.348	-	(1.076)	79.572	146.438	1.007	147.445

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

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 2 aprilie 2018.

ÎNTOCMIT


HUNG CHING LING,
ADMINISTRATOR


VIORICA ZAINESCU,
DIRECTOR FINANCIAR


ANDREI RADU,
DIRECTOR GENERAL

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



ROMCARBON S.A.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Diferente de conversie aferente operațiunilor externe	Rezultat Reportat	Atribuibil de deținătorii de capitaluri proprii ai societății mamă	Interese minoritare	Total
Total 1 ianuarie 2016	26.412	2.182	44.728	-	(1.480)	77.870	149.712	1.400	151.113
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.245)	(2.245)	-	(2.245)
Creșteri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	4.351	-	-	-	4.351	-	4.351
Scaderi din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	(6.338)	-	-	-	(6.338)	-	(6.338)
Profitul/(pierderea) net al perioadei	-	-	-	-	-	3.464	3.464	(178)	3.286
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(385)	-	-	385	-	-	-
Corecții aferente activelor financiare cedate și redobândite	-	-	-	-	-	549	549	-	549
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe	-	-	-	-	437	-	437	-	437
Corecții aferente intereselor în asociați scăzuți în an	-	-	52	-	-	-	52	-	52
Interese minoritare provenite din ieșirile de companii*	-	-	-	-	-	-	-	(150)	(150)
Interese minoritare provenite din achiziția de companii	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Corecții	-	-	-	-	-	9	9	-	9
Total 31 decembrie 2016	26.412	2.182	42.407	-	(1.043)	80.032	149.990	1.072	151.062

* Scaderea de interese minoritare provine din radierea de la Registrul Comerțului a companiei Greensort Recycling SRL și a cesionării companiei Next Eco Recycling SA. (Nota 30).

Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 28.04.2016 a fost aprobată distribuirea de dividende în valoare de 2.245.038 lei. Suma a fost transferată integral către Depozitarul Central în vederea plății dividendelor cuvenite acționarilor.

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 2 aprilie 2018.

ÎNTOCMIT

HUNG CHING LING,
ADMINISTRATOR

VIORICA ZAINESCU,
DIRECTOR FINANCIAR

ANDREI RADU,
DIRECTOR GENERAL

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Fluxuri de numerar din activități operaționale:		
Profitul / (Pierdere) brut al anului	(341)	3.556
Cheltuieli financiare recunoscute în profit	2.607	3.060
(Câștig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	436	(115)
(Câștig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de investiții imobiliare	(2.386)	-
Venituri din dividende	-	-
Pierderi din deprecierea stocurilor	349	483
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale	(343)	248
Pierderi din creante prescrise	166	-
Pierderi din deprecierea fondului comercial	-	-
Pierderi din deprecierea imobilizărilor corporale	1.186	-
Amortizarea activelor pe termen lung	16.226	14.851
(Castig) / Pierdere net din schimb valutar	(28)	437
(Castiguri) / Pierderi din investiții	(26)	2.329
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare	(1.490)	(759)
(Castig) / Pierdere din investiții pe termen scurt	-	-
(Castiguri) / Pierderi din ponderea de profit a asociaților	(539)	(3.904)
(Creștere) / Descreștere provizioane	(1)	257
Creșteri / (Descreșteri) privind subvențiile	(3.987)	(3.889)
Mișcări în capitalul circulant:		
(Creștere) / Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(6.331)	7.787
(Creștere) / Descreștere stocuri	(1.412)	(9.604)
(Creștere) / Descreștere alte active	781	632
Creștere / (Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	7.482	(5.564)
Creștere / (Descreștere) alte datorii	2.726	(134)
Numerar generat / utilizat din activități operaționale	15.075	9.671
Dobânzi plătite	(2.336)	(2.657)
Impozit pe profit plătit	(240)	(320)
Comisioane bancare plătite	(271)	(402)
Numerar net generat din activități operaționale	12.227	6.292

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți aferente imobilizărilor corporale	(12.108)	(13.203)
Plăți aferente imobilizărilor necorporale	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1.824	-
Încasări din subvenții	-	18.923
Încasări din investiții în asociați	-	-
Achiziție de subsidiare	-	-
Plăți aferente investițiilor imobiliare	-	(1.121)
Dobânzi primite	26	12
Dividende primite	-	-
Numerar net generat / (utilizat) în activități de investiții	(10.257)	4.611
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(Rambursări) / Trageri de împrumuturi	(4.399)	(12.938)
Plăți de leasing	(1.110)	(1.190)
Dividende plătite pentru interese minoritare	(2.007)	(2.245)
Numerar net generat / (folosit în) din activități de finanțare	(7.517)	(16.373)
Cresterea / (Descresterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(5.547)	(5.470)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar	11.544	17.014
Numerar de la subsidiare achiziționate în cursul anului	-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	5.997	11.544

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 2 aprilie 2018.


HUNG CHING LING,
ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT


VIORICA ZĂINESCU,
DIRECTOR FINANCIAR


ANDREI RADU,
DIRECTOR GENERAL

1. INFORMATII GENERALE

Societatea SC ROMCARBON SA, („Societatea mama”) are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acțiunile Societății erau tranzacționate pe B.V.B. la data de 31 decembrie 2017, iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2017 erau: Living Plastic Industry S.R.L., Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP, BRAICONF SA, Stichting Bewaarder Overlevingsfonds, Unitai International Corporation.

Principalul domeniu de activitate al Societății este fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic. La 31 decembrie 2017 Societatea mama detinea direct sau prin intermediu altor filiale, interese de participare în următoarele entități, formand astfel Grupul Romcarbon:

RC ENERGO INSTALL SRL este o societate înființată în 2005 detinută integral de SC Romcarbon SA. Sediul societății este în Buzău, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost înființată prin externalizarea activităților de întreținere și de reparații a instalațiilor de apă, canalizare, a stațiilor Trafo; obiectul principal de activitate îl reprezintă lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat(cod CAEN 4322).

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

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

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate înființată în 2005 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99,00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societății este în Buzău, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost înființată prin externalizarea activității de IT, obiectul principal de activitate îl reprezintă prelucrarea datelor, administrarea de pagini web și activități conexe(cod CAEN 6311) sau Activități de consultanță în tehnologia informației (cod CAEN 6202)

YENKI SRL este o societate înființată în 2007 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine 33,34%, restul fiind detinut de persoane fizice și juridice române. Sediul societății este în Soseaua Nordului, DN.2, Buzău. Societatea are ca obiect principal de activitate activități ale bazelor sportive(cod CAEN 9311).

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

GRINRUH LLC UCRAINA este o societate înființată în 2007 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 62,62%. Sediul societății este în Ucraina, Reg.Odessa, Loc.Krijianivka, Str.Mikolayevska, Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate executarea de construcții și alte tipuri de comerț cu ridicata.

Asociația Ecologică 'Greenlife' constituită în temeiul OG nr.26/2000, având caracter neguvernamental, nepatrimonial și apolitic. Patrimoniul asociației e în valoare de 1.200 lei. Scopul asociației e de a reprezenta, promova și susține interesele patronale și profesionale ale membrilor săi în relațiile cu autoritățile publice și cu alte persoane juridice și fizice, de a întări autoritatea și prestigiul social al acestora și de a acționa pentru modernizarea și dezvoltarea domeniului privind protecția mediului înconjurător la nivelul normelor și standardelor internaționale. De asemenea Asociația își propune să promoveze spiritul de solidaritate umană, prin organizarea și susținerea unor acțiuni cu caracter umanitar. Asociația a fost constituită de SC Greenfiber International SA, SC Greentech SA și SC Romcarbon SA în calitate de membrii fondatori, fiecare detinând un procent de 33,33% din patrimoniul acesteia.

RECYPLAT LTD este o societate înființată în anul 2011, detinută integral de SC Romcarbon SA. Sediul societății e în Akropoleos, 59-61,3rd floor, Nicosia, Cipru.

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

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

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine direct 25,36% si indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 74,62%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, sector 2, str. Barbu Vacarescu (Fosta Fabrica de Glucoza 2-4), nr. 164A, etaj3, in incinta Cladirii C3 - Cladire Birouri. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

PROJECT ADVICE SRL este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 99%. Sediul societatii este in Iasi, Calea CHISINAULUI, Nr. 29, Pavilion Administrativ A, camera nr.2, Etaj 1. Societatea are ca obiect principal de activitate - 7022 - Activitati de consultanta pentru afaceri si management. Asa cum este prezentat la nota 29, aceasta filială a fost achiziționată in 2017.

In luna Iulie 2016, Grupul a instrainat detinerea de 70% din capitalul social al NEXT ECO RECYCLING SA (societate infiintata in 2011, avand ca obiect principal de activitate Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca- coda CAEN 8299) . Grupul achizitionase aceasta societate in luna decembrie 2015.

In luna Octombrie 2016, societatea GREENSORT RECYCLING SRL a fost radiata de la Registrul Comertului. Societatea fusese infiintata in 2012, avand ca obiect principal de activitate - 3832 - Recuperare materiale reciclabile sortate.

ROMGREEN UNIVERSAL LTD Cipru este o societate infiintata in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Recyplat LTD Cipru 17,5879% . Sediul Sediul societatii e in 2 Prodromou & Dimitrakopoulou, 5 floor, 1090 Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect LTD 17,4681%.

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

GREENTECH DOO SERBIA este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 15,7214%.

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

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,4681%. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic. La data prezentelor situatii financiare societatea este in proces de lichidare voluntara.

GREENTECH DOO MACEDONIA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 15,6288% restul fiind detinut de persoane fizice straine. Sediul societatii este in Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,5875% fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine.

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

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,5879%, restul fiind detinut de persoane juridice si fizice straine. Sediul societatii este in Buzau, Comuna Tintesti, Str. Ferma Frasinu. Societatea are ca obiect de activitate demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material (cod CAEN 3831).

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate infiintata in anul 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect LTD 17,5879%. Sediul societatii este in 1051 Budapesta, Dorottya utca 9.2. em.1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri.

GREENLAMP RECICLARE S.A. este o societate infiintata in 2010, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,5879%.

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

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in anul 2012 schimbându-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase (cod CAEN 3811). Sediul societatii este in Buzau, Str. Alea Industriilor, nr.17. La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect 17,5249% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate infiintata in 2013, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 12,3116%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice.

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

In luna Iunie 2016, SC GRENFIBER INTERNATIONAL SA a instrainat participatia de 60% pe care o detinea in GREENFIBER HELLAS (societate infiintata in 2008 avand ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice).

GREEN RESOURCES MANAGEMENT este o societate infiintata in 2016 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 11.68%. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132, Remiza PSI Camera 1. Societatea are ca obiect de activitate activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022).

GREENTECH BALTIC UAB LITUANIA este o societate infiintata in 2016 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 12,79%. Sediul societatii este in Vilnius, Sandeliu g.16. Societatea are ca obiect de activitate desfasurarea de activitati comerciale, economice, financiare si industriale.

In luna Iulie 2016 actionarii ROMGREEN UNIVERSAL LTD au decis majorarea capitalului social al societatii prin emiterea unui numar de 11.800 actiuni (11.252 actiuni clasa A si 548 actiuni clasa B) la o valoare nominala de 1 euro/actiune. Majorarea de capital s-a efectuat cu o prima de emisiune de 624,7015 euro/actiune.

La aceasta majorare de capital, RECYPLAT LTD, societate detinuta 100% de ROMCARBON SA, nu a participat, drept consecinta cota de detinere in ROMGREEN UNIVERSAL a scazut la 17,5879%

Totodata in luna iulie 2016, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si-a majorat prin achizitie de actiuni de la actionarii minoritari cotele de detinere in subsidiare, si in consecinta s-au modificat si cotele de detinere ale RECYPLAT LTD in aceste societati.

