S.C. ROMCARBON S.A.

Raport Anual pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2018

Buzau, Str.Transilvaniei, nr.132

CUPRINS

SECTIUNEA 1

Raport anual privind situatiile financiare individuale

1. Analiza activitatii societatii comerciale	Pag.1-13
1.1.1. Elemente de evaluare generala	Pag.1
1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale	Pag.2-3
1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)	Pag.3
1.1.4. Evaluarea activitatii de vânzare	Pag.4-9
1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale	Pag.10
1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a asupra mediului inconjurator	Pag.10-11
1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare	Pag.11
1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului	Pag.11-12
1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale	Pag.13
2. Activele corporale ale societatii comerciale	Pag.13-15
3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala	Pag.15-16
4. Conducerea societatii comerciale	Pag.16-17
5.Situatia financiar-contabila	Pag.17-28
5.1 Situatia pozitiei financiare	Pag.18-24
5.2 Situatia rezultatului global	Pag.24-25
5.3 Evolutia Vanzarilor nete	Pag.26
5.4 Indicatori Financiari	Pag.26-27
5.5 Situatia fluxurilor de numerar 2016-2018	Pag.27-28
6. Guvernanta corporativa	Pag.29-43
Declaratia de conformare cu codul de guvernanta corporativa al BVB	

SECTIUNEA 2

Situatii Financiare Individuale

Raportul auditorului independent privind situatiile financiare individuale	Pag.53-146
Situatia rezultatului global, Situatia pozitiei financiare, Situatia modificarilor in capitaluri proprii, Situatia fluxurilor de numerar, Note explicative, Raportul administratorilor atasat situatiilor financiare individuale,	
Declaratia managementului	Pag.147

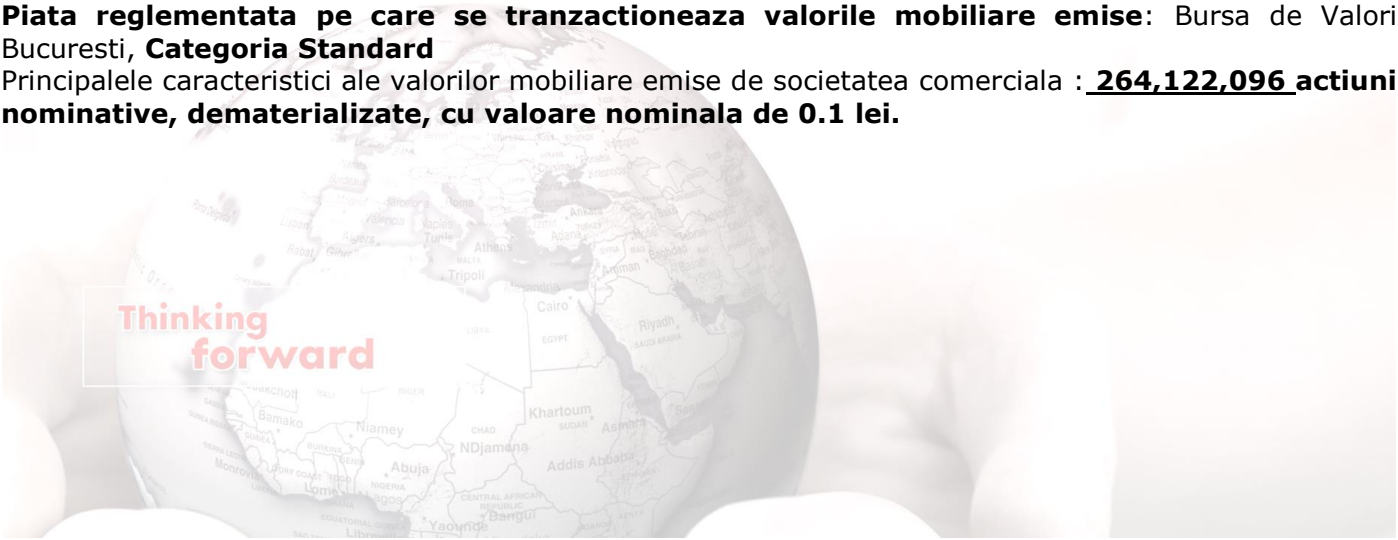
SECTIUNEA 3

Situatii Financiare Consolidate

Raportul privind situatiile financiare consolidate	Pag.148-263
Declaratia managementului	Pag.148
Raportul auditorului independent privind situatiile financiare consolidate	Pag.149 Pag.153-157
Situatia rezultatului global, Situatia pozitiei financiare, Situatia modificarilor capitalurilor proprii, Situatia fluxurilor de numerar, Note explicative, Raportul administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate, Declaratia consolidate nefinanciara	Pag.158-263

S.C. ROMCARBON S.A.

Raport anual conform Regulamentului CNVM nr. 5/2018
Data raportului : 24/25.04.2019
Data de raportare : 31.12.2018
Denumirea societatii comerciale SC ROMCARBON SA
Sediul social: Buzau , Str. Transilvaniei, nr.132
Numarul de telefon/fax : 0238/711155; 0238/710697
Website : www.romcarbon.com
E-mail : investor.relations@romcarbon.com
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.**



CUPRINS

1.ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1.a) S.C. Romcarbon S.A. are urmatoarele activitati principale:
2221 Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic
2222 Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic
2223 Fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii
2229 Fabricarea altor produse din material plastic
2932 Fabricarea altor piese si accesorii pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule
3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate
3299 Fabricarea altor produse manufacturiere

1.1.b) S.C. Romcarbon S.A. s-a infiintat in anul 1952 sub denumirea de « Chimica ».
S.C. Romcarbon S.A. s-a constituit in baza Legilor nr.15 si 31/1990, H.G. 1213/1990 ca urmare a reorganizarii Intreprinderii de Mase Plastice Buzau.

1.1.c) Nu au avut loc fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii comerciale in timpul exercitiului incheiat.

1.1.d) Intrarile de imobilizari corporale in anul 2018 au fost :

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

Cele mai importante intrari de mijloace fixe au fost :

Denumire mijloc fix	Valoare de intrare	Den.Sectie
INSTALATIE OMOGENIZARE	3,229,327	CP7-COMPOUNDURI
EXTINDERE SPATII PRODUCTIE (CORPURI A:E)	2,117,678	CP7-COMPOUNDURI
MATRITE (3 BUCATI)	856,540	CP5-POLISTIREN
IMBUNATATIRE LINIE DE FILTRARE,REGRANULARE SI FABRICATIE COMPOUND-URI	582,914	CP7-COMPOUNDURI
IMBUNATATIRE LINIE DE REGRANULARE	508,447	CP7-COMPOUNDURI
IMBUNATATIRE STATIE TRAFO	432,063	ADMINISTRATIV
EXTINDERE HALA PRODUCTIE	316,314	CP7-COMPOUNDURI
EXTINDERE HALA GRANULE PVC	220,244	CP7-COMPOUNDURI

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

Activ	Casari	Vanzari	TOTAL
Investitii imobiliare (Teren si constructii)	0	15,376,481	**15,376,481**
Imobilizari corporale la valoare bruta	968,169	225,224	**1,193,393**
Total	**968,169**	**15,601,705**	**16,569,874**

ELEMENTE DE EVALUARE GENERALA

Indicator	2017	2018	2018 vs. 2017	
Cifra de afaceri din activitatea de baza	**140,128,883**	**148,386,635**	**8,257,752**	**6%**
Cifra de afaceri totala	197,966,579	200,716,405	2,749,826	1%
Export	**50,024,168**	**52,894,181**	**2,870,013**	**6%**
Venituri totale	213,698,503	225,187,158	11,488,655	5%
Cheltuieli totale	207,960,165	220,721,100	12,760,936	6%
EBIT	7,325,990	6,168,893	-1,157,097	-16%
EBITDA	15,768,480	14,702,843	-1,065,637	-7%
Rezultatul activitatii din exploatare	**7,573,228**	**4,807,304**	**-2,765,925**	**-37%**
Rezultatul activitatii financiare	-1,834,891	-341,245	1,493,646	-81%
Impozit pe profit	940,272	-334,297	-1,274,569	
Profit net	4,798,066	4,800,354	2,289	0%
Numerar si echivalente de numerar	2,529,017	3,331,011	801,993	32%

Cota de piata detinuta (%) in Romania:

Grupa de produse		% din piata interna (estimata)
Filtre auto si industriale	~CP1	2%
Carbune activ	~CP2	5%
Materiale protectie cai respiratorii	~CP2	18%
Polietilena prelucrata	~CP3	5%
PVC prelucrat (teava PVC)	~CP4	1%
Polistiren prelucrat	~CP5	8%
Polipropilena prelucrata (saci pp)	~CP6	16%
Compounduri	~CP7	3%

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic

S.C. Romcarbon S.A. Buzau are ca profil de activitate obtinerea de produse din polimeri, filtre si elemente filtrante, materiale de protectie , carbune activ necesar in industria alimentara, chimica si farmaceutica , recuperarea deseurilor din material plastic ,regranularea si fabricarea compoundurilor.
In anul 2018, activitatea de productie s-a desfasurat in 7 centre de profit dupa cum urmeaza :

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

Societatea are deschise urmatoarele puncte de lucru:

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

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

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

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

Produse noi dezvoltate in anul 2018

In anul 2018 s-a extins gama de filtre industriale cu 25 de repere noi, iar in domeniul filtrelor auto si filtre locomotive s-au asimilat 29 filtre noi.
In sectorul Compounduri au fost realizate 14 retete de compounduri din fractii de plastic reciclabile, produsele noi corespunzatoare fiind trimise catre beneficiari pentru testare.
In sectorul polietilena au fost asimilate produse noi : folie de ambalat panouri PS pentru instalatii automate, folie de baxare pentru instalatii automate, saci menajeri HDPE, saci menajeri din materii prime reciclate.
Activitatea de dezvoltare a fost directionata pe produse si tehnologii noi in paralel cu dezvoltarea celor existente.
S-au dezvoltat proiecte noi in urmatoarele sectoare:

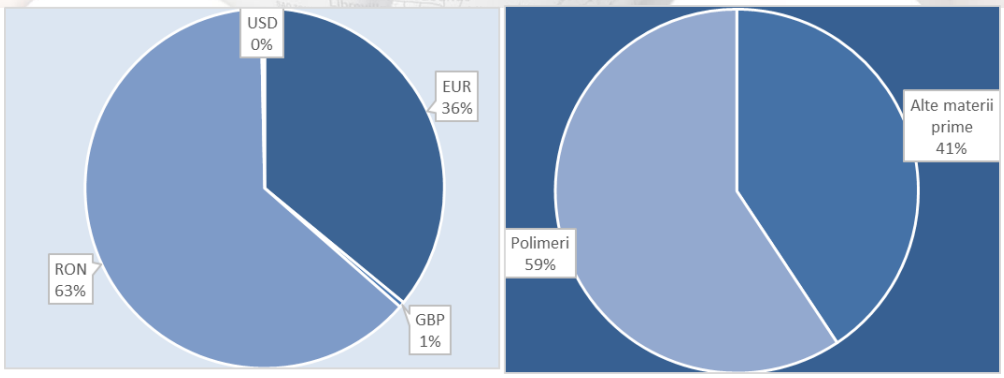
- Centrul de profit 7 – Compounduri si materia prime regenerate: Linie de macinare deseuri si materiale filtrante generate in timpul procesului de extrudare. Are rolul de a reduce la dimensiuni mici si uniforme, o gama larga de materiale(diferite tipuri de deseuri post industriale si postconsum , materialele filtrante si de purjare generate in timpul procesului de extrudare). Produsele obtinute dupa macinare pot fi comercializate ca atare, ca semifabricate sau pot fi reintroduse in proces, obtinandu-se produse noi.
- Centrul de profit 3 – Polietilena: Omogenizator 1 mc- Primul achizitionat dintr-o serie de omogenizatoare. Pentru optimizarea procesului de extrudare este necesara asigurarea unei materii prime omogene, care sa ofere continuitate procesului tehnologic si sa asigure aceleasi caracteristici fizico-chimice produselor obtinute. Acesta deserveste extruderele ce nu sunt prevazute cu multiple dozatoare gravimetrice si pentru care se folosesc retete cu polimeri si aditivi in diferite proportii.
  Au fost instalate si puse in functiune echipamente noi de laborator.

1.1.3 Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

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

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

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



1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

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

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

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

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

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

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

1)FILTRE AUTO SI INDUSTRIALE

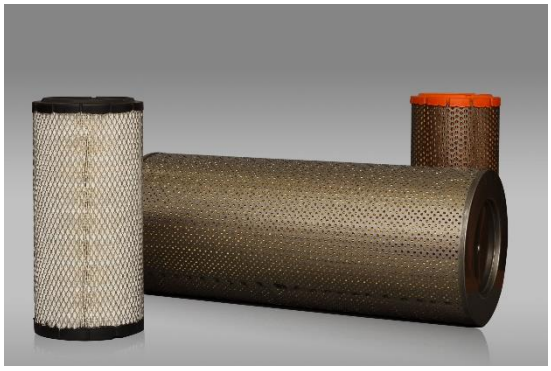
a) Piata de desfacere

Principala piata de desfacere este piata interna in proportie de 97% si piata externa in proportie de 3%. Din totalul vanzarilor acestui centru de profit, 50% reprezinta vanzarile de filtre auto, 24% filtre feroviare si navale, 13% filtre industriale si 13% filtre agricole. Procesul de vanzare a filtrelor se realizeaza atat direct de catre Romcarbon cat si prin intermediul distribuitorilor. Principalele obiective urmarite in procesul de marketing si vanzari sunt mentinerea pietei filtrelor auto prin cresterea vanzarilor prin mari distribuitori interni si externi de piese de schimb auto si diversificarea gamei de filtre auto pentru cele mai vandute autoturisme de pe piata interna, de asemenea cresterea vanzarilor catre marii distribuitori auto prezenti in Romania sub marca proprie a acestora. Pentru 2019 se urmareste cresterea vanzarilor de filtre pentru domeniul feroviar si a filtrelor industriale, cat si reluarea vanzarilor de filtre pentru aspiratoare.

b) Concurenta :

Din punct de vedere al brandului :

- Mari producatori de filtre auto precum MANN, MAHLE, BOSCH au avantajul detinerii unui buget important de marketing dar si departamente puternice de cercetare – dezvoltare, reusind sa ofere gama completa de filtre de aer, ulei si combustibil;
- Brandurile low-cost care invadeaza piata din Europa printr-un singur avantaj competitiv si anume pretul foarte mic.



2) CARBUNE ACTIV SI ECHIPAMENTE DE PROTECTIE

a) Piata de desfacere:

ROMCARBON S.A. Buzau este unic producator in Romania de carbune activ si de echipamente individuale si colective de protectie respiratorie
In 2018 principala piata de desfacere a fost ca de obicei cea interna. Clientii nostri au fost societati ale industriei chimice, ale industriei farmaceutice si industriei alimentare, firme ce proiecteaza si executa instalatii de filtroventilatie, firme ce au ca domeniu de activitate acoperirile metalice, institutii publice (scoli, primarii,etc...), statii de producere si purificare a biogazului si societati ale industriei extractive. Produsele au fost vandute direct utilizatorului final, dar s-a livrat si catre firme distribuitoare de echipamente de protectie

b) Concurenta:

Principalii nostri competitori sunt distribuitorii de produse echivalente fabricate in Germania, Italia si Spania (exemplu: DRAEGER SAFETY Bucuresti – produse Draeger, MONDO INDUSTRY Piatra Neamt – produse Draeger si BLS Group, DANGER Brasov, RENANIA Tg Mures, 3 M ROMANIA – produse 3 M).

3) POLIETILENA PRELUCRATA

a) Piata de desfacere:

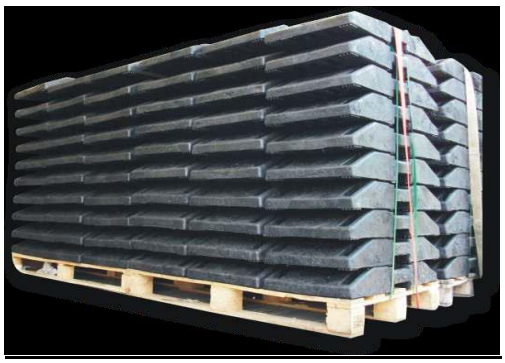
Produsele din polietilena sunt comercializate pe piata interna in proportie de 63% si 37% in piata externa.
Piata produselor din polietilena prezinta un grad ridicat de dispersare a cererii, existand un numar mare de clienti ce ambaleaza produse alimentare sau nealimentare prin termocontractie sau fara termocontractie, nefiind nici pe departe o piata cu un singur client sau a unui grup de clienti care sa dicteze un pret de cumparare. Pretul acestui tip de produse se formeaza in piata, liber, ca urmare a procesului de cerere si oferta. Anul 2018 a reprezentat un an cu crestere a vanzarilor cu 19% fata de cele ale anului 2017.

b) Concurenta:

S.C. ROMCARBON S.A. a tinut , in general , pasul cu concurenta prin adaptarea la cerintele clientului, prin practicarea de preturi competitive, termene de plata rezonabile si conditii de livrare rapida.
Se remarca o deplasare a cererii catre piata foliei de uz general din material reciclat si piata sacilor menajeri din material reciclat.

4) PVC PRELUCRAT

In anul 2018, vanzarile de suporti PVC material reciclat pentru indicatoare rutiere s-au extins si pe piata externa. In 2018 s-au vandut cu 35% mai multi suporti PVC decat in 2017.



5) POLISTIREN PRELUCRAT

a) Principala piata

- **Tavite din polistiren expandat (standard si catering)**

Conform datelor primite de la Institutul National de Statistica, importul de ambalaje din polistiren reprezinta peste 80% din piata din Romania. Deoarece exista doar 2 producatori interni, INS nu a putut furniza informatii exacte din piata interna pentru realizarea cotei de piata referitoare la aceste produse, avand in vedere regula de confidentialitate, in aceste cazuri.

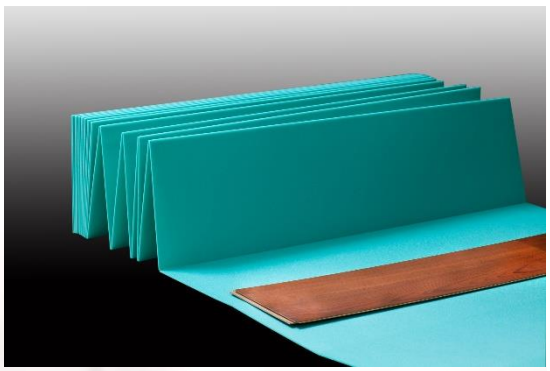
- **Placi din polistiren extrudat pentru izolarea pardoselilor.**

Conform datelor primate de la Institutul National de Statistica privind importurile pentru acest produs, cota de piata Romcarbon se situeaza sub 20%.
Piata principala este cea interna. Desfacerea acestei gamei de produse se realizeaza atat prin intermediul distribuitorilor nationali cat si direct, consumatorilor finali.

Distributia vanzarilor in 2018 a fost de 67% pe piata interna si 33% pe piata externa. Cresterea inregistrata in cifra totala de afaceri este de 3.8%. Ponderea vanzarilor la export inregistreaza o crestere cu 2% fata de anul 2017 in special pe pietele din Bulgaria, Serbia, Croatia, Cehia, Ungaria, si R.Moldova. Principalele piete: Bulgaria, Serbia, Cehia, Ungaria, Croatia, Israel.

b) Concurenta:

Principalii concurenti pentru ambalajele din polistiren sunt:producatorii locali British Foam Grup si Euroconf Impex SRL Belcesti- Iasi , acesta din urma intr-o pondere mai mica si producatorii europeni Linpac, Sirapgema, Coopbox
Pentru placi, principalii concurenti sunt producatori din Polonia (DECORA, VTM) si Germania (SELITAC). De pe piata din Rusia au incepus sa apara produse foarte ieftine care se vand in Bulgaria si Rep Moldova fabricate de Decoplast Rusia



6) PRELUCRATE POLIPROPILENA

a) Principala piata

Piata de profil este reprezentata de piata ambalajelor din plastic. In general, putem spune ca s-a mentinut in piata o cerere ridicata pentru produsele din polipropilena, fapt care a condus, la fel ca si in anii anteriori, la acoperirea de productie. Cifra de afaceri totala a crescut cu 2 % din punct de vedere valoric comparativ cu cea realizata in anul anterior.
In anul 2018, structura vanzarilor din punctul de vedere al pietei geografice a fost putin diferita fata de cea din anul precedent: 70% pe piata interna si 30 % pe piata externa. Vanzarile pe piata interna au crescut ca urmare a cresterii cantitatilor livrate catre clientii care activeaza in sectorul magazinelor de bricolaj.

a.1) Piata interna

Activitatea de vanzare se desfasoara atat prin intermediul distribuitorilor, cat si si direct catre societati care activeaza in industria de morarit si panificatie, in industria chimica, in industria zaharului, in industria de prelucare a sarii ori a producerii de hrana pentru animale ori in sectorul de bricolaj.

Deoarece piata interna este o piata care tine cont nu numai de preturile ofertate, ci si de calitatea produselor si a serviciilor, incercam sa acordam tot suportul clientilor nostri si sa venim in intampinarea cerintelor acestora oferind solutii de ambalare potrivite pentru produsele lor.

a.2) Piata externa

Nu avem date care sa ne ajute sa determinam cota pe piata externa, dar ne propunem sa marim ponderea pe aceasta piata a vanzarilor de ambalaje din polipropilena cu valoare adaugata mare.

Pe piata externa clientii nostri sunt in principal mari distribuitori din Polonia, Grecia, Olanda, Spania, Franta, Serbia,Ungaria, Germania, Letonia, Croatia etc

b) <u>Concurenta:</u>

Pe piata interna a ambalajelor din polipropilena ne intalnim cu alti 2 producatori mari, Romtextil SA si Luna Plast SRL, si cu mai multi importatori de saci mici din polipropilena de pe piata asiatica. Pe cea externa, concurenta este determinata, in afara intrarilor de cantitati ridicate de ambalaje din Asia, de producatori din vecinatatea imediata, cum sunt cei din Bulgaria.

<u>Dependente majore.</u> Nu exista clienti semnificativi care, prin prisma cifrei de afaceri derulata cu acestia, sa reprezinte un factor de risc pentru societate.

<u>7) COMPOUNDURI</u>

a) <u>Principala piata</u>

Divizia de Compounduri Mase Plastice este cea mai noua investitie a ROMCARBON S.A. si vine sa completeze indelungata sa experienta in domeniul procesarii maselor plastice incepand activitatea in August 2012.

Prin adaugarea si amestecarea diferitelor tipuri de aditivi si umpluturi in polimeri se obtin proprietati mecanice imbunatatite, rezistenta la radiatii UV, rezistenta la flacara, rezistenta la soc etc.

Centrul este echipat cu tehnologie moderna de ultima generatie achizitonata de la diversi furnizori, lideri mondiali in domeniul echipamentelor de extrudare si al echipamentelor de laborator.

Capacitatea curenta de productie a fabricii de compounduri este de aproximativ 30000 tone/an.

Gama de produse este compusa din 2 mari categorii:

- **Compounduri mase plastice din polimeri virgini;**

(9% din total vanzari CP7-Compounduri)

In acest moment produsele asimilate in productie sunt pe baza de:

- Polipropilena (PP ranfosata cu carbonat de calciu in diverse proportii si culori, PP ranforsata cu talc in diverse proportii si culori, PP ranforsata cu fibra de sticla)
- Poliamida ranforsata cu carbonat de calciu;
- ABS cu adaos de masterbatch in diverse culori

Clientii nostri sunt procesatori de mase plastice, care produc articole pentru diverse aplicatii din industria automotive, industria electrica si electrocasnica, mobila, constructii, tevi, ambalaje, etc.

- **Compounduri si regranulate din polimeri reciclati** (91% din total vanzari CP7-Compounduri)

Polimerii reciclati reprezinta o alternativa de reducere a costurilor cu materiile prime virgine. In functie de puritatea materialului, Romcarbon prin tehnologia instalata are posibilitatea sa furnizeze clientilor sai atat regranulate cu continut exclusiv de polimeri reciclati, combinatii in diverse proportii de polimeri virgini cu polimeri reciclati, cat si sa furnizeze produse optimizate din combinatia polimerilor reciclati cu diverse materiale ranforsate (carbonat de calciu, talc, fibra de sticla, etc).
Potentialul acestui segment de piata este determinat de prezenta Renault in Romania si implicit a subcontractorilor acestuia care ii furnizeaza diverse piese injectate din plastic, existand o tendinta in crestere pentru utilizare de plastic reciclat (in special polipropilena) la anumite piese ale autovehiculelor.

In acest moment produsele asimilate din aceasta categorie a reciclatelor sunt:

- Regranulat de Polipropilena in diverse culori;
- Compound reciclat de Polipropilena pentru industrii tehnice;
- Regranulat de Polistiren in diverse culori;
- Regranulat de ABS (Acrilo-Butadien-Stiren) in diverse culori;
- Regranulat de Polietilena de inalta si joasa densitate in diverse culori;
- Regranulat de Polietilena lineara de joasa densitate;
- Regranulat de policarbonat.

Cifra de afaceri in anul 2018 a crescut cu 7% comparativ cu anul 2017.
Distributia vanzarilor in anul 2018 a fost de 53% pe piata interna si 47% pe piata externa.
Piata externa este reprezentata de clienti din Bulgaria, Ungaria, Germania, Italia, Spania, Croatia, Cehia, Polonia, Belgia. S-au inceput colaborari noi cu clienti din China, si Irlanda.

c) <u>Concurenta:</u>

Competitia compoundurilor virgine este reprezentata de companii mari din industria petrochimiei.

- Piata interna - reciclate

Principalii competitori interni sunt Ecofriend Recycling, Crilelmar, Calex, Remat, Total Recycling, Italplast Group

- Piata externa - reciclate

Cei mai importanti competitori externi sunt Ecoinvest (Bulgaria), PMB (Bulgaria), Sky Plastic (Austria), Atus Recycling (Polonia), Rego Plast (Ungaria), Pokas Recycling (Grecia) , Megaport (Bulgaria), Galoo Plastics (Belgia), Synova (Franta).

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

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

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

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

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

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

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

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator

S.C. ROMCARBON S.A. detine autorizatia de mediu pe noile coduri CAEN in conformitate cu noua Clasificare a activitatilor din economia nationala, Editie revizuita, CAEN REV 2, conform Ordinului INS 337/2007, publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, nr. 293 / 03.05.2007.
S.C. ROMCARBON S.A. respecta legislatia pivind protectia mediului inconjurator, nefiind implicata in litigii cu privire la incalcarea legislatiei in domeniu. Periodic este evaluata conformarea cu cerintele legale, de reglementare si alte cerinte la care organizatia subscrie.
S.C. ROMCARBON S.A. are implementat si certificat un sistem de management integrat calitate – mediu- sanatate si securitate ocupationala conform standardelor ISO 9001 :2008 ; ISO 14001 : 2005 ; OHSAS 18001 :2007, aplicabila pentru proiectarea si fabricatia de echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii – certificat de SRAC.

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

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

Se acorda atentie etapelor ciclului de viata care pot fi controlate sau influentate de organizatie.
Lista aspectelor semnificative de mediu se actualizeaza anual sau ori de cate ori apar modificari la nivelul organizatiei, in legislatia aplicabila sau in alte cerinte la care organizatia subscrie.
Pe baza aspectelor semnificative de mediu, managementul de varf impreuna cu Responsabilul de mediu si cu departamentul MCM (Managementul Calitatii si al Mediului) stabileste obiectivele strategice (Nivel 1) si obiectivele operationale tactice (Nivel 2) documentate in *Programul de mangement.*
Obiectivele se stabilesc in conformitate cu Politica referitoare la calitate, mediu si sanatate si securitate ocupationala, cu angajamentele de prevenire a poluarii, cu obligatiile de conformare si de imbunatatire.

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

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

- Situatii de urgenta produse;

S-au reevaluat aspectele de mediu la inceputul anului 2018 si s-a constatat ca societatea s-ar putea confrunta cu aspecte de mediu semnificative numai in conditii anormale si situatii de urgenta.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.

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

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

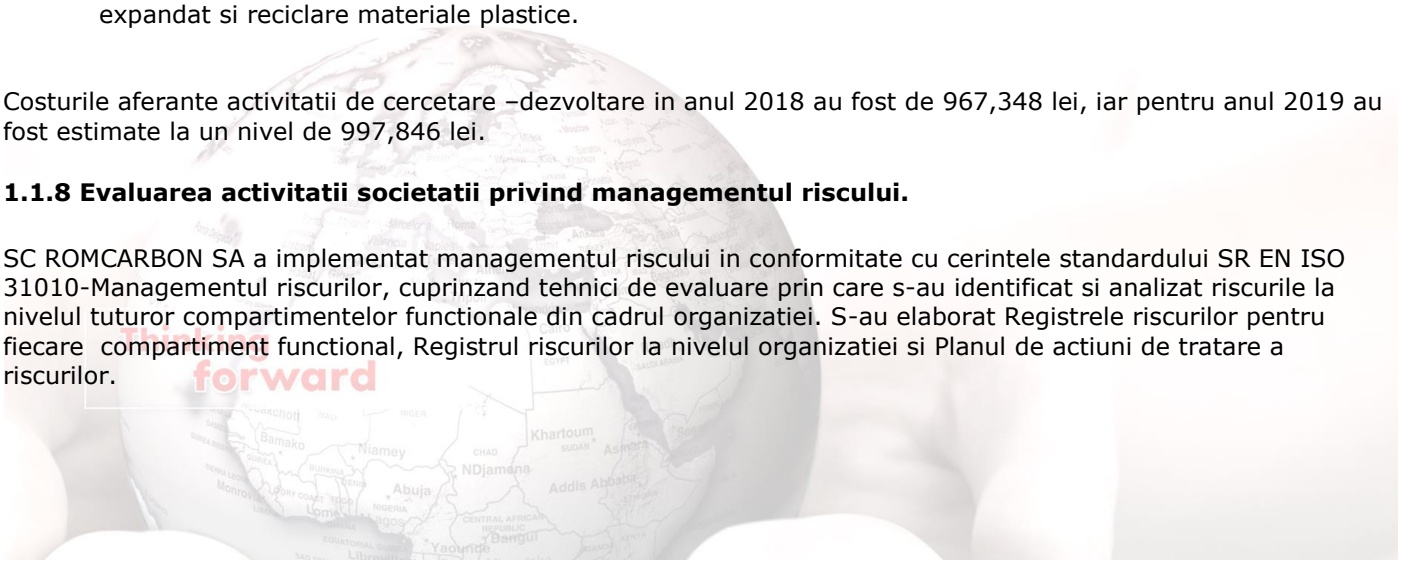
In anul 2018 au fost prelungite certificari in cadrul Atelierului Filtre si Materiale de Protectie pentru filtre de ulei, filtre combustibil, filtre auto, filtre multigaz si semicutie filtranta cu 2 racorduri pentru retinere CO;

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

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

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului.

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



Riscul de piata

In anul 2018 societatea a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri totala cu 1% ajungand la 200,716,405 lei. Vanzarile de produse finite au crescut cu 6%, cele mai mari cresteri le-au inregistrat CP7 – Compounduri cu 2,385,386 lei (7%), CP3 – Polietilena cu 5,229,748 lei (19%) si CP5 – Polistiren expandat cu 1,412,511 lei (4%).
Piata principala de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala, cifra de afaceri aferente activitatii principale (Venituri din vanzarea de produse finite) obtinuta in Romania a avut o pondere de 74% in anul 2018 (75% in anul 2017). Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienti (Kasakrom Chemicals SRL si LivingJumbo Industry SA) cu care in anul 2018 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 13% respectiv 8% din total Cifra de Afaceri. Vanzarile catre LivingJumbo Industry SA in anul 2018 au cuprins si vanzari de produse finite si inchirieri de spatii de productie precum si venituri din alte activitati, acestea reprezentand 4% din Cifra de Afaceri.

Riscul valutar

Expunerea valutara a SC Romcarbon SA este generata in principal de creditele contractate in euro pentru finantarea activitatii de productie si pentru investitii, la 31.12.2018 soldul creditelor angajate fiind de 10,454,410 euro (12,727,688 euro la 31.12.2017).
In anul 2018 rezultatul financiar din diferente de curs valutar inregistrata ca urmare a deprecierii monedei nationale a fost de + 88,767 lei (- 1,502,397 lei in 2017).
Fluxul de numerar al incasarilor si platilor in valuta, in anul 2018, se prezinta astfel:

Element	EURO	USD	GBP
Incasari de la clienti externi	10,707,117	479,816	0
Angajari credite	0	0	0
Alte incasari in valuta	25,294	-6,004	0
Plati catre furnizori externi de materii prime si utilaje	-9,194,453	-178,892	0
Rambursari credite, rate, dobanzi, comisioane bancare	-2,525,135	-1,354	-70
Alte plati in valuta	-23,443	0	0
Flux de numerar net	**-1,010,619**	**293,566**	**-70**

Riscul de lichiditate

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

Riscul fluxurilor de numerar

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

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

a) Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.
Pentru anul 2019, societatea a prevazut in bugetul de venituri si cheltuieli realizarea urmatorilor indicatori economico-financiari:
-O cifra de afaceri totala de 239,228,570 lei(in crestere cu 19% fata de anul 2018) din care cifra de afaceri aferenta activitatii de baza este bugetata la nivelul de 165,627,467 lei, in crestere cu 11% fata de anul 2018.
-obtinerea unui profit din exploatare de 3,990,090 lei;
b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.
Principalele intrari de mijloace fixe sunt prezentate la punctul 1.1.d.
c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.
Nu s-au inregistrat evenimente majore care sa influenteze veniturile din activitatea de baza.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. S.C. Romcarbon S.A. Buzau detine in proprietate:

- teren si constructii industriale si civile situate in municipiul Buzau, strada Transilvaniei nr. 132, in suprafata totala de 151,453 mp din care suprafata construita de 62,493.83 mp ;
- teren si constructii industriale si civile situate in strada Transilvaniei nr. 132-baza sportiva-in suprafata totala de 22,830 mp din care suprafata construita 1,053 mp.
- teren si spatiu comercial situate in municipiul Buzau, strada Unirii, in suprafata teren de 287 mp.
- teren si constructii industriale situate in intravilanul municipiului Buzau, Zona B captare apa - suprafata totala de 115,665 mp , din care suprafata construita de 305 mp;
- teren situat in intravilanul municipiului Buzau, zona Buzau Nord in suprafata totala de 11,525 mp;
- teren si constructii industriale situate in Iasi, str. Calea Chisinaului, nr. 29 in suprafata totala de 52,647.68 mp, din care suprafata construita de 11,935.85 mp;
- teren situat in intravilanul localitatii Stefanestii de Jos – suprafata totala de 12,774 mp, , din care suprafata construita de 1,019.30 mp;

Principalele capacitati de productie :

I.)BUZAU
I.1.) Principalele cladiri utilizate pentru productie, servicii si depozitare :

- Hala stante filtre carcase in suprafata de 2,497 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida pe fundatie de beton armat ;
- Hala filtre banda – suprafata de 1,793 mp constructie din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;
- Hala materiale de protectie – suprafata de 1,405 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar, cu grinzi prefabricati din beton armat, zidarie din caramida si sticla acoperis din beton armat;
- Hala carbune activ 1 - in suprafata de 639 mp construita in fundatie din beton armat, pereti din caramida, acoperis din beton armat;
- Hala carbune activ 2 – suprafata de 1,803 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricati din beton armat, zidarie din caramida pe fundatie de beton armat ;
- Hala polietilena polipropilena - in suprafata de 11,506 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si pe fundatie de beton armat, planseu beton armat;
- Hala productie+extindere si modernizare fonduri UE (Hala Compounduri) – suprafata totala de 4,106 mp, din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat , din care extinderea de 1806 mp - hala cu fundatie de tip pahar , stilpi metalici si structura metalica ; pereti din panouri tristrat de 6 cm, tamplarie aluminiu si geam termopan si acoperis din panouri tristrat de 8 cm , pardoseala executata din beton si armatura plasa sudata cu ochiuri de 100*100*8 mm, elicopterizata si tratare cu cuart rezistenta la uzura si praf; accesul in hale se face prin 6 usi industriale sectionale cu actionare electrica; instalatiile aferente au fost refacute in totalitate;
- Hala productie - suprafata totala de 873 mp, construita in fundatie din beton armat, structura din stalpi din beton, tamplarie aluminiu si geam termopan, pereti si planseu din panouri;

- Hala polistiren expandat + Depozit - in suprafata de 4,367 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, pereti din zidarie de caramida, panouri tristrat si sticla, acoperis din planseu beton armat si panouri tristrat;
- Hala moara si depozit PSE in suprafata de 577 mp construit pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, acoperis din beton armat;
- Hala cablare 1 –suprafata de 415 mp construit pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, planseu din beton armat ;
- Laborator – suprafata de 642 mp, construit pe fundatie de beton, zidarie din caramida, acoperis din tabla ;
- Hala compresoare , in suprafata de 396 mp, construita pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, planseu beton armat, din care 276.5 mp inchiriat ;
- Depozit filtre – suprafata de 1,144 mp, construit pe fundatie de beton armat, pereti din beton armat, acoperis din elemente prefabricate ;
- Pavilion administrativ – suprafata de 361 mp, construit pe fundatie din beton armat, zidarie din caramida, acoperis planseu beton armat;
- Hala – suprafata de 1,653 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;

I.2.) Cladiri inchiriate :

- Hala in suprafata de 717 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton armat;
- Hala – suprafata de 3,035 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;
- Hala – suprafata de 2,718 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat; .
- Hala cablare 2 –suprafata de 479 mp construit pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, planseu din tabla cutata ;
- Hala atelier matriterie – suprafata de 655 mp, constructie din caramida, planseu din beton ;
- Hala in suprafata de 1,034 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida, acoperis din elemente prefabricate de beton armat;
- Hala – suprafata de 1,693 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;
- Hala depozitare – suprafata de 456 mp, constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi metalici, pereti si planseu din panouri;
- Hala depozitare – suprafata de 743 mp, constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi metalici, pereti si planseu din panouri;

II.) PUNCT DE LUCRU IASI

ACTIV 2

- hala compresor si mecanica - suprafata de 236 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, planseu din beton ;
- statie pompe apa recirculata - suprafata de 444 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton ;

ACTIV 5
- cladire statie stins incendiu - suprafata de 607 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida ;

ACTIV 6
- centrala telefonica - suprafata de 472 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton ;

ACTIV 8
- pavilion administrativ - suprafata de 1,906 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton ;

ACTIV 10
- hala negru de fum - suprafata de 196 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, planseu din beton ;

ACTIV 17
- cladire depozit - suprafata de 3,216 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton ;

ACTIV 18.
- pavilion fibra 1 corp A - suprafata de 675 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton ;

ACTIV 19
- pavilion fibra 1 corp B - suprafata de 1,076 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton ;

ACTIV 20
- hala SRA - suprafata de 280.89 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton ;

- Cladire C1-(cantina)-suprafata de 1312 mp – constructie pe fundatie de beton armat, structura de rezistenta din beton armat, zidarie din caramida, acoperis tip terasa necirculabila ;

La Punctul de Lucru Iasi, SC Romcarbon SA nu desfasoara activitatii de productie, dar o parte din aceste cladiri si constructii au fost reamenajate in vederea inchirierii.

III.) PUNCT DE LUCRU STEFANESTII DE JOS
- hala depozitare - suprafata de 263 mp, fundatie de tip pahar –stilpi metalici, pereti si acoperis din panouri tristrat;
- hala tip sopron - suprafata de 753 mp, fundatie de tip pahar –stilpi si structura metalica, acoperis din tabla cutata;

2.2 O parte a capacitatilor de productie au vechime mare si un grad de uzura cuprins intre 15 -50 %.
Printre acestea se numara instalatia de obtinere a carbunelui activ, o parte din instalatiile : de obtinere a filtrelor, a materialelor de protectie, a prelucratelor din polietilena si polipropilena
2.3 S.C. Romcarbon S.A. Buzau detine titlul de proprietate asupra tuturor activelor corporale.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1 Actiunile societatii sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti S.A., Sectiunea Titluri de Capital, **Categoria Standard.**
In scopul asigurarii transparentei pe piata de capital precum si a unei informari permanente atat a actionarilor cat si a potentialilor investitori, in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 20.11.2007, actionarii au decis admiterea la tranzactionare a societatii pe Bursa de Valori Bucuresti, Sectiunea Titluri de Capital, Categoria a II-a. In cadrul sedintei din data de 11.03.2008, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a hotarat, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului intocmit in vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. a actiunilor emise de catre S.C. ROMCARBON S.A.
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : 264,122,096 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.
3.2 Valoarea totala a dividendelor cuvenite in ultimele 3 exercitii financiare :
2016 - 2,007,327.93 lei
2017 - 2,007,327.93 lei
2018 - *Conform aprobarea AGOA din 24/25.04.2019*
3.3 Societatea nu a intreprins activitati de achizitionare a propriilor actiuni.

3.4 In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.
Nu este cazul.

3.5 S.C. Romcarbon S.A. nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta in anul 2018.

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1.Administratorii societatii:
a) Componenta Consiliului de Administratie:

Huang Liang Neng –Presedintele Consiliului de Administratie incepand cu data de 26.04.2018, pentru un mandat care expira la data de 04.02.2020, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 26.04.2018, 48 ani;
Simionescu Dan – Vicepresedinte C.A. incepand cu data de 21.01.2016, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 21.01.2016, 68 ani;
Wang Yi Hao –Membru C.A. incepand cu data de 21.01.2016, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 21.01.2016, 34 ani;
b) nu este cazul.
c) Participarea administratorilor la capitalul social al SC Romcarbon SA, la data de referinta 31.12.2018:
Huang Liang Neng- 0 actiuni
Wang Yi Hao - 0 actiuni
Simionescu Dan -493,328 actiuni
d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale la data de 31.12.2018:
d.1. Persoane juridice in cadrul carora S.C. Romcarbon S.A. detinea, la data de **31.12.2018**, in mod direct, participatii de minim 25% :

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/investitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	26,000	4.3521	113,154	26,000	20,261,120	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH			110,138		110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	200	15,112	100.0000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	198	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	200	4,032	806,400	198	1,639,232	99.0000%
GRINFILD LLC UCRAINA					2,687,755	62.6200%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	10,934	100,000	33.3354%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)				1,200	400	33.3333%
ECO PACK MANAGEMENT SA	144,600	10	1,446,000	36,670	586,625	25.3596%

d.2**.** Persoane juridice care detin in cadrul S.C. ROMCARBON S.A. participatii directe de minim 25% : - S.C. LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L.- 32.8540%.

4.2. Membrii conducerii executive:
a.1) Perioada determinata (contract de mandat):
Andrei Radu- Director General (01.09.2017- 31.08.2021)
Manaila Carmen – Director Operatiuni (01.10.2017- 31.08.2021)
a.2) Perioada nedeterminata:
Cretu Victor- Director Operatiuni Sector Polipropilena incepand cu data de 01.10.2017
Pindaru Marina Alina - Director Operatiuni Sector Polietilena incepand cu data de 01.10.2017

Voicheci Neli - Director Operatiuni Sector Compounds incepand cu data de 01.10.2017
Ungureanu Ion - Director Operatiuni Sector PSE incepand cu data de 01.10.2017
Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010
Genes Alina - Director Dezvoltare pana la data 30.06.2018
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010
Damian Nicoleta - Director Resurse Umane pana la data 31.08.2018
Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004

b) Nu este cazul.
c) Nu este cazul.
4.3. Nu au existat litigii sau proceduri administrative in care sa fie implicati membrii conducerii societatii (administratorii) sau membrii conducerii executive, respectiv persoanele enumerate la pct.4.1si 4.2.

5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

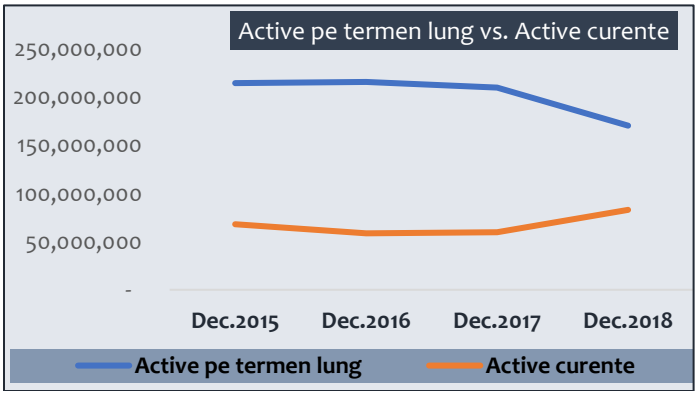
Sunt anexate:
-Situatiile financiare neconsolidate pentru anul incheiat la 31.12.2018 intocmite in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, OMFP nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara - standardele adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate.Societatea va emite pentru exercitiul financiar 2018 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele de Raportare Finaciara ("IFRS"). (cuprinzand: Raportul auditorului independent- Deloitte Audit SRL -; Situatia Veniturilor si Cheltuielilor, Situatia Rezultatului Global; Situatia Pozitiei Financiare; Situatia Modificarilor in Capitalul Propriu; Situatia Fluxurilor de Numerar; Note la Situatiile Financiare; Raportul Administratorilor Atasat Situatiilor Financiare;
-Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 24/25.04.2019 prin care au fost aprobate Situatiile financiare ale anului 2018;
-Declaratia conducerii societatii referitoare la conformitatea situatiilor financiar-contabile.

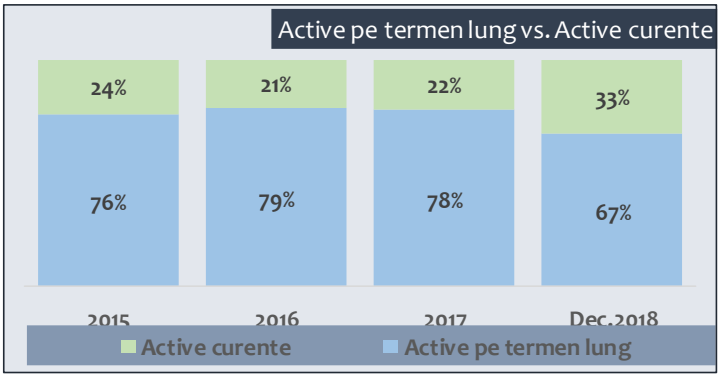
5.1 SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Situatia pozitiei financiare pe anii 2016, 2017, 2018 este prezentata in urmatorul tabel.

Indicator	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2018 vs. 31.12.2017	
Imobilizari corporale	147,005,912	137,757,935	130,049,723	-7,708,212	-5.60%
Investitii imobiliare	45,680,013	49,859,449	18,033,515	-31,825,934	-63.83%
Imobilizari necorporale	246,401	160,081	78,269	-81,813	-51.11%
Active financiare	22,844,368	22,247,181	22,247,181	0	0.00%
Total active pe termen lung	**215,776,694**	**210,024,646**	**170,408,687**	**-39,615,959**	**-18.86%**
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	0	0	16,000,390	16,000,390	
Stocuri	25,668,489	23,824,916	20,695,919	-3,128,997	-13.13%
Creante comerciale si alte creante	26,553,753	32,493,266	35,722,416	3,229,150	9.94%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afliate	0	0	6,174,452	6,174,452	
Impozite de recuperat	447,239	0	0	0	
Alte active	294,011	820,245	1,007,913	187,668	22.88%
Numerar si echivalente de numerar	5,615,329	2,529,017	3,331,011	801,993	31.71%
Total active curente	**58,578,820**	**59,667,445**	**82,932,101**	**23,264,656**	**38.99%**
Total activ	**274,355,514**	**269,692,090**	**253,340,788**	**-16,351,302**	**-6.06%**
Capital social	26,412,210	26,412,210	26,412,210	0	0.00%
Prime de capital	2,182,283	2,182,283	2,182,283	0	0.00%
Rezerve	54,506,299	53,222,860	58,492,792	5,269,931	9.90%
Rezultat reportat	47,230,089	51,304,266	50,103,010	-1,201,255	-2.34%
Total capitaluri	**130,330,881**	**133,121,619**	**137,190,295**	**4,068,676**	**3.06%**
Imprumuturi TL	36,104,275	32,911,592	22,666,822	-10,244,770	-31.13%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	84,588	0	0	0	
Datorii privind impozitul amanat	10,468,240	10,758,395	8,902,075	-1,856,320	-17.25%
Alte datorii pe termen lung	0	0	0	0	
Venituri in avans TL	19,939,642	17,676,474	15,413,305	-2,263,169	-12.80%
Total datorii pe termen lung	**66,596,745**	**61,346,461**	**46,982,202**	**-14,364,259**	**-23.41%**
Datorii comerciale	26,896,495	28,571,443	24,537,065	-4,034,378	-14.12%
Imprumuturi TS	45,337,135	41,726,661	39,935,674	-1,790,987	-4.29%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TS	1,107,270	86,797	0	-86,797	-100.00%
Venituri in avans TS	2,293,920	2,305,250	2,265,476	-39,773	-1.73%
Alte datorii	1,793,067	2,533,859	2,430,076	-103,782	-4.10%
Total datorii curente	**77,427,887**	**75,224,010**	**69,168,292**	**-6,055,718**	**-8.05%**
Total datorii	**144,024,633**	**136,570,470**	**116,150,493**	**-20,419,977**	**-14.95%**
Total capitaluri si datorii	**274,355,514**	**269,692,090**	**253,340,788**	**-16,351,302**	**-6.06%**

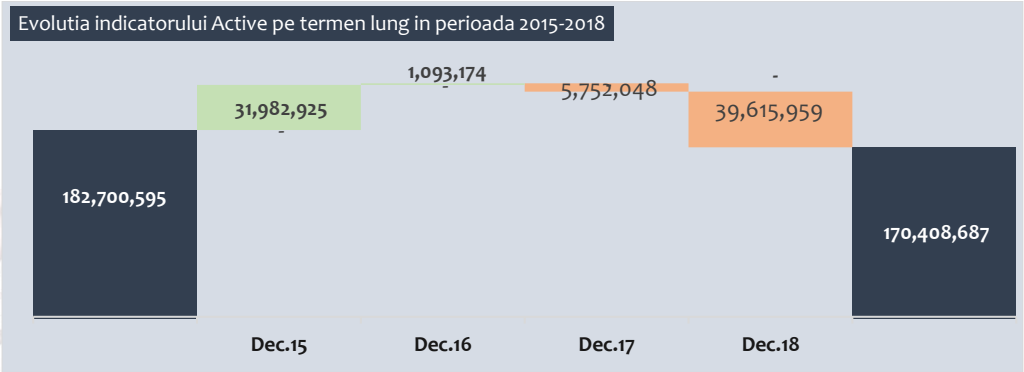
ACTIVE





ACTIVE PE TERMEN LUNG

In anul 2018 **activele pe termen lung** detin 67.26% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 39,615,959 lei , respectiv de 18.86% fata de inceputul anului.

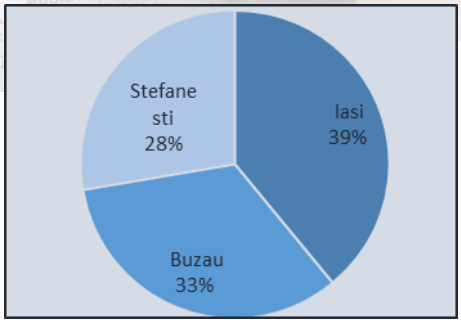


Active pe termen lung	31.12.2018	% in total ATL	% in total Activ	31.12.18 vs. 31.12.17
Imobilizari corporale	130,049,722	76.32%	51.33%	-5.60%
Investitii imobiliare	18,033,515	10.58%	7.12%	-63.83%
Imobilizari necorporale	78,269	0.05%	0.03%	-51.11%
Active financiare	22,247,181	13.06%	8.78%	0.00%
Total active pe termen lung	**170,408,687**	**100.00%**	**67.26%**	**-18.86%**

Principalele intrari de active corporale sunt prezentate la **pct.1.1.d)** al prezentului raport.

Investitiile imobiliare (teren si constructii) au urmatoarea repartizare geografica:

Investitii imobiliare	Total
Iasi	7,040,036
Buzau	6,003,274
Stefanesti	4,990,205
Total	**18,033,515**



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

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

incasa pretul total de 3,430,689 euro, fara TVA, vanzare ce **se va realiza in trei etape**, avand ca termene de transfer al dreptului de proprietate 30.07.2019, 29.11.2019 si 30.03.2020.

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

In luna Decembrie 2018 in conformitate cu prevederile IFRS5 a fost reclasificat activul de la Iasi, constand din teren in suprafata de 35,192.48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si din cladirile construite pe acest teren, activ care va face obiectul celui de-al doilea antecontract de vanzare cumparare, din « Investitii imobiliare » in « Active detinute spre a fi vandute ». Activul (teren si cladiri) care a facut obiectul acestei reclasificari are o valoare de 16,757,112 lei. Cu ocazia reclasificarii s-a inregistrat o pierdere din recunoasterea acestui activ conform IFRS 5 in suma de 756,722 lei.