ROMCARBON S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

	Locul de Înregistrare	Obiect de activitate	Interes deținut %	Control deținut %	Cost la 31.12.2017	Interes deținut %	Control deținut %	Cost la 31.12.2016
S.C. GREENWEE INTERNATIONAL S.A.	Romania	Demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material	17,59%	17,59%	-	17,59%	17,59%	-
GREENFIBERINTERNATIONAL S.A.	Romania	Fabricarea fibrelor sintetice si artificiale	17,47%	17,47%	-	17,47%	17,47%	-
GREENWEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT	Ungaria	Gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri	17,59%	17,59%	-	17,59%	17,59%	-
LIVING JUMBO INDUSTRY S.A.	Romania	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic	99,00%	99,00%	1.639.232	99,00%	99,00%	1.639.232
GREENTECH DOO SERBIA	Serbia	Reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice	15,72%	15,72%	-	15,72%	15,72%	-
GRINTEH MK DOO MACEDONIA	Macedonia	Reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice	15,63%	15,63%	-	15,63%	15,63%	-
GREENTECH BALTIC UAB Lituania	Lituania	desfasurarea de activitati comerciale, economice, financiare si industriale.	12,79%	12,79%	-	-	-	-
GRINFILD LLC UCRAINA	Ucraina	Comert cu ridicata	62,62%	62,62%	2.687.755	62,62%	62,62%	2.687.755
GRINRUH LLC UCRAINA	Ucraina	Comert cu ridicata	62,62%	62,62%	4.426.809	62,62%	62,62%	4.426.809
RC ENERGO INSTALL S.R.L.	Romania	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat	100,00%	100,00%	15.112	100,00%	100,00%	15.112
INFO TECH SOLUTIONS S.R.L.	Romania	Prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe	99,50%	99,50%	1.980	99,50%	99,50%	1.980
TOTAL WASTE MANAGEMENT S.R.L.	Romania	Colectarea deseurilor nepericuloase	17,52%	17,52%	-	17,52%	17,52%	-
GREENTECH SA	Romania	Recuperarea materialelor reciclabile sortate	17,59%	17,59%	-	17,59%	17,59%	-
GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH	Germania	Comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic	17,47%	17,47%	-	17,47%	17,47%	-

ROMCARBON S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

	Locul de Inregistrare	Obiect de activitate	Interes deținut %	Control deținut %	Cost la 31.12.2017	Interes deținut %	Control deținut %	Cost la 31.12.2016
ASOCIATIA ECOLOGICA "GREENLIFE" RECYPLAT LTD	Romania	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice Tratarea si eliminarea deseurilor periculoase Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic	33,33%	45,00%	400	33,33%	45,00%	400
ROMGREEN UNIVERSAL CIPRU	Cipru		100,00%	100,00%	20.261.120	100,00%	100,00%	20.857.287
GREENLAMP RECICLARE SA	Cipru		17,59%	17,59%		17,59%	17,59%	-
ECO PACK MANAGEMENT SA	Romania		17,58%	17,58%		17,58%	17,58%	-
ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH	Romania		99,24%	99,24%	2.619.254	99,24%	99,24%	2.619.254
ARCH DEVELOPMENT ASSOCIATES SRL PROJECT ADVICE SRL	Germania Romania	Activitati de dezvoltare (promovare) imobiliara Activități de consultanță pentru afaceri și management	100,00% 0%	100,00% 0%	110.138	100,00% 0,23%	100,00% 0,23%	110.138 1.020
GREEN RESOURCES MANAGEMENT SRL	Romania	Activitati pentru consultanta si management	99%	99%	500	-	-	-
	Romania		11,68%	11,68%	-	99,00%	99,00%	200

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate 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 2017 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.

Bazele contabilizării

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

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Bazele consolidării

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

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

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

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

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

Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente la standardele existente și interpretările noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 „Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IFRS 11 „Asocieri în participație”** - Contabilitatea achizițiilor de interese în operațiunile comune - adoptate de UE în 24 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** - Inițiativa privind cerința de prezentare - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale”** - Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE în 2 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura”** - Plante de reproducere - adoptate de UE în 23 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** - Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților - adoptate de UE în 17 decembrie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la IAS 27 „Situații financiare individuale”** - metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 17 decembrie 2014 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),

Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 15 decembrie 2015 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor amendamente și interpretări ale standardelor nu a dus la nicio modificare semnificativă a situațiilor financiare ale societății.

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

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi și amendamente la standardele emise de IASB și adoptate de UE nu sunt încă în vigoare.

- **IFRS 9 „Instrumente financiare”** - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** și amendamentele la IFRS 15 “Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

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

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru toate standardele IFRS):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui interimar și să aștepte finalizarea acestuia,
- **IFRS 16 „Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE (continuare)**

- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare”),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** – Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie”** – Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit”** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

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

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

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

Informații suplimentare cu privire la anumite standarde, actualizări, amendamente și interpretări care pot fi folosite când este cazul:

- **IFRS 9 „Instrumente Financiare”**, emis pe data de 24 iulie 2014 este standardul ce înlocuiește IAS 39 Instrumente Financiare, Recunoaștere și Evaluare. IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Clasificarea și evaluarea - IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare, care este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unică bazată pe principii înlocuiește cerințele din IAS 39 bazate pe reguli. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Pierderi din depreciere - IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora.

Contabilitatea de acoperire: IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

Credit propriu: IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datoriilor evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că veniturile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere.

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** emis de IASB în 28 mai 2014 (la 11 septembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a IFRS 15 la 1 ianuarie 2018 iar la 12 aprilie 2016 IASB a adus clarificări acestui standard). IFRS 15 specifică modul în care și momentul când o entitate care raportează conform IFRS trebuie să recunoască veniturile și prevede ca aceste entități să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare informații mai clare și mai relevante. Standardul înlocuiește IAS 18 „Veniturile”, IAS 11 „Contracte de construcții” și un număr de interpretări legate de venituri. Aplicarea standardului este obligatorie pentru toate entitățile care raportează conform IFRS și se aplică aproape tuturor contractelor cu clienții: principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare și contractele de asigurări. Principiul de bază al noului standard este ca societățile să recunoască veniturile pentru a identifica transferul de bunuri sau servicii către clienți la sume care să reflecte contraprestația (adică plata) la care societatea se așteaptă în schimbul bunurilor sau serviciilor respective. Noul standard va avea ca rezultat informații sporite cu privire la venituri, va oferi îndrumări cu privire la tranzacțiile care nu erau tratate în întregime în trecut (spre exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și va oferi îndrumări mai eficiente cu privire la acordurile cu elemente multiple.
- **IFRS 16 „Contracte de leasing”** emis de IASB în 13 ianuarie 2016. Conform IFRS 16, locatarul recunoaște un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este tratat similar cu alte active non-financiare și este amortizat corespunzător. Datoria de leasing este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing datorate pe durata contractului, actualizată la rata implicită în contract, dacă aceasta poate fi stabilită cu ușurință. Dacă rata nu poate fi stabilită cu ușurință, locatarul va folosi rata incrementală de împrumut. Ca și în cazul standardului care precedea IFRS 16, IAS 17, locatorii clasifică contractele de leasing ca leasing financiar sau operațional. Un contract de leasing este clasificat ca leasing financiar dacă transferă în mare măsură toate riscurile și beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ suport. În caz contrar, contractul este clasificat drept leasing operațional. În contractele de leasing financiar, locatarul recunoaște veniturile pe durata contractului, pe baza unui model care reflectă o rată constantă periodică a rentabilității investiției nete. Locatorul recunoaște plățile de leasing operațional ca venit pe bază liniară sau, dacă este mai reprezentativ pentru modelul în care beneficiul care decurge din utilizarea activului suport este redus, pe o altă bază sistematică.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni** emise de IASB în 20 iunie 2016. Amendamentele prevăd cerințe în contabilitate pentru: (a) efectele condiției de intrare în și ieșire din drepturi asupra evaluării plăților pe bază de acțiuni decontate în numerar; (b) plățile pe bază de acțiuni cu o componentă de decontare netă pentru obligațiile privind impozitele reținute la sursă; și (c) modificarea termenilor și condițiilor unei plăți pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție decontată în numerar în tranzacție decontată prin capital propriu.
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare** emise de IASB în 12 septembrie 2016. Amendamentele abordează problemele apărute din implementarea noului standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, înainte de înlocuirea standardului pe care Consiliul îl elaborează pentru IFRS 4.
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia** emise de IASB în 11 septembrie 2014 (în 17 decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare pe termen nedefinit). Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele cu arie restrânsă de aplicabilitate la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28 introduc clarificări cerințelor de contabilizare a entităților investiționale. Amendamentele oferă și excepții în anumite situații.
- **Amendamente la IFRS 11 „Asocieri în participație” – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație** emise de IASB în 6 mai 2014. Amendamentele adaugă noi îndrumări cu privire la contabilizarea achiziției unei participații într-o asociere în participație care constituie o întreprindere. Amendamentele specifică tratamentul contabil corespunzător pentru astfel de achiziții.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Inițiativa privind cerințele de prezentare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele la IAS 1 au scopul de a încuraja societățile să aplice judecata profesională în stabilirea informațiilor pe care le dezvăluie în situațiile lor financiare. Spre exemplu, amendamentele clarifică faptul că materialitatea se aplică situațiilor financiare în ansamblu și că includerea informațiilor nesemnificative poate face ca informațiile prezentate să fie inutile. Mai mult, amendamentele clarifică faptul că societățile trebuie să aplice judecata profesională atunci când stabilesc unde și în ce ordine trebuie prezentate informațiile financiare.
- **Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie” - Inițiativa privind cerințele de prezentare** emise de IASB în 29 ianuarie 2016. Amendamentele au scopul de a clarifica IAS 7 pentru a îmbunătăți informațiile oferite utilizatorilor situațiilor financiare cu privire la activitățile financiare ale unei entități. Amendamentele prevăd că o entitate trebuie să ofere informații care permit utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările obligațiilor care decurg din activitățile financiare, inclusiv modificările fluxurilor de numerar și alte modificări.
- **Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit” – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate** emis de IASB în 19 ianuarie 2016. Amendamentele la IAS 12 clarifică modul de contabilizare a activelor cu impozitul amânat aferent datoriei evaluate la valoare justă.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale” – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile** emise de IASB în 12 mai 2014. Amendamentele clarifică faptul că utilizarea metodelor bazate pe venituri pentru calcularea amortizării unui activ nu este adecvată întrucât veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflectă în general alți factori decât consumul beneficiilor economice care decurg din activ. Amendamentele clarifică de asemenea că veniturile sunt în general o bază inadecvată de evaluare a consumului beneficiilor economice care decurg dintr-o imobilizare. Totuși, această asumptie poate fi combătută în anumite situații restrânse.
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura” – Agricultura: Plante de reproducere** emise de IASB în 30 iunie 2014. Amendamentele includ plantele de reproducere, care sunt folosite exclusiv pentru creșterea de produse, în aria de aplicabilitate a IAS 16 astfel încât să fie contabilizate similar cu imobilizările corporale.
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților” – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților** emise de IASB în 21 noiembrie 2013. Aria de aplicabilitate restrânsă a amendamentelor se referă la contribuțiile angajaților sau terților la planurile de beneficii definite. Obiectivul amendamentelor este simplificarea contabilizării contribuțiilor care sunt independente de numărul de ani lucrați, cum ar fi contribuțiile angajaților calculate în funcție de un procent fix din salariu.
- **Amendamente la IAS 27 „Situații financiare individuale” – Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale** emise de IASB în 12 august 2014. Amendamentele readuc în discuție metoda punerii în echivalență ca opțiune contabilă pentru investițiile în filiale, asocieri în participație și asociați în situațiile financiare individuale ale unei entități.
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamentele prevăd că o entitate va transfera un imobil la, sau de la, investiții imobiliare numai atunci când există dovezi pentru schimbarea utilizării. O schimbare în utilizare intervine atunci când imobilul este definit sau nu mai este definit ca investiție imobiliară. Schimbarea de către conducere a destinației de utilizare a imobilului nu constituie dovadă a schimbării utilizării. Amendamentele prevăd de asemenea că lista de dovezi de la alin. 57 a fost întocmită ca o listă de exemple neexhaustivă, spre deosebire de lista anterioară exhaustivă.
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** emise de IASB în 12 decembrie 2013. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Cele mai importante modificări includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) definirea „condiției de investire”; (ii) contabilizarea unei contingențe într-o combinație de întreprinderi; (iii) agregarea segmentelor operaționale și reconcilierea tuturor activelor segmentelor raportabile cu activele entității; (iv) evaluarea creanțelor și datorilor pe termen scurt; (v) retratarea proporțională a amortizării cumulate în metoda reevaluării și (vi) clarificări cu privire la personalul cheie din conducere.
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)”** emise de IASB în 25 septembrie 2014. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Modificările includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) modificările în metodele de de-recunoaștere; (ii) contractele de servicii; (iii) aplicabilitatea amendamentelor la IFRS 7 în situațiile financiare interimare prescurtate; (iv) rata de actualizare: problema pieței regionale; (v) dezvăluirea de informații „altundeva în raportul financiar interimar”.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)”** emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Modificările includ: (i) eliminarea scutirilor pe termen scurt de la alin. E3-E7 din IFRS 1, întrucât și-au atins scopul dorit, (ii) clarificarea domeniului de aplicare a IFRS 12 prin specificarea faptului că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la alin. B10-B16, se aplică intereselor unei entități menționate la alin. 5 clasificate ca deținute în vederea vânzării, deținute în vederea distribuirii sau ca activități întrerupte conform IFRS 5 “Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte”, (iii) clarificarea alegerii metodei de evaluare la valoarea justă prin profit sau pierdere a unei investiții într-o entitate asociată sau o asocierie în participație deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibilă pentru orice investiție într-o entitate asociată sau asocierie în participație pe bază de investiție, la momentul recunoașterii inițiale.
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** emis de IASB în 8 decembrie 2016. Interpretarea prevede că data tranzacției, în scopul stabilirii datei cursului valutar, este data recunoașterii inițiale a activului pentru care s-a efectuat avansul ne-monetar sau a obligației cu venitul în avans. Dacă există plăți sau încasări de avansuri multiple, va fi stabilită o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare.

Combinarea de întreprinderi

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

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

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

Interesele în asociațiile în participațiune

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Fondul Comercial**

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

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

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

Recunoașterea veniturilor

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

Vânzarea de bunuri

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

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

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.

Leasingul

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

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

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

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

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

Tranzacții în valută

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

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

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

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

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

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

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

Subvenții guvernamentale

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

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

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

Contribuția pentru angajați

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

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

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

Impozitul curent

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

Provizioane privind impozite și taxe

La 31 decembrie 2017 situațiile financiare consolidate ale Grupului includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislația actuală aceste rezerve ar putea deveni impozabile în măsura în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Grupului. Conducerea Grupului considera că nu există intenția de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. În cazul în care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Grupul a înregistrat o datorie cu impozitul pe profit în legătură cu aceste rezerve.

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

Imobilizări corporale

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

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

La 31 decembrie 2016, societățile din cadrul grupului au efectuat reevaluarea terenurilor și clădirilor în baza unui raport de evaluare emis de un evaluator profesionist, în vederea stabilirii valorii lor juste la data bilanțului. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate în urma reevaluării au fost creditate în Rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Scaderea valorilor contabile au fost debitate în Rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii până la nivelul creditat anterior și diferența înregistrată în Contul de profit și pierdere.