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

Activele financiare detin o pondere de 8.78% in total active, si de 13.06% in total active pe termen lung.
La 31.12.2018, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 25,611,325 lei, astfel:

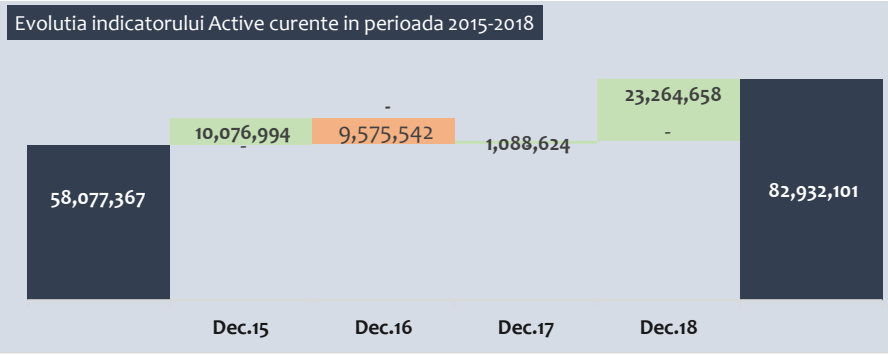
Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Capital social detinut (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/investitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	26,000	4.3521	113,154	113,154	26,000	20,261,120	100.00%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH			110,138	110,138		110,138	100.00%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	2,000	200	15,112	100.00%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	1,980	198	1,980	99.00%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	200	4,032	806,400	798,336	198	1,639,232	99.00%
GRINFILD LLC UCRAINA						2,687,755	62.62%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	109,340	10,934	100,000	33.34%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)				0	1,200	400	33.33%
ECO PACK MANAGEMENT SA	144,600	10	1,446,000	366,700	36,670	586,625	25.36%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2,889,993			0	139,000	203,963	1.95%
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	10	105,000	3,980	398	5,000	3.79%
		TOTAL				**25,611,325**	

Ajustarile privind pierderea de valoare a investitiilor financiare sunt prezentate in tabelul urmator:

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

ACTIVE CURENTE

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



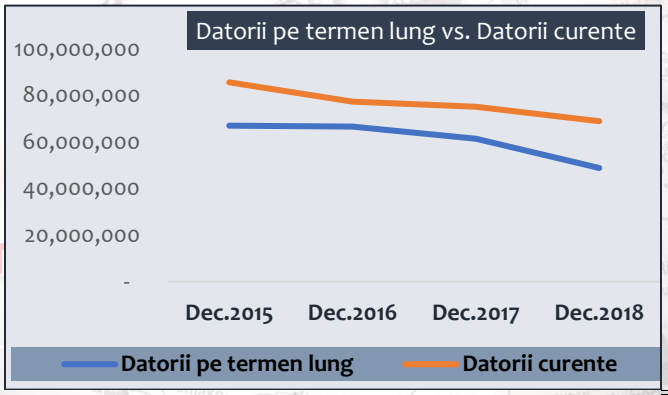
Active curente	31.12.2018	% in total AC	% in Total Active	31.12.2018 vs. 31.12.17
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	16,000,390	19.29%	6.32%	0.00%
Stocuri	20,695,919	24.96%	8.17%	-13.13%
Creante comerciale si alte creante	35,722,416	43.07%	14.10%	9.94%
Sume de incasat de natura financiara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

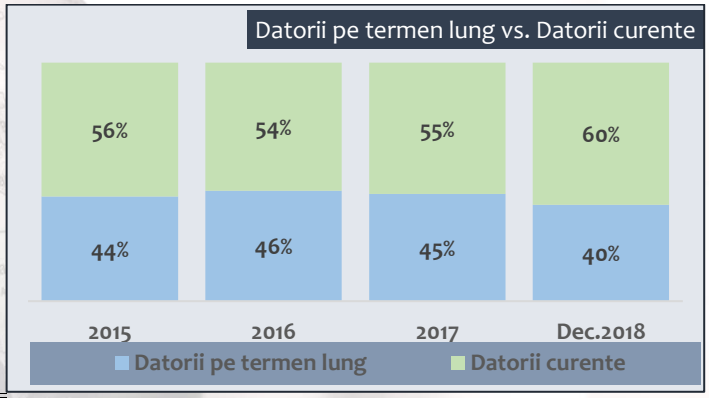
Situatia imprumuturilor acordate Partilor afiliate la 31.12.2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

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

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

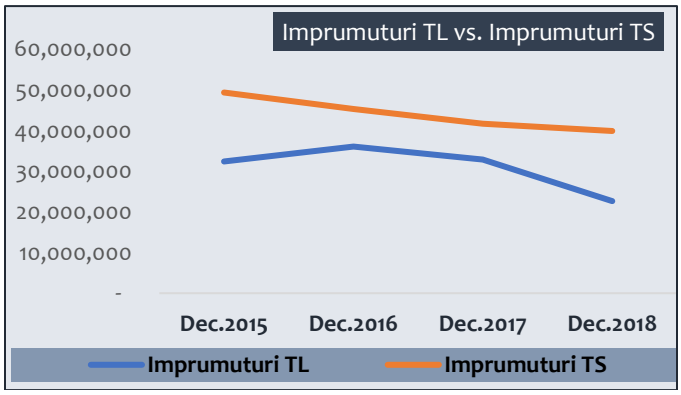
DATORII

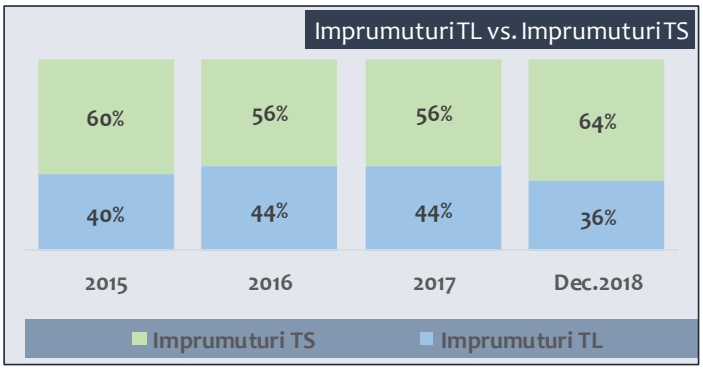




Datoriile totale ale societatii detin 45.85% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 20,419,977 lei fata de inceputul anului, respectiv de 14.95%.

IMPRUMUTURI





CUPRINS

La 31.12.2018 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 31.12.2018		Scadenta
			in euro	in lei	
UniCredit Bank	Linie de credit	€ 5,450,000	€ 4,384,182	20,447,388 lei	10/04/2019
BRD GSG	Linie de credit	€ 2,550,000	€ 2,496,590	11,643,846 lei	30/10/2019
UniCredit Bank	Credit Investitii III	€ 442,500	€ 310,774	1,449,418 lei	19/09/2021
BRD GSG	Credit investitii II	€ 1,000,000	€ 478,991	2,233,967 lei	03/09/2022
BRD GSG	Credit investitii III*	€ 3,153,160	€ 486,453	2,268,767 lei	03/02/2022
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	€ 3,042,240	€ 2,297,420	10,714,936 lei	04/12/2023
Total credite in euro		**€ 15,637,900**	**€ 10,454,410**	**48,758,323 lei**	
Eximbank SA	Credit investitii I	6,142,500 lei		3,583,125 lei	20/06/2022
Eximbank SA	Credit investitii II	2,432,500 lei		2,122,292 lei	16/12/2022
UniCredit Bank	Credit Investitii I	3,200,000 lei		2,289,737 lei	11/07/2023
UniCredit Bank	Credit Investitii II	2,500,000 lei		842,224 lei	19/09/2021
UniCredit Bank	Credit Investitii IV	5,400,000 lei		3,233,636 lei	01/12/2021
UniCredit Bank	Credit Investitii V	2,250,000 lei		1,773,159 lei	06/04/2022
Total credite in lei		**21,925,000 lei**		**13,844,172 lei**	
Total expunere				**62,602,494 lei**	

Imprumuturile pe termen scurt au urmatoarea componenta :

Banca	Tip	Moneda	Suma initiala	Sold la 31.12.2018	
				in euro	in lei
UniCredit Bank SA	Linie de credit	euro	€ 5,450,000	€ 4,384,182	20,447,388 lei
BRD GSG	Linie de credit	euro	€ 2,550,000	€ 2,496,590	11,643,746 lei
Total Imprumuturi pe termen scurt				**€ 6,880,772**	**32,091,234 lei**

Imprumuturile pe termen lung sunt defalcate astfel :

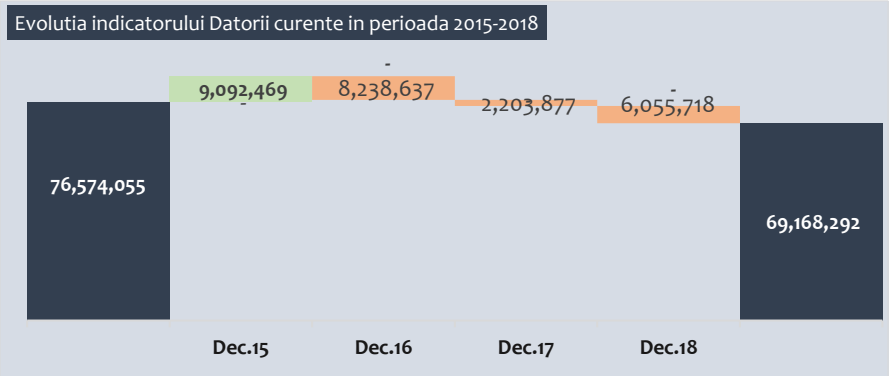
Banca	Tipul facilitatii	Sold la 31.12.2018		< 1 an	>1 an
		in euro	in lei		
UniCredit Bank	Credit Investitii III	€ 310,774	1,449,418 lei	527,061 lei	922,357 lei
BRD GSG	Credit investitii II	€ 478,991	2,233,967 lei	582,774 lei	1,651,193 lei
BRD GSG	Credit investitii III	€ 486,453	2,268,767 lei	735,816 lei	1,532,951 lei
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	€ 2,297,420	10,714,936 lei	2,028,797 lei	8,686,140 lei
Total credite in euro		**€ 3,573,638**	**16,667,089 lei**	**3,874,448 lei**	**12,792,640 lei**
Eximbank SA	Credit investitii I		3,583,125 lei	1,023,750 lei	2,559,375 lei
Eximbank SA	Credit investitii II		2,122,292 lei	530,573 lei	1,591,719 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii I		2,289,737 lei	499,579 lei	1,790,158 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii II		842,224 lei	306,263 lei	535,961 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii IV		3,233,636 lei	1,077,878 lei	2,155,758 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii V		1,773,159 lei	531,947 lei	1,241,211 lei
Total credite in lei			**13,844,172 lei**	**3,969,991 lei**	**9,874,181 lei**
Total imprumuturi pe termen lung			**30,511,261 lei**	**7,844,439 lei**	**22,666,821 lei**

Creditele bancare au fost garantate cu ipoteci imobiliare si mobiliare asupra unor cladiri si terenuri, echipamente si utilaje, stocuri, cu cesiuni de creante precum si cu cesiuni ale cash-flow-ului din Banci.

Nota : *In luna August 2018 a fost rambursata anticipat suma de 1,000,000 euro din creditul pentru investitii III contractat cu BRD GSG SA.

DATORII CURENTE

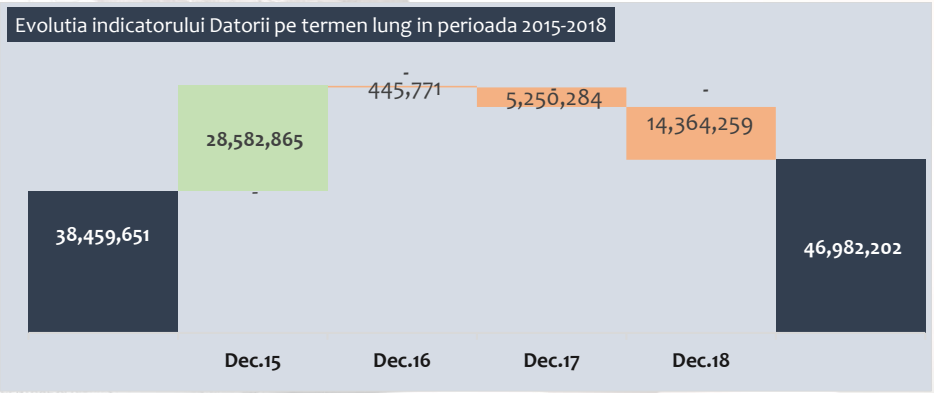
Datoriile curente ale societatii, reprezentand 59.55% din Total Datorii si 27.30% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o scadere cu 6,055,718 lei fata de 31.12.2017, respectiv cu 8.05%.



Datorii curente	31.12.2018	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.2018 vs. 31.12.17
Datorii comerciale	24,537,065	21.13%	35.47%	9.69%	-14.12%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Imprumuturi TS	39,935,674	34.38%	57.74%	15.76%	-4.29%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TS	0	0.00%	0.00%	0.00%	-100.00%
Venituri in avans TS	2,265,476	1.95%	3.28%	0.89%	-1.73%
Alte datorii	2,430,076	2.09%	3.51%	0.96%	-4.10%
Total datorii curente	**69,168,292**	**59.55%**	**100.00%**	**27.30%**	**-8.05%**

DATORII PE TERMEN LUNG

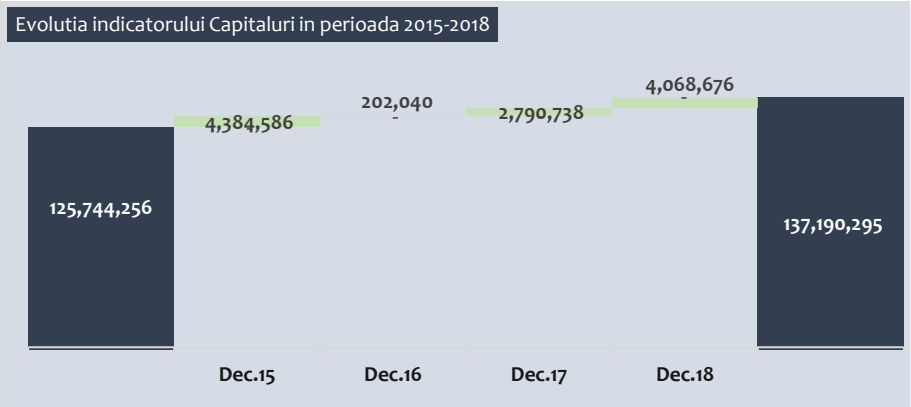
Datoriile pe termen lung au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 18.55% inregistrand o scadere cu 14,364,259 lei, respectiv 23.41%, fata de inceputul anului.



Datorii pe termen lung	31.12.2018	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.2018 vs. 31.12.17
Imprumuturi TL	22,666,822	19.52%	48.25%	8.95%	-31.13%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Datorii privind impozitul amanat	8,902,075	7.66%	18.95%	3.51%	-17.25%
Venituri in avans TL	15,413,305	13.27%	32.81%	6.08%	-12.80%
Total datorii pe termen lung	**46,982,202**	**40.45%**	**100.00%**	**18.55%**	**-23.41%**

CAPITALURI

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



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

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

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

5.2 SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Indicator	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018		31.12.2018 vs. 31.12.2017	
Vanzari nete *	178,719,385	195,140,695	198,460,719	▲	3,320,024	2%
Venituri din investitii *	6,866,672	3,987,533	3,464,433	▼	(523,100)	-13%
Alte castiguri sau pierderi	1,725,659	2,796,780	3,388,764	▲	591,984	21%
Variatia stocurilor	3,404,371	2,304,367	372,436	▼	(1,931,931)	-84%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(131,058,698)	(139,437,993)	(136,656,677)	▼	2,781,315	-2%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(9,578,963)	(10,706,926)	(11,553,840)	▲	(846,914)	8%
Cheltuieli cu ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	(2,687,755)	-	-	—	-	n/a
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(23,463,899)	(28,174,199)	(35,940,642)	▲	(7,766,443)	28%
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	(5,473,802)	(6,608,431)	(1,139,629)	▼	5,468,802	-83%
Costul net al finantarii	(2,059,292)	(1,728,613)	(1,945,033)	▲	(216,420)	13%
Alte venituri	2,203,176	2,264,436	2,263,169	▼	(1,267)	0%
Alte cheltuieli	(14,367,897)	(14,099,311)	(16,247,641)	▲	(2,148,330)	15%

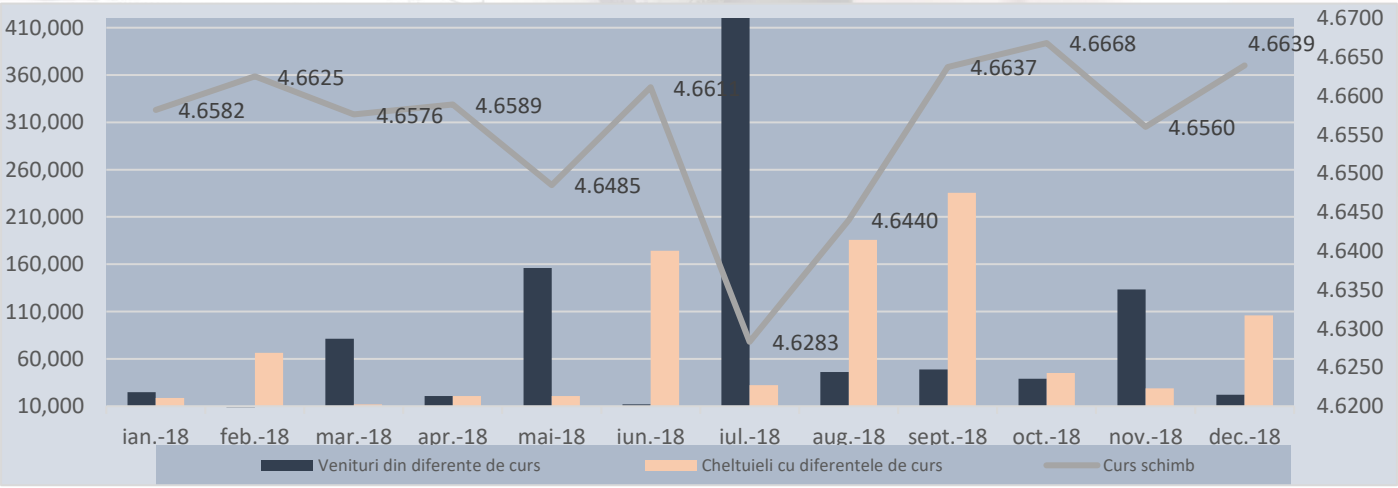
Indicator	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018		31.12.2018 vs. 31.12.2017	
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	**4,228,957**	**5,738,338**	**4,466,059**	▼	**(1,272,278)**	-22%
Impozit pe profit	674,517	(940,272)	334,297	▼	1,274,569	n/a
Profit (pierdere) net	**4,903,474**	**4,798,066**	**4,800,356**	▲	**2,291**	0%
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	0	0	1,275,648	▲	1,275,648	
Total rezultat global	**4,903,474**	**4,798,066**	**6,076,004**	▲	**1,277,939**	27%

Indicator	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Nr.mediu personal	885	941	924

In indicatorul « Venituri din investitii » sunt cuprinse urmatoarele :

Indicator	2016	2017	2018		2018 vs. 2017	
Venituri din chirii	2,476,548	2,825,883	2,255,686	▼	*(570,197)*	-20%
Venituri din dobanzi	11,981	3,653	91,387	▲	*87,734*	2402%
Venituri din dividende - Recyplat LTD	3,207,527	0				
Venituri din dividende - LivingJumbo Industry	495,000	0		—	-	
Venituri din dividende - Infotech Solutions	275,614	157,997	117,360	▼	*(40,637)*	-26%
Venituri din dividende - RC Energo Install	400,000	1,000,000	1,000,000	—	-	-
Total	**6,866,671**	**3,987,533**	**3,464,433**	▼	***(523,100)***	-13%

Nota: In conformitate cu OMFP nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata se efectueaza lunar evaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR din ultima zi bancara a lunii. Din reevaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta in anul 2018 s-au inregistrat diferente favorabile de 1,035,514 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 946,747 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand astfel un profit de 88,767 lei.



5.3 EVOLUTIA INDICATORULUI VANZARI NETE

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

Indicator	2016	2017	2018		2018 vs. 2017	
- Venituri din vanzari de produse finite, total, din care:	**122,191,290**	**140,128,883**	**148,386,635**	▲	**8,257,752**	**6%**
CP1~Filtre auto si industriale	*4,130,687*	*3,830,438*	*2,623,159*	▼	*(1,207,279)*	*-32%*
CP2~Materiale protecţie cai respiratorii si carbune activ	*2,915,747*	*2,514,286*	*1,994,419*	▼	*(519,866)*	*-21%*
CP3~Polietilena prelucrata	*25,059,617*	*27,326,932*	*32,556,680*	▲	*5,229,748*	*19%*
CP4~PVC prelucrat	*434,054*	*582,367*	*784,529*	▲	*202,162*	*35%*
CP5~Polistiren prelucrat	*34,260,687*	*36,420,305*	*37,832,816*	▲	*1,412,511*	*4%*
CP6~Polipropilena prelucrata	*37,144,517*	*37,408,712*	*38,163,803*	▲	*755,091*	*2%*
CP7~Compounduri	*18,245,980*	*32,045,842*	*34,431,228*	▲	*2,385,386*	*7%*
- Venituri din vanzari de semifabricate	**90,147**	**48,146**	**10,205**	▼	**(37,941)**	**-79%**
- Venituri din prestari servicii	**310,378**	**293,439**	**226,336**	▼	**(67,103)**	**-23%**
- Venituri din vanzari de marfuri	**53,189,162**	**51,024,724**	**45,297,333**	▼	**(5,727,391)**	**-11%**
- Venituri din alte activitati	**2,938,408**	**3,645,505**	**4,540,210**	▲	**894,705**	**25%**
Total vanzari nete	**178,719,385**	**195,140,695**	**198,460,719**	▲	**3,320,023**	**2%**

Indicator	2016	2017	2018		2018 vs. 2017	
Vanzari nete	178,719,385	195,140,696	198,460,719	▲	3,320,023	2%
Venituri din chirii	2,476,548	2,825,883	2,255,686	▼	(570,197)	-20%
Total Cifra de afaceri, din care:	**181,195,934**	**197,966,579**	**200,716,405**	▲	**2,749,825**	**1%**
- Piata interna	141,639,790	147,942,412	147,822,224	▼	(120,188)	0%
- Piata externa	39,556,144	50,024,168	52,894,181	▲	2,870,013	6%

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

5.4 INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

In perioada de raportare principalii indicatori financiari au avut urmatoarea evolutie

Indicator	Formula	31.12.16	31.12.17	31.12.18
EBIT	Profit brut + Ch.cu dobanzile	5,977,645	7,325,990	6,168,893
EBITDA	EBIT + Ch.cu amortizare-Ven.din subventii	13,353,431	15,768,480	14,702,843
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	7.37%	7.97%	7.33%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	10.25%	11.85%	10.72%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	2.33%	2.90%	2.23%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.76	0.79	1.20
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0.43	0.48	0.90
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	51%	46%	34%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	52%	51%	46%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	3	5	4
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	60	54	61

Indicator	Formula	31.12.16	31.12.17	31.12.18
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	57	50	48
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	1.79%	1.78%	1.89%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	3.76%	3.60%	3.50%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	2.71%	2.42%	2.39%

5.5 SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Indicatori	2016	2017	2018
Profitul net al anului	**4,903,474**	**4,798,066**	**4,800,356**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(674,517)	940,272	(1,609,945)
Amortizarea /depreciere a activelor pe termen lung	9,578,963	10,706,926	10,696,167
(Castig)/pierdere din investitii financiare	(59,440)	424,790	(11,254)
(Castig)/pierdere din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare	(759,449)	(1,490,374)	(307,659)
(Castig)/pierdere din modificarea valorii juste a activelor detinute spre vanzare			756,722
(Castig)/pierdere din vanzarea investitiilor imobiliare	-	(2,385,785)	(2,709,699)
Castiguri din productia imobilizata			(635,401)
Cheltuieli/venituri privind provizioanele pentru clienti	337,579	16,976	(36,085)
Cheltuieli/ venituri din creante	55,334	165,833	206,804
Castig/Pierdere din cedarea activelor financiare	-	-	-
Cheltuieli/venituri privind provizioanele pentru investitii financiare	2,687,755	-	-
Cheltuieli cu dobanda	1,748,687	1,587,652	1,702,834
Venituri din dobanzi	(11,981)	(3,653)	(91,477)
Venituri din dividende	(4,378,142)	(1,157,997)	(1,117,270)
Venituri din subventii	(2,203,176)	(2,264,436)	(2,263,169)
Castig/Pierdere nerealizat/a din diferente de curs	(123,851)	1,528,593	(88,767)
Miscari în capitalul circulant			
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	7,012,197	(6,122,323)	(3,399,869)
(Crestere)/ (descrestere)stocuri	(5,296,462)	1,843,573	3,128,998
(Cresteri)/ (descresteri) in alte active	(7,641)	447,239	-
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	(6,494,896)	1,674,948	(4,034,378)
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	(55,404)	12,597	(39,774)
Crestere / (descrestere) alte datorii	428,460	477,986	365,174
Numerar generat/ utilizat din activitati operationale	**6,687,490**	**11,200,885**	**5,312,308**
Impozit pe profit platit	-	(7,163)	(212,766)
Dobanzi platite	(1,748,687)	(1,587,652)	(1,702,834)
Numerar net generat din activitati operationale	***4,938,803***	***9,606,070***	***3,396,708***
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati aferente imobilizarilor financiare	-		-
Dobanzi încasate	11,981	3,653	91,477
Dividende primite	4,378,142	1,157,997	1,117,270
Plati aferente imobilizarilor corporale	(13,091,055)	(8,340,113)	(3,091,315)
Plati aferente investitiilor imobiliare	(1,130,479)	-	-
Incasari din vanzarea investitiilor imobiliare	-	3,575,112	18,086,180
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	628,304	1,821,663	94,612
Încasari din vanzarea investitiilor	-	597,187	-
Imprumuturi acordate partilor afiliate	-	-	(6,174,452)
Plati aferente activelor necorporale	-	(33,918)	(19,139)
Plati dividende	(2,278,010)	(2,037,153)	(1,961,297)
Numerar net utilizat în activitati de investitii	**-11,481,116**	**-3,255,571**	**8,143,336**

Indicatori	2016	2017	2018
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Plati de leasing	(1,712,293)	(1,105,061)	(86,797)
Incasari de impumuturi bancare	16,909,738	5,202,494	2,602,061
Incasari/rambursari de imprumuturi parti afiliate	-		-
Rambursari de împrumuturi	(17,052,323)	(13,534,243)	(13,253,314)
Incasari din subventii	1,123,683	-	-
Numerar net generat din activitati de finantare	(731,194)	(9,436,810)	(10,738,050)
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	**-7,273,507**	**-3,086,312**	**801,994**
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	12,888,835	5,615,328	2,529,016
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute	-		
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	**5,615,328**	**2,529,016**	**3,331,010**

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

I. PREAMBUL

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Anterior tranzactionarii pe Bursa de Valori Bucuresti societatea a fost listata la Categoria a-II-a a pietei RASDAQ.

Principalele caracteristici ale actiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt:

- numar actiuni – 264,122,096

a) valoare nominala – 0.1 lei

b) cod ISIN:ROROCEACNOR1

c) simbol :ROCE

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

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

Un prim pas in implementarea unei politici de guvernanta corporativa a fost adoptarea respectiv implementarea Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, la nivel de societate, Cod ce poate fi accesat in limba ramana si engleza pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti – www.bvb.ro

Implementarea Codului la nivelul S.C. ROMCARBON S.A. a constat, in primul rand, in adoptarea de catre Consiliul de Administratie al societatii a Regulamentului de Guvernanta Corporativa, regulament ce poate fi accesat pe site-ul societatii- www.romcarbon.com.

Reglementarile carora ne conformam in elaborarea prezentului capitol de guvernanta corporativa: **Legea nr. 31/1990** a societatilor comerciale, republicata in 2004, cu modificarile si completarile ulterioare, **Legea nr. 297/2004** privind piata de capital, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de

piata, cu modificarile si completarile ulterioare, actele normative emise de A.S.F. pentru reglementarea pietei de capital (Regulament nr.5 din 21/06/2018 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, Regulamentul nr.10/2016 privind organizarea si functionarea Autoritatii de Supraveghere Financiara, etc.) reglementarile contabile, reglementarile privind activitatea de audit, **Legea nr. 82/1991** a contabilitatii, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Codul de Guvernanta Corporatista al Bursei de Valori Bucuresti adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, **Actul constitutiv** al S.C. ROMCARBON S.A., **Contractul Colectiv de Munca** impreuna cu **Regulamentul Intern** incheiat la nivelul Companiei si **Codul de Etica** denumite in continuare, generic, "Prevederi legale".

II. STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

2.1. Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

2.2. Consiliul de Administratie

In prezent, sistemul de administrare al Societatii este **unitar.**

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

Membrii Consiliului de Administratie garanteaza eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

Alegerea administratorilor se face dintre persoanele desemnate de actionari.

La desemnarea membrilor C.A., adunarea generala a urmarit o alcatuire echilibrata a Consiliului de Administratie in conformitate cu structura si activitatea S.C. ROMCARBON S.A. precum si cu experienta si calificarile personale ale membrilor C.A.

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

Convocarile pentru intrunirile Consiliului de Administratie vor fi transmise, cu cel putin 5 zile inainte de data desfasurarii sedintei, prin orice mijloc de comunicare la distanta (posta, e-mail, fax) care sa asigure confirmarea primirii, in scris, de catre destinatar/membrul Consiliului de Administratie convocat. Aceste convocari vor cuprinde data, respectiv locatia unde se va tine sedinta Consiliului de Administratie precum si ordinea de zi, neputandu-se lua nicio decizie asupra altor probleme, decat in caz de urgenta si cu conditia ratificarii in sedinta urmatoarea de catre membrii absenti. In cazuri exceptionale, justificate prin urgenta situatiei si prin interesul societatii, deciziile consiliului de administratie pot fi luate prin votul unanim exprimat in scris al membrilor, inclusiv pe e-mail, fara a mai fi necesara o intrunire a respectivului organ.

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

Sedintele Consiliului de Administratie au loc in prezenta administratorilor sau prin corespondenta (posta, e-mail, etc.) Sedintele se pot desfasura si prin orice mijloace de telecomunicatii precum videoconferinta sau teleconferinta.

Membrii Consiliului de Administratie isi vor exprima votul referitor la problemele inscrise pe ordinea de zi in cadrul sedintei, precum prin orice mijloc de comunicare la distanta (posta, e-mail, fax) care sa asigure confirmarea primirii votului exprimat in scris, de catre secretarul Consiliului de Administratie, cel mai tarziu pana la sfarsitul sedintei pentru care au fost convocati.

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

Dezbaterile Consiliului de Administratie se consemneaza in procesul-verbal al sedintei care se inscrie intr-un registru. Sedintele Consiliului de Administratie pot fi inregistrate audio-video.Procesul verbal de sedinta se semneaza de catre presedintele de sedinta si de catre cel putin un alt administrator.

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

La data prezentului raport anual, Consiliul de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. este alcatuit din urmatorii administratori alesi in cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 21.01.2016, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020.

►Presedinte – HUANG, LIANG - NENG

***Experienta profesionala**

- Economist - KENG FANG LTD., Taiwan - Nov.1993 -Iun. 1997
- Economist – DECATHLON – Taiwan Branch, Taiwan - Iul. 1997- Mai 2001
- Asociat si administrator al Tairom Import-Export SRL Buzau – Sept. 2001 – Apr. 2004
- Adminstrator al Living Plastic Industry SA Buzau : Martie 2007-prezent
- Cenzor al Greentech SA Buzau – Ian.2005 – Mart.2005
- Administrator al Greentech SA Buzau: Ian 2009 - 2012;
- Administrator unic al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA: Iun. 2005- Mart.2007;
- Adminstrator al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA: Mart. 2007- 2012;
- Consultant financiar Livingjumbo Industry SA - 2012-prezent;

►Vicepresedinte – SIMIONESCU DAN

***Experienta profesionala**:

- Director Coopers& Lybrand Romania – 1993-1997
- Director Directia Marketing, Piete de Capital si Relatii Externe - SIF Transilvania – 1997- prezent
- Membru al Consiliului de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. – 2003 - prezent
- Membru al Consiliului de Administratie al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA- 01.05.2007 -dec. 2009; 20.09. 2010 – 28.05.2012
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENTECH SA - 06.01.2009 – 28.05.2012
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENWEEE INTERNATIONAL SA - 01.11.2008 – 28.05.2012

►Membru – WANG, YI – HAO

***Experienta profesionala**

- Director Department Comert International Living Water in Spring International Co., Ltd - 2007-2010
- Director General Living Water in Spring International Co, Ltd - 2010- prezent
- Membru al Consiliului de Administratie al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA- 20.09.2010- 28.05.2012
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENTECH SA: 19.11.2010 – 28.05.2012
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENWEEE INTERNATIONAL SA: 01.09.2010 – 28.05.2012

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

Nominalizarea si remunerarea administratorilor

Nominalizarea administratorilor S.C. ROMCARBON S.A. se face de catre actionari, nominalizarile fiind supuse aprobarii adunarii generale a actionarilor. Candidatii la functia de membru al consiliului de administratie al societatii trebuie sa indeplineasca pe langa conditiile generale prevazute de Legea nr.31/1990 si cele speciale instituite de Legea nr.24/2017.

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

- Aprobarea constituirii de garantii in favoarea UNICREDIT BANK S.A. pentru garantarea creditului in valoarea de 1,000,000 Euro contractat de LIVINGJUMBO INDUSTRY SA de la UNICREDIT BANK S.A.(Decizia nr.1/19.01.2018).
- Aprobarea actualizarii structurii de garantii constituita de Romcarbon SA in favoarea UNICREDIT BANK S.A. (Decizia nr.1/19.01.2018)
- Aprobarea convocarii adunarilor generale ordinara si extraordinara a actionarilor si a materialelor prezentate in sedintele AGOA/AGEA din 26/27.04.2018(Decizia nr.3/21.03.2018)
- Aprobarea punctele de pe ordinea de zi a Sedintei Adunării Generale a Asociaților a RC Energo Install SRL privind aprobarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2017. (Decizia nr.3/21.03.2018)
- Aprobarea punctele de pe ordinea de zi a Sedintei Adunării Generale a Asociaților a INFO TECH SOLUTIONS SRL privind aprobarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2017. (Decizia nr.3/21.03.2018)
- Aprobarea numirii ca Administrator provizoriu si Presedinte in cadrul Consiliului de Administratie al ROMCARBON SA a dlui. Huang Liang Neng. (Decizia nr.5/13.04.2018)
- Aprobarea încheierii de către ROMCARBON S.A (in calitate de Promitenta Vanzatoare) a 2(doua) antecontracte de vanzare- cumparare cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L (in calitate de Promitenta Cumparatoare). (Decizia nr.6/17.04.2018)

- Aprobarea încheierii de către ROMCARBON S.A (in calitate de Vanzator/Constituitor) cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L (in calitate de Cumparator/Beneficiar), a unui contract de vanzare si constituire drept de preemptiune si a unui contract de constituire drept de servitute de trecere. (Decizia nr.7/27.04.2018)
- Aprobarea numirii dlui. Huang, Liang - Neng in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al SC ROMCARBON SA, in conformitate cu art.15 din Actul constitutiv al societatii, pentru un mandat egal cu perioada ramasa de exercitat din mandatul predecesorului sau (04.02.2016-04.02.2020), respectiv pentru perioada 27.04.2018 - 04.02.2020.(Decizia nr.7/27.04.2018)
- Aprobarea convocarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a ROMCARBON S.A. la data de 11.06.2018, orele 12.00, la sediul societatii din Buzau, strada Transilvaniei nr.132. .(Decizia nr.7/27.04.2018)
- Aprobarea prelungirii cu 1 an a duratei contractului de vanzare cumparare nr.1200/22.05.2012 (3326/24.05.2012), incheiat intre SC ROMCARBON SA si S.C KASAKROM CHEMICALS SRL.(Decizia nr.8/29.05.2018)
- Aprobarea situatiilor financiare ale Recyplat Limited pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017. (Decizia nr.8/29.05.2019)
- Aprobarea punctelor de pe ordinea de zi a Sedintei Adunarii Generale a Actionarilor a S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A., privind aprobarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2017. (Decizia nr. 8/29.05.2019)
- Aprobarea punctelor de pe ordinea de zi a Sedintei Adunarii Generale a Actionarilor a ECO PACK MANAGEMENT S.A., privind aprobarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2017. (Decizia nr.8/29.05.2018).
- Aprobarea convocarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor ROMCARBON SA pentru data de 01.08.2018, pentru aprobarea distibuirii sub forma de dividende a sumei totale de 2,007,327.93 lei, valoarea dividendului brut/actiune fiind de 0.0076 lei/actiune, pentru numarul total de actiuni de 264,122,096.(Decizia nr.9/27.06.2018)
- Aprobarea convocarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor ROMCARBON SA pentru data de 01.08.2018, pentru aprobarea acordarii de catre Romcarbon S.A., in calitate de imprumutator, a unui imprumut actionar, catre Livingjumbo Indutry SA,in calitate de imprumutat, in valoarea de 1,000,000 Euro, in vederea sustinerii activitatii societatii si a rambursarii creditului in valoarea de 1,000,000 Euro, contractat de Livingjumbo Industry SA de la Unicredit Bank SA.(Decizia nr.9/27.06.2018)
- Aprobarea actualizarii structurii de garantii constituite de ROMCARBON S.A. in favoarea UNICREDIT BANK S.A prin inlocuirea in cadrul acestei structuri de garantii a ipotecilor imobiliare si interdictiilor de înstrăinare, grevare, inchiriere, dezmembrare, alipire, demolare, restructurare, amenajare si construire asupra bunurilor imobile, proprietatea ROMCARBON S.A. situate în municipiul Buzau, Soseaua de Centura, DN – 2 B ,judetul Buzau cu ipoteca imobiliara si interdictii de înstrăinare, grevare, inchiriere, dezmembrare, alipire, demolare, restructurare, amenajare si construire asupra altor bunuri imobile proprietatea societatii.(Decizia nr.10/10.07.2018)
- Aprobarea Procedurii de distribuire a dividendelor aferente exercitiului financiar 2016, cuvenite actionarilor ROMCARBON S.A (ROCE), conform celor aprobate prin Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor ROMCARBON SA din data de 01.08.2018.(Decizia nr.12/03.09.2018)
- Aprobarea, in baza dispozitiilor art.11 alin.3 lit.c) din Actul constitutiv al ROMCARBON SA, completarii obiectului de activitate al ROMCARBON S.A. prin adaugarea activitatii "Alte servicii de furnizare a fortei de munca" cod CAEN 7830.(Decizia nr.13/08.10.2018)
- Aprobarea in baza celor hotarate prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr.2 din 26.04.2018, inlocuirea in cadrul structurii de garantii constituite de ROMCARBON S.A. in favoarea UNICREDIT BANK S.A., a ipotecilor imobiliare si interdictiilor de înstrăinare, grevare, inchiriere, dezmembrare, alipire, demolare, restructurare, amenajare si construire asupra bunului imobil, proprietatea LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. situat în municipiul Campia Turzii, Str.Laminoristilor nr. 145, cu ipoteca imobiliare si interdictii de înstrăinare, grevare, inchiriere, dezmembrare, alipire, demolare, restructurare, amenajare si construire asupra bunului imobil, proprietatea Romcarbon SA identificat cu nr. cadastral 67264 (Decizia nr.13/08.10.2018)
- Aprobarea ca ROMCARBON S.A. sa dezmembreze imobilele proprietatea sa situate in municipiul Buzău, Soseaua Nordului – DN2.(Decizia nr.15/12.11.2018)

Convocarea Adunarilor Generale ale Actionarilor :

AGOA din 26.04.2018 , prin Decizia C.A. nr.3/21.03.2018 privind :

- Prezentarea, dezbaterea si aprobarea raportului de gestiune al Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2017.
- Prezentarea si aprobarea situatiilor financiare individuale aferente exercitiului financiar 2017 in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara(IFRS) avand la baza: Raportul administratorilor si Raportul Auditorului financiar extern pe anul 2017.

- Prezentarea raportului auditorului financiar extern – Delloite Audit S.R.L., membra a Delloite Touche Tohmatsu - referitor la situatiile financiare individuale aferente exercitiului financiar 2017.
- Prezentarea si aprobarea situatiilor financiare consolidate, aferente exercitiului financiar 2017, intocmite in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara(IFRS) , avand la baza: Raportul administratorilor si Raportul Auditorului financiar extern pe anul 2017.
- Prezentarea raportului auditorului financiar extern – Delloite Audit S.R.L., membra a Delloite Touche Tohmatsu - referitor la situatiiile financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara(IFRS) aferente exercitiului financiar 2017.
- Aprobarea repartizarii profitului net inregistrat in exercitiul financiar 2017 in valoare de 4,798,065.69 lei pe urmatoarele destinatii:
  a) Rezerve legale in suma de 239,903 lei;
  b) Alte rezerve in suma de 1,487,753 lei, reprezentand facilitatea fiscala privind scutirea de impozit a profitului reinvestit in anul 2017;
  c) Rezultat reportat in suma de 3,070,409.69 lei;
- Prezentarea si aprobarea Raportului anual 2017, intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr.1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si ale Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti S.A.
- Aprobarea descarcarii de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2017.
- Aprobarea contractarii auditului financiar extern al societatii pentru exercitiul financiar 2018.
- Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru exercitiul financiar 2018.
- Aprobarea, in considerarea prevederilor O.U.G. nr. 79/2017, privind modificarea legii nr.227/2015, privind Codul Fiscal, ca incepand cu data de 01.01.2018, membrilor Consiliului de Administratie al ROMCARBON SA sa le fie acordata aceeasi indemnizatie neta, aflata in plata la data de 31.12.2017, la care se vor adauga toate taxele si contributiile legale. Diferenta de indemnizatie incepand cu data de 01.01.2018 pana la zi va fi achitata retroactiv. Valoarea totala a indemnizatiei nete va ramane, asadar cea in vigoarea la 31.12.2017, taxele si contributiile, in sarcina societatii fiind cele stabilite conform legislatiei in vigoare.
- Aprobarea datei de 23.05.2018 ca „dată de înregistrare", conform art.86 alin.1 din legea nr.24/2017 si art.2 lit.e din regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 modificat.
- Aprobarea datei de 22.05.2018 ca „ex-date", conform art.2 lit.f din regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 modificat.
- Sa se ia act de incetarea mandatului dlui.Hung, Ching - Ling, Membru si Presedinte al Consiliului de Administratie al ROMCARBON SA, din cauza imposibilitatii de a mai fi exercitat.
- Alegerea unui nou membru al Consiliului de Administratie al ROMCARBON SA, avand in vedere incetarea mandatului de administrator al dlui.Hung, Ching – Ling, pentru un mandat egal cu perioada ramasa pana la expirarea mandatului predecesorului sau, adica pana la data de 04.02.2020 si acordarea unei indemnizatii nete lunare egala cu valoarea indemnizatiei nete lunare acordata predecesorului sau.

AGEA din 26.04.2018, prin Decizia CA nr.3/21.03.2018 privind:

- Aprobarea expunerii bancare a Romcarbon S.A. pentru exercitiul financiar 2018-2019, constand in: credite in valoare de 13,712,255 Euro si 18,266,498 Lei, contracte de leasing in valoare de 11,545 Euro, plafon de factoring in suma de 500,000 Euro, scrisori de garantie bancara in valoare de 500,000 lei, garantii acordate LivingJumbo Industry SA pentru facilitatile de credit contractate cu UniCredit in suma de 2,057,200 Euro, asa cum sunt detaliate in materialul nr. 2863/16.03.2018.
- Aprobarea:
  - prelungirii cu 36 luni a plafonului de factoring in suma de 500,000 Euro;
  -prelungirii la scadenta sau, daca e necesar, inaintea scadentei, a plafonului de scrisori bancare in valoare de 500,000 lei, contractat cu UniCredit Bank S.A. cu o perioada de 36 de luni precum si suplimentarea garantiilor existente conform celor detaliate in materialul nr. 2863/16.03.2018.
  - prelungirii cu o perioada de 12 luni a liniei de credit contractata cu BRD-GSG SA si a liniei de credit contractata cu UniCredit Bank SA, cu mentinerea in vigoare garantiilor aferente;
  - inlocuirii, conform celor mentionate in Decizia C.A. nr.1/19.01.2018, ce va fi ratificata prin Hotararea A.G.E.A, in caz de vanzare, a ipotecii imobiliare asupra imobilului proprietatea ROMCARBON SA, situat in municipiul Iasi, calea Chisinaului, nr 29, constand in teren si constructiile 148536-C1, 148536-C2, 148536 -C3, 148536-C4, identificate cu nr. cad. 148536, CF 148536/Iasi cu alte garantii conform celor mentionate in materialul nr. 2863/16.03.2018 si actualizarea in consecinta a structurii de garantii constituite in favoarea Unicredit Bank S.A.
- Imputernicirea Consiliului de Administratie sa negocieze si sa decida, dupa caz, cu privire la: modificarea conditiilor de creditare (inclusiv, dupa caz, prelungirea cu pana la 12 luni a facilitatilor pe termen scurt – linii de credit), modificarea si/sau constituirea de noi garantii, restructurarea creditelor existente/expunerii bancare, schimbarea monedei sau refinantarea creditelor existente, precum si contractarea unor noi credite, in limitele expunerii bancare aprobate si in conditiile legii.

- Imputernicirea Directorului General si a Directorului Financiar sa semneze contractele de credit si toate actele aditionale la acestea, contractele de garantie aferente si toate actele aditionale la acestea, contractele de leasing si de factoring si toate actele aditionale la acestea, precum si orice alte documente necesare in vederea ducerii la indeplinire a hotararii A.G.E.A.
- Aprobarea, confirmarea, ratificarea si asumarea in integralitatea sa a Deciziei Consiliului de Administratie al Romcarbon SA nr.1 din 19.01.2018, respectiv aprobarea, confirmarea, ratificarea si asumarea urmatoarelor acte juridice semnate de Romcarbon SA si Unicredit Bank S.A, la data de 19.01.2018, dupa cum urmeaza:
  -Conditii speciale de creditare (CSC) la Contractul de credit nr. BUZA/003/2018 din data de 19.01.2018;
  -Contract de ipoteca mobiliara semnat in data de 19.01.2018, in baza Contractului de credit nr. BUZA/003/2018 din data de 19.01.2018;
  -Anexa nr.1 la Contractul de ipoteca mobiliara din data de 18.01.2017 , aferent Contractului de credit nr. BUZA/044/2016;
  -Act Aditional nr. 17 din data de 19.01.2018 la Conditiile speciale de creditare (CSC) la Contractul de credit nr. Buza/014/2012 din data de 29.06.2012;
  -Contract de ipoteca mobiliara semnat cu Unicredit Bank S.A. in data de 19.01.2018, in baza Contractului de credit nr. BUZA/014/2012 din data de 29.06.2012;
  -Anexa nr.2 din data de 19.01.2018 la Contractul de ipoteca mobiliara din data de 10.04.2017, aferent Contractului de credit nr. BUZA/014/2012 din data de 29.06.2012;
  -Anexa nr. 2 din data de 19.01.2018 la Contractul de ipoteca mobiliara din data de 21.12.2016, aferent Contractului de credit nr. BUZA/015/2016 din data de 21.12.2016;
  -Anexa nr. 3 din data de 19.01.2018 la Contractul de ipoteca mobiliara din data de 07.04.2017, aferent Contractului de credit nr. BUZA/004/2017 din data de 07.04.2017, precum si aprobarea, confirmarea, ratificarea si asumarea semnarii tuturor actelor mai sus mentionate, la data de 19.01.2018, in numele Romcarbon SA si pentru aceasta de catre domnul Radu Andrei in calitate de Director General si de doamna Zainescu Viorica in calitate de Director Financiar, conform imputernicirii primite in baza Deciziei C.A.
- Aprobarea, confirmarea, ratificarea si asumarea in integralitatea sa a Deciziei Consiliului de Administratie al Romcarbon S.A. nr. 16 din 20.12.2017 si a Deciziei Consiliului de Administratie al Romcarbon SA nr. 2 din 12.03.2018 si imputernicirea Directorului General al Romcarbon SA, ca in numele societatii si pentru aceasta sa negocieze, sa semneze toate si orice documente necesare si sa indeplineasca orice formalitati pentru aducerea la indeplinire a respectivelor decizii.
- Aprobarea datei de 23.05.2018 ca „dată de înregistrare", conform art.86 alin.1 din legea nr.24/2017 si art.2 lit.e din regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 modificat.
- Aprobarea datei de 22.05.2018 ca „ex-date", conform art.2 lit.f din regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 modificat.
- Actualizarea in consecinta a Actului constitutiv al societatii ROMCARBON SA, ca urmare a propunerilor de noi puncte pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 26/27.04.2018, dupa cum urmeaza:
- Art. 15 alin. 7 se modifica si va avea urmatorul continut:
  „La data actualizarii prezentului act constitutiv Consiliul de Administratie este alcatuit din :
  1. SIMIONESCU N. DAN, cetatean roman, nascut la data de …….. in ……, ……., domiciliat in ……, str…….. nr. …….. sc. ……, ap. ….. judetul ……, identificat cu …….. seria …….. nr. …… eliberata de ……. ……..la data de ……., CNP ……;
  2. WANG, YI – HAO, cetatean taiwanez, nascut la data de …… in ……., ……. domiciliat in ……., nr. ……, Alley ……., Lane ……., Section ……, ……., ……., identificat cu pasaport seria …… nr. ……., emis de …… la data de ……..
  3. ..... cetatean ..... nascut la data de …….. in ……, ……., domiciliat in ……, str…….. nr. …….. sc. ……, ap. ….. judetul ……, identificat cu …….. seria …….. nr. …… eliberata de ……. ……..la data de ……., CNP ……., alesi pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020."
- Imputernicirea Directorului General al Romcarbon SA, dl. Andrei Radu, sa indeplineasca formalitatile necesare si sa semneze actul constitutiv actualizat al societatii, precum si toate si orice documente necesare, in vederea aducerii la indeplinire a celor hotarate la punctul 6 din cadrul Hotararii A.G.E.A.

AGEA din 11.06.2018, prin Decizia CA nr.7/27.04.2018, privind:

- Aprobarea ca ROMCARBON S.A. sa incheie (in calitate de vanzatoare), cu respectarea conditiilor convenite de parti conform antecontractului de vanzare cumparare din data de 23.04.2018, un contract de vanzare (contractul 2 pentru pachetul A) cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparatoare - persoana juridica romana identificata cu J22/13/2018, având CIF RO 38653333), cel tarziu la data de 30.07.2018, cu posibilitatea prelungirii acestui termen o singura data cu cel mult 18 zile, pentru vanzarea activelor proprietatea societatii situate in Iasi, Calea Chisinaului nr.29, jud. Iasi, identificate dupa cum urmeaza: suprafata de aproximativ 30,000.00 m.p. teren (parte din imobilul situat în municipiul Iaşi, Calea Chişinăului nr.29, judeţul Iaşi, intabulat în CF nr.157261/ Iaşi, din care se va dezlipi, intregul imobil constând din teren liber şi construit în suprafaţă totala de 47,357.00 m.p. categorie de folosinţă „curţi construcţii", cu numărul cadastral 157261), împreună cu următoarele construcţii aflate pe acest teren: C2 - suprafaţă construită

1,421 m.p., nr. cadastral 157261-C2, C3 - suprafaţă construită 6,227 m.p., nr. cadastral 157261-C3, C4 - suprafaţă construită 472 m.p., nr. cadastral 157261-C4, C7 - suprafaţă construită 419 m.p., nr. cadastral 157261-C7, C8 - suprafaţă construită 507 m.p., nr. cadastral 157261- C8, C10 - suprafaţă construită 774, nr. cadastral 157261-C10, C11 - suprafaţă construită 48 m.p., nr. cadastral 157261-C11, C12 - suprafaţă construită 208 m.p., nr. cadastral 157261-C12, C13 - suprafaţă construită 472 m.p., nr. cadastral 157261-C13 şi C14 - suprafaţă construită 164 m.p., nr. cadastral 157261-C14, conform documentatie tehnica nr.63022 din 05.05.2017;
Vanzarea va avea loc cu respectarea urmatoarelor conditii principale, conform antecontractului de vanzare cumparare incheiat de parti la data de 23.04.2018:
Pret: 2,400,000 Euro, fara TVA;
Termen plata: la data autentificarii contractului de vanzare;
Transferul proprietatii va avea loc la data autentificarii contractului de vanzare.

- Aprobarea ca ROMCARBON S.A. (in calitate de constituitor) sa constituie in favoarea OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de beneficiar - persoana juridica romana identificata cu J22/13/2018, având CIF RO 38653333) cu respectarea conditiilor convenite de parti conform antecontractului de vanzare cumparare din data de 23.04.2018, concomitent cu autentificarea contractului de vanzare mentionat la punctul 1 (contractul 2 pentru pachetul A) urmatoarele drepturi:
i) un drept de folosinta (Uz) pentru o durata determinata de 20 luni, asupra urmatoarelor active proprietatea ROMCARBON S.A. situate in Iasi, Calea Chisinaului nr.29, jud. Iasi, identificate dupa cum urmeaza:
a) imobile in suprafata de aproximativ 17,310 m.p. teren, parte din imobilul cu suprafata totala de 47,357 m.p.teren avand numar cadastral 157261, impreuna cu constructiile 157261-C1; 157261-C5; 157261-C6; 157261-C9; b) imobil avand numar cadastral 157255, in suprafata de 5,159 m.p. si constructia 157255-C1; c) imobil avand numar cadastral 157256, in suprafata de 393 m.p.; d) imobil avand numar cadastral 157258, in suprafata de 967 m.p. si constructia 157258-C1; e) imobil in suprafata de aproximativ 363 m.p., parte din imobilul in suprafata totala de 832 m.p. cu numarul cadastral 124442; f) imobil in suprafata de aproximativ 298 m.p., parte din imobilul in suprafata totala de 308 m.p. cu numarul cadastral 124401; g) imobil in suprafata de aproximativ 28 m.p., parte din imobilul in suprafata totala de 57 m.p. cu numarul cadastral 124375; h) imobil avand numar cadastral 148537, in suprafata de 3,371 m.p. si construtiile 148537-C1 si 148537-C2; i) imobil avand numar cadastral 125685 in suprafata de 482 m.p. teren; j) imobil avand numar cadastral 128921 in suprafata de 1,312.48 m.p. teren si constructia 128921-C1; k) imobil avand numar cadastral 128832 in suprafata de 242 m.p. si constructia 3860/223/2-3860/226/1-C49/p/2; l) imobil avand numar cadastral 140850 in suprafata de 192 m.p. teren; m) imobil avand numar cadastral 157259, in suprafata de 2,578 m.p. teren; n) imobil avand numar cadastral 158154 in suprafata de 2,337 m.p. si constructia 158154-C1; o) imobil avand numar cadastral 158156, in suprafata de 160 m.p. teren, in conditiile convenite de parti conform antecontractului de vanzare cumparare din data de 23.04.2018.
ii) un drep de servitute de trecere pietonala si cu mijloace de transport si un drept de servitute de trecere pentru retele de utilitati subterane, de suprafata si/sau aeriene existente/viitoare, asupra urmatoarelor active proprietatea ROMCARBON S.A. situate in Iasi, Calea Chisinaului nr.29, jud. Iasi, identificate dupa cum urmeaza: imobile identificate cu numerele cadastrale 123939, 157259, 125723, 125722, 125695, 125682, 125681, suparafetele de 1.00 m.p., parte din imobilul cu numarul cadastral 123936, de 10.00 m.p., parte din imobilul cu numarul cadastral 124401, de 469.00 m.p., parte din imobilul cu numarul cadatsral 124442, de 29.00 m.p., parte din imobilul cu numarul cadastral 124375 si de 47.00 m.p., parte din imobilul cu numarul cadastral 15726, in conditiile convenite de parti conform antecontractului de vanzare cumparare din data de 23.04.2018.
iii) un drept preemptiune (exercitarea acestuia se va face cu respectarea dispozitiilor art. 1730 -1736 C.civ.), pentru o durata determinata de 5 ani, in conditiile convenite de parti conform antecontractului de vanzare cumparare din data de 23.04.2018, cu privire la urmatoarele bunuri imobile, situate in Iaşi, Calea Chişinăului nr.29, jud. Iasi, identificate cadastral dupa cum urmeaza: numar cadastral 125719, 125708, 125718, 125680, 125697, 123936, 125698, 123925 (cota indiviza de 1/2), 123982, 124379, 123944, 123924, 123929, 123939, 125724, 125716, 125688, 125709, 125721, 125715, 125691, 125723, 125722, 125695, 125682, 125681, 125710, 125720, 125678, 125686, 125689, 125683, 125687, 125714, 125711, precum si cu privire la toate bunurile mobile/stocurile/retelele/etc. amplasate/localizate in/pe aceste bunuri imobile la data ofertei de vanzare transmise de ROMCARBON S.A. catre OFFICE & LOGISTIC S.R.L., oferta ce va include conditiile si termenele de vanzare, care vor fi identice cu cele oferite oricarui alt potential cumparator/de catre oricare alt potential cumparator al acestor bunuri.
- Aprobarea ca ROMCARBON S.A. (in calitate de vanzatoare) sa vanda catre OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparatoare - persoana juridica romana identificata cu J22/13/2018, având CIF RO 38653333) cu respectarea conditiilor convenite de parti conform antecontractului de vanzare cumparare din data de 23.04.2018, activele proprietatea societatii, situate in Iasi, Calea Chisinaului nr.29, jud. Iasi, identificate dupa cum urmeaza:
a) suprafata de aproximativ 17,310.00 m.p. (parte din imobilul intabulat în cartea funciară nr.157261/ UAT Iaşi, din care se va dezlipi, constând din teren liber şi construit în suprafaţă totala de de 47,357 m.p. de categorie de folosinţă „curţi construcţii”, cu numărul cadastral 157261) împreună cu următoarele construcţii: C1 - suprafaţă construită 247 m.p., nr. cadastral 157261-C1, C5 - suprafaţă construită 607 m.p., nr.

cadastral 157261-C5, C6 - suprafaţă construită de 608 m.p., nr. cadastral 157261-C6 si C9 - suprafaţă construită de 444 m.p., nr. cadastral 157261-C9; b) imobil avand numar cadastral 157255, in suprafata de 5,159.00 m.p. si constructia 157255-C1; c) imobil avand numar cadastral 157256, in suprafata de 393.00 mp.; d) imobil avand numar cadastral 157258, in suprafata de 967 m.p. si constructia 157258-C1; e) imobil in suprafata de aproximativ 363 m.p., parte din imobilul in suprafata totala de 832 m.p. cu numarul cadastral 124442; f) imobil in suprafata de aproximativ 298 m.p., parte din imobilul in suprafata totala de 308 m.p. cu numarul cadastral 124401; g) imobil in suprafata de aproximativ 28 m.p., parte din imobilul in suprafata totala de 57 m.p. cu numarul cadastral 124375; h) imobil avand numar cadastral 148537, in suprafata de 3,371 m.p. si construtiile 148537-C1 si 148537-C2; i) imobil avand numar cadastral 125685 in suprafata de 482 m.p. teren; j) imobil avand numar cadastral 128921 in suprafata de 1,312.48 m.p. teren si constructia 128921-C1; k) imobil avand numar cadastral 128832 in suprafata de 242 m.p. si constructia 3860/223/2-3860/226/1-C49/p/2; l) imobil avand numar cadastral 140850 in suprafata de 192 m.p. teren; m) imobil avand numar cadastral 157259, in suprafata de 2,578 m.p. teren; n) imobil avand numar cadastral 158154 in suprafata de 2,337 m.p. si constructia 158154-C1; o) imobil avand numar cadastral 158156, in suprafata de 160 m.p. teren, in urmatoarele conditii principale si conform urmatoarei structuri tranzactionale convenita de parti conform antecontractului de vanzare cumparare din data de 23.04.2018:

- Contractul de vanzare nr.1 (contractul 1 pentru pachetul B) ce va fi incheiat, cu respectarea conditiilor convenite de parti conform antecontractului de vanzare cumparare din data de 23.04.2018, pentru vanzarea urmatoarelor bunuri mai sus mentionate:

Vanzarea – cumpararea suprafetei de aproximativ 17,310 m.p. teren (parte din imobilul in suprafata totala de 47,357 m.p. avand nr. cadastral 157261) impreuna cu constructiile 157261-C1; 157261-C5; 157261-C6; 157261-C9;

Pret: 1,150,000 Euro, fara TVA, ce se va achita/incasa in baza ordinului de plata emis de cumparator vizat de banca la data autentificarii contractului de vanzare;

Transferul proprietatii va avea loc la data autentificarii contractului de vanzare cel tarziu la data de 30.07.2019, cu posibilitatea prelungirii o singura data cu 15 zile;

- Contractul de vanzare nr. 2 (contractul 2 pentru pachetul C) ce va fi incheiat, cu respectarea conditiilor convenite de parti conform antecontractului de vanzare cumparare din data de 23.04.2018, pentru vanzarea urmatoarelor bunuri mai sus mentionate:

Vanzarea – cumpararea imobilului avand numar cadastral 157255, in suprafata de 5,159.00 m.p. si constructia 157255-C1; imobilului avand numar cadastral 157256, in suprafata de 393.00 mp.; imobilului avand numar cadastral 157258, in suprafata de 967 m.p. si constructia 157258-C1; imobilului in suprafata de aproximativ 363 m.p., parte din imobilul in suprafata totala de 832 m.p. cu numarul cadastral 124442;imobilului in suprafata de aproximativ 298 m.p., parte din imobilul in suprafata totala de 308 m.p. cu numarul cadastral 124401; imobilului in suprafata de aproximativ 28 m.p., parte din imobilul in suprafata totala de 57 m.p. cu numarul cadastral 124375; imobilului avand numar cadastral 148537, in suprafata de 3,371 m.p. si construtiile 148537-C1 si 148537-C2;

Pret: 1,150,000 Euro, fara TVA, ce se va achita/incasa in baza ordinului de plata emis de cumparator vizat de banca la data autentificarii contractului de vanzare;

Transferul proprietatii va avea loc la data autentificarii contractului de vanzare cel tarziu la data de 30.11.2019, cu posibilitatea prelungirii o singura data cu 15 zile;

- Contractul de vanzare nr. 3 (contractul 3 pentru pachetul D) ce va fi incheiat, cu respectarea conditiilor convenite de parti conform antecontractului de vanzare cumparare din data de 23.04.2018, pentru vanzarea urmatoarelor bunuri mai sus mentionate:

Vanzarea – cumpararea imobilului avand numar cadastral 128921 in suprafata de 1,312.48 m.p. teren si constructia 128921-C1; imobilului avand numar cadastral 128832 in suprafata de 242 m.p. si constructia 3860/223/2-3860/226/1-C49/p/2; imobilului avand numar cadastral 140850 in suprafata de 192 m.p. teren; imobilului avand numar cadastral 157259, in suprafata de 2.578 m.p. teren; imobilului avand numar cadastral 158154 in suprafata de 2,337 m.p. si constructia 158154-C1; imobilului avand numar cadastral 158156, in suprafata de 160 m.p. teren;

Pret: 1,130,689 Euro, fara TVA, ce se va achita/incasa, suma de 150,000 Euro, TVA exclus din contul escrow in care s-a constituit ca si avans din pret la data autentificarii antecontractului de vanzare cumparare din 23.04.2018 si suma de 980,689 Euro, TVA exclus, in baza ordinului de plata emis de cumparator vizat de banca la data autentificarii contractului de vanzare;

Transferul proprietatii va avea loc la data autentificarii contractului de vanzare cel tarziu la data de 30.03.2020, cu posibilitatea prelungirii o singura data cu 15 zile;

- Imputernicirea Directorului General al ROMCARBON S.A., dl.Andrei Radu, care se identifică cu C.I. seria XZ nr.580979, eliberată la data de 11.01.2013, de S.P.C.L.P. Buzău, CNP 1681127080025, ca în numele și pe seama ROMCARBON S.A, să negocieze si sa semneze toate contractele de vanzare mentionate la punctele anterioare si orice acte aditionale la acestea, contractele pentru constituire drept de servitute, uz, preemptiune si orice acte aditionale la acestea contractul privind cesionarea catre Cumparatoare a contractelor de inchiriere/utilitati detaliate in antecontractele de vanzare cumparare incheiate in data de 23.04.2018, precum si orice alte contracte/documente necesare in vederea aducerii la indeplinire a

dispozitiilor hotararii adunarii generale a actionarilor, cum ar fi, dar fara a se limita la: cereri catre autoritatile publice, notari publici, banci, inclusiv documente privind deschiderea si operarea de conturi bancare, precum si sa se prezinte in fata notarului public, semnand in numele societatii si pentru aceasta cu puteri depline, fie personal, fie prin imputernicit(în baza unei procuri speciale autentificate) toate actele autentice necesare precum si orice alte documente in vederea aducerii la indeplinire a celor ce vor fi hotarate in cadrul adunarii generale a actionarilor.

- Aprobarea datei de 03.07.2018 ca „dată de înregistrare", conform art.86 alin.1 din legea nr.24/2017 si art.2 lit.e din regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 modificat.
- Aprobarea datei de 02.07.2018 ca „ ex-date", conform art.2 lit.f din regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 modificat.

AGOA din 01.08.2018, prin Decizia CA nr.9/27.06.2018, privind:

- Aprobarea distribuirii ca dividende a sumei de 2,007,327.93 lei, reprezentand o parte din profitul net inregistrat in exercitiul financiar 2017, in valoare totala de 3,070,409.69 lei, ramas nedistribuit (conform Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Nr.2 din 26.04.2018, punctul 6 lit.c).
- Aprobarea, ca efect al aprobarii punctului 1 a distribuirii unui dividend brut/actiune in valoare de 0.0076 lei/actiune, aferent exercitiului financiar 2017, pentru numarul total de actiuni de 264,122,096, distribuirea dividendelor urmand a se face cu respectarea prevederilor legale si sub conditia obtinerii acordului in acest sens din partea bancilor creditoare ale societatii.
- Aprobarea datei de 04.10.2018 ca „dată de înregistrare", conform art.86 alin.1 din legea nr.24/2017 si art.2 alin.2 lit.f din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018.
- Aprobarea datei de 03.10.2018 ca „ ex-date", conform art.2 alin.2 lit.l din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018.
- Aprobarea datei de 24.10.2018 ca „data platii", conform art.2 alin.2 lit.h si art.178 alin.1 din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018.

AGEA din 01.08.2018, prin Decizia CA nr.9/27.06.2018, privind:

- Aprobarea, sub conditia obtinerii acordului in acest sens din partea bancilor creditoare ale societatii, a acordarii de catre Romcarbon S.A., in calitate de imprumutator, a unui imprumut actionar, catre Livingjumbo Indutry SA,in calitate de imprumutat, in valoarea de 1,000,000 Euro, in vederea sustinerii activitatii societatii si a rambursarii creditului in valoarea de 1,000,000 Euro, contractat de Livingjumbo Industry SA de la Unicredit Bank SA, in urmatoarele conditii principale:
  -Durata: 12 luni, cu posibilitatea prelungirii, dupa caz, cu perioade succesive egale;
  -Dobanda: 4% / an;
  -Garantii: fila CEC;
  -Valuta: Euro
- Imputernicirea Directorului General si a Directorului Financiar al Romcarbon SA sa reprezinte societatea, sa negocieze clauzele contractuale si sa semneze contractul de imprumut si toate/orice acte aditionale a acesta, precum si orice alte documente necesare in acest sens.
- Aprobarea Planului de investitii al Romcarbon S.A. pentru anul 2018 in valoarea de 951,834 Euro, conform celor detaliate la punctul I. din materialul nr. 6425 din 26.06.2018, precum si aprobarea modificarii Planului de investitii aprobat pentru anul 2017, in sensul inlocuirii unora dintre obiectivele de investitii aprobate conform acestuia cu alte obiective de investitii, conform celor detaliate la punctul II. din materialul nr.6425 din 26.06.2018.
- Imputernicirea Directorului General si a Directorului Financiar al Romcarbon SA sa reprezinte societatea, sa negocieze clauzele contractuale si sa semneze toate/orice contracte de achizitie, toate/orice acte aditionale la acesta, toate/orice contracte de finantare si acte aditionale la acestea, precum si orice alte documente necesare in acest sens.
- Aprobarea contractarii de catre Romcarbon S.A. a unui credit in valoare de 700,000 Euro, in vederea completarii surselor de finantare pentru punerea in aplicare a Planului de investitii pentru anul 2018, precum si aprobarea majorarii in consecinta a expunerii bancare a Romcarbon S.A. cu suma de 700,000 Euro si a suplimentarii structurii de garantii deja constituite, cu acele garantii ce se vor constitui de catre societate in vederea garantarii acestui credit nou.
- Imputernicirea Directorului General si a Directorului Financiar al Romcarbon SA sa reprezinte societatea in vederea contractarii creditului, sa negocieze clauzele contractuale, sa identifice garantiile mobiliare si/sau imobiliare necesare si sa semneze toate/orice contracte de credit, contracte de garantie mobiliara si imobiliara, toate/orice acte aditionale la acestea, precum si orice alte documente necesare in acest sens.
- Aprobarea datei de 04.10.2018 ca „dată de înregistrare", conform art.86 alin.1 din legea nr.24/2017 si art.2 alin.2 lit.f din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018.
- Aprobarea datei de 03.10.2018 ca „ ex-date", conform art.2 alin.2 lit.l din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018.

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

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

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

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

2.3. Conducerea executiva

Conducerea executiva a ROMCARBON S.A. este asigurata de urmatoarele persoane, carora li s-au delegat atributiile de conducere a companiei:
Andrei Radu- Director General incepand cu data de 01.09.2013
Manaila Carmen – Director Operatiuni incepand cu data de 01.10.2017
Cretu Victor- Director Operatiuni Sector Polipropilena incepand cu data de 01.10.2017
Pindaru Marina Alina - Director Operatiuni Sector Polietilena incepand cu data de 01.10.2017
Voicheci Neli - Director Operatiuni Sector Compounds incepand cu data de 01.10.2017
Ungureanu Ion - Director Operatiuni Sector PSE incepand cu data de 01.10.2017
Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010
Genes Alina - Director Dezvoltare pana la data 30.06.2018
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010
Damian Nicoleta - Director Resurse Umane pana la data 31.08.2018
Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004

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

In acest sens in relatiile cu tertii, Societatea este reprezentata de catre Directorul General si de catre Directorul Operatiuni al Societatii in temeiul dispozitiilor art. 143 alin. 4 coroborat cu art. 143 ² alin. 4 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale, actionand independent in limita mandatului primit.

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

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

a) Administratori – indemnizatie C.A.conform Hotararii AGOA din 27.04.2012 –321,643 lei
b) Conducere executiva – 2,345,237 lei.

III. DREPTURILE CORPORATISTE ALE DETINATORILOR DE ACTIUNI

Actionarii societatii sunt persoanele fizice sau juridice care au dobandit sau vor dobandi calitatea de proprietar al uneia sau mai multor actiuni emise de societate si care si-au inregistrat dreptul dobandit in Registrul actionarilor tinut de societatea desemnata prin contract, in conditiile legii- S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Dobandirea, sub orice forma, a actiunilor societatii, presupune din partea actionarilor aderarea fara rezerve la toate prevederile actului constitutiv in vigoare la data dobandirii.

S.C. ROMCARBON S.A. respecta drepturile detinatorilor de valori mobiliare si asigura un tratament egal pentru toti detinatorii de valori mobiliare de acelasi tip si clasa, punand la dispozitia acestora toate informatiile relevante pentru ca acestia sa-si poata exercita toate drepturile. Detinatorii valorilor mobiliare trebuie sa isi exercite drepturile conferite de acestea cu buna-credinta, cu respectarea drepturilor si a intereselor legitime ale celorlalti detinatori si a interesului prioritar al societatii comerciale, in caz contrar fiind raspunzatori pentru daunele provocate.

Fiecare actiune subscrisa si achitata de actionari confera acestora dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ale societatii, dreptul de a participa la

distribuirea profitului, conform prevederilor actului constitutiv al societatii si a activului social la dizolvarea societatii, precum si alte drepturi prevazute de legislatia in vigoare.

Drepturile si obligatiile aferente fiecarei actiuni o urmeaza in cazul trecerii acesteia in proprietatea altei persoane.Obligatiile societatii sunt garantate cu patrimoniul acesteia.

Patrimoniul societatii nu poate fi grevat de nici o datorie sau obligatie personala a actionarilor.

Un creditor al unui actionar poate formula pretentii asupra partii din beneficiul societatii ce se cuvine acestuia, numai dupa ce adunarea generala a actionarilor va aproba bilantul si beneficiul, precum si cota din acesta, care se cuvine fiecarui actionar.

Fiecare dintre actionari participa la beneficii si pierderi proportional cu cota parte detinuta din capitalul social.

Capitalul social al societatii poate fi majorat prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare sau, in situatiile prevazute de lege, prin Decizia Consiliului de Administratie prin toate mijloacele si procedurile prevazute de dispozitiile legale si in conditiile prevazute de lege.

Actionarii existenti vor avea drept de preemptiune, in conditiile legii, la achizitionarea noilor actiuni, proportional cu procentul detinut din capitalul social al societatii la momentul respectiv. Plata efectuata de catre actionari catre societate in schimbul acestor actiuni va fi facuta in conformitate cu prevederile legale si aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor.

Termenul de exercitare a dreptului de preemptiune este fixat de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor care aproba majorarea de capital, neputand fi mai mic decat termenul prevazut de lege. Daca oricare din actionarii susmentionati isi declina sau nu reuseste din orice motiv sa-si exercite dreptul de preemptiune cu privire la achizitionarea de noi actiuni in termenul fixat de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, acest drept va fi transmis celorlalti actionari, care vor putea sa il exercite in termen de 1 saptamana de la expirarea termenului fixat de adunarea care aproba majorarea de capital si proportional cu ponderea detinuta in capitalul social la data de identificare a actionarilor care urmeaza a beneficia de drepturi, stabilita de aceasta adunare.

Adunarea Generala a Actionarilor va putea decide reintregirea capitalului social prin emisiune de noi actiuni.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor sau Consiliul de Administratie vor decide reducerea capitalului social, in conformitate cu dispozitiile legale, prin reducerea valorii nominale a actiunilor, sau prin reducerea numarului de actiuni, ori prin dobandirea de actiuni proprii, urmata de anularea lor, precum si in celelalte cazuri de reducere a capitalului social.

In nici un caz reducerea capitalului social nu va putea atinge in vreun mod calitatea de actionar si egalitatea intre actionari.

In prezent, capitalul social al S.C. ROMCARBON S.A. este de **26,412,209.60 lei.**

Toti detinatorii de actiuni emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt tratati in mod echitabil. Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale.

S.C. ROMCARBON S.A. faciliteaza si incurajeaza : participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), exercitarea deplina a drepturilor acestora, dialogul dintre actionari si membrii Consiliului de Administratie si/sau ai conducerii.

Adunarea Generala a actionarilor este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia si asigura politica ei economica si comerciala.

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

Adunarea generala este convocata de consiliul de administratie ori de cate ori este necesar.

La Adunarea Generala a Actionarilor au dreptul sa participe si sa voteze actionarii inscrisi in Registrul Actionarilor (eliberat de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.) la data de referinta stabilita/aprobata de catre Consiliul de Administratie**.** Actionarii pot participa in nume propriu sau prin reprezentare de catre alte persoane. Reprezentarea actionarilor in adunarea generala a actionarilor se poate face si prin alte persoane decat actionarii, pe baza unei imputerniciri speciale sau generale, conform art.92 alin.10 din Legea nr.24/2007.

In cazul votului personal actionarii persoane fizice si actionarii persoane juridice sunt indreptatiti sa participe la sedinta AGA prin simpla proba a identitatii facuta, in cazul actionarilor persoane fizice cu actul de identitate (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere) si in cazul actionarilor persoane juridice cu actul de identitate al reprezentantului legal (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere). Calitatea de reprezentant legal se dovedeste cu un certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul persoana juridica este inmatriculat in mod legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii Convocatorului AGA. Documentele prezentate intr-o alta limba decat engleza vor fi insotite de traducerea realizata de un traducator autorizat in limbile romana/engleza.

In cazul votului prin reprezentare cu procura este posibila reprezentarea actionarilor la sedintele AGA prin reprezentant/mandatar care poate fi un alt actionar sau o terta persoana. Votul prin reprezentare cu procura speciala se va putea exprima completand si semnand formularele de procura speciala puse la dispozitie de societatea in 3 exemplare din care: un exemplar va fi transmis in scris, in original, la sediul social, al doilea exemplar va fi inmanat reprezentantului, pentru ca acesta sa-si poata dovedi calitatea de reprezentant la cererea secretariatului tehnic al

adunarii, cel de-al treilea exemplar ramanand la actionar. Procura speciala/generala va fi transmisa in format fizic, in original in cazul procurii speciale, respectiv in copie conform cu originalul sub semnatura reprezentantului, in cazul procurii generale, astfel incat sa fie inregistrate de primire la sediu social in timp util, sau prin e-mail la adresa office@romcarbon.com (situatie in care se utilizeaza mijloace electronice, procura speciala se va transmite prin semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr.455/2001), pana la aceleasi data si ora. Indiferent de modalitatea de transmitere a procurilor de reprezentare in AGA trebuie sa contina mentiunea inscrisa clar si cu majuscule *„ PROCURA PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE_____(data convocarii AGA)”*.

Un actionar poate desemna o singura persoana sa il reprezinte in AGA. Un actionar poate desemna prin procura speciala unul sau mai multi reprezentanti supleanti care sa ii asigure reprezentarea in adunarea generala in cazul in care reprezentantul desemnat este in imposibilitate de a-si indeplini mandatul. In cazul in care prin procura speciala sunt desemnati mai multi reprezentanti supleanti, se va stabili si ordinea in care acestia isi vor exercita mandatul. De asemenea un actionar poate acorda o procura generala valabila pe o perioada care nu va depasi 3 ani, prin care imputerniceste pe reprezentantul sau sa voteze in toate aspectele aflate in dezbaterea AGA, inclusiv in ceea ce priveste acte de dispozitie, cu conditia ca procura sa fie acordata de catre actionar in calitate de client unui intermediar in sensul legislatiei de capital sau unui avocat. In scopuri de identificare procura speciala/generala va fi insotita de urmatoarele documente: copie act de identitate actionar (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere) si copie act de identitate reprezentant, in cazul persoanelor fizice; copie act de identitate repezentant/mandatar persoana fizica (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere), copie act de identitate repezentant/mandatar avocat insotit de imputernicire avocatiala in original sau in cazul reprezentantului/mandatarului persoana juridica copie a actului de identitate al reprezentantului legal al mandatarului persoana juridica insotita de certificatul constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care repezentantul/mandatarul persoana juridica este inmatriculat in mod legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul. Documentele prezentate intr-o alta limba decat engleza vor fi insotite de traducerea realizata de un traducator autorizat in limbile romana/engleza.

La completarea formularelor de procura speciala actionarii vor avea in vedere posibilitatea completarii actualizarii ordinii de zi, situatie in care formularele de procura vor fi actualizate si transmise in timp util la sediul societatii.

Actionarii nu pot fi reprezentati in adunarea generala a actionarilor pe baza unei imputerniciri generale de catre o persoana care se afla intr-o situatie de conflict de interese ce poate aparea in special in unul dintre urmatoarele cazuri: este un actionar majoritar al emitentului sau o alta persoana, controlata de respectivul actionar; este membru al unui organ de administrare, de conducere sau de supraveghere al emitentului, al unui actionar majoritar sau al unei persoane controlate, conform prevederilor art. 92 alin. 15 lit. a) din Legea nr.24/2017; este un angajat sau un auditor al societatii ori al unui actionar majoritar sau al unei entitati controlate, conform prevederilor 92 alin. 15 lit. a) din Legea nr.24/2017;este sotul, ruda sau afinul pana la gradul al patrulea inclusiv al uneia dintre persoanele fizice prevazute la 92 alin. 15 lit. a)-c) din Legea nr.24/2017.

Procura speciala de reprezentare in AGA data de un actionar unei institutii de credit care presteaza servicii de custodie va fi valabila fara prezentarea altor documente suplimentare referitoare la respectivul actionar, daca procura speciala este intocmita conform Regulamentului CNVM nr.6/2009, este semnata de respectivul actionar si este insotita de o declaratie pe propria raspundere data de reprezentantul legal al institutiei de credit care a primit imputernicirea de reprezentare prin procura speciala, din care sa reiasa ca: (i) institutia de credit presteaza servicii de custodie pentru respectivul actionar; (ii) instructiunile din procura speciala sunt identice cu instructiunile din cadrul mesajului SWIFT primit de institutia de credit pentru a vota in numele respectivului actionar; (iii) procura speciala este semnata de actionar. Procura speciala si declaratia pe propria raspundere trebuie depuse la sediul social in original, semnate si, dupa caz, stampilate, fara indeplinirea altor formalitati in legatura cu forma acestor documente.

Actionarii inscrisi in Registrul Actionarilor la data de referinta isi pot exprima si transmite votul cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi ale AGA si prin corespondenta. Formularele de vot pot fi obtinute de la sediul societatii - Serviciul Actionariat sau se pot descarca de pe website-ul societatii, atat in limba romana cat si in limba engleza. Formularul de vot prin corespondenta, completat si semnat de actionar va fi transmis in scris, in original la sediul societatii sau prin e-mail la adresa office@romcarbon.com purtand semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr.455/2001, astfel incat sa fie inregistrat ca fiind primit in timp util. Indiferent de modalitatea de transmitere a formularului de vot prin corespondenta acesta trebuie sa contina mentiunea scrisa clar cu majuscule *„ FORMULAR DE VOT PRIN CORESPONDENTA PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE_____(data convocarii AGA)*”. Formularul de vot prin corespondenta va fi insotit de urmatoarele documente:copie act de identitate in cazul actionarilor persoane fizice; copie act identitate al reprezentantului/mandatarului, certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul, in cazul actionarilor persoane juridice. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii convocatorului AGA. Documentele prezentate intr-o alta limba decat engleza vor fi insotite de traducerea realizata de un traucator autorizat in limbile romana sau engleza. In situatia in care actionarul care si-a exprimat votul prin corespondenta participa personal sau prin reprezentant la AGA, votul prin

corespondenta exprimat pentru AGA este anulat. In aceasta situatie se va lua in considerare votul exprimat in sedinta personal sau prin reprezentant.