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

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierdere.

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

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

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

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

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

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

	<u>Ani</u>
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

Investitii imobiliare

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

Imobilizări necorporaleImobilizări necorporale achiziționate separat

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

	<u>Ani</u>
Licențe	1 – 5 ani

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, exclusiv a fondului comercial

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, exclusiv a fondului comercial

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

Stocuri

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

Provizioane

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

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

Garanții

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

Active și datorii financiare

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

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

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

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

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

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 pierdere.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Utilizarea estimărilor**

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

3. VENITURI

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2017	Anul încheiat 31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Vânzări din produse finite	201.489	165.530
Venituri din vânzarea mărfurilor	26.633	39.169
Venituri din servicii prestate	7.160	18.245
Venituri din alte activități (venituri din vânzări de semifabricate, produse reziduale, alte venituri)	16.711	15.293
Total	251.993	238.236

	Anul încheiat 31 decembrie 2017	Anul încheiat 31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Raportarea veniturilor pe segmente		
Vanzari pe piata interna (Romania)	161.078	166.687
Vanzari pe piata externa (Europa)	90.310	71.449
Altii (Israel, Taiwan)	605	100
Total	251.993	238.236

3. VENITURI (continuare)

	Venituri din segmentare		Profituri din segmentare	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Mase Plastice	178.472	154.066	17.689	28.597
Produse reciclate compounduri	32.046	18.246	3.817	534
Alte sectoare productive	6.927	7.480	1.206	1.825
Alte Activitati	34.548	58.444	4.398	684
Total din operatiuni	251.993	238.236	27.110	31.640
Venit din investitii	-	-	2.430	1.989
Alte venituri	-	-	3.987	3.889
Cheltuieli administrative si cu salariile	-	-	(31.261)	(30.903)
Cheltuieli financiare	-	-	(2.607)	(3.060)
Profit inainte de impozitare	-	-	(341)	3.555

Venituri din investitii	Anul încheiat 31 decembrie 2017	Anul încheiat 31 decembrie 2016
	mii lei	mii lei
Venituri din chirii	2.404	1.976
Venituri din dividende primite de la parti afiliate	-	-
Venituri din dobanzi	26	13
Alte venituri	-	-
Total	2.430	1.989

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

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

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

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

3. VENITURI (continuare)

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

		Segment active		Segment datorii	
		31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
		<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Segment active si datorii					
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	144.865	147.075	126.538	124.812
Romcarbon	Produse reciclate	89.968	93.079	35.588	37.687
Romcarbon	Compounduri	4.535	14.666	3.415	4.462
Romcarbon	Alte sectoare productive	104.286	95.075	30.668	31.872
Romcarbon	Alte activitati				
Total Active / Datorii		343.654	349.895	196.209	198.833

		Segment amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
		31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
		<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Segment amortizare si intrari de active pe termen lung					
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	9.175	8.899	5.934	4.554
Romcarbon	Produse reciclate	4.945	4.447	1.963	6.138
Romcarbon	Compounduri	195	85	7	16
Romcarbon	Alte sectoare productive	1.911	1.420	2.759	3.210
Romcarbon	Alte activitati				
Total		16.226	14.851	10.681	13.918

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

In segmentul „Alte activitati” Grupul are un client (Kasakrom Chemicals SRL) a carui cifra de afaceri reprezinta 8% (14% in anul 2016) din valoarea vanzarilor Grupului.

4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	Anul încheiat 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Cheltuieli cu materiile prime	98.172	77.661
Cheltuieli cu consumabilele	9.686	10.167
Cheltuieli cu energia	9.764	8.611
Costul bunurilor vandute	48.438	50.940
Costul ambalajelor	810	461
	166.870	147.840

5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul încheiat 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	1.824	1.027
Alte venituri	276	1.015
Venit din diferente de curs de schimb	2.715	4.551
Cheltuiala din diferente de curs de schimb	(4.910)	(4.934)
Venit/ (cheltuieli) din ajustarea de valoare justa a investitiilor imobiliare	3.876	750
Venit/ (cheltuieli) privind activele cedate și alte operații de capital	(3.179)	(3.256)
Cheltuieli cu provizioanele pentru creante	(188)	(731)
Despagubiri, amenzi si penalitati	676	476
Venit net din provizioane	194	161
Alte cheltuieli financiare	28	(445)
Alte cheltuieli generale	(1.186)	-
Alte venituri financiare	-	1
Total	126	(1.386)

6. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	Anul încheiat 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Depreciere	16.226	14.851
din care:		
Deprecierea activelor corporale	15.964	14.649
Amortizarea activelor necorporale	262	202

7. CHELTUIELI CU SALARIILE ȘI TAXELE SOCIALE

	Anul încheiat 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Salarii	47.514	39.346
Contributii sociale	11.382	9.384
Tichete de masa	2.785	2.461
Total	61.681	51.191

8. COSTURI FINANCIARE

	Anul încheiat 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Dobanda totala	2.336	2.657
din care:		
Dobanzi	2.336	2.657
Comisioane bancare și cheltuieli similare	271	43
Total	2.607	3.060

9. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Cheltuieli cu reparațiile	652	418
Cheltuieli cu chirile	361	503
Cheltuieli cu primele de asigurare	380	398
Cheltuieli de cercetare	-	-
Alte cheltuieli privind comisioanele	286	149
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	951	973
Cheltuieli de transport	6.673	6.022
Cheltuieli cu deplasările	231	202
Cheltuieli cu taxele postale și telecomunicații	229	234
Cheltuieli cu servicii executate de terți	6.907	14.935
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	1.203	882
Pierderi din creanțe și debitori diverși	166	56
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	6	167
Alte cheltuieli	505	5.379
Total	18.550	30.318

10. IMPOZIT PE PROFIT**Cheltuieli cu impozitul pe profit**

	Anul încheiat 31 decembrie 2017	Anul încheiat 31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Cheltuiala cu impozitul curent	934	945
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amânat	290	(675)
Total cheltuială (venit) cu impozitul pe profit	1.224	270

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2016 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:

	Anul încheiat 31 decembrie 2017	Anul încheiat 31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Profit înainte de impozitare	(342)	3.555
Impozit calculat conform ratei de 16%	(55)	569
Efectul veniturilor netabile	(513)	(1.116)
Deduceri din sponsorizare	2	-
Scutire profit reinvestit	(251)	(620)
Pierdere fiscală din anii precedenți	251	620
Efectul impozitului amânat	290	(675)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	1.499	1.492
Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit și pierdere	1.224	270

Componentele datoriilor cu impozitul amânat

	Anul încheiat 31 decembrie 2017	Anul încheiat 31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Imobilizări corporale	9.248	9.186
Investiții imobiliare	1.878	1.640
Stocuri	(229)	(201)
Creanțe comerciale și alte creanțe	(139)	(157)
Altele	-	-
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	10.758	10.468
Din care impozit amânat aferent rezervelor din reevaluare aferent rezultatului global	9.892	9.830

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

	Anul încheiat 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Sold initial la 1 ianuarie	10.468	11.142
(Cheltuiala) / Venit in perioada		
- miscare generata de rezervele din reevaluare	-	(675)
- recunoscut in contul de profit si pierdere	290	-
- din achizitia de filiale	-	-
Sold final la 31 decembrie	10.758	10.468

ROMCARBON S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017

11. IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Terenuri mii lei	Construcții mii lei	Instalații tehnice și mașini mii lei	Alte instalații, utilități și mobiliere mii lei	Avansuri și imobilizări corporale în curs mii lei	Total mii lei
Sold la 1 ianuarie 2017	48.156	22.202	168.024	1.430	10.315	250.127
Intrări - din care:	725	4.010	5.802	127	10.586	21.250
- Transferuri	725	4.010	5.090	111	-	9.945
- Reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieșiri - din care:	2.247	877	401	79	12.667	16.271
- Transferuri, din care	-	-	-	-	12.532	12.532
- Transferuri la Investiții imobilizate	-	-	-	-	2.587	2.587
- Reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	46.634	25.335	173.425	1.478	8.234	255.106
Sold la 1 ianuarie 2016	54.522	19.824	159.622	1.411	7.394	242.774
Intrări - din care:	-	8.758	9.153	126	14.590	32.637
- Transferuri	-	3.011	7.080	76	1.113	11.280
- Reevaluare	-	4.351	-	-	-	4.351
Ieșiri - din care:	6.366	6.380	751	108	11.669	25.275
- Transferuri	-	-	-	-	11.280	11.280
- Reevaluare	6.239	4.648	-	-	-	10.887
Sold la 31 decembrie 2016	48.156	22.202	168.024	1.430	10.315	250.126

În anul 2017 intrările de imobilizări au fost în valoare de 10.664 mii lei (avansurile și imobilizările corporale în curs nu sunt incluse în aceasta sumă) din care la Romcarbon 5.415 mii lei, la LivingJumbo Industry 4.845 mii lei și la RC Energo Install 412 mii lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri mii lei	Ciădiri mii lei	Utile și echipament mii lei	Instalații și obiecte de mobiliier mii lei	Imobilizări corporale în curs mii lei	Total mii lei
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2017	15	397	53.598	709	-	54.720
Cheltuiala cu amortizarea	4	2.030	13.804	128	-	15.964
Eliminări din vânzare de active	-	9	100	72	-	181
Reduceri din revaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	19	2.418	67.302	765	-	70.503
Sold la 1 ianuarie 2016	11	3.562	41.049	658	-	45.282
Cheltuiala cu amortizarea	4	1.408	13.128	109	-	14.649
Eliminări din vânzare de active	-	(292)	(580)	(58)	-	(929)
Reduceri din revaluare	-	(4.282)	-	-	-	(4.282)
Sold la 31 decembrie 2016	15	397	53.598	709	-	54.720
AJUSTARI DE DEPRECIERE						
Sold la 1 ianuarie 2017	-	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu ajustarea de depreciere	-	-	-	-	1.186	1.186
Sold la 31 decembrie 2017	-	-	-	-	1.186	1.186
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2017	46.615	22.917	106.123	713	7.048	183.416
La 31 decembrie 2016	48.141	21.805	114.425	720	10.325	195.416

ROMCARBON S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

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 297.363 lei).

Valoarea neta contabila a imobilizarilor detinute in leasing financiar este de 973 mii lei la 31 decembrie 2017 (6.793 mii lei la 31 decembrie 2016).

Imobilizări corporale gajate și restricționate

ROMCARBON S.A.

Imobilizari corporale cu o valoare contabila neta la 31 Decembrie 2017 de 133.821 mii lei (31 decembrie 2016 de 136.593 mii lei) constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate de la urmatoarele banci: BRD GSG SA, UniCredit Bank SA si EXIMBANK SA. Anumite banci comerciale au emis scrisori de garanție in favoarea partenerilor comerciali ai societatii. Pentru emiterea acestor scrisori de garanție, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabila neta la 31 Decembrie 2017 de 0 lei (31 decembrie 2016: 12.598 lei).

Living Jumbo Industry S.A.

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31.12.2017 de 40.598 mii lei (31.12.2016: 43.088 mii lei) constand in instalatii tehnice si masini, constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate cu BRD GSG si UniCredit Bank SA.

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) garantat cu ipoteca imobiliara de rang subsecvent asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740 (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de supraficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794, constructie avand numarul cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile; cu numar cadastral 67072 (in suprafata totala de 33.436 mp); cu numarul cadastral 67075 (in suprafata totala de 970 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742 (in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau; La 31.12.2017 valoarea neta contabila a acestor imobile e 10.745.466 lei, precum si asupra unor imobile situate in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 identificate cu numarul cadastral 148536 (in suprafata totala 8.103 mp) avand o valoare neta contabila la 31.12.2017 de 3.059.838 lei;
- Credit neangajant – Linie de trezorerie – in suma de 450.000 Eur (scadenta februarie 2024) garantat cu ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de maxim 1.500.000 Eur.

12. FOND COMERCIAL

COST	Anul încheiat 31 decembrie 2017 mii lei	Anul încheiat 31 decembrie 2016 mii lei
Sold la începutul perioadei	144	143
Intrări din achiziție de filiale	-	1
Ajustări depreciere fond comercial	-	-
Ieșiri din vânzarea de filiale	1	-
Soldul la sfârșitul anului	143	144

În conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, fondul comercial este revizuit la sfârșitul fiecărei perioade de raportare pentru eventuale pierderi de valoare.

În anul 2016, Grupul a înființat societatea Green Resources Management SRL.

În anul 2017, Grupul a pierdut controlul societății Green Resources Management SRL.

13. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

COST	Licențe mii lei	Alte imobilizări necorporale mii lei	Imobilizări necorporale în curs mii lei	Total mii lei
Sold la 1 ianuarie 2017	579	1.198	-	1.778
Intrări	16	114	-	130
Ieșiri	(16)	(72)	-	(88)
Sold la 31 decembrie 2017	579	1.240	-	1.820
Sold la 1 ianuarie 2016	453	1.213	-	1.667
Intrări	137	386	-	523
Ieșiri	(11)	(401)	-	(412)
Sold la 31 decembrie 2016	579	1.198	-	1.778

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	<u>Licențe</u>	<u>Alte imobilizări necorporale</u>	<u>Total</u>
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
AMORTIZAREA CUMULATĂ			
Sold la 1 ianuarie 2017	473	932	1.405
Cheltuiala cu amortizarea	93	169	262
Eliminări din vânzare de active	(71)	(3)	(74)
Transfer	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	495	1.098	1.593
Sold la 1 ianuarie 2016	378	854	1.232
Cheltuiala cu amortizarea	97	104	201
Eliminări din vânzare de active	(2)	(26)	(28)
Transfer	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	473	932	1.405
VALOARE CONTABILĂ NETA			
La 31 decembrie 2017	85	142	227
La 31 decembrie 2016	106	266	373

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind asociații Grupului sunt următoarele:

<u>Numele investiției</u>	<u>Activitatea de bază</u>	<u>Locul înființării și al operațiunilor</u>	<u>Interese de proprietate</u>	
			<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
			<i>%</i>	<i>%</i>
Kang Yang Biotechnology CO. LTD	Fabricarea de produse benefice sanatații omului	Taiwan	1,95%	1,95%
Romgreen Universal LTD	Exercitarea de activități și de afaceri a consultanților, expertilor în probleme științifice, activitate de bază	Cipru	17,59%	17,59%
Asociația Ecologica "Greenlife"	Organizație non profit	România	33,33%	33,33%
Registrul Miorita SA	Asigurare servicii Registru Actionari	România	4%	4%
Yenki		România	33,34%	33,34%
ARCH DEVELOPMENT ASSOCIATES SRL	Activități de dezvoltare (promovare) imobiliară	România	0%	0,23%

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Miscarea investițiilor privind asociații și imobilizări financiare:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
1 ianuarie	28.467	27.175
Pondere de profit a asociaților (Romgreen)	1.457	3.904
Intrări	-	-
Transfer la rezultatul global	(48)	148
Pierderi din corectarea retroactivă a ponderii de profit din anul precedent*	(918)	-
Diminuare prime de emisiune Romgreen	-	-
Pierdere netă din reducerea detinerilor parțiale în Romgreen**	-	(2.760)
Altele	(8)	-
Total	28.948	28.467

* În 2017 a fost corectată retroactiv ponderea de profit a asociaților (Romgreen) pentru 2016, ca urmare a diminuării profitului atribuit societății mama în situațiile financiare consolidate finale la 31 decembrie 2016, față de profitul estimat la momentul semnării situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2016 ale grupului Romcarbon.

** În iulie 2016 a avut loc o majorare de capital social al Romgreen Limited cu 7,3 mil EUR la care grupul nu a participat.

15. STOCURI

	Anul încheiat 31 decembrie 2017	Anul încheiat 31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Materii prime	18.971	21.430
Consumabile	3.793	3.575
Obiecte de inventar	110	119
Ambalaje	268	237
Produse finite	6.999	4.845
Produse în curs de execuție	2.001	2.029
Produse semifabricate	6.259	5.399
Produse reziduale	990	361
Mărfuri	480	463
Ajustări de valoare pentru stocuri	(1.637)	(1.287)
Total	38.234	37.171

Costul stocurilor recunoscute în contul de profit și pierdere în cursul anului 2017 a fost de 166.870 mii lei (2016 a fost de 147.840 mii lei).

În cursul anului 2017 stocurile Grupului au avut o viteză medie de rotație de 83 de zile, comparativ cu 49 de zile în cursul anului 2016.

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	Anul încheiat 31 decembrie 2017	Anul încheiat 31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Creanțe comerciale	36.065	30.097
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(2.407)	(2.586)
Avansuri acordate furnizorilor de mijloace fixe	-	-
Avansuri acordate furnizorilor de stocuri	133	267
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	854	343
Subvenții*	2	-
Garantii reținute	6	2
Alte creanțe	1.584	1.605
Total	36.237	29.728

	Anul încheiat 31 decembrie 2017	Anul încheiat 31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Modificările provizionului pentru datorii incerte		
Sold la începutul anului	2.568	2.498
Creanțe transferate la cheltuieli în timpul anului	166	248
Descreștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	(327)	(160)
Sold la sfârșitul anului	2.407	2.586

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

	Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile		Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
60-90 zile	695	42	-	-
90-120 zile	70	9	-	-
Peste 120 zile	3.337	2.862	(2.407)	(2.586)
Total	4.102	2.913	(2.407)	(2.586)

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	Anul încheiat 31 decembrie 2017	Anul încheiat 31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	-	-
Sume platite in avans	75	23
Taxe de recuperat	351	1.349
TVA de recuperat	166	-
Total	592	1.372

18. CAPITALUL EMIS

	Capital social	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2013: 264.122.096). Valoarea unei acțiuni este 0,1 lei	26.412	26.412
Efectul de inflatare conform IAS 29	-	-
Total	26.412	26.412

	31/12/17		31/12/16	
	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%
Romanian Investment Fund (Eastern Eagle Fund Ltd)	-	-	10.337.983	3,91%
Stichting Bewaarder Overlevingsfonds	7.500.000	2,84%	13.207.000	5,00%
BRAICONF SA	23.000.000	8,71%	15.000.000	5,68%
Alte persoane juridice	30.559.698	11,57%	33.121.409	12,54%
Alte persoane fizice	61.477.301	23,28%	50.870.607	19,26%
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.

19. REZERVE

	Anul încheiat 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Rezerve din reevaluare	39.348	42.407
Rezerve rezultate din aplicarea IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	-
Diferente de conversie	(1.076)	(1.043)
Total	38.272	41.364

20. REZULTAT REPORTAT

	Anul încheiat 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Sold la începutul anului	80.032	77.869
Profit net/(pierdere neta) atribuibil membrilor societății mamă	(1.492)	3.464
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra conturilor de capitaluri	-	-
Reclasificare rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	3.011	385
Corectii aferente activelor financiare cedate si redobandite	-	549
Dividende platite	(2.007)	(2.245)
Scadere de interese minoritare ca urmare a creșterii participatiei societatii mama	(9)	-
Alte elemente	37	9
Sold la sfârșitul anului	79.572	80.032

21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	Anul încheiat 31 decembrie 2017 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2016 <i>mii lei</i>
Sold la începutul anului	1.072	1.400
Distribuirea profitului / (pierderii) aferent anului	(74)	(178)
Distribuirea aferente altor elemente de capital	-	-
Scadere de interese minoritare ca urmare a creșterii participatiei societatii mama	9	-
Iesiri din dizolvarea de filiale	-	(150)
Sold la sfârșitul anului	1.007	1.072

22. ÎMPRUMUTURI

Împrumuturi garantate – la cost amortizat	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2017	2016	2017	2016
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Linii de credit si credite investitii	54.816	52.794	51.589	58.009
Datorii de leasing	87	1.112	-	85
Total	54.903	53.906	51.589	58.094

Împrumuturi bancare termen scurt	Entitate	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
		mii lei	mii lei
Linie credit Euro - BRD	Romcarbon	10.979	11.062
Credit investitii Euro - BRD	LivingJumbo		
	Industry		-
Linie credit Euro - BRD	LivingJumbo	8.853	4.087
Linie credit Euro - UniCredit Tiriac Bank SA	Industry		
Credit obiect Euro - UniCredit Tiriac Bank SA	Romcarbon	21.828	15.489
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	-	10.442
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	2.099	2.046
Credit investitii Euro-BRD I	Romcarbon	582	331
Credit investitii in lei - Eximbank SA	Romcarbon	408	2.386
Credit investitii Euro - UniCredit Bank SA - Proiect CCE 2015	Romcarbon	1.024	1.024
	LivingJumbo	2.027	978
Credit investitii I in Euro -BRD	Industry	502	488
Credit investitii II in Euro -BRD	LivingJumbo	186	-
	Industry		
Credit investitii Euro-UniCredit Bank SA	LivingJumbo	404	328
Credit investitii Euro - UniCredit Bank SA - Proiect CCE 2015	Industry	3.144	2.553
Credit Investitii I in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	500	402
Credit Investitii II in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	306	156
Credit Investitii III in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	527	-
Credit Investitii IV in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	1.078	1.023
Credit Investitii V in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	369	-
Total		54.816	52.794

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Împrumuturi bancare termen lung	Entitate	31 decembrie 2017 mii lei	31 decembrie 2016 mii lei
Credit investiții Euro-BRD I	Romcarbon	-	398
Credit investiții Euro-BRD II	Romcarbon	2.232	2.743
Credit investiții Euro-BRD III	Romcarbon	6.472	8.353
Credit Investiții I în lei - UniCredit Bank	Romcarbon	2.290	2.789
Credit Investiții II în lei - UniCredit Bank	Romcarbon	842	627
Credit Investiții III în lei - UniCredit Bank	Romcarbon	1.448	-
Credit Investiții IV în lei - UniCredit Bank	Romcarbon	3.234	4.091
Credit Investiții V în lei - UniCredit Bank	Romcarbon	1.200	-
Credit investiții Euro - UniCredit Tiriac Bank SA - Proiect CCE	Romcarbon	10.705	12.497
Credit investiții în lei - Eximbank SA	Romcarbon	3.583	4.607
Credit investiții în lei II - Eximbank SA	Romcarbon	906	-
Credit investiții I Euro-BRD	LivingJumbo Industry	1.797	2.043
Credit investiții II în Euro - BRD	LivingJumbo Industry	97	49
Credit investiții Euro - UniCredit Tiriac	LivingJumbo Industry	15.325	1.814
Credit Investiții Euro - UniCredit Tiriac Bank SA - Proiect CCE 2015	LivingJumbo Industry	1.458	17.999
Total		51.589	58.009

Conform contractelor de împrumut existente, societățile din grup sunt supuse anumitor condiții restrictive. Aceste condiții solicită ca societățile, 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 noiembrie 2016, banca a comunicat societăților din grup că suspenda revizuirea indicatorilor financiari din contract până după finalizarea situațiilor financiare. Societățile din grup au obținut la data aprobării situațiilor financiare individuale o scrisoare de la banca prin care se comunica faptul că, Societatea nu încalca prevederile contractelor de credit și nu va cere rambursarea anticipată a creditelor puse la dispoziție.

La 31 decembrie 2017 societățile din grup nu îndeplineau nivelul indicatorului „total datorii financiare nete /EBITDA” atât separat cât și împreună, cât și nivelul indicatorului „Gradul de acoperire a serviciului datoriei”. Referitor la acest aspect, Grupul a obținut la data aprobării situațiilor financiare consolidate o scrisoare de la banca prin care se comunica faptul că, Societatea nu încalca prevederile contractului și nu va cere rambursarea anticipată a creditelor puse la dispoziție.

La 31 decembrie 2017, Grupul avea mai multe credite contractate cu diferite bănci, prezentate mai jos.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**Imprumuturi Romcarbon SA****a) linie de credit contractata cu UniCredit Bank SA in suma de 5.450.000 Eur**

- Sold la 31.12.2017: 21.828.211 lei (echivalent a 4.684.467 euro)
- Scadenta: 10.04.2018
- Garantii:

1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii), avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 29.453.465 lei identificate astfel:
 - numar cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) situat in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau, impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile.
 - numar cadastral 67072 (in suprafata totala de 33.436 mp) situat in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau;
 - numar cadastral 67075 (in suprafata totala de 970 mp) situat in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau;
 - numar cadastral 59507 fost 18742 (in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau;
 - numar cadastral 67301 in suprafata 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 52784 fost 344/1/5 (in suprafata totala de 7.659 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 52768 fost 344/1/7 (in suprafata totala de 10.191 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 148536 (in suprafata totala 8.103 mp) situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29.
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 a 70 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 6.963 lei.
4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu 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;
5. Ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de maxim 1.500.000 Eur;
6. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest”;
7. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat.

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

- Sold la 31.12.2017: 10.978.977 lei (echivalent a 2.356.155 euro)
- Scadenta: 30.10.2018
- Garantii:
 1. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii) avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 12.051.920 lei, identificate cu numerele cadastrale:
 - 61094 (344/1/6) in suprafata totala de 8.922 mp, 52789 (344/1/8) in suprafata totala de 17.922 mp, 61100 (344/1/9) in suprafata totala de 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
 - respectiv numerele cadastrale 52788 (6778), 52861 (6779), 52765 (6777), 61093-C1-U12 (2362/0;1), 61099-C1-U2 (1155/0;2) situate in Bld.Unirii, bl.E3-E4, Buzau in suprafata totala de 287 mp.
 2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 226.851 lei.
 3. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.
 4. Ipoteca mobiliara pe creante cu un sold minim 500.000 EUR izvorate din contractele comerciale incheiate de Romcarbon SA cu partenerii sai, contracte cu valoarea cumulata anuala de 3.300.000 Eur.

Societatea are contractate la 31 Decembrie 2017 urmatoarele imprumuturi pe termen lung:

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

- Sold la 31.12.2017: 408.071 lei (echivalent a 87.574 euro)
- Scadenta: 01.03.2018
- Garantii:
 1. Ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
 2. Ipoteca asupra unor imobile avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 11.695.006 lei identificate cu urmatoarele numere cadastrale: 54589 (fost 344/1/13/2) in suprafata totala de 2.534 mp; 64708 in suprafata totala de 10.077 mp rezultat din dezlipirea nr. cadastral 52809 (fost 344/1/15/1); 54304(fost 13994) in suprafata totala de 16.787 mp;
 3. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 18 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 14.050.662 lei;
 4. Ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. LivingJumbo Industry SA la BRD GSG Suc.Buzau.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**b) Credit pentru investitii II contractat cu BRD GSG ,avand o valoare initiala de 1.000.000 euro (angajat pentru suma 689.617,71 euro)**

- Sold la 31.12.2017: 2.814.205 lei(echivalent a 603.946 euro)
- Scadenta: 03.09.2022
- Garantii:
 1. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
 2. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C.LivingJumbo Industry S.A in calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
 3. Ipoteca reala mobiliara fara depozitare asupra a 4 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 3.849.171 lei;

c) Credit pentru investitii III in suma de 3.153.160 euro contractat cu BRD GSG.

- Sold la 31.12.2017: 8.570.788 lei(echivalent a 1.839.343 euro)
- Scadenta: 03.02.2022
- Garantii:
 1. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
 2. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C.LivingJumbo Industry S.A in calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
 3. Ipoteca imobiliara de rang I asupra unor imobile in suprafata totala de 35.159 mp avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 13.475.579 lei, identificate cu numerele cadastrale 61517 avand o suprafata de 17.373 mp, 54582 avand o suprafata de 4.108 mp si 64815 avand o suprafata de 13.678 mp;
 4. Ipoteca mobiliara pe creante cu un sold minim 500.000 EUR izvorate din contractele comerciale incheiate de Romcarbon SA cu partenerii sai, contracte cu valoarea cumulata anuala de 3.300.000 Eur.

d) Credit de investitii pentru achizitia de echipamente precum si pentru finantarea si refinantarea lucrarilor de constructie si amenajare a spatiilor de productie in suma de 6.142.500 Lei contractat cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA

- Sold la 31.12.2017: 4.606.875 lei
- Scadenta: 20.06.2022
- Garantii:
 1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile avand o suprafata totala de 23.243 mp si o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 4.966.596 lei, identificate cu urmatoarele numere cadastrale 52853 in suprafata de 1.323 mp, 52837 in suprafata de 1.907mp, 54576, in suprafata de 380 mp, 54588 in suprafata de 4.882 mp, 54558 in suprafata de 152 mp, 54430 in suprafata de 1.320 mp, 60631 in suprafata de 911 mp, 64035 in suprafata de 601 mp, 55996 in suprafata de 242 mp si 56197 in suprafata de 11.525 mp;
 2. Ipoteca reala mobiliara fara depozitare asupra a 2 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 4.420.285 lei;
 3. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil in lei si valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
 4. Bilet la ordin in alb, fara protest.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

e) Credit de investiții pentru co-finanțarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” contractat cu UniCredit Bank SA, având o valoare inițială de 3,042,240 euro (angajat pentru suma de 2.967.419,74 euro):

- Sold la 31.12.2017: 12.732.256 lei (echivalent a 2.732.420 euro)
- Scadență: 04.12.2023
- Garanții:

1. Ipoteca mobilă asupra bunurilor achiziționate în cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” având la 31.12.2017 o valoare netă contabilă de 27.088.477 lei;
2. Ipoteca reală mobilă având ca obiect toate conturile și subconturile, prezente și viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

f) Credit pentru investiții I în suma de 3.200.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru achiziția unui active (teren + construcții) situate în Iași, Calea Chisinaului, nr. 27-29

- Sold la 31.12.2017: 2.789.316 lei
- Scadență: 11.07.2023
- Garanții:

1. Ipoteca imobiliară asupra unor imobile situate în localitatea Ștefanesti de Jos, Str. Sinaia nr.15, Ilfov, identificat cu numărul cadastral/topografic 50009, având o suprafață totală de 12.774 mp și o valoare contabilă netă la 31.12.2017 de 4.933.376 lei;
2. Ipoteca imobiliară asupra unor imobile situate în soseaua de centură Simileasca (DN2), Buzău, identificate cu numărul cadastral 59505 fost 18740 (în suprafață totală de 3.933 mp) împreună cu ipoteca asupra dreptului de suprafață și a construcției edificată de YENKI SRL CUI 22404794, construcție având numărul cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum și asupra oricăror construcții care se vor edifica asupra acestor imobile; cu număr cadastral 67072 (în suprafață totală de 33.436 mp); cu numărul cadastral 67075 (în suprafață totală de 970 mp) și numărul cadastral 59507 fost 18742 (în suprafață totală de 70.231 mp) situat în soseaua de centură Simileasca (DN2), Buzău; La 31.12.2017 valoarea netă contabilă a acestor imobile e 10.745.466 lei;
3. Ipoteca imobiliară asupra unor imobile situate Iași, Calea Chisinaului, nr.29 identificate cu numărul cadastral 148536 (în suprafață totală 8.103 mp) având o valoare netă contabilă la 31.12.2017 de 3.059.838 lei;
4. Ipoteca imobiliară asupra unor imobile situate în municipiul Iași, Calea Chisinaului, nr.27-29 identificate cu numărul cadastral 3860/223/2-3860/226/1 – teren în suprafață de 242 mp și numărul cadastral 3860/223/2-3860/226/1- C49/p/2 construcție în suprafață utilă de 192,39 mp și suprafață construită de 224,85 mp și numărul cadastral 128921, teren în suprafață de 1.312,48 mp – teren – și număr cadastral 128921-C1 cantină P+1 în suprafață utilă 1.193,67 mp – parter și suprafață utilă 1.193,67 mp – etaj, având o valoare netă contabilă la 31.12.2017 de 3.204.008 lei;
5. Ipoteca reală mobilă având ca obiect toate conturile și subconturile, prezente și viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**g) Credit pentru investitii II in suma de 2.500.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finantarea planului de investitii 2016**

- Sold la 31.12.2017: 1.148.486 lei
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740 (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numarul cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile; cu numar cadastral 67072 (in suprafata totala de 33.436 mp); cu numarul cadastral 67075 (in suprafata totala de 970 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau; La 31.12.2017 valoarea neta contabila a acestor imobile e 10.745.466 lei;
2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 identificate cu numarul cadastral 148536(in suprafata totala 8.103 mp) avand o valoare neta contabila la 31.12.2017 de 3.059.838 lei;
3. Ipoteca mobiliara avand ca obiect bunurile mobile achizitionate in cadrul proiectului;
4. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

h) Credit pentru investitii III in suma de 442.500 euro contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finantarea planului de investitii 2016

- Sold la 31.12.2017: 1.974.699 lei(echivalent a 423.783 euro)
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740 (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numarul cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile; cu numar cadastral 67072 (in suprafata totala de 33.436 mp); cu numarul cadastral 67075 (in suprafata totala de 970 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau; La 31.12.2017 valoarea neta contabila a acestor imobile e 10.745.466 lei;
2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 identificate cu numarul cadastral 148536(in suprafata totala 8.103 mp) avand o valoare neta contabila la 31.12.2017 de 3.059.838 lei;
3. Ipoteca mobiliara avand ca obiect bunurile mobile achizitionate in cadrul proiectului;
4. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

i) Credit pentru investiții IV în suma de 5.400.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinanțarea investițiilor finanțate din surse proprii în anul 2016

- Sold la 31.12.2017: 4.311.514 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 si o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 4.933.376 lei;
 2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740 (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numarul cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile; cu numar cadastral 67072 (in suprafata totala de 33.436 mp); cu numarul cadastral 67075 (in suprafata totala de 970 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau; La 31.12.2017 valoarea neta contabila a acestor imobile e 10.745.466 lei;
 3. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 identificate cu numarul cadastral 148536(in suprafata totala 8.103 mp) avand o valoare neta contabila la 31.12.2017 de 3.059.838 lei;
 4. Ipoteca reala mobiliara asupra a 47 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 3.386.047 lei.
 5. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

j) 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 (parțial utilizat)

- Sold la 31.12.2017: 1.568.918 lei
- Scadenta: 06.04.2022
- Garantii:
 1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii), avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 22.481.573 lei identificate astfel:
 - numar cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794, constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile.
 - numar cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau;
 - numar cadastral 67072 (in suprafata totala de 33.436 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau;
 - numar cadastral 67075 (in suprafata totala de 970 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau;
 - numar cadastral 67301 in suprafata 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.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

j) 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 (partial utilizat) (continuare)

- numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 148536(in suprafata totala 8.103 mp) situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29.
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;
 4. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de maxim 1.500.000 Eur;
 5. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest”;
 6. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat.

k) Credit de investitii nr. II in valoare de 2.432.500 lei pentru finantarea si refinantarea unor obiective cuprinse in planul de investitii pe anul 2017 (partial utilizat)

- Sold la 31.12.2017: 905.935 lei
 - Scadenta: 16.12.2022
 - Garantii:
1. Ipoteca mobiliara de rang subsecvent pe un echipament (Linie tehnologica pentru spalare, sortare si macinare folie PE) avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 3.389.354 lei.
 2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 3 motostivuitoare avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 315.660 lei;
 3. Ipoteca mobiliara asupra urmatoarelor bunuri ce vor fi achizitionate prin finantare din prezentul credit: Masina de incercat la tractiune de 5 kN pentru sectoarele de polietilena (PE) si polipropilena (PP), Spectrometru portabil NIR laborator CP7, Aparat determinare MFI indice curgere, Matrita hamburger pentru Sunwell, Sistem detectie si semnalizare incendiu CP7 ;
 4. Ipoteca mobiliara de prim rang asupra creantelor prezente si viitoare rezultate din relatiile comerciale derulate cu Toro Manufacturing and Sales SRL;
 5. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil in lei si valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
 6. Bilet la ordin in alb, fara protest.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi LivingJumbo Industry S.A.

a) linie de credit contractata cu BRD GSG in limita unui plafon de 2.000.000 eur

- Sold la 31.12.2017: 8.852.894 lei (echivalent a 1.899.885 euro)
- Scadenta: 30.10.2018
- Garantii:
 1. Ipoteca reala mobiliara fara depozitare asupra utilajelor din patrimoniul firmei evaluate la o valoare de piata de 800.150 EUR;
 2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc.Buzau;
 3. Cesiunea incasarilor rezultate din contractele comerciale incheiate cu clientii in valoare de minim 4.461.299 eur in 2016 si 7.272.222 eur in 2017.

b) Credit pe termen lung contractat cu BRD GSG avand o valoare initiala de 645.000 EUR(Partial contractat)

- Sold la 31.12.2017: 2.298.747 lei (echivalent a 493.325 euro)
- Scadenta: 07.07.2022
- Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara fara depozitare asupra utilajelor ce fac obiectul investitiei.
2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc.Buzau.

c) Credit pe termen lung contractat cu UniCredit Bank SA avand o valoare initiala de 607.200 EUR (Partial contractat)

- Sold la 31.12.2017: 1.861.820 lei(echivalent a 399.558 euro)
- Scadenta: 15.02.2024
- Garantii:
 1. Ipoteca imobiliara de grad subsecvent asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740 (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numarul cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile; cu numar cadastral 67072 (in suprafata totala de 33.436 mp); cu numarul cadastral 67075 (in suprafata totala de 970 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau; La 30.06.2017 valoarea neta contabila a acestor imobile e 10.741.801 lei;
 2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 identificate cu numarul cadastral 148536(in suprafata totala 8.103 mp) avand o valoare neta contabila la 30.06.2017 de 2.947.315 lei;
 3. Ipoteca mobiliara asupra conturilor si subconturilor deschise in lei si valuta la UniCredit Bank SA;
 4. Garant: SC Romcarbon SA si S.C YENKI S.R.L

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

d) Credit pe termen lung contractat cu UniCredit Bank SA pentru cofinanțarea proiectului de investiții „DEZVOLTAREA FIRMEI S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. prin achiziția de noi echipamente” având o valoare initială de 4.723.205 EUR (Partial contractat)

- Sold la 31.12.2017: 18.468.865 lei (echivalent a 3.963.531 euro)
- Scadenta: 15.02.2024
- Garanții :
 1. Utilajele finanțate, valoarea estimată, fara TVA, 8.867.855 EUR Eur; Precum și cesiunea politei de asigurare a utilajelor achiziționate din credit către UniCredit Bank SA care va avea calitatea de unic beneficiar al politei;
 2. Ipoteca mobilă asupra conturilor și subconturilor deschise în lei și valută la UniCredit Bank SA;

e) Credit pe termen lung contractat cu BRD GSG având o valoare initială de 160.000 EUR (Partial contractat)

- Sold la 31.12.2017: 283.804 lei (echivalent a 60.906 euro)
- Scadenta: 01.11.2021
- Garanții:
 1. Ipoteca reală mobilă fara depozitare asupra utilajelor ce fac obiectul investiției.
 2. Ipoteca reală mobilă asupra soldului creditor al conturilor în lei sau valută deschise de S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc.Buzău.

23. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Datorii cu angajați	1.730	1.478
Datorii privind contribuțiile sociale	1.454	1.248
TVA de plată	705	374
Impozit pe profit	8	-
Impozit pe salarii de plată	720	439
Alte impozite de plată	100	3
Alte datorii non-comerciale	-	-
Dobândă de plată	-	-
Total	4.717	3.541

24. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Datorii comerciale	34.516	31.546
Datorii privind facturile de primit	1.421	980
Avansuri pentru clienți	712	641
Creditori diverși (a)	2.020	184
Total	38.670	33.351

- (a) În anul 2017 în datorii față de creditori diverși este inclusă suma de 1.557 mii lei, care reprezintă împrumuturi de la acționari persoane juridice, care urmează a fi restituite în cursul anului 2018 (vezi Nota 28).