Formularul de vot prin corespondenta pentru votul in AGA transmis de un actionar pentru care o institutie de credit presteaza servicii de custodie, va fi valabil fara prezentarea altor documente suplimentare referitoare la respectivul actionar daca formularul de vot este intocmit conform Regulamentului CNVM nr.6/2009, este semnat de respectiv actionar si este insotit de o declaratie pe propria raspundere data de reprezentantul legal al institutiei de credit, din care sa reiasa ca: (i) institutia de credit presteaza servicii de custodie pentru respectivul actionar; (ii) formularul de vot prin corespondenta este semnat de actionar si contine optiuni de vot identice cu cele mentionate de actionar printr-un mesaj SWIFT primit de institutia de credit de la respectivul actionar. La completarea formularului de vot prin corespondenta actionarii trebuie sa tina cont de posibilitatea completarii/actualizarii ordinii de zi, caz in care aceste documente vor fi actualizate si disponibilizate in timp util.

Formularele de imputernicire (procura speciala) sau de vot prin corespondenta, in limbile romana si engleza, se pot obtine de catre actionari si de la sediul social al societatii, in fiecare zi lucratoare, incepand cu data convocarii AGA intre orele 9.00-17.00 sau de pe site-ul societatii www.romcarbon.com. Un exemplar al Procura special va fi transmis in scris, in original, la sediul social astfel incat sa fie inregistrat de primire la sediu cu cel putin 2 zile inaintea datei tinerii AGA, ora 17.00 sau prin e-mail la adresa office@romcarbon.com (in conditiile in care se utilizeaza mijloace electronice, procura speciala se va transmite prin semnatura electronica extinsa), pana la aceleasi data si ora.

Unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social au dreptul de a introduce puncte pe ordinea de zi a Adunarilor Generale ale Actionarilor cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre adoptare si de a propune proiecte de hotarare pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi. Propunerile privind proiectul de hotarare poate fi depus in plic inchis la sediul societatii din Buzau, str. Transilvaniei, nr. 132, in timp util sau transmis prin e-mail cu semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronica, pana la aceleasi data si ora la adresa office@romcarbon.com cu mentiunea scrisa „ PROPUNERE DE NOI PUNCTE PE ORDINEA DE ZI PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/ EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE _____(data convocarii AGA).”. Fiecare punct nou propus trebuie sa fie insotit de o justificare sau un proiect de hotarare propus spre adoptare in cadrul sedintei AGA. Aceste propuneri trebuie sa fie insotite de copie act de identitate in cazul actionarilor persoane fizice; copie act identitate al reprezentantului/mandatarului, certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul, in cazul actionarilor persoane juridice. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii convocatorului AGA.

Fiecare actionar are dreptul sa adreseze intrebari privind punctele de pe ordinea de zi conform art. 13 din Regulamentul CNVM nr.6/2009. Intrebarile se pot depune in scris, la sediul societatii sau prin e-mail cu semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii 455/2001 privind semnatura electronica, la adresa office@romcarbon.com mentionand la subiect *„PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/ EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE _____(data convocarii AGA)”.* Intrebarile trebuie sa fie insotite de copie act de identitate in cazul actionarilor persoane fizice; copie act identitate al reprezentantului/mandatarului, certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul, in cazul actionarilor persoane juridice. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii convocatorului AGA.

Societatea va formula un raspuns general pentru intrebarile cu acelasi continut care va fi facut disponibil pe pagina de internet a societatii, in format intrebare-raspuns.

Materialele informative, formularele de procuri speciale si proiectele de hotarari aferente punctelor de pe ordinea de zi pot fi consultate la sediul societatii, in fiecare zi lucratoare, sau pe website-ul societatii (www.romcarbon.com- Sectiunea actionariat/Adunari Generale ale Actionarilor) incepand cu data convocarii Adunarii Generale.

In situatia neindeplinirii conditiilor prevazute de lege si de actul constitutiv pentru tinerea Adunarii Generale a Actionarilor la data si ora prevazute in Convocator, urmatoarea adunare este convocata pentru o data ulterioara aprobata de catre Consiliul de Administratie, in acelasi loc, cu aceeasi ordine de zi si pentru actionarii inregistrati la aceeasi data de referinta.

Pentru a pune la dispozitia actionarilor informatii relevante in timp real, S.C. ROMCARBON S.A. a creat pe pagina www.romcarbon.com o sectiune speciala, numita Actionari, Relatii cu investitorii, accesibila si permanent actualizata.

Pagina este astfel structurata incat sa contina toate informatiile necesare detinatorilor de valori mobiliare: informatii referitoare la sedintele C.A., ale adunarilor generale ale actionarilor, calendar financiar, raportari periodice si curente, dividende, guvernanta corporativa etc.

De asemenea, S.C. ROMCARBON S.A. are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii, la nivelul societatii functionand un Serviciu de relatii cu investitorii. Persoanele desemnate sa mentina legatura cu investitorii si actionarii urmeaza, periodic, cursuri de specializare.

In ceea ce priveste ***relatia cu actionarii si investitorii,*** S.C. ROMCARBON S.A. se supune unei discipline corporatiste prin efectuarea raportarilor periodice si continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situatia financiara, performanta, proprietatea si conducerea. In scopul adecvarii activitatii la normele si disciplina privind guvernanta corporativa Societate a infiintat Serviciul de relatii cu investitorii, care sa asigure conformarea la normele corporatiste conform Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Rapoartele mentionate sunt transmise Bursei de Valori Bucuresti, Autoritatii de Supraveghere Financiara, publicate intr-un cotidian de circulatie nationala si locala si postate pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com, sectiunea actionari.

S.C. ROMCARBON S.A. elaboreaza si disemineaza informatii periodice si continue relevante, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale si de conducere (ESG – Environment, Social and Governance).

In prezent, auditorul financiar extern al S.C. ROMCARBON S.A. este ***S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L.*** si a fost in baza Hotararii A.G.O.A. din 26.04.2018, pentru o durata de 1 an.

In privinta ***administrarii conflictului de interese in cazul tranzactiilor cu partile implicate,*** comportamentul corporatist al membrilor C.A. este urmatorul: evitarea oricarui conflict direct ori indirect de interese cu societatea sau oricare subsidiara controlata de aceasta, prin informarea Consiliului de Administratie asupra conflictelor de interese intervenite, situatie in care se vor abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective.

IV. RESPONSABILITATEA SOCIALA

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

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

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

* ***sa sprijine si sa respecte drepturile omului, ale propriilor angajati in special***. In acest sens angajatii beneficiaza de diverse programe de specializare/instruire profesionala precum si de o permanenta informare cu privire la evolutia societatii (prezentarea catre reprezentatii salariatilor, respectiv analiza periodica, a situatiilor financiare ale societatii). In cadrul propriilor responsabilitati, societatea a luat masurile necesare pentru protejarea securitatii si sanatatii salariatilor, inclusiv pentru activitatile de prevenire a riscurilor profesionale de informare si pregatire, precum si pentru punerea in aplicare a organizarii protectiei muncii si mijloacelor necesare acesteia. (ex. instruiri periodice, acordare echipamente individuale de protectie, echipamente de lucru, materiale igienico-sanitare, control medical periodic, etc.) S.C. ROMCARBON S.A nu utilizeaza munca copiilor, nu se angajeaza in traficul de persoane si nici nu incurajeaza sub nici o forma aceste idei. Nu sunt tolerate sub nicio forma pedepsele corporale sau presiuni mentale, fizice sau verbale sau orice forma de tratament inuman.
* ***sa sustina dreptul la libera asociere.*** Societatea respecta dreptul legal al intregului personal de a-si numi reprezentanti, care negociaza in numele si pentru acestia in cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de munca la nivel de societate. Reprezentantilor salariatilor li se asigura protectia legii contra oricaror forme de conditionare, constrangere sau limitare a exercitarii functiilor lor.
* ***sa contribuie la eliminarea discriminarii in ocuparea locurilor de munca, exercitarea profesiei, stabilirea si acordarea salariului.*** Orice discriminare directa sau indirecta fata de un salariat, bazata pe sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, varsta, apartenenta nationala, rasa, culoare, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala, **este interzisa** la nivelul Societatii.
* ***sa combata orice forma de coruptie.***
* ***sa sustina activitatile educative.***

***sa sprijine diferite categorii sociale (tineri merituosi, persoane bolnave sau cu dizabilitati)** prin actiuni umanitare care includ sponsorizari/mecenate dar si asistenta in cazuri extreme precum si sa acorde ajutor persoanelor defavorizate sau aflate in dificultate. In cadrul acestei politici active de CSR, ROMCARBON SA a acordat in cursul exercitiului financiar 2018 ajutoare materiale, in valoarea de 58,076 lei, catre salariatii proprii afectati de diverse evenimente cu un puternic impact social si uman (nastere copii, decese ale unor membri ai familiei, incendii, inundatii, etc.).

Societatea este membru fondator al **ASOCIATIEI ECOLOGICE GREENLIFE**.

Scopul **ASOCIATIEI** este de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai in relatiile cu autoritatile publice si cu alte persoane juridice si fizice, de a intari autoritatea si prestigiul social al acestora si de a actiona pentru modernizarea si dezvoltarea domeniului privind protectia mediului inconjurator la nivelul normelor si standardelor internationale. De asemenea **ASOCIATIA** isi propune sa promoveze spiritului de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar.

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

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

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

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

In acest sens, S.C. ROMCARBON S.A. urmareste atat imbunatatirea calitatii factorilor de mediu, cat si conservarea biodiversitatii, prin promovarea constientizarii problemelor legate de mediu si sanatate.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. ANEXE : NU E CAZUL

Nu e cazul

Presedinte C.A.,

Huang Liang Neng

Director General: ing.Andrei Radu

Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Sectiunea A – Responsabilitati				
A.1.	Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A		Partial	Actul constitutiv al societatii include prevederi privind termenii de referinta si responsabilitatile Consiliului de Administratie Consiliului de administratie va lua masuri pentru adoptarea unui Regulament al Consiliului.
A.2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.		Partial	In actul constitutiv al societatii sunt incluse prevederi privind gestionarea conflictelor de interese si modalitatea de vot.Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese vor fi incluse in Regulamentul Consiliului ce urmeaza a fi adoptat.
A.3.	Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie sa fie format din cel putin cinci membri.		**NU**	Actul constitutiv al societatii prevede un Consiliu de Administratie format din 3 membri conform art.137 alin.2 din Legea nr.31/1990.
A.4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva. Cel putin un membru al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independent in cazul societatilor din Categoria Standard.	**DA**		
A.4.	Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere, dupa caz, trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale .		**NU**	Regulamentul Consiliului de Administratie ce urmeaza a fi elaborate si aprobat va reglementa masuri pentru conformarea cu acesta cerinta.
A.5.	Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau.	**DA**		Pe site-ul societatii sunt publicate CV-urile membrilor Consiliului de administratie ce includ informatii privind obligatiile profesionale ale membrilor acestuia.
A.6.	Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	**DA**		
A.7.	Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului.	**DA**		

CUPRINS

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.8.	Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia. Societatea trebuie sa aiba o politica/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.		**NU**	Se va analiza si implementa, societatea urmand a informa printr-un raport curent cu privire la conformarea cu aceasta cerinta.
A.9.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.	**DA**		
A.10.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa cuprinda informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie sau din Consiliul de Supraveghere.	**DA**		
A.11.	Consiliul societatilor din Categoria Premium trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare format din persoane fara functii executive, care va conduce procedura nominalizarilor de noi membri in Consiliu si va face recomandari Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie sa fie independenta.			**Nu este cazul**
Sectiunea B – Sistemul de gestiune a riscului si control intern				
B.1.	Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit in care cel putin un membru trebuie sa fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzand presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile comitetului. Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare. In cazul societatilor din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie sa fie format din cel putin trei membri si majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie sa fie independenti.	**DA**		
B.2.	Presedintele comitetului de audit trebuie sa fie un membru neexecutiv independent.	**DA**		
B.3.	In cadrul responsabilitatilor sale, comitetul de audit trebuie sa efectueze o evaluare anuala a sistemului de control intern.	**DA**		
B.4.	Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate catre comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului.	**DA**		
B.5.	Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate.	**DA**		
B.6.	Comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.	**DA**		

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
B.7.	Comitetul de audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern.	**DA**		
B.8.	Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau ad-hoc care trebuie inaintate ulterior Consiliului.	**DA**		
B.9.	Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora.	**DA**		
B.10.	Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu in urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluita in mod corect actionarilor si potentialilor investitori, in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare.	**DA**		
B.11.	Auditurile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.	**DA**		
B.12.	In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit. In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct directorului general.	**DA**		

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Sectiunea C1- Justa recompensa si motivare				
C.1.	Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulata astfel incat sa permita actionarilor intelegerea principiilor si a argumentelor care stau la baza remuneratiei membrilor Consiliului si a Directorului General, precum si a membrilor Directoratului in sistemul dualist. Aceasta trebuie sa descrie modul de conducere a procesului si de luare a deciziilor privind remunerarea, sa detalieze componentele remuneratiei conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea actiunilor, beneficii in natura, pensii si altele) si sa descrie scopul, principiile si prezumtiile ce stau la baza fiecarei componente (inclusiv criteriile generale de performanta aferente oricarei forme de remunerare variabila). In plus, politica de remunerare trebuie sa specifice durata contractului directorului executiv si a perioadei de preaviz prevazuta in contract, precum si eventuala compensare pentru revocare fara justa cauza. Raportul privind remunerarea trebuie sa prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate in politica de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a societatii.		**NU**	Politica de remunerare a membrilor C.A. este stabilita de AGOA iar politica de remunerare la nivelul societatii (remunerarea conducerii executive respectiv a personalului angajat) intra in sfera de competenta exclusiva a C.A. conform Actului constitutiv al societatii si legislatiei in materia societatilor comerciale. Consiliul de Administratie are in vedere luarea tuturor masurilor necesare care sa asigure conformarea cu aceasta cerinta.
Sectiunea D - Adaugand valoare prin relatiile cu investitorii				
D.1.	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii –facut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	**DA**		
D.1.1.	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor;	**DA**		
D.1.2.	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau din institutii non-profit;	**DA**		
D.1.3.	Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale) – cel putin cele prevazute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informatii detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	**DA**		

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D.1.4.	Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegerea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora; intrebarile actionarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi si raspunsurile societatii, inclusiv hotararile adoptate;	**DA**		
D.1.5.	Informatii privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor si a altor distribuiri catre actionari, sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele limita si principiile aplicate acestor operatiuni. Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa le permita investitorilor sa adopte decizii de investitii;	**DA**		
D.1.6.	Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;	**DA**		Date de contact pentru investitori sunt postate pe site-ul societatii, acestea urmand a fi completate cu informatii despre persoanele responsabile in relatia cu investitorii.
D.1.7.	Prezentarile societatii (de ex., prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale, etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale.		**Partial**	Prezentarea societatii se face prin sistemul de raportare stabilit de prevederile legale in vigoare si prin diseminarea situatiilor financiare si a rapoartelor de audit.
D.2.	Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de Directorul General sau de Directorat si adoptata de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicatepe pagina de internet a societatii.		**NU**	Deciziile privind distribuirea dividendelor sunt luate de Adunarea generala a actionarilor. Consiliul de administratie va indeplini diligentele necesare pentru elaborarea unei politici de dividende.
D.3.	Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu. Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare (asa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial. Politica privind previziunile va stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii.		**NU**	Pana la acest moment societatea nu a implementat o politica privind previziunile. Se va analiza posibilitatea implementarii in viitor a unei astfel de politici.
D.4.	Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora. Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.	**DA**		
D.5.	Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	**DA**		

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D.6.	Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale.	**DA**		
D.7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor in baza unei invitatii prealabile din partea Consiliului. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actionarilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens.	**DA**		
D.8.	Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana cat si in limba engleza referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul cat si de la un an la altul.	**DA**		
D.9.	O societate va organiza cel putin doua sedinte/teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societatii la data sedintelor/teleconferintelor.		**NU**	Pe site-ul societatii si prin raportarile pe care le face Societatea, se asigura in mod transparent informarea tuturor celor interesati de activitatea sa. Totodata Societatea a raspuns si raspunde pozitiv solicitarilor venite din partea reprezentantilor presei de specialitate si din partea analistilor privind furnizarea de informatii financiare si/sau informatii legate de proiecte viitoare de dezvoltare,destinate comunicarii pe canale media. Societatea va informa in prealabil investitorii cu privire la oragnizarea unor eventuale sedinte/teleconferinte cu analistii si investitori.
D.10.	In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu.	**DA**		

ROMCARBON S.A.

SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE ŞI
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

CUPRINS: **PAGINA:**

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

Deloitte Audit S.R.L.
Şos Nicolae Titulescu nr. 4-8
Intrarea de est,
Etajul 2-zona Deloitte şi etajul 3
Sector 1, 011141, Bucureşti
România

Tel.: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acţionarii,
Romcarbon S.A.

Opinie

1. Am auditat situaţiile individuale financiare ale Societăţii Romcarbon S.A. („Societatea"), cu sediul social in Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1158050, care cuprind situaţia individuala a poziţiei financiare la data de 31 decembrie 2018 şi situaţia individuala a rezultatului global, situaţia individuala a modificărilor capitalurilor proprii şi situaţia individuala a fluxurilor de trezorerie aferente exerciţiului încheiat la această dată, precum şi un sumar al politicilor contabile semnificative şi notele explicative.

2. Situaţiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

   - Activ net / Total capitaluri proprii: 137.190.295 Lei
   - Profitul net al exerciţiului financiar: 4.800.356 Lei

3. În opinia noastră, situaţiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziţia financiară a Societăţii la data de 31 decembrie 2018, şi performanţa sa financiară şi fluxurile sale de trezorerie aferente exerciţiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfăşurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaţionale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului şi al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul") şi Legea nr. 162/2017 („Legea"). Responsabilităţile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secţiunea "Responsabilităţile auditorului într-un audit al situaţiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenţi faţă de Societate, conform Codului Etic al Profesioniştilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaţionale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerinţelor etice care sunt relevante pentru auditul situaţiilor financiare în Romania, inclusiv Regulamentul şi Legea, şi ne-am îndeplinit responsabilităţile etice conform acestor cerinţe şi conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obţinut sunt suficiente şi adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte aspecte

5. Atragem atenţia asupra notei 2 la situaţiile financiare individuale, conform căreia situaţiile financiare consolidate ale Societăţii întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare nu au fost emise încă. Nota 2 la situaţiile financiare individuale aduce clarificări cu privire la data publicării situaţiilor financiare consolidate. Opinia noastră nu exprimă rezerve în această privinţă.

Numele Deloitte se referă la organizaţia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, în cadrul căreia fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunţită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited şi a firmelor membre, vă rugăm să accesaţi www.deloitte.com/ro/despre

CUPRINS

Deloitte.

Aspectele cheie de audit

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

Aspecte cheie de audit	**Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit**
Recunoașterea veniturilor Venitul din vânzare produselor finite reprezintă activitatea de bază a Societății. Dat fiind numărul mare de clienți interni și externi, precum și diversitatea produselor vândute și a domeniilor de activitate ale clienților, există riscul ca vânzarea să fie recunoscută incorect și fără acuratețe. Astfel, veniturile pot fi recunoscute în anul financiar incorect, având în vederea 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 financiara, aflați in insolvență sau faliment. Consideram ca, recunoașterea veniturilor este semnificativă pentru audit, conform celor expuse mai sus. Prezentările Societății cu privire la Venituri sunt incluse în Nota 3 la situațiile financiare individuale.	Procedurile noastre de audit pentru adresarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, au inclus: - evaluarea controalelor interne care adresează riscurile descrise in „Aspecte cheie de audit" cu privire la realizarea vânzării pe baza livrărilor valide; - verificarea înregistrării veniturilor în perioadele corecte conform transferului de riscuri și beneficii, pentru vânzările din lunile de la final de an; - testarea în detaliu a veniturilor prin pregătirea unei selecții statistice a clienților și obținerea scrisorilor de confirmare a veniturilor înregistrate în an, precum și selectarea unor tranzacții individuale pentru clienții neconfirmați si 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 Societatea deține imobilizări în locațiile Iași, Ștefănești și Buzău care nu sunt folosite pentru activitatea de bază, in schimb acestea sunt deținute pentru aprecierea lor în viitor și pentru închirierea parțială către terți. Consideram ca, Investițiile imobiliare sunt semnificative pentru audit, deoarece ulterior recunoașterii inițiale acestea sunt evaluate la valoarea justă, câștigurile și pierderile rezultate fiind înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care acestea apar. De asemenea, criteriul de clasificare în investiții imobiliare are la baza intenția conducerii de a folosi fiecare imobilizare corporală precum și procentul de închiriere, aspecte ce pot varia de la o perioadă financiară la următoarea. Prin urmare există un risc de clasificare incorecta a acestor imobilizări, precum și de prezentare la valoarea justă, aceasta din urmă fiind o estimare a conducerii. Prezentările Societății cu privire la investițiile imobiliare sunt incluse în Nota 12 din situațiile financiare individuale.	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. Verificarea înregistrării corecte a câștigurilor și pierderilor din reevaluare conform standardelor internaționale de raportare financiară.

CUPRINS

Deloitte.

Alte informații – Raportul administratorilor

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

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

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

   În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea 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 administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanța, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;

   b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea 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 Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

9. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

10. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

CUPRINS

Deloitte.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.

12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

    - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

    - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.

    - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

    - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

    - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinam 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.

Deloitte.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

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

Confirmăm că:

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

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

Andreea Gheorghe, Director de Audit

Andreea Gheorghe

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

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

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

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

CUPRINS

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

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

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

HUANG LIANG NENG,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

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

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

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

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

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

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

HUANG LIANG NENG,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

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

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

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

Suma totala de 14.569.353 lei a acestor rezerve nu face obiectul distribuirilor catre alte destinatii.

Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor din data de 01.08.2018 a fost aprobata distribuirea de dividende in valoare de 2.007.328 lei. Suma a fost transferata integral catre Depozitarul Central in vederea platii dividendelor cuvenite actionarilor.

In urma vanzarii unor Investitii Imobiliare, Societatea a ajustat impozitul amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal cu suma de 1.275.648.

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

HUANG LIANG NENG,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

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

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

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

Suma totala de 10.009.015 lei a acestor rezerve nu face obiectul distribuirilor catre alte destinatii.

Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor din data de 01.08.2017 a fost aprobata distribuirea de dividende in valoare de 2.007.327 lei. Suma a fost transferata integral catre Depozitarul Central in vederea platii dividendelor cuvenite actionarilor.

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

HUANG LIANG NENG,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

RADU ANDREI,
Director General

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

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

La 31 decembrie 2013 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor si cladirilor utilzand servicile unui evaluator independent. Diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2013 au fost in suma de 29.100.504 lei aferent reevaluarii activelor Romcarbon S.A.

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

Ca urmare a aplicarii IFRS incepand cu exercitiul financiar 2012 au fost retratate situatiile financiare, rezultand din aplicarea IAS 29 o ajustare la inflatie a capitalurilor proprii de 202.092.991 lei, astfel: ajustarea la inflatie a capitalului social in valoare de 201.639.749 lei, ajustarea la inflatie pentru Rezerva legala de 150.141 lei, ajustarea la inflatie pentru Alte rezerve de 303.101 lei.

In anul 2013 s-a procedat la acoperirea pierderii inregistrate ca rezultat reportat negativ din aceste ajustari in valoare de 202.092.991 lei, operatiune aprobata de actionari.

Prin decizia actionarilor din data de 29.04.2015 au fost aprobate urmatoarele puncte:

- repartizarea profitului net inregistrat in exercitiul financiar 2014, in valoare de 36.213.237,28 lei pe urmatoarele destinatii: 1.810.662 lei la rezerva legala, 127.129 lei la alte rezerve, 2.007.328 lei la dividende si 32.268.118,28 lei ca rezultat reportat constand in profit nedistribuit;

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

La 31.12.2015 a fost constituita Rezerva legala, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizata, care prevede: "Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", in suma de 319.596 lei.

Tot la finele anului 2015, suma de 4.099.203 lei (reprezentand profit pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puţin partea aferentă rezervei legale) s-a repartizat la „Alte rezerve": (Conform Art. 19^4: Scutirea de impozit a profitului reinvestit (în vigoare din 1 iulie 2014) din Legea 571/2003 coroborata cu HG 44/2004 privind Codul Fiscal cu Normele metodologice de aplicare).

La 31.12.2016 a fost constituita Rezerva legala, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizata, care prevede: "Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", in suma de 245.174 lei.

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

La 31 decembrie 2016 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor, cladirilor si investitiilor imobiliare, utilizand servicile unui evaluator independent.

Diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 au fost in suma totala de 1.987.613 lei aferent reevaluarii activelor Romcarbon S.A, valoare reevaluata a terenurilor a scazut cu 6.239.033 lei, iar valoarea reevaluata a cladirilor si constructiilor a crescut cu 4.251.420 lei (net).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**RADU ANDREI,**
Administrator	Director Financiar	Director General

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

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

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

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

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

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

HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**RADU ANDREI,**
Administrator	Director Financiar	Director General

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

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

1. INFORMATII GENERALE

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declaraţia de conformitate

Situaţiile financiare individuale au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana („IFRS").

Bazele prezentarii

Situaţiile financiare individuale ale Societăţii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeana („IFRS") în vigoare la data de raportare a Societăţii, respectiv 31 decembrie 2018 şi în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanţelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, aplicabile societăţilor comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, cu modificările şi clarificările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerinţelor Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

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

Situaţiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric ajustat la efectele hiperinflaţiei până la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social si rezerve. Ordinul CNVM 13/2011 privind aprobarea „Reglementărilor contabile conforme cu Directiva IV CEE aplicabilă entităţilor autorizate, reglementate şi supravegheate de Comisia Naţională a Valorilor Mobiliare" prevede întocmirea situaţiilor financiare pe baza costului istoric.

Societatea are obligaţia să întocmească situaţii financiare anuale individuale și consolidate în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS"). Grupul Romcarbon, incluzând Romcarbon S.A. şi filialele sale va întocmi un set de situaţii financiare consolidate în conformitate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana, pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislaţiei în vigoare.

Situaţiile financiare individuale au fost pregătite pe baza principiului continuităţii activităţii. Situaţiile financiare sunt pregătite pe baza evidenţelor contabile statutare ţinute în conformitate cu principiile contabile româneşti, ajustate pentru tranzitia la IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

Situaţiile financiare ale unei entităţi care nu are o filială, o entitate asociată sau un interes de participaţie într-o entitate controlată în comun nu sunt situaţii financiare individuale.

Atunci când o entitate pregăteşte situaţii financiare individuale, investiţiile în filiale, entităţi controlate în comun şi entităţi asociate trebuie contabilizate fie:

a. la cost, fie

b. în conformitate cu IFRS 9.

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

Entitatea trebuie să aplice aceeaşi metodă contabilă pentru fiecare categorie de investiţii. Investiţiile contabilizate la cost trebuie contabilizate în conformitate cu IFRS 5 Active imobilizate deţinute în vederea vânzării şi activităţi întrerupte atunci când sunt clasificate drept deţinute în vederea vânzării (sau incluse într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deţinut în vederea vânzării). Contabilizarea investiţiilor în conformitate cu IFRS 9 nu se modifică în aceste circumstanţe.