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

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

Datorii de leasing financiar

	Plățile minime de leasing		Valoarea curentă a plăților minime de leasing	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Valoarea curentă a plăților de leasing				
Sume scadente într-un an	87	1.133	-	1.112
Sume scadente 1-5 ani	-	83	-	85
Total datorii de leasing	87	1.216	87	1.197
Minus cheltuieli financiare viitoare	-	(19)	-	-
Valoarea curentă a datoriilor de leasing financiar	87	1.197	-	-
Incluse în situațiile financiare ca:				
Împrumuturi pe termen scurt	87	1.112	-	-
Împrumuturi pe termen lung	-	85	-	-

26. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

La 31.12.2016 valoarea subvențiilor pentru investiții primite de Grup era de 39.149 mii lei, astfel:

Romcarbon SA:	22.204 mii lei
LivingJumbo Industry SA:	16.945 mii lei

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

La 31.12.2017 valoarea subvențiilor pentru investiții primite de Grup era de 35.232 mii lei, astfel:

Romcarbon SA:	19.940 mii lei
LivingJumbo Industry SA:	15.259 mii lei
PROJECT ADVICE SRL:	33 mii lei

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

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

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în Nota 22, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, așa cum sunt prezentate în notele 18, 19 și, respectiv, 20.

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

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

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

(d) Riscul de piață

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

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

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

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

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

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente 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 LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIAȚĂ LA 31 DECEMBRIE 2017**

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	2017		2016	
	EUR 1 EUR = 4,6597 lei	USD 1 USD = 3,8915 lei	Leu 1 lei	31-Dec-2017 Total
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Numerar și echivalente de numerar	701	27	5.270	5.997
Creanțe și alte active curente	9.453	29	27.346	36.828
Alte active curente	-	-	-	-
DATORII				
Datorii comerciale și alte datorii	8.128	91	30.451	38.670
Alte datorii curente	-	-	4.717	4.717
Împrumuturi pe termen scurt și lung	91.073	-	15.331	106.404
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	87	-	-	87
	2016		2016	
	EUR 1 EUR = 4,5411 lei	USD 1 USD = 4,3033 lei	Leu 1 lei	31-Dec-2016 Total
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
Numerar și echivalente de numerar	2.016	63	9.465	11.544
Creanțe și alte active curente	6.598	249	22.881	29.728
Alte active curente	-	-	1.372	1.372
DATORII				
Datorii comerciale și alte datorii	7.266	480	25.605	33.351
Alte datorii curente	-	-	3.541	3.541
Împrumuturi pe termen scurt și lung	96.085	-	14.718	110.804
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	1.197	-	-	1.197

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Pierdere	(10.234)	(10.270)

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.

2017	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	38.670	-	-	38.670
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	54.816	12.885	38.703	106.404
Leasinguri pe termen scurt și lung	87	-	-	87
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Numerar și echivalente de numerar	5.997	-	-	5.997
Creanțe și alte active curente	36.828	-	-	36.828
2016	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	33.351	-	-	33.351
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut pe termen lung și scurt	52.794	12.205	45.804	110.804
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.112	85	-	1.197
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Numerar și echivalente de numerar	11.544	-	-	11.544
Creanțe și alte active curente	31.100	-	-	31.100

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

Companie	Contrapartida	Cifra de afaceri 12 luni 2017	Valoarea creanței la 31.12.2017	Credit limita	Credit zile
ROMCARBON	KASAKROM CHEMICALS SRL	21.861	3.389	NU	max 105
ROMCARBON	DEDEMAN SRL BACAU	6.141	1.421	NU	90
ROMCARBON	ROMPETROL RAFINARE SA NAVODARI	4.827	1.408	NU	90
ROMCARBON	PH BRATPOL JERZY BRATKOWSKI POLONIA - EUR	4.520	1.094	NU	75
ROMCARBON	GREENFIBER INTERNATIONAL SA	3.453	753	NU	30
LIVINGJUMBO INDUSTRY	EXPERGO BUSINESS NETWORK SRL	11.275	2.445	NU	60
LIVINGJUMBO INDUSTRY	BAOBAG	9.909	1.424	NU	60
LIVINGJUMBO INDUSTRY	POLIMERO	4.367	424	NU	35
LIVINGJUMBO INDUSTRY	THRACE-IPOMA SA	4.363	804	NU	30
LIVINGJUMBO INDUSTRY	CARLESTAM POLAND SP. Z O.O.	3.562	693	NU	30

28. TRANZACTII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE

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

Compensațiile acordate personalului conducerii superioare

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

	31 decembrie 2017 mii lei	31 decembrie 2016 mii lei
Salariile conducerii executive	3.288	3.328
Beneficii pentru Consiliul de Administrație	341	382
Total	3.629	3.710

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

Imprumuturi de la acționari	31 decembrie 2017 mii lei	31 decembrie 2016 mii lei
WU HUI TZU (Living Jumbo Industry SA)	18	18
LIVING PLASTTIC INDUSTRY SRL (LivingJumbo Industry SA)	1.350	-
WINPACK INDUSTRY (Eco Pack Management SRL)	189	196
Total	1.557	215

ROMCARBON S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017

28. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

Tranzacții cu părți afiliate

(toate sumele sunt în mii lei)

	Vanzari de bunuri și servicii		Achiziții de bunuri și servicii		Sume de încasat de la părți afiliate		Sume de plată către părți afiliate	
	12 luni 2017	12 luni 2016	12 luni 2017	12 luni 2016	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
Greenfiber International Sa	7.500	2.748	268	199	947	337	198	42
Grinteh D.O.O. Macedonia	247	76	-	-	74	-	-	-
GREENTEH DOO SERBIA	-	8	-	-	-	-	-	-
Greenglass Recycling SA	27	7	-	-	-	-	-	-
Greentech SA	2.987	4.777	7.553	2.781	95	746	1.747	670
Total Waste Management	745	968	63	163	60	120	29	42
Greenweee International SA	659	653	447	984	65	40	44	37
Greenlamp Reciclare SA	2	5	-	-	1	1	0	-
TOTAL	12.167	9.243	8.331	4.127	1.234	1.245	2.019	791

29. ACHIZITIILE DE FILIALE

În anul 2017 Grupul a achiziționat o nouă filială, PROJECT ADVICE SRL.

PROJECT ADVICE SRL este o societate înființată în 2010 în capitalul careia SC Romcarbon SA deține indirect 99%. Sediul societății este în Iași, Calea CHISINAULUI, Nr. 29, Pavilion Administrativ A, camera nr.2, Etaj 1. Societatea are ca obiect principal de activitate - 7022 - Activități de consultanță pentru afaceri și management

30. IESIRI DE FILIALE

În anul 2016 societatea Greensort Recycling SRL a fost radiată de la Registrul Comerțului.

În luna Iulie 2016 societatea Next Eco Recycling SA a fost cesionată.

31. NUMERAR ȘI 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 2017	31 decembrie 2016
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Numerar în bănci	5.852	11.363
Numerar în casă	36	55
Echivalente de numerar	109	126
Total	5.997	11.544

32. INVESTITII IMOBILIARE

Investitii imobiliare	31 decembrie 2017 mii lei	31 decembrie 2016 mii lei
Teren	32.428	31.399
Cladiri	17.432	14.281
Total investitii imobiliare	49.860	45.680

Societatea mama detine active fixe imobilizate (teren si cladiri) situate in Iasi, Stefanesti si Buzau in valoare de 49.860 mii lei la 31.12.2017 si in valoare de 45.680 mii lei la 31.12.2016.

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

La data de 31 decembrie 2017, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare si rezultatul evaluarii, in valoare de 1.490 mii lei, a fost inregistrat in contul de profit si pierdere.

Daca Societatea ar fi evaluat investitiile la cost, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2017 ar fi 38.122 mii lei.

33. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE**Datorii fiscale potențiale**

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

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

Prețul de transfer

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

Aspecte privitoare la mediu

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

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

Mentionăm ca în ședința Consiliului de Administrație al Romcarbon din luna Decembrie 2017 s-a decis demararea procedurii privind identificarea unui potențial cumparator pentru activele societății situate în Iași, Calea Chișinăului nr. 29, jud. Iași, în suprafața de aproximativ 7,3 Ha, pentru un preț de minim 7,3 milioane Euro, fără TVA, această decizie urmând să fie ratificată de Adunarea Generală a Acționarilor. Ipotecile constituite asupra acestei proprietăți vor fi ridicate conform hotărârii Consiliului de Administrație din luna Ianuarie 2018.

LIVINGJUMBO INDUSTRY SA

În data de 19.01.2018 a fost semnat un contract de credit cu UniCredit Bank SA pentru angajarea unei linii de credit având o valoare de 1.000.000 EUR și scadența 18.07.2018.

Pentru garantarea acestui credit s-a constituit o ipotecă reală imobiliară asupra unui imobil (teren+clădiri) în suprafața de 38.235 mp proprietatea SC LivingJumbo Industry SA, o ipotecă reală mobilă asupra a 4 echipamente proprietatea SC Romcarbon SA, o ipotecă reală mobilă de rang subsecvent având ca obiect stocuri în valoare de maximum 2.000.000 EUR proprietatea SC Romcarbon SA, o ipotecă mobilă asupra creanțelor provenite din derularea de către LivingJumbo Industry SA a unor contracte comerciale cu anumiți parteneri comerciali și o ipotecă mobilă având ca obiect toate conturile prezente și viitoare, în lei sau valută, deschise de LivingJumbo Industry SA la banca.

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 2 aprilie 2018.


HUNG CHING LING,

ÎNTOCMIT


VIORICA ZĂINESCU,


ANDREI RADU,



Raportul consolidat al administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME

SC ROMCARBON SA Buzau detine la 31.12.2017 participatii direct sau/si indirect in 14 societati:

Societate	31/12/2017		Metoda consolidarii
	Interes detinut	Control detinut	
RECYPLAT LTD CIPRU	100.00%	100.00%	Metoda globala
ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH	100.00%	100.00%	Metoda globala
RC ENERGO INSTALL SRL	99.50%	99.50%	Metoda globala
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	99.24%	Metoda globala
INFOTECH SOLUTIONS SRL	99.00%	99.00%	Metoda globala
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	99.00%	99.00%	Metoda globala
PROJECT ADVICE SRL	99.00%	99.00%	Metoda globala
GRINFILD LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
GRINRUH LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE	44.84%	44.84%	Metoda punerii in echivalenta
YENKI SRL	33.34%	33.34%	Metoda punerii in echivalenta
ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU	17.59%	17.59%	Metoda punerii in echivalenta
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	1.95%	1.95%	In afara perimetrului de consolidare
REGISTRUL MIORITA SA	3.79%	3.79%	In afara perimetrului de consolidare

La 31.12.2017 Grupul detine participatii indirecte conform tabelului de mai jos:

Societate	31/12/2017	
	Interes detinut	Control detinut
ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU	17.5879%	17.5879%
GREENLAMP RECICLARE SA	17.5879%	17.5879%
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	17.5879%	17.5879%
GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT	17.5879%	17.5879%
GREENTECH SA	17.5875%	17.5875%
GREENGLASS RECYCLING SA	12.3116%	12.3116%
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	17.4682%	17.4682%
GREENTECH DOO SERBIA	15.7214%	15.7214%
GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH	17.4682%	17.4682%
GREENTECH DOO MACEDONIA	15.6288%	15.6288%
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL	17.5249%	17.5249%
GREEN RESOURCES MANAGEMENT S.A.	11.6839%	11.6839%
GREENTECH BALTIC UAB LITUANIA	12.7932%	12.7932%

PREZENTAREA GRUPULUI SI A PRINCIPALILOR INDICATORI REALIZATI IN ANUL 2017

PREZENTAREA SOCIETATILOR MEMBRE ALE GRUPULUI

La 31 Decembrie 2017 societatea detinea direct sau prin intermediul altor subsidiare, interese de participare in urmatoarele entitati:

RECYPLAT LTD este o societate infiintata in anul 2011, avand un capital social de 112,532 lei (26,000 euro), detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii e in Akropoleos, 59-61,3rd floor, Nicosia, Cipru.

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

ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2013, avand un capital social de 110,138 lei (25,000 euro), detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic. La data prezentelor situatii financiare societatea e proces de lichidare voluntara.

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

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 1,446,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine direct 25.36% si indirect 73.88%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, sector 2, str. Barbu Vacarescu (Fosta Fabrica de Glucoza 2-4), nr. 164A, etaj3, in incinta Cladirii C3 - Cladire Birouri. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate infiintata in 2005, avand un capital social de 2,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine 99.00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii IT, obiectul principal de activitate il reprezinta Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei. (cod CAEN 6209)

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

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

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

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 328,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine 33.34%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Soseaua Nordului, DN2. Societatea are ca obiect principal de activitate activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311).

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

PROJECT ADVICE SRL este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 500 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 99%. Sediul societatii este in Iasi, Calea CHISINULUI, Nr. 29, Pavilion Administrativ A, camera nr.2, Etaj 1. Societatea are ca obiect principal de activitate - 7022 - Activitati de consultanta pentru afaceri si

In luna Iulie 2016, Grupul a instrainat detinerea de 70% din capitalul social al NEXT ECO RECYCLING SA (societate infiintata in 2011, avand ca obiect principal de activitate Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca - coda CAEN 8299).

Grupul achizitionase aceasta societate in luna decembrie 2015.

In luna Octombrie 2016, societatea GREENSORT RECYCLING SRL a fost radiata de la Registrul Comertului. Societatea fusese infiintata in 2012, avand ca obiect principal de activitate - 3832 - Recuperare materiale reciclabile sortate.

ROMGREEN UNIVERSAL LTD Cipru este o societate infiintata in 2011 avand un capital social de 177,858 lei (39,800 euro), SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Recyplat LTD Cipru 17.5879% . Sediul societatii e in 2 Prodromou & Dimitrakopoulou, 5 floor, 1090 Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

GREENLAMP RECICLARE S.A. este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 3,199,770 lei din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5879%. Sediul societatii este in comuna Tintesti, sat Odaia Banului, Ferma Frasinu, Hala Greenweee, etaj 1, camera 1, judetul Buzau , Societatea are ca obiect de activitate principal - 3822 - Tratarea si eliminarea deeurilor periculoase.

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 26,212,300 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5879%. Sediul societatii este in Buzau,Comuna Tintesti,Str.Ferma Frasinu. Societatea are ca obiect de activitate demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material (cod CAEN 3831).

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate infiintata in anul 2011 , avand un capital social de 45,563 lei (HUF 3,100,000) din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5879% .Sediul societatii este in1051 Budapesta, Dorottya utca 9.2. em.1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deeurilor uzate si tratarea altor deeururi.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002 , avand un capital social de 4,649,117 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5875%.

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



GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004, avand un capital social de 35,250,000 lei, din care SC ROMCARBON SA detine indirect 17.4682%.

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

GREENTECH DOO SERBIA este o societate infiintata in 2005, avand un capital social de 1,721,376 lei (RSD 46,568,791), din care SC Romcarbon SA detine indirect 15.7214%.

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

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 108,808 lei (EUR 25,000), din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.4682%. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comerțul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic. La data prezentelor situatii financiare societatea este in proces de lichidare voluntara.

GRINTEH MK DOO MACEDONIA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 3,238,205 lei (MKD 46,684,925), din care SC Romcarbon SA detine indirect 15.6288%. Sediul societatii este in Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in anul 2012 schimbându-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase (cod CAEN 3811). La 31.12.2017 capital social al societatii era 2,110,900 lei (31.01.2018 : 19,442,580 lei). Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17. La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect 17.5249% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate infiintata in 2013, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 12.3116%. Capital social al societatii e 6,750,000 lei.

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

GREEN RESOURCES MANAGEMENT S.A. este o societate infiintata in 2016, avand un capital social de 400,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 11.68%. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132, Remiza PSI Camera 1. Societatea are ca obiect de activitate activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022).

GREENTECH BALTIC UAB LITUANIA este o societate infiintata in 2016 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 12.79%. Capitalul societatii e de 8,444,696 lei (EUR 1,852,500).

Sediul societatii este in Vilnius, Sandeliu g.16. Societatea are ca obiect de activitate desfasurarea de activitati comerciale, economice, financiare si industriale.

In luna Iunie 2016, SC GREENFIBER INTERNATIONAL SA a instrainat participatia de 60% pe care o detinea in GREENFIBER HELLAS (societate infiintata in 2008 avand ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice).

In luna Iulie 2016 actionarii ROMGREEN UNIVERSAL LTD au decis majorarea capitalului social al societatii prin emiterea unui numar de 11,800 actiuni (11,252 actiuni clasa A si 548 actiuni clasa B) la o valoare nominala de 1 euro/actiune. Majorarea de capital s-a efectuat cu o prima de emisiune de 624.7015 euro/actiune.

La aceasta majorare de capital, RECYPLAT LTD, societate detinuta 100% de ROMCARBON SA, nu a participat, drept consecinta cota de detinere in ROMGREEN UNIVERSAL a scazut la 17.5879%.

Totodata in luna iulie 2016, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si-a majorat prin achizitie de actiuni de la actionarii minoritari cotele de detinere in subsidiare, si in consecinta s-au modificat si cotele de detinere ale RECYPLAT LTD in aceste societati, conform tabelului de mai jos:

Societate	Detinere Romgreen Universal		Detinere Recyplat LTD	
	30/06/2016	04/07/2016	30/06/2016	04/07/2016
ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU			25.0000%	17.58794%
Greenfiber International SA	67.8298%	99.3191%	16.9574%	17.46819%
Greentech SA	70.2509%	99.9976%	17.5627%	17.58751%
Total Waste Management SRL(TBM)	70.2509%	99.6416%	17.5627%	17.52490%
GreenWeee International SA	76.4187%	99.999974%	19.1047%	17.58794%
Greenlamp Reciclare SA	99.9998%	99.9999%	25.0000%	17.58792%
Greentech Doo Serbia	61.0468%	89.3872%	15.2617%	15.72137%
GrintehMacedonia	60.6873%	88.8608%	15.1718%	15.62879%
Asociatia ecologica Greenlife	46.0269%	66.3202%	44.8401%	44.99770%
Greentech Recycling Deutschland GmbH	67.8298%	99.3191%	16.9574%	17.46819%
Greenglass Recycling SA	70.0000%	70.0000%	17.5000%	12.31156%
Greenweee International Hungary KFT	76.4187%	99.9996%	19.1047%	17.58787%

ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

PREZENTAREA CONDUCERII SOCIETATILOR DIN GRUP

Conducerea executiva a societatilor din cadrul grupului a fost asigurata in anul 2017 de urmatoarele persoane:

RECYPLAT LTD CIPRU – Director – Nicos Avraamides
 RC ENERGO INSTALL SRL – Director General Banucu Ileana
 ECO PACK MANAGEMENT SA – Director General Adrian Ianca;
 INFO TECH SOLUTIONS SRL- Director General Hristache Cornel
 LIVINGJUMBO INDUSTRY SA – Director General Manaila Carmen (01.01.2017-30.09.2017); Andrei Radu (incepand cu data 01.10.2017)
 PROJECT ADVICE SRL – Administrator Zamfir Maricica
 GRINFILD LLC UCRAINA – Director General Perepelitea Olena Ivanivna
 GRINRUH LLC UCRAINA-- Director General Iulia Golets
 YENKI SRL – Administrator Petre Romeo Florinel
 ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH- Administrator- lichidator Franz Fassbender

ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU – Nicos Avraamides, Constantinos Constantinides, Grzegorz Adam Piejka, Nicolaos Koronis, Paulina Anna Pietkiewicz
 GREENLAMP REICLARE S.A. –Director General Hung,Ching-Ling
 GREENGLASS RECYCLING SA –Director General Hung,Ching-Ling
 GREENWEEE INTERNATIONAL SA – Director General Hung,Ching-Ling
 GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT -Managing Director - Costache Iulian Marius
 TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL – Administratori CRISTEA CONSTANTIN- membru, Mihai Zamfir – Presedinte CA, Marin Georgian Ionut- membru
 GREENTECH SA Director General Hung,Ching-Ling
 GREENFIBER INTERNATIONAL SA – Director General Hung,Ching-Ling
 GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH - Administrator- lichidator Franz Fassbender
 GREENTECH DOO SERBIA– Director General – Mihail Mateski
 GRINTEH MK DOO MACEDONIA – Director General – Mihail Mateski si Sofia Mateska
 GREEN RESOURCES MANAGEMENT S.A – Director General –Ianca Adrian(incepand cu 10.05.2017)
 GREENTECH BALTIC UAB LITUANIA – Administrator VLADAS VENSKUTONIS

Rezultatele generale ale activitatii companiei si filialelor in perioada de raportare

Nr.Crt.	Indicator [mii lei]	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
1	Vanzari nete	213,491	238,236	251,993
2	Venituri totale	233,321	264,359	276,918
3	Cheltuieli totale	224,752	261,071	278,484
4	Profitul net al anului	8,570	3,286	-1,566
5	Profit atribuibil societatii mama	8,523	3,462	-1,492

ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

Evolutia contributiei filialelor la profitul net consolidat aferent grupului in anul 2017 este prezentata in tabelul urmatoar:

Companie	Profit/Pierdere net(a) (mii lei)	Atribuibil SM	Atribuibil NCI
Romcarbon SA	4,798	4,798	0
Living Jumbo Industry SA	-6,463	-6,398	-65
RC Energo Install SRL	1,813	1,813	0
Infotech Solutions SRL	118	117	1
Grinfild Ucraina	0	0	0
Grinruh Ucraina	0	0	0
Recyplat Ltd Cipru	-50	-50	0
Romcarbon Deutschland GmbH	-1	-1	0
Eco Pack Mangement SA	-189	-188	-1
Project Advice SRL	22	21	0
Ajustari consolidare	-1,615	-1,606	-9
Total	-1,566	-1,492	-74

Nota: In ajustarile de consolidare sunt cuprinse: eliminarea dividendelor incasate de la RC Energo Install SRL si Info Tech Solutions SRL, eliminarea tranzactiilor intragrup, ponderea din profit a asociatilor (Romgreen, Yenki), eliminarea ajustarilor privind deprecierea de valoare a investitiilor financiare, castigul din achizitia de subsidiare.

SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

A.)SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Indicator	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2017 vs. 2016
Imobilizari corporale	197,495	195,416	183,416	-12,000 ▼ -6.14%
Investitii imobiliare	43,799	45,680	49,859	4,179 ▲ 9.15%
Fond comercial	143	144	143	-1 ▼ -0.69%
Alte imobilizari necorporale	435	374	227	-147 ▼ -39.30%
Investitii in asociati	26,978	28,270	28,752	482 ▲ 1.70%
Alte investitii financiare	197	197	197	0 — 0.00%
Total active pe termen lung	269,047	270,080	262,594	-7,486 ▼ -2.77%
Stocuri	28,049	37,171	38,234	1,063 ▲ 2.86%
Creante comerciale	56,686	29,728	36,237	6,509 ▲ 21.90%
Alte active curente	2,004	1,372	592	-780 ▼ -56.85%
Numerar si echivalente de numerar	17,014	11,544	5,997	-5,547 ▼ -48.05%
Total active curente	103,753	79,815	81,060	1,245 ▲ 1.56%
Total activ	372,800	349,895	343,654	-6,241 ▼ -1.78%

Indicator	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2017 vs. 2016		
Capital social	26,412	26,412	26,412	0	—	0.00%
Prime de emisiune	2,182	2,182	2,182	0	—	0.00%
Rezerve	43,248	41,364	38,272	-3,092	▼	-7.48%
Rezultat reportat	77,870	80,032	79,572	-460	▼	-0.57%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societății mamă	149,712	149,991	146,438	-3,553	▼	-2.37%
Interese minoritare	1,400	1,072	1,007	-65	▼	-6.06%
Total capitaluri	151,112	151,063	147,445	-3,618	▼	-2.40%
Imprumuturi TL	54,538	58,009	51,589	-6,420	▼	-11.07%
Leasinguri financiare și alte datorii purtătoare de dobândă	1,275	85	0	-85	▼	100.00%
Datorii privind impozitul amanat	11,143	10,468	10,758	290	▲	2.77%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	8	265	264	-1	▼	-0.38%
Venituri în avans TL	39,218	35,199	31,250	-3,949	▼	-11.22%
Total datorii pe termen lung	106,182	104,026	93,861	-10,165	▼	-9.77%
Datorii comerciale	37,808	33,351	38,670	5,319	▲	15.95%
Imprumuturi TS	69,203	52,794	54,816	2,022	▲	3.83%
Leasinguri financiare și alte datorii purtătoare de dobândă	1,719	1,112	87	-1,025	▼	-92.18%
Venituri în avans TS	3,913	4,008	4,058	50	▲	1.25%
Alte datorii curente	2,864	3,541	4,717	1,176	▲	33.21%
Total datorii curente	115,506	94,806	102,348	7,542	▲	7.96%
Total datorii	221,688	198,832	196,209	-2,623	▼	-1.32%
Total capitaluri și datorii	372,800	349,895	343,654	-6,241	▼	-1.78%

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

Compania	Active pe termen lung	Active curente	Datorii pe termen lung	Datorii curente
Romcarbon SA	210,025	59,667	61,346	75,224
LivingJumbo Industry SA	45,278	28,130	32,510	35,679
RC Energo Install SRL	566	5,551	2	2,471
InfoTech Solutions SRL	22	241	0	141
Grinfield Ucraina	4,427	-866	0	5
Grinruh Ucraina	1,186	1,008	0	7
Recyplat Limited Cipru	20,608	68	0	6
Romcarbon Deutschland GmbH	0	9	3	27
Eco Pack Management SA	203	171	0	1,113
Project Advice SRL	38	237	0	132
Ajustări consolidare	-19,757	-13,157	0	-12,457
Total	262,594	81,060	93,861	102,348

ACTIVE PE TERMEN LUNG

In anul 2017 activele pe termen lung detin 76.41% din activele grupului, inregistrand o scadere de 7,486 mii lei, respectiv de 2.77% fata de inceputul anului.

Active pe termen lung	31.12.2017	% in total ATL	% in total Activ	31.12.17 vs. 31.12.16
Imobilizari corporale	183,416	69.85%	53.37%	-6.14%
Investitii imobiliare	49,859	18.99%	14.51%	9.15%
Fond comercial	143	0.05%	0.04%	-0.69%
Alte imobilizari necorporale	227	0.09%	0.07%	-39.30%
Investitii in asociati	28,752	10.95%	8.37%	1.70%
Alte investitii financiare	197	0.08%	0.06%	0.00%
Total active pe termen lung	262,594	100.00%	76.41%	-2.77%

ACTIVE CURENTE

Activele curente detin 23.59% din activele totale inregistrand o crestere cu 1,245 mii lei, respectiv de 1.56% fata de inceputul anului.

Active curente	31.12.2017	% in total AC	% in Total Active	31.12.17 vs. 31.12.16
Stocuri	38,234	47.17%	11.13%	2.86%
Creante comerciale	36,237	44.70%	10.54%	21.90%
Alte active curente	592	0.73%	0.17%	-56.85%
Numerar si echivalente de numerar	5,997	7.40%	1.75%	-48.05%
Total active curente	81,060	100.00%	23.59%	1.56%

DATORII

Datoriile totale ale grupului detin 57.09% din total Capitaluri si Datorii, inregistrand o scadere fata de inceputul anului de 2,623 mii lei, respectiv de 1.32%.

Datoriile curente ale grupului, reprezentand 52.16% din total datorii si 29.78% din total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere cu 7,542 mii lei fata de 31.12.2016, respectiv cu 7.96%.