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

La data aprobării prezentelor situații financiare urmatoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente si noi interpretari au fost emise dar nu au fost încă adoptate:

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Standarde si modificari ale standardelor existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare

La data autorizarii prezentelor situații financiare urmatoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente si noi interpretari au fost emise de IASB,si adoptate de UE, nu sunt inca in vigoare:

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** și **IAS 8 "Politici contabile, modificări în estimările contabile și erori"** - definiția materialului (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date);

- **Amendamentela IAS 19 "Beneficiile angajaților"**–plan de modificare, reducere sau mentinere (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);

- **Amendamente la IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și în asocieri în participațiune (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019);

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"**care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23), în primul rând în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la referirile din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabile pentru perioadele anuale lare incep la sau dupa 1 ianuarie 2020);

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

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităţilor reglementate"** emise de IASB la 30 ianuarie 2014. Prezentul standard are ca scop să permită entităților care adoptă pentru prima dată IFRS și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităţilor reglementate în conformitate cu principiile anterioare ale GAAP, să continue să o facă şi dupa tranziţia la IFRS.

- **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienţii"**şi alte amendamente viitoare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2018) a fost emis de către IASB pe 28 mai 2014 (pe 11 septembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare până la 1 ianuarie 2018). IFRS 15 specifică în ce mod și când se vor recunoaște veniturile, dar şi impune ca entitățile să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare mai multe informații. Standardul înlocuiește IAS 18 – Venituri, IAS 11 – Contracte de construcție și o serie de interpretări legate de venituri. Aplicarea acestui standard este obligatorie pentru toate societățile care aplică IFRS și pentru aproape toate contractele cu clienţii; principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare şi contractele de asigurare. Principiul de bază al acestui standard este ca entitățile să recunoască veniturile astfel încât acestea să indice exact contravaloarea transferului de bunuri sau servicii către clienţi (adică plata) pe care se așteaptă entitatea să o primească. Noul standard presupune de asemenea prezentări îmbunătățite ale veniturilor, oferă îndrumări pentru tranzacții care anterior nu erau abordate exhaustiv (de exemplu, veniturile din servicii şi modificările contractelor) și pentru contracte cu obiecte multiple.

- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2019) a fost emis de către IASB pe 13 ianuarie 2016. Sub IFRS 16 locatarul recunoaște un drept de folosință și o datorie din leasing. Dreptul de folosință este tratât similar cu alte active nefinanciare și depreciat în consecință. Datoria din leasing este inițial evaluată la valoarea plăților de leasing datorate conform termenelor din contractul de leasing, reduse la rata implicită din contract, dacă aceasta poate fi ușor determinată. Dacă acea dobândă nu poate fi determinată, locatarul va utiliza dobânda lui pentru împrumut. Ca și în cazul predecesorului IFRS 16, IAS 17, părțile clasifică contractele de leasing ca operațional sau financiar. Un contract de leasing este clasificat ca fiind un leasing financiar dacă prin acesta se transferă toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Altfel, un contract de leasing este clasificat ca leasing operațional. Pentru contractele de leasing financiar locatorul recunoaște veniturile pe perioada contractului bazându-se pe un model care reflectă o rată periodică constantă de întoarcere la investiția netă. Un locator recunoaște plățile aferente contractului de leasing operațional ca venit liniar sau, dacă se consideră mai reprezentativ, funcție de modul în care beneficiile din utilizarea activului se diminuează.

  Standardul IFRS 16 este valabil pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior. IFRS 16 inlocuieste instructiunile existente privind locatiunile, inclusiv IAS 17 Leasing, IFRIC 4 Determinarea masurii in care un angajament contine un contract de leasing, SIC-15 Leasing operational - Stimulente si SIC-27 Evaluarea fondului economic al tranzactiilor care implica forma legala a unui contract de leasing. Adoptarea standardului mai devreme este permisa pentru entitatile care aplica IFRS 15 la data sau inainte de aplicarea initiala a standardului IFRS 16. Standardul elimina modelul contabil dual actual pentru locatari si impune societatilor sa aduca majoritatea contractelor de leasing in bilant intr-un singur model, eliminand distinctia dintre contractele de leasing operationale si cele financiare. In conformitate cu IFRS 16, un contract este sau contine un contract de leasing in cazul in care confera dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei compensatii.

  Pentru astfel de contracte, noul model impune locatarului sa recunoasca un drept de utilizare al activului si un drept de leasing. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate, iar datoria genereaza dobanda. Acest lucru va determina cheltuieli mai mari la inceputul contractului de leasing, chiar daca locatarul plateste chirii constante. Contabilitatea locatarului ramane in mare masura neafectata de introducerea noului standard, iar distinctia dintre contractele de leasing operational si financiar va fi mentinuta.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Societatea intentioneaza sa aplice IFRS 16 incepand cu 1 ianuarie 2019, utilizand metoda retrospectiva modificata. In consecinta perioadele comparative nu au fost retratate.De asemenea datorita impactului nesemnificativ rezultat din retratarea de la 01 ianuarie 2018, efectul retratarii nu a fost inregistrat in rezultatul reportat ci va fi recunoscut in contul de profit si pierdere al anului 2019.

- **Amendamente la IFRS 2 " Plată pe bază de acțiuni "** clasificare si evaluare pentru tranzacțiile referitoare la plata pe bază de acțiuni (emise de către IASB pe 20 iunie 2016; în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Amendamentele conțin cerințe pentru contabilizarea: (a) efectului încadrării sau nu în condițiile evaluării plăților pe bază de acțiuni cu decontare în numerar; (b) tranzacțiilor cu decontare netă pentru obligațiile reprezentând taxe reținute la sursă; și (c) modificării termenilor și condițiilor care schimbă clasificarea tranzacției cu plată pe bază de acțiuni din decontare în numerar în decontare prin instrumente de capitaluri proprii.

- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare"** – Plăti in avans cu compensare negativă emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele modifică cerințele existente în IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite măsurarea la costul amortizat (sau, în funcție de modelul de afacere, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global) chiar și în cazul plăților compensatorii negative. În conformitate cu amendamentele, semnul valorii plătilor anticipate nu este relevant, spre exemplu în funcție de rata dobânzii care prevalează la momentul rezilierii, se poate efectua o plată în favoarea părții contractante care efectuează rambursarea anticipată. Calculul acestei plăți compensatorii trebuie să fie același atât în cazul unei penalități de rambursare anticipată, cât și în cazul câștigului de rambursare anticipată.

- **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate"** și **IAS 28 – Investiții în entități asociate și în asocierile în participațiune** – vânzarea sau aportul de active între investitor și un asociat sau o asociere în participaţie a fost emis de IASB in data de 11 septembrie 2014 (pe 17 decembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare pe durată nedeterminată. Amendamentele arată existența unui conflict între cerinţele IAS 28 si IFRS 10 şi clarifică situația unei tranzacții cu un asociat, respectiv recunoașterea câștigurilor sau pierderilor recunoscute depinde dacă activul este vândut sau adus ca aport.

  Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" și **IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori" -** Definiția materialului emis de IASB la 31 octombrie 2018. Reglementarea clarifică definiția materialului și modul în care trebuie aplicat prin includerea în ghidul de definire.

- **Amendamentela IAS 19 "Beneficiile angajaților"**–plan de modificare, reducere sau mentinere emise de IASB la 7 februarie 2018. Amendamentele trebuie să utilizeze ipotezele actualizate din această reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.

- **Amendamente la IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și asocieri în participație emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul că o entitate aplică IFRS 9 incluzând cerințele sale de depreciere, dobânzi la termen într-o asociere sau în asociere in participatiune care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocierea în participațiune, dar la care nu se aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele elimină, de asemenea, punctul 41, deoarece Consiliul a considerat că a reiterat doar cerințele din IFRS 9 și a creat confuzie cu privire la contabilizarea dobânzilor pe termen lung.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la IAS 40 "Investiţii imobiliare"** - Transferuri de investiţii imobiliare, emise de IASB la 8 decembrie 2016. Modificările precizează că o entitate va transfera o proprietate în sau de la investiții imobiliare atunci când, și numai atunci când, există dovezi ale unei schimbari în utilizare. O schimbare de utilizare are loc în cazul în care proprietatea îndeplinește, sau încetează să îndeplinească, definiția investiției imobiliare. O schimbare în intențiile conducerii pentru utilizarea unei proprietăți în sine nu constituie o dovadă a unei modificări a utilizării. De asemenea, amendamentele precizează că lista probelor la punctul 57 a fost desemnată ca listă neexhaustivă de exemple în loc de listă exhaustivă anterioară.

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"**, emis de IASB la 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și pentru clarificarea formulării. Modificările includ: (i) eliminarea derogărilor pe termen scurt la punctele E3-E7 din IFRS 1, pentru că şi-au atins scopul, (ii) clarificarea domeniului de aplicare al IFRS 12, specificând că cerințele de preyentare din IFRS 12, cu excepția celor de la punctele B10-B16, se aplică intereselor unei entități enumerate la punctul 5, care sunt clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, ca fiind deținute în vederea distribuirii sau ca activități întrerupte în conformitate cu IFRS 5 "Active imobilizate deținute în vederea vânzării și Operațiuni întrerupte ", (iii) clarificarea alegerilor pentru a măsura la valoarea justă prin profit sau pierdere o investiție într-o entitate asociată sau o asociere în participație, care este deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibil pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau asociere în participație pe bază de investiţii de investiții, la recunoașterea inițială.

- **Amendamente la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - Definiția unei afaceri, emisă de IASB la 22 octombrie 2018. S-au introdus amendamente pentru a îmbunătăți definiția unei afaceri. Definiția modificată subliniază faptul că producția unei întreprinderi este de a furniza bunuri și servicii clienților, în timp ce definiția anterioară sa concentrat asupra randamentelor sub formă de dividende, a costurilor reduse sau a altor beneficii economice pentru investitori și altele. În plus față de modificarea textului definiției, consiliul a oferit indicații suplimentare.

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** emise de IASB la 12 decembrie 2017. Amendamente la diferite standarde rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) are în primul rând în vedere eliminarea unor neconcordanțe și claritatea formulării. Amendamentele clarifică faptul că: o întreprindere își reevaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității (IFRS 3); o societate nu își reevaluează interesul anterior deținut într-o operațiune comună atunci când obține controlul în comun asupra întreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizează toate consecințele impozitului pe profit ale dividendelor în același mod (IAS 12); și o întreprindere tratează, în cadrul împrumuturilor generale, orice împrumut inițial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizarea sau vânzarea sa prevăzută (IAS 23).

- **Amendanente la Referinte din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** emise de IASB la 29 martie 2018. Datorită faptului că acest cadru conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referințele la Cadrul conceptual în standardele IFRS. Documentul conține amendamente la IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 și SIC-32. Acest lucru a fost făcut pentru a sprijini tranziția la cadrul conceptual revizuit pentru societățile care dezvoltă politici contabile utilizând cadrul conceptual atunci când nu se aplică niciun standard IFRS pentru o anumită tranzacție.

- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și contraprestaţii in avans"** emise de IASB la 8 decembrie 2016. Interpretarea precizează că data tranzacției, în scopul stabilirii ratei de schimb, este data recunoașterii inițiale a activului de plată anticipată non-monetare sau datorie de impozit amânat.. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări în avans, o data tranzacției este stabilită pentru fiecare plată sau încasare.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Recunoaşterea veniturilor

Societatea a aplicat standardul IFRS 15 pentru prima data incepand cu 1 ianuarie 2018.

Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci cand sau pe masura ce clientul obtine control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflecta pretul la care Societatea se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acestor bunuri si servicii. Veniturile sunt recunoscute la valoarea justa a serviciilor prestate sau bunurilor livrate, nete de TVA, accize si alte taxe aferente vanzarii.

IFRS 15 *„Venituri din contractele cu clientii"*

IFRS 15 *„Venituri din contractele cu clientii"* introduce un model cuprinzator pentru recunoasterea si evaluarea veniturilor. Standardul inlocuieste criteriile existente de recunoastere a veniturilor, inlocuind standardele IAS 18 *„Venituri"*, IAS 11 *„Contracte de constructii"* si IFRIC 13 *„Programe de fidelizare a clientilor"*. Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci cand sau pe masura ce clientul obtine control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflecta pretul la care Societatea se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acestor bunuri si servicii.

Fiind permis de catre standard, Societatea a adoptat IFRS 15 de la 1 ianuarie 2018 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 in capitalurile proprii si fara a modifica cifrele din perioadele anterioare. Aplicarea initiala nu are impact asupra rezultatului reportat al Societatii.

In aplicarea IFRS 15, Societatea nu a identificat niciun impact asupra situatiilor financiare individuale.

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

Vânzarea de bunuri

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

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

Venituri din dividende şi dobânzi

Veniturile din dividendele aferente investiţiilor sunt recunoscute când este stabilit dreptul acţionarilor de a le încasa.

Veniturile din dobânzi sunt înregistrate pe bază temporală, prin referinţă la capitalul scadent şi la rata dobânzii efective aplicabila, care este rata exactă de scont a încasărilor viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viata a activului financiar, până la valoarea neta contabilă a activului respectiv.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Leasingul

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

Activele deţinute prin leasing financiar sunt recunoscute iniţial ca active ale Societății la valoarea justă din faza iniţială a leasingului sau, dacă această este mai mică, la valoarea curentă a plăţilor minime de leasing. Datoria corespunzătoare faţă de locator este inclusă în bilanţul contabil ca obligaţie de leasing financiar.

Plăţile de leasing sunt impartite între costurile financiare şi reducerea obligaţiei de leasing, astfel încât să se obţină o rată constantă a dobânzii aferenta soldului rămas al datoriei. Costurile de finanţare sunt înregistrate direct în contul de profit şi pierdere.

Plăţile de leasing operaţional sunt recunoscut ca cheltuială prin metoda liniară, de-a lungul termenului de leasing. Închirierile potenţiale în leasing operaţional sunt recunoscute drept cheltuială în perioada în care apar.

Tranzacţii in valuta

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

In pregătirea situaţiilor financiare ale entităţilor individuale şi ale Societății, tranzacţiile în alte monede decât moneda funcţională (valute) sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacţiilor. La data fiecărui bilanţ contabil, elementele monetare denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data bilanţului contabil.

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

Diferenţele de schimb sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere în perioada în care apar.

Ratele de conversie oficiale folosite pentru transformarea posturilor bilantiere exprimate in valuta la sfarsitul perioadelor de raporare au fost urmatoarele:

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

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Subvenţii guvernamentale

Subvenţiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că Societatea va respecta condiţiile aferente acestor subvenţii şi până când subvenţiile nu sunt primite.

Subvenţiile guvernamentale a căror condiţie principală este ca Societatea să achiziţioneze, construiască sau să obţină în alt mod active pe termen lung sunt recunoscute ca venituri înregistrate în avans în bilanţul contabil şi sunt transferate în contul de profit şi pierdere în mod sistematic si raţional de-a lungul duratei de viaţă utilă a activelor respective.

Alte subvenţii guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri în aceeaşi perioada cu costurile pe care intenţionează să le compenseze. Subvenţiile guvernamentale de primit drept compensaţie pentru cheltuieli sau pierderi deja înregistrate sau cu scopul de a acorda sprijin financiar imediat Societății, fără costuri aferente viitoare, sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere în momentul în care devin scadente.

Contribuţia pentru angajaţi

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

Societatea plăteşte angajaţilor beneficii la pensionare, aceste beneficii sunt definite in contractul colectiv de munca al Societății.

Impozitarea

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

Impozitul current

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

Provizioane privind impozite şi taxe

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferenţelor dintre valoarea contabilă a activelor şi datoriilor din situaţiile financiare şi bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil şi este determinat utilizând metoda pasivului bilanţier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferenţele impozabile temporare, în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferenţe temporare deductibile. Astfel de active şi datorii nu sunt recunoscute dacă diferenţa temporară provine din fondul de comerţ sau din recunoaşterea iniţială (alta decât dintr-o combinare de întreprinderi) a altor active şi datorii într-o tranzacţie care nu afectează nici profitul impozabil şi nici profitul contabil.

Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferenţele temporare impozabile asociate cu investiţiile în filiale şi asociaţi şi cu interesele în asociaţiile în participaţiune, cu excepţia cazurilor în care Societatea este în măsură să controleze stornarea diferenţei temporare şi este probabil ca diferenţa temporară să nu fie stornată în viitorul previzibil. Impozitul amânat activ provenit din diferenţele temporare deductibile asociate cu astfel de investiţii şi interese sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozitabile asupra cărora să se utilizeze beneficiile aferente diferenţelor temporare şi se estimează că vor fi reversate în viitorul apropiat.

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

Activele si 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 (şi a legilor fiscale) în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanţial până la data bilanţului contabil. Măsurarea activelor si datoriilor cu impozitul amânat reflectă consecinţele fiscale ale modului în care Societatea estimează, la data reportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor şi datoriilor sale.

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

Impozitul curent şi cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent şi cel amânat sunt recunoscute drept cheltuială sau venit în contul de profit şi pierdere, cu excepţia 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 iniţială a unei combinări de întreprinderi. În cazul unei combinări de întreprinderi efectul fiscal este luat în calculul fondului de comerţ sau în determinarea valorii excedentare a intereselor achizitorului în valoarea justă netă a activelor, datoriilor şi a datoriilor potenţiale identificabile ale societatii achiziţionate asupra costului.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale

Terenurile şi clădirile deţinute pentru a fi folosite în producţia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative sunt înregistrate în bilanţul contabil la valoarea lor justa, diminuate cu amortizarea acumulată ulterior şi alte pierderi de valoare.

Societatea efectueaza reevaluarile terenurilor si cladirilor in baza unui raport de evaluare emis de un evaluator specializat, in vederea stabilirii valorii lor juste la data bilantului. Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare. Cresterile valorilor contabile ale imobilizarilor corporale rezultate in urma reevaluarii sunt inregistrate in Rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii. Ultima reevaluare a terenurilor si cladirilor din clasa imobilizarilor corporale a fost inregistrata la 31 decembrie 2016.

Câştigul sau pierderea rezultata din vinderea sau scoaterea din funcţiune a unui activ este determinata ca o diferenţă între veniturile obţinute de vânzarea activelor şi valoarea lor netă contabilă. Câştigurile sau pierderile realizate sunt recunoscute în Contul de Profit şi Pierdere.

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit şi pierdere.

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

Utilajele si instalaţiile sunt înregistrate în bilanţul contabil la valorile lor istorice diminuate cu amortizarea acumulată ulterior şi alte pierderile de valoare.

Amortizarea este înregistrată in aşa fel încât să se diminueze costul, altul decât cel al terenurilor şi proprietăţilor în curs de construcţie, de-a lungul duratei lor estimate de viaţă, utilizând metoda liniară. Duratele estimate de viaţă utilă, valorile reziduale şi metoda de amortizare sunt revizuite la sfârşitul fiecărui an, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

Cheltuielile cu îmbunătăţirile semnificative sunt capitalizate, în condiţiile în care acestea prelungesc durata de funcţionare a mijlocului fix sau duc la o creştere semnificativă a capacităţii acestuia de a genera venituri. Costurile de întreţinere, reparaţii şi îmbunătăţirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Cheltuieli ulterioare

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

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

Pierderea sau câştigul provenit din vânzarea sau casarea unei imobilizări corporale sunt calculate ca diferenţă între veniturile din vânzare şi valoarea neta contabilă a activului şi sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viaţă utilă:

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

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

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

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

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Investiții imobiliare

Investiţiile imobiliare reprezintă proprietatile deţinute pentru venituri din chirii şi / sau pentru aprecierea acestora în viitor. Acestea sunt evaluate iniţial la cost, inclusiv costurile de tranzacţionare. Ulterior recunoaşterii iniţiale, investiţiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă în fiecare an. Câştigurile şi pierderile rezultate din modificările valorii juste a investiţiei imobiliare sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

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

a. este deținută în scopul aprecierii acesteia în viitor;

b. este închiriată într-o proporție de cel puțin 50% din suprafața totală utilă; sau

c. nu este utilizată în cadrul activității administrative sau de producție a Societății și este neînchiriată sau închiriată intr-o proporție de sub 50% din suprafața totală utilă.

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

Active detinute in vederea vanzarii

Active detinute in vederea vanzarii reprezinta proprietati detinute de entitate care fac obiectul unui plan de vanzare la data situatiilor financiare individuale. Aceste active nu sunt amortizate si sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa, minus costurile de vanzare si sunt prezentate separat in situatiile financiare individuale. Câştigurile şi pierderile rezultate sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

Stocuri

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

Provizioane

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

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

Garanţii

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active şi datorii financiare

Societatea aplica IFRS 9 – Instrumente financiare care a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2018 si care foloseste pentru clasificarea activelor financiare, modelul de afaceri al entitatii si caracteristicile fluxului de trezorerie ale activului financiar conform contractului .

Clasificarea activelor financiare

Conform IFRS 9 Instrumente financiare, activele financiare sunt calsificate in:

1. activ financiar *evaluat la cost amortizat daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos:*

- activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a detine activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si

- termenii contractuali ai activului financiar genereaza la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat.

2. *activ financiar evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos*

- activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este indeplinit atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cat si vanzarea activelor financiare si

- termenii contractuali ai activului financiar genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat

3. *un activ financiar evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere* cu exceptia cazului in care este evaluat la cost amortizat in conformitate cu punct 1 sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in conformitate cu punct 2

Cu exceptia creantelor comerciale care intra sub incidenta IFRS 15, un activ financiar sau o datorie financiara se evalueaza intial la valoare justa, iar in cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere se adauga sau se scad costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisiunii activului financiar sau datoriei financiare.

Dupa recunoasterea initiala, evaluarea ulterioara a activelor financiare se face la:

- costul amortizat

- valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sau

- valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare cuprind acţiunile deţinute la filiale, entităţi asociate şi entităţi controlate în comun, Împrumuturile acordate acestor entităţi, alte investiţii deţinute ca imobilizări şi alte împrumuturi.

In aplicarea IFRS 9, Societatea nu a identificat niciun impact asupra situatiilor financiare individuale.

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active şi datorii financiare (continuare)

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

Împrumuturile sunt intial recunoscute la valoarea justa, minus costurile efectuate cu operaţiunea respectiva. Ulterior, acestea sunt înregistrate la costul amortizat. Orice diferenţa dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.
Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu substanţa aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câştigurile şi pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuială sau venit. Distribuţiile către deţinătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Societatea are un drept legal aplicabil de a compensa şi intenţionează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul şi să stingă obligaţia simultan.

Clasificarea investiţiilor depinde de natura şi scopul acestora şi este determinată la data recunoaşterii iniţiale.

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

Acţiunile deţinute într-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV şi sunt înregistrate la valoare justă. Câştigurile şi pierderile provenite din modificări în valoarea justă sunt recunoscute direct în capitalul propriu, în rezerve de reevaluare a investiţiilor, cu excepţia pierderilor prin depreciere, a dobânzilor calculate utilizând metoda dobânzii efective şi a câştigurilor şi a pierderilor din schimbul valutar al activelor monetare, care sunt recunoscute direct în contul de profit şi pierdere. În cazul în care investiţia este vândută sau se constată că este depreciată, câştigul sau pierderea cumulate anterior recunoscute în rezerva de reevaluare a investiţiilor sunt incluse contul de profit şi pierdere aferent perioadei.

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

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele recunoscute la valoare justă prin contul de profit şi pierderi, sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare dată a bilanţului contabil.

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

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

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienţii, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creanţe pot include experienţa trecută a Societății cu privire la plăţile colective, o creştere a plăţilor întârziate dincolo de perioada de creditare, precum şi modificări vizibile ale condiţiilor economice naţionale şi locale care se corelează cu incidentele de plată privind creanţele.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepţia creanţelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanţă este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată şi 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 şi pierderi.

Derecunoaşterea activelor şi a datoriilor

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

Societatea derecunoaşte datoriile financiare daca şi numai dacă obligaţiile Societății au fost plătite, anulate sau au expirat.

Rezultatul pe acţiune

IAS 33 – Rezultatul pe acţiune prevede ca dacă o entitate prezintă situații financiare consolidate cât şi situații financiare separate, prezentarea rezultatului pe acţiune se realizează doar pe baza informaţiilor consolidate. Dacă alege să prezinte rezultatul pe acţiune pe baza situației sale financiare separate, trebuie să prezinte astfel de informaţii referitoare la rezultatul pe acţiune doar în situaţia rezultatului global.

Societatea a ales să prezinte rezultatul pe acţiune în aceste Situatii financiare individuale.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situaţiilor financiare necesită efectuarea unor estimări şi prezumţii de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor şi datoriilor şi prezentarea activelor şi datoriilor potenţiale la data bilanţului, precum şi sumele raportate ale veniturilor şi cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi faţă de aceste estimări. Estimările şi prezumţiile 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 şi în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât şi perioadele viitoare.

Situaţii comparative

Pentru fiecare element de bilant, de cont de profit si pierdere, si unde e cazul, pentru situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate este prezentata valoarea aferenta elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent.

3. VENITURI

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

Vanzari nete	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Vânzări din produse finite	148.975.617	140.729.783
Venituri din vânzarea mărfurilor	44.718.309	50.471.968
Venituri din servicii prestate	226.336	293.439
Alte venituri	4.540.460	3.645.505
	198.460.719	**195.140.695**

Venituri din investitii	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	2.255.686	2.825.883
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	91.477	3.653
Dividende primite din participatii (Nota 26)	1.117.270	1.157.997
	3.464.433	**3.987.533**

Raportarea veniturilor pe segmente:

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

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

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

3. VENITURI (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

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

5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

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

6. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA ACTIVELOR

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

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

7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

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

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

Compensaţiile acordate personalului conducerii superioare

Remuneraţia directorilor şi a altor membri ai conducerii superioare în cursul anului a fost următoarea:

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

Remuneraţia directorilor şi a personalului cu funcţii executive este determinată de către acţionari, în funcţie de performantele persoanelor şi de condiţiile de pe piaţă.

8. COSTUL NET AL FINANTARII

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

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

9. ALTE CHELTUIELI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli privind transportul si logistica	5.319.016	4.858.418
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti*	6.205.293	5.660.634
Cheltuieli de protocol si maketing	466.099	551.832
Cheltuieli cu reparatiile	1.157.805	869.997
Cheltuieli cu impozite si taxe	1.790.122	1.021.177
Pierderi din creante	206.804	165.833
Cheltuieli privind asigurarile	420.863	308.298
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	134.388	141.392
Cheltuieli cu deplasari	108.416	137.276
Cheltuieli privind chiriile	241.756	203.990
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	5.893	10.205
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	312	2.788
Alte cheltuieli	190.874	167.471
Total alte cheltuieli	**16.247.641**	**14.099.311**

(*) In categoria Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti sunt cuprinse servicii de consultanta juridica, servicii de audit financiar, servicii de paza, servicii de medicina muncii, servicii de consultanta tehnica, servicii IT, servicii de mentenanta, etc.