Datorii curente	31.12.2017	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.17 vs. 31.12.16
Datorii comerciale	38,670	19.71%	37.78%	11.25%	15.95%
Imprumuturi TS	54,816	27.94%	53.56%	15.95%	3.83%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	87	0.04%	0.09%	0.03%	-192.18%
Venituri in avans TS	4,058	2.07%	3.96%	1.18%	1.25%
Alte datorii curente	4,717	2.40%	4.61%	1.37%	33.21%
Total datorii curente	102,348	52.16%	100.00%	29.78%	7.96%

Datoriile grupului pe termen lung au înregistrat o scădere față de anul 2016 de 10,165 mii lei, respectiv de 9.77%, și reprezintă 47.84% din total datorii și 27.31 % din total Capitaluri și Datorii (TCD).

	31.12.2017	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.17 vs. 31.12.16
Datorii pe termen lung					
Imprumuturi TL	51,589	26.29%	54.96%	15.01%	-11.07%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Datorii privind impozitul amanat	10,758	5.48%	11.46%	3.13%	2.77%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	264	0.13%	0.28%	0.08%	-0.38%
Venituri in avans TL	31,250	15.93%	33.29%	9.09%	-11.22%
Total datorii pe termen lung	93,861	47.84%	100.00%	27.31%	-9.77%

La 31.12.2017 Grupul are contractate imprumuturi bancare in suma de 106,404 mii lei repartizate astfel :

➤ Imprumuturi bancare pe termen scurt in suma de 54,816 mii lei

Societate	Tip Imprumut	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	0	0	186
LivingJumbo Industry SA	Linie credit in euro – BRD	1,712	4,087	8,853
	Credit punte in euro - Proiect CCE			
LivingJumbo Industry SA	2015 - UniCredit Bank SA	18,079	0	0
	Credit investitii in euro - Proiect			
LivingJumbo Industry SA	CCE 2015 - UniCredit Bank SA	0	2,553	3,144
	Credit investitii in euro [2015]-			
LivingJumbo Industry SA	UniCredit Bank SA	0	328	404
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	0	488	502
	Linie credit in euro- UniCredit Bank			
Taipei Cimeo SRL	SA	0	0	0
Romcarbon SA	Linie credit in euro – BRD	9,742	11,061	10,979
	Linie credit in euro – UniCredit			
Romcarbon SA	Bank SA	14,137	15,489	21,828
	Linie credit in euro – UniCredit			
Romcarbon SA	Bank SA	10,213	10,442	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	2,377	2,386	408
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	47	331	582
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [III]	2,038	2,046	2,099
	Credit investitii in euro - Proiect			
Romcarbon SA	CCE 2015 - UniCredit Bank SA	0	978	2,027
	Credit investitii in euro-UniCredit			
Romcarbon SA	[I]	0	402	500
	Credit investitii in euro-UniCredit			
Romcarbon SA	[II]	0	156	306
	Credit investitii in euro-UniCredit			
Romcarbon SA	[III]			527
	Credit investitii in euro-UniCredit			
Romcarbon SA	[IV]	0	1,023	1,078
	Credit investitii in euro-UniCredit			
Romcarbon SA	[V]			369
	Credit investitii in lei I - Eximbank			
Romcarbon SA	SA	255	1,024	1,024
	Credit investitii in lei II - Eximbank			
Romcarbon SA	SA	-	-	-
	Credit punte in euro - Proiect CCE			
Romcarbon SA	2015 - UniCredit Bank SA	9,384	-	-
	Facilitate TVA in lei - Proiect CCE			
Romcarbon SA	2015 - UniCredit Bank SA	1,220	-	-
Total		69,203	52,794	54,816

➤ Imprumuturi bancare pe termen lung in suma de 51,589 mii lei

Societate	Tip Imprumut	31.12.15	31.12.16	31.12.17
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	1,210	49	97
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	0	2,043	1,797
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro [2015]-UniCredit Bank SA	871	1,814	15,325
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	20,025	17,999	1,458
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	2,774	398	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	3,073	2,743	2,232
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [III]	10,360	8,353	6,472
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [I]	0	2,789	2,290
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [II]	0	627	842
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [III]			1,448
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [IV]	0	4,091	3,234
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [V]			1,200
Romcarbon SA	Credit investitii in lei I - Eximbank SA	2,800	4,607	3,583
Romcarbon SA	Credit investitii in lei II - Eximbank SA	0	0	906
Romcarbon SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	13,426	12,497	10,705
Total		54,538	58,009	51,589

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

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

CAPITALURILE PROPRII detin 42.91% din total capitaluri si datorii, inregistrand o scadere de 3,618 mii lei, respectiv de 2.40%.

Capitaluri	31.12.2017	31.12.17 vs. 31.12.16
Capital social	26,412	0.00%
Prime de emisiune	2,182	0.00%
Rezerve	38,272	-7.48%
Rezultat reportat	79,572	-0.57%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă	146,438	-2.37%
Interese minoritare	1,007	-6.06%
Total capitaluri	147,445	-2.40%

B.) SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

	2015	2016	2017	2017 vs.2016
Venituri	213,491	238,236	251,993	▲ 13,757
Alte venituri	1,388	3,889	3,987	▲ 98
Venituri din investiții	1,850	1,989	2,430	▲ 441
Alte câștiguri și pierderi	-3,617	-1,386	126	▼ 1,512
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție	2,127	4,183	5,600	▲ 1,417
Materii prime și consumabile utilizate	-140,933	-147,840	-166,870	▲ - 19,030
Cheltuieli cu amortizarea	-8,640	-14,851	-16,226	▲ - 1,375
Cheltuieli cu salariile și taxele sociale	-41,685	-51,191	-61,681	▲ - 10,490
Costuri financiare	-2,499	-3,060	-2,607	▼ 453
Alte cheltuieli	-16,621	-30,318	-18,550	▼ 11,768
Pondere de profit a asociaților	3,980	3,904	1,457	▼ - 2,447
Profit (pierdere) înainte de impozitare	8,841	3,556	-341	▼ - 3,897
Impozit pe profit	-271	-270	-1,224	▲ - 954
Profitul/pierdere anului, atribuibil:	8,570	3,286	-1,566	▼ - 4,852
Detinatorilor de capital propriu ai societății	8,523	3,462	-1,492	▼ - 4,954
Interese care nu controlează	49	-178	-74	▼ 104
Profitul/Pierdere anului	8,572	3,285	-1,566	▼ - 4,851
Diferențe de conversie aferente operațiunilor externe	-609	586	-76	▼ - 662
Diferențe favorabile din reevaluarea terenurilor și clădirilor	0	-1,988	0	▼ 1,988
Impozitul amân timerent rezultatului global	0	0	0	-
Rezultat global, atribuibil:	7,963	1,883	-1,642	▼ - 3,525
Detinatorilor de capital propriu ai societății	8,091	4,050	-1,492	▼ - 5,542
Interese care nu controlează	-128	-178	-74	▼ 104

VENITURI (vanzari nete)

Contribuția societăților consolidate în total Venituri, în perioada de raportare, este prezentată în tabelul următor:

Societate	2015 [mii lei]	% în total	2016 [mii lei]	% în total	2017 [mii lei]	% în total	2017 vs.2016
Romcarbon SA	176,703	70.30%	178,719	66.46%	195,141	67.39%	9.19%
LivingJumbo							
Industry SA	61,448	24.45%	64,337	23.92%	82,571	28.52%	28.34%
RC Energo Install SRL	6,241	2.48%	10,878	4.05%	10,458	3.61%	-3.87%
Eco Pack							
Management SA	4,197	1.67%	59	0.02%	3	0.00%	-95.02%
Info Tech Solutions SRL	1,322	0.53%	1,728	0.64%	1,269	0.44%	-26.58%
Next Eco Reciclyng SA	-		13,206	4.91%	-	0.00%	-100.00%
Romcarbon							
Deutschland GmbH	1,458	0.58%	-	0.00%	-	0.00%	
Project Advice SRL	-	0.00%	-	0.00%	119	0.04%	
Total, din care:	251,368	100.00%	268,928	100.00%	289,560	100.00%	7.67%
Cifra de Afaceri în grup	37,877	15.07%	30,692	11.41%	37,567	12.97%	22.40%
Cifra de Afaceri în afara grupului	213,491	84.93%	238,236	88.59%	251,993	87.03%	5.77%

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

Structura indicatorului Venituri (Vanzari nete) [mii lei]	2015	% in total	2016	% in total	2017	% in total	2017 vs.2016
Venituri din vanzari de produse finite (701+709)	146,447	69%	165,530	69%	201,488	80%	21.72%
Venituri din vanzari de semifabricate	19,066	9%	14,343	6%	15,941	6%	11.14%
Venituri din vanzarea produselor reziduale	17	0%	10	0%	64	0%	565.80%
Vanzari din prestari servicii	6,212	3%	18,245	8%	7,160	3%	-60.76%
Venituri din vanzarea marfurilor	40,883	19%	39,169	16%	26,633	11%	-32.00%
Venituri din alte activitati	866	0%	940	0%	706	0%	-24.89%
Total	213,491	100%	238,236	100%	251,993	100%	5.77%

C.) INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	Formula	2015	2016	2017
EBIT	Profit brut + Cheltuieli cu dobanzile	10,838	6,213	1,996
EBITDA	EBIT + Cheltuieli cu amortizarea - Subventii pt. investitii	18,288	17,176	14,236
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	215,319	240,212	254,397
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	8.49%	7.15%	5.60%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	12.10%	11.37%	9.66%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	4.11%	1.48%	-0.13%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.90	0.84	0.79
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0.66	0.45	0.42
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	70%	69%	64%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	147%	132%	133%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	5	2	1
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	75	65	47
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	61	53	51
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	2.30%	0.94%	-0.46%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	5.67%	2.18%	-1.06%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	3.98%	1.37%	-0.61%

D.)SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

	An 2015	An 2016	An 2017
Numerar net generat din activitati operationale	6,920	6,292	12,227
Numerar net utilizat in activitati de investitii	-72,005	4,611	-10,257
Numerar net generat din activitati de finantare	61,453	-16,373	-7,517
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-3,632	-5,470	-5,547
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	20,646	17,014	11,544
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute	0	0	0
Intrari de numerar din achizitia unor noi filiale	0	0	0
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	17,014	11,544	5,997

CONTROLUL INTERN

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

Organizarea controlului intern urmareste respectarea tuturor reglementarilor, nu numai a celor financiar-contabile, ci si a celor de mediu, sanatate si securitate ocupationala, situatii de urgenta, prevederile codului civil.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

În cadrul fiecărei societăți membra a Grupului se disting trei funcții a căror separare (neadmitere a cumulării lor) reprezintă baza exercitării unui control reciproc între compartimente și executanți, și anume:

- funcția de realizare a obiectivelor organizației;
- funcția de conservare a activelor organizației;
- funcția contabilă;

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

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

Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern în cadrul entității și se referă la ansamblul proceselor de obținere și comunicare a 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.

OBIECTIVELE ȘI POLITICILE GRUPULUI PRIVIND GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea mamă 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.

Riscuri privind capitalul

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

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

Riscuri financiare

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

Riscul de lichiditate

Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare reprezinta riscul ca o intreprindere sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru a-si indeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine Consiliului de Administratie, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Grupul gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare.

Riscul de credit

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

Riscul de piata

In contextul climatului international determinat de efectele crizei financiare care a afectat in ultimii ani pietele pe care Grupul activeaza, in anul 2017 Grupul a reusit sa obtina o cifra de afaceri de 254,397 mii lei, iar pentru anul 2018 isi propune sa mentina tendinta de crestere cu 10-15% fata de anul precedent. Cu toate acestea, conducerea Grupului nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc pe pietele interne si externe si efectele acestora asupra pozitiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Grupului.

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

ROMCARBON S.A.

Mentionam ca in sedinta Consiliului de Administratie al Romcarbon din luna Decembrie 2017 s-a decis demararea procedurii privind identificarea unui potential cumparator pentru activele societatii situate in Iasi, Calea Chisinaului nr. 29, jud. Iasi, in suprafata de aproximativ 7,3 Ha, pentru un pret de minim 7,3 milioane Euro, fara TVA, aceasta decizie urmand sa fie ratificata de Adunarea Generala a Actionarilor. Ipotecele constituite asupra acestei proprietati vor fi ridicate conform hotararii Consiliul de Administratie din luna Ianuarie 2018.

LIVINGJUMBO INDUSTRY SA

In data de 19.01.2018 a fost semnat un contract de credit cu UniCredit Bank SA pentru angajarea unei linii de credit avand o valoare de 1,000,000 EUR si scadenta 18.07.2018.

Pentru garantarea acestui credit s-a constituit o ipoteca reala imobiliara asupra unui imobil (teren+cladiri) in suprafata de 38,235 mp proprietatea SC LivingJumbo Industry SA, o ipoteca reala mobiliara asupra a 4 echipamente proprietatea SC Romcarbon SA, o ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent avand ca obiect stocuri in valoare de maximum 2,000,000 EUR proprietatea SC Romcarbon SA, o ipoteca mobiliara asupra creantelor provenite din derularea de catre LivingJumbo Industry SA a unor contracte comerciale cu anumiti parteneri comerciali si o ipoteca mobiliara avand ca obiect toate conturile prezente si viitoare, in lei sau valuta, deschise de LivingJumbo Industry SA la banca.

Presedinte C.A.,

Hung Ching Ling



Director General: ing. Andrei Radu

Director Financiar : ec. Zainescu Viorica Ioana