10. IMPOZIT PE PROFIT

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

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

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

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

10. IMPOZIT PE PROFIT (continued)

Componentele datoriilor cu impozitul amânat

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creanţe comerciale si alte creanţe	(134.697)	(138.739)
Stocuri	(228.841)	(228.841)
Investitii imobiliare	1.293.258	1.877.971
Imobilizări corporale	7.972.355	9.248.004
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	**8.902.075**	**10.758.395**
Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferente rezultatului global	**8.616.301**	**9.891.949**

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold initial la 1 ianuarie	**10.758.395**	**10.468.240**
Miscare generata de rezervele din reevaluare	(1.275.648)	-
Recunoscut in contul de profit si pierdere	(580.672)	290.155
Sold final la 31 decembrie	**8.902.075**	**10.758.395**

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE

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

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Clădiri	Utilaje şi echipament	Instalaţii şi obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs si avansuri	Total
	lei	*lei*	*lei*	*lei*	*lei*	*lei*
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2018	**-**	**1.745.879**	**46.652.965**	**708.677**	**-**	**49.107.521**
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.847.725	8.741.473	106.969	-	10.696.167
Reduceri din vânzare de active	-	-	(1.080.299)	(8.194)	-	(1.088.493)
Reduceri din revaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018		**3.593.604**	**54.314.139**	**807.452**	**-**	**58.715.195**
Sold la 1 ianuarie 2017	**-**	**-**	**38.050.372**	**665.967**	**-**	**38.716.339**
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.755.135	8.724.277	107.276	-	10.586.688
Reduceri din vânzare de active	-	(9.256)	(121.683)	(64.567)	-	(195.506)
Reduceri din revaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	**-**	**1.745.879**	**46.652.965**	**708.677**	**-**	**49.107.521**
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2018	**45.876.831**	**20.749.609**	**62.556.516**	**658.090**	**208.678**	**130.049.723**
La 31 decembrie 2017	**45.876.831**	**19.334.069**	**64.915.015**	**654.076**	**6.977.944**	**137.757.935**

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

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

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

Imobilizări corporale gajate şi restricţionate

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

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

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

12. INVESTITII IMOBILIARE

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

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

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

- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 39.269,50 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren vanzarea, in baza acestui antecontract, pentru care s-a incasat pretul total de 3.900.000 euro, fara TVA, fiind realizata in doua etape, la data de 10.05.2018, respectiv la data de 30.07.2018;
- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 35.192,48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren pentru care se va incasa pretul total de 3.430.689 euro, fara TVA, vanzare ce se va realiza in trei etape, avand ca termene de transfer al dreptului de proprietate 30.07.2019, 29.11.2019 si 30.03.2020.

12. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Din vanzarea realizata in etapa din 10.05.2018 si respectiv din 30.07.2018 a rezultat un profit de 2.709.753 lei inregistrat in Situatia rezultatului global la pozitia «Alte castiguri sau pierderi».

In luna Decembrie 2018 in conformitate cu prevederile IFRS5 a fost reclasificat activul de la Iasi, constand din teren in suprafata de 35.192,48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr. 29 si din cladirile construite pe acest teren, activ care va face obiectul celui de-al doilea antecontract de vanzare cumparare, din « Investitii imobiliare » in «Active detinute spre a fi vandute». Activul (teren si cladiri) care a facut obiectul acestei reclasificari are o valoare de 16.757.112 lei. In urma reclasificarii s-a inregistrat o pierdere din recunoasterea acestui activ conform IFRS 5 in suma de 756.722 lei. Valoarea la 31 decembrie 2018 este de 16.000.390 lei.

La data de 31 decembrie 2018, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare si rezultatul evaluarii, in valoare de 307.659 lei a fost inregistrat in contul de profit si pierdere.

Daca Societatea ar fi evaluat investitiile impreuna cu activele detinute in vederea vanzarii la cost, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2018 ar fi 25.951.043 lei.

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

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

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind investițiile în filiale și asociaţi ai Societății sunt după cum umează:

denumire	Activitatea de bază	Locul înfiinţării şi al operaţiunilor		31-Dec-18	31-Dec-17
			%	RON	RON
RECYPLAT LTD CIPRU	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor	Nicosia	100.00%	20.261.120	20.261.120
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic	Germania	100.00%	110.138	110.138
RC ENERGO INSTALL SRL	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer (cod CAEN 4322)	Buzau	100.00%	15.112	15.112
INFO TECH SOLUTIONS SRL	Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei (cod CAEN 6209)	Buzau	99.00%	1.980	1.980
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222)	Buzau	99.00%	1.639.232	1.639.232
GRINFILD LTD	Comertul cu ridicata	Odessa	62.62%	2.687.755	2.687.755
ECO PACK MANAGEMENT SA	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca (cod CAEN 8299)	Bucuresti	25.36%	586.625	586.625
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai	Buzau	33.33%	400	400
YENKI SRL	Activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311)	Buzau	33.34%	100.000	100.000
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO. LTD	Fabricarea de produse benefice sanatatii omului	Taiwan	4.81%	203.963	203.963
Registrul Miorita SA	Alte intermedieri financiare n.c.a.(cod CAEN 6499)	Cluj	3.79%	5000	5.000
		TOTAL		**25.611.325**	**25.611.325**
Ajustari privind deprecierea activelor financiare					
GRINFILD LTD				(2.687.755)	(2.687.755)
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH				(110.138)	(110.138)
ECO PACK MANAGEMENT SA				(554.263)	(554.263)
YENKI SRL				(11.988)	(11.988)
		TOTAL		**(3.364.144)**	**(3.364.144)**
Valoarea contabila neta				**22.247.181**	**22.247.181**

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

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Detaliile privind schimbarile in cadrul investițiilor în filiale și asociaţi ai Societății in decursul anului 2017 si anul 2018 sunt după cum umează:

In anul 2013, S.C. ROMCARBON S.A. a participat la capitalul social al ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH cu suma de 110.138 lei, echivalentul a 25.000 Euro, detinand 100% din capitalul social al acesteia. Obiectul de activitate al ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH il reprezinta « Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic».

In anul 2016 compania ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH a intrat in proces de lichidare voluntara.

In luna martie 2013 S.C. ROMCARBON S.A. a achizitionat un numar de 139.000 actiuni din capitalul societatii KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD TAIWAN pentru care a platit 203.963 lei, echivalentul a 46.500 Euro. Obiectul de activitate al societatii il reprezinta fabricarea de produse benefice sanatatii omului.
Incepand cu data 22.05.2013 pana la 21.05.2016 SC POLYMASTER CHEMICALS SA are activitatea suspendata in temeiul art. 237 din Legea 31/1990.

In 01.08.2013 SIGUREC INTERNATIONAL SA a intrat in procedura de dizolvare voluntara potrivit Hot AGEA din data de 01.08.2013 conf art.113 lit.i si art 227 lit.d din Legea 31/1990. In luna februarie 2014 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

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

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

In luna noiembrie 2014 S.C. ROMCARBON S.A. si-a diminuat detinerea in capitalul social al SC ECO PACK MANAGEMENT S.A. de la 49,966% la 25,3597%, prin neparticiparea la majoararea capitalului social al acestei societati.

In luna decembrie 2014 S.C. ROMCARBON S.A. si-a majorat detinerea in Yenki SRL de la 25% la 33,33% prin achizitionarea unui numar de 2.734 parti sociale pentru care a platit suma de 18.000 lei.
La 31 decembrie 2014 S.C ROMCARBON S.A. a inregistrat o ajustare pentru deprecierea investitiilor in suma de 1.178.369 lei detaliata astfel: Eco Pack Management SA 554.263 lei, Taipei Cimeo SRL 491.040 lei, Romcarbon Deutschland GMBH 110.138 lei, alte investitii 22.929 lei.

In cursul anului 2015 societatile Taipei Cimeo S.R.L, Polymasters Chemicals S.A. si Total Commercial Management S.R.L au fost inchise.

In cursul anului 2016 a incetat prin rezolutiune contractul de vanzare cumparare nr.9690 din 26.11.2013, incheiat intre Romcarbon SA si Recyplat LTD, avand ca obiect cesiunea a 62,62% din capitalul social al Grinfild LLC Ucraina catre Recyplat LTD, intrucat cumparatorul nu si-a putut inregistra dreptul de proprietate in registrele competente din Ucraina. Urmare a incetarii contractului, partile au fost repuse in situatia anterioara datei de 25.11.2013, SC Romcarbon SA rambursand pretul incasat, respectiv suma de 709.000 euro.

In data de 04.10.2016 societatea Greensort Recycling S.R.L a fost radiata de la Registrul Comertului.

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

In data de 17.10.2016 a fost infiintata societatea Arch Development Associates S.R.L, avand un capital social de 2.000 lei, la constituirea caruia Romcarbon S.A. a participat cu un procent de 51%. Obiectul de activitate al societatii il reprezinta activitati de dezvoltare (promovare) imobiliara, cod CAEN 4110. In data de 12.12.2016 asociatii societatii au decis majorarea capitalului social cu suma de 450.000 lei, prin emiterea unui numar de 45.000 de parti sociale avand o valoare nominala de 10 lei/parte sociala, majorare de capital la care Romcarbon S.A. nu a participat. In urma acestei majorari de capital, Romcarbon S.A. si-a redus cota de detinere in capitalul social al Arch Development Associates S.R.L de la 51% la 0.23%.

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

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

15. STOCURI

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

16. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE

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

În determinarea recuperabilităţii unei creanţe, Societatea ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creanţei începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentraţia riscului de credit este limitată având în vedere că baza de clienţi este mare, iar clienţii nu au legătură unii cu alţii.

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

16. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE (continuare)

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

17. ALTE ACTIVE CURENTE

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

18. CAPITALUL EMIS

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

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

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: 264.122,096 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0,1 lei.

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

19. REZERVE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Rezerve legale	4.115.011	3.874.993
Alte rezerve	14.569.353	10.009.015
Rezerve din reevaluare	39.808.428	39.338.852
Total	**58.492.792**	**53.222.860**

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

Rezerva nu poate fi distribuită acţionarilor, dar poate fi utilizată pentru a absorbi pierderi operaţionale.

20. REZULTAT REPORTAT

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

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

21. ÎMPRUMUTURI

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

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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

Confom contractelor de imprumut existente, Societatea este supusa anumitor conditii restrictive. Aceste conditii solicita Societatea, printre altele, sa mentina anumiti indicatori financiari incluzand indicatorul DSCR, total datorii financiare/EBITDA, datoriilor financiare, lichiditate curenta si raportul intre active financiare nete si capitaluri proprii.

In contractele de credit Societatea are obligatia sa indeplineasca un anume nivel al indicatorilor financiari, separat sau/si impreuna cu LivingJumbo Industry SA.

La 31 decembrie 2018 Societatea nu indeplinea nivelul indicatorului „total datorii financiare nete /EBITDA" atat separat cat si impreuna cu LivingJumbo Industry SA, iar nivelul indicatorului „Gradul de acoperire a serviciului datoriei" il indeplinea la nivel individual dar nu indeplinea impreuna cu LivingJumbo Industry SA. Referitor la acest aspect, Societatea a obtinut la data aprobarii situatiilor financiare individuale o scrisoare de la banca prin care se comunica faptul ca, Societatea nu incalca prevederile contractului si nu va cere rambursarea anticipata a creditelor puse la dispozitie.

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

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

- Sold la 31.12.2018: 20.447.388 lei(echivalent a 4.384.182 euro)
- Scadenta: 10.04.2019
- Garantii:

1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii) identificate astfel:

- numar cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
- numar cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
- numar cadastral 67301 in suprafata de 3.348 mp 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.

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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

3. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de Livingjumbo Industry S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;

4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare si/sau din comenzile ferme si/sau facturile incheiate/emise de ROMCARBON SA cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati, cu posibilitatea de a se transmite, catre debitorii cedati, notificari cu sau fara acceptare, in concordanta cu negocierile purtate cu Banca.

In prezent sunt notificati urmatorii debitori: LivingJumbo Industry SA ,P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia, KASAKROM Chemicals SRL Bucuresti, Arpa SA Logistics Grecia, Metro Cash & Carry Romania SRL, Comandor Impex SRL Focsani, Auchan Romania SA, Snick Ambalaje si Consumabile Magura BZ, Carrefour Romania SA, Horeca Distribution SRL Bucuresti, V&T Trade Ltd Sofia Bulgaria.

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

5. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minimum 2.000.000 Eur;

6. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;

7. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest";

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

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

- Sold la 31.12.2018: 11,643,846 lei (echivalent a 2.496.590 euro)
- Scadenta: 30.10.2019
- Garantii:

1. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii), identificate cu numerele cadastrale:

- 61094(344/1/6) in suprafata totala de 8.922 mp, 52789 (344/1/8) in suprafata totala de 17.922 mp, 65873(344/1/9) in suprafata totala de 5.950 mp, 52777(344/1/10) in suprafata totala de 3.720 mp, 52808 (344/1/11/1) in suprafata totala de 4.561 mp situate in Strada Transilvaniei, nr. 132, Buzau.

2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 148.353 lei.

3. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.

4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor cu sold de minim 30% din soldul creditului, izvorate din contractele comerciale incheiate cu partenerii sai: DUCTIL SA, DEDEMAN SRL,NENEA SRL, AGRANA ROMANIA SRL, ROMANIA HYPERMARCHE SA, HITEXIM SRL, MAGIC SERV SRL, SAPTE SPICE SA, ROCA OBIECTE SANITARE, GD AGRO COM SRL, M&V SRL, AUTONET IMPORT SRL, SUBANSAMBLE AUTO SA, FABRYO CORPORATION SRL

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Societatea are contractate la 31 Decembrie 2018 urmatoarele imprumuturi pe termen lung:

a) Credit pentru investitii II in suma de 1.000.000 euro (partial utilizat) contractat cu BRD GSG. (ctr. 148007/9022/03.11.2014)

- Sold la 31.12.2018: 2.233.967 lei(echivalent a 478.991 euro)
- Scadenta: 03.09.2022
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de 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 LivingJumbo Industry S.A in calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
3. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 4 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 3.433.560 lei;

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

- Sold la 31.12.2018 2.268.757 lei(echivalent a 486.453 euro)
- Scadenta: 03.02.2022
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente 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** identificate cu numerele cadastrale 65984 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.

c) 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, (ctr. 1-ABZ/21.07.2015)

- Sold la 31.12.2018:3.583.125 lei
- Scadenta: 20.06.2022
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile avand o suprafata totala de **23.001 mp** 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 si 56197 in suprafata de 11.525 mp;
2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 2 utilaje avand o valoare de piata de 810.000 euro conform evaluarii din 05.2018 si 08.2018 si o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 4.002.771 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.

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

d) Credit de investitii pentru co-finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA" in suma de 2.967.420 Eur contractat cu UniCredit Bank SA, (ctr. BUZA/010/2015) :

- Sold la 31.12.2018: 10.714.936 lei(echivalent a 2.297.420 euro)
- Scadenta: 04.12.2023
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate in cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA" avand o valoare de piata conform evaluarii din Iunie 2018 de 4.873.800 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 24.459.872 lei;

2. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

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

- Sold la 31.12.2018: 2.289.737 lei
- Scadenta: 11.07.2023
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in localitatea Stefanestii de jos, Str.Sinaia nr.15, Ilfov, identificate cu numarul cadastral/topografic 50009, avand o suprafata totala de 12,774 mp;

2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in municipiul Iasi, Calea Chisinaului, nr.27-29 identificate cu numarul cadastral 3860/223/2-3860/226/1 – teren in suprafata de 242 mp si numarul cadastral 3860/223/2-3860/226/1- C49/p/2 constructie in suprafata utila de 192,39 mp si suprafata construita de 224.85 mp si numarul cadastral 128921, teren in suprafata de 1.312,48 mp – teren – si numar cadastral 128921-C1 cantina P+1 in suprafata utila 1.193,67 mp – parter si suprafata utila 1.193,67 mp – etaj;

3. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;

4. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;

5. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;

6. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;

7. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

f) Credit pentru investitii II in suma de 2.500.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finantarea planului de investitii 2016 (ctr. BUZA/023/2016) (partial utilizat)

- Sold la 31.12.2018: 842.224 lei
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;

2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;

3. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;

4. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;

5. Ipoteca mobiliara avand ca obiect bunurile mobile achizitionate in cadrul proiectului;

6. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

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

- Sold la 31.12.2018: 1.449.418 lei(echivalent a 310.774 euro)
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;

2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;

3. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;

4. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;

5. Ipoteca mobiliara avand ca obiect bunurile mobile achizitionate in cadrul proiectului;

6. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

h) Credit pentru investitii IV in suma de 5.400.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinantarea investitiilor finantate din surse proprii in anul 2016 (ctr. BUZA/038/2016)

- Sold la 31.12.2018: 3.233.636 lei
- Scadenta: 01.12.2021
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in localitatea Stefanestii de jos, Str.Sinaia nr.15, Ilfov, identificat cu numarul cadastral/topografic 50009, avand o suprafata totala de 12.774 mp;

2. Ipoteca reala mobiliara asupra a 35 de utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Octombrie 2018 de 836.800 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 2.503.691 lei;

3. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;

4. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;

5. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;

6. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;

7. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

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

- Sold la 31.12.2018: 1.773.159 lei
- Scadenta: 06.04.2022
- Garantii:

1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii) identificate astfel:

- numar cadastral 67301 in surafata de 3.348 rezultat din alipirea numerelor cadastrale 64699 in suprafata de 3.308 mp si 67265 in suprafata de 40 mp, situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
- numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
- numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
- numar cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
- numar cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;

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

3. Ipoteca reala mobiliara asupra echipamentelor care vor fi achizitionate prin utilizarea acestui credit;

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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

4. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;

5. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;

6. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest";

7. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de garant;

j) 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, contractat cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA, (ctr. 7-ABZ/18.12.2017), partial utilizat.

- Sold la 31.12.2018: 2.122.292 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 de piata de 630.000 Eur conform raportului de evaluare din Mai 2018 si o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 3.076.629 lei.

2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra unui echipament (Linie de filtrare,regranulare si fabricatie compound-uri sub forma de granule) avand o valoare de piata de 911.276 Eur conform raportului de evaluare din Octombrie 2018 si o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 4.419.115 lei.

3. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 3 motostivuitoare avand o valoare de piata de 52.175 Eur conform evaluarii din Octombrie 2018 si o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 274.362 lei.

4. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 8 echipamente achizitionate in cadrul acestui proiect avand o valoare de piata de 124.376 Eur conform evaluarilor din Mai 2018 si Octombrie 2018 si o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 604.957 lei;

5. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra unui bun viitor „Aparat determinare MFI indice curgere";

6. Ipoteca mobiliara de prim rang asupra creantelor prezente si viitoare rezultate din relatiile comerciale derulate cu Toro Manufacturing and Sales SRL;

7. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil in lei si valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;

8. Bilet la ordin in alb, fara protest.

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Garantii acordate firmelor din GRUP

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

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

- Credit neangajant – Linie de trezorerie – in suma de 450.000 Eur (scadenta februarie 2024),*ctr. BUZA/044/2016,* garantat cu ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;

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

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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

Aceste credite sunt purtatoare de dobanzi ale caror rate sunt formate din cotatile Euribor1M, Euribor3M si Robor1M la care se adauga marjele bancilor cuprinse intre 1,50% si 2,50%.

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

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

22. ALTE DATORII

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

23. DATORII COMERCIALE

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

24. OBLIGAŢII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

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

Datorii de leasing financiar

Reconcilierea platilor minime de leasing la valoarea actualizata neta

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

Valoarea actualizata a platilor viitoare de leasing financiar	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	-	86.797
De plata intre 1 si 5 ani	-	-
Total	**-**	**86.797**

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

25. INSTRUMENTE FINANCIARE

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Societatea îşi gestionează capitalul pentru a se asigura că entităţile din cadrul Societăţii îşi vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acţionari, prin optimizarea soldului de datorii şi de capital propriu.

Structura finantarii Societăţii constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în nota 21, numerarul şi echivalentele de numerar şi capitalul propriu al societăţii. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele şi rezultatul reportat, aşa cum sunt prezentate în notele 18, 19 şi, respectiv, 20.

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

(b) Principalele politici contabile

Detaliile privind principalele politici contabile şi metodele adoptate, inclusiv criteriile de recunoaştere, baza măsurării şi baza recunoaşterii veniturilor şi a cheltuielilor, cu privire la fiecare clasă de active financiare, datorii financiare şi instrumente de capital sunt prezentate în Nota 2 la situaţiile financiare consolodate.

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Funcţia de trezorerie a Societăţii furnizează servicii necesare activităţii, coordonează accesul la piaţa financiara naţională şi internaţională, monitorizează şi gestionează riscurile financiare legate de operaţiunile Societăţii prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul şi mărimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piaţă (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoare justă şi riscul de preţ), riscul de credit, riscul de lichiditate şi riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.

(d) Riscul de piaţă

Activităţile Societăţii îl expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuaţia ratei de schimb valutar (vezi (e) mai jos) şi a ratei dobânzii (vezi (f) mai jos).

Nu a existat nici o modificare în expunerea Societăţii la riscurile de piaţă sau în modul în care Societatea îşi gestionează şi îşi măsoară riscurile.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

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

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

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(g) Alte riscuri privind preţurile

Societatea este expusă riscurilor privind preţul capitalului propriu, provenite din investiţiile de capital propriu. Investiţiile de capital propriu sunt deţinute pentru scopuri strategice, mai degrabă decât comerciale. Societatea nu comercializează în mod activ aceste investiţii.

(h) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se referă la riscul ca o terţa parte să nu îşi respecte obligaţiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Societății. Societatea a adoptat o politică de a face tranzacţii doar cu părţi de încredere şi de a obţine suficiente garanţii, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Societății şi ratingurile de credit ale terţelor părţi contractuale sunt monitorizate de către conducere.

Creanţele comerciale constau dintr-un număr mare de clienţi, din diverse industrii şi arii geografice. Evaluarea permanentă a creditelor este efectuată asupra condiţiei financiare a clienţilor şi, când este cazul, se face asigurare de credit.

Societatea nu are nici o expunere semnificativă la riscul de credit faţă de nici o contraparte sau grup de contrapărţi având caracteristici similare. Societatea defineşte contrapărţile ca având caracteristici similare atunci când sunt entităţi afiliate. Concentraţia de risc de credit nu a depăşit 5% din activele monetare brute în orice moment în cursul anului.

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparţine Consiliul de Administratie, care a construit un cadrul corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societății pe termen scurt, mediu şi lung şi la cerinţele privind gestionarea lichidităţilor. Societatea gestionează riscurile de lichidităţi prin menţinerea unor rezerve adecvate, a unor facilităţi bancare şi a unor facilităţi de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale şi prin punerea în corespondenţă a profilurilor de scadenţă a activelor şi datoriilor financiare. Nota 26 include o listă de facilităţi suplimentare netrase pe care Societatea le are la dispoziţie pentru a reduce şi mai mult riscul privind lichidităţile.

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

- valoarea justă a activelor şi datoriilor financiare cu termeni şi condiţii standard şi tranzacţionate pe pieţe active lichide este determinată prin referinţă la preţurile de piaţă cotate;

- valoarea justă a altor active şi datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de preţuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând preţuri din tranzacţiile curente de piaţă observabile; şi

- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând preţurile cotate. Acolo unde astfel de preţuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opţiuni şi modelele de evaluare a opţiunilor pentru instrumente derivative care au la baza opţiuni.

Situaţiile financiare includ deţineri de acţiuni nelistate, care sunt măsurate la valoare justă. Cea mai buna estimare pentru valoarea justă este determinata folosind costul istoric al acţiunilor.

Instrumentele financiare din bilanţul contabil includ creanţe comerciale şi alte creanţe, numerar şi echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt şi lung şi alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societăţii la riscul de credit aferent creanţelor existente.

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

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Valorile contabile ale valutelor societăţii exprimate în active şi pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

2018	EUR 1 EUR = lei 4.6639	USD 1 USD = lei 4.0736	Lei 1 lei	31 decembrie 2018 Total
	lei	*lei*	*lei*	*lei*
Active				
Numerar şi echivalente de numerar	22.083	131.034	3.177.893	3.331.011
Creanţe si alte active curente	4.265.368	227.779	31.229.269	35.722.416
Imprumuturi acordate firmelor din Grup	6.174.452	-	-	6.174.452
Alte active	-	-	1.007.913	1.007.913
Datorii				
Datorii comerciale şi alte datorii	4.767.409	6.013	19.763.644	24.537.065
Imprumuturi pe termen scurt si lung	48.758.323	-	13.844.172	62.602.494
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt si lung	-	-	-	-
Alte datorii	-	-	2.430.076	2.430.076

2017	EUR 1 EUR = lei 4.6597	USD 1 USD = lei 3.8915	Lei 1 lei	31 decembrie 2017 Total
	lei	*lei*	*lei*	*lei*
Active				
Numerar şi echivalente de numerar	32.262	26.895	2.469.861	2.529.017
Creanţe si alte active curente	3.805.992	28.540	28.658.734	32.494.266
Alte active	-	-	-	-
			820.245	820.245
Datorii				
Datorii comerciale şi alte datorii	5.941.268	91.411	22.538.764	28.571.443
Imprumuturi pe termen scurt si lung	59.307.208	-	15.331.045	74.638.253
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt si lung	86.797	-	-	86.797
Alte datorii	-	-	2.533.859	2.533.859

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Societatea este expusă, în principal cu privire la cursul de schimb al EUR şi USD faţă de lei. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societăţii la o creştere şi descreştere de 10% a EUR/USD faţă de lei. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară şi reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilităţii include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare şi ajustează conversia la sfârşitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o descreştere a profitului atunci când lei se depreciază cu 10% faţă de EUR/USD. O întărire cu 10% a lei faţă de EUR/USD va avea un impact egal şi de sens opus asupra profitului şi a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuibile expunerii aferente împrumuturilor în EUR la sfârşitul anului.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Pierdere	(6.260.250)	(6.998.782)

Tabele privind riscurile de lichiditate şi de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază datele până la scadenţă a datoriilor financiare ale Societăţii.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Societăţii să i se solicite să plătească. Tabelul include atât dobânda cât şi fluxurile de numerar aferente capitalului.

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

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

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate şi de rată a dobânzii (continuare)

2017	Mai puţin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	28.571.443	-	-	28.571.443
Alte datorii curente	2.533.580	-	-	2.533.580
Instrumente purtătoare de dobândă				
Leasinguri pe termen scurt si lung	86.797	-	-	86.797
Împrumuturi primite de la institutii financiare	41.726.661	8.737.886	24.173.706	74.638.253
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar şi echivalente de numerar	2.529.017	-	-	2.529.017
Creanţe si alte active curente	32.493.266	-	-	32.493.266

26. TRANZACŢII CU ENTITĂŢI AFILIATE

Tranzacţiile dintre Societate şi filialele acesteia, entităţi afiliate Societăţii sunt prezentate în această notă. Companiile si persoanele pot fi considerate entitati afiliate daca o parte deţine controlul sau exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parţi.

Dividende incasate

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

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

26. TRANZACŢII CU ENTITĂŢI AFILIATE (continuare)

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

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

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

26. TRANZACŢII CU ENTITĂŢI AFILIATE (continuare)

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

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

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

27. NUMERAR SI CONTURI BANCARE

Pentru situaţia fluxurilor de numerar, numerarul şi echivalentele de numerar includ numerarul de casă şi conturile bancare. Numerarul şi echivalentele de numerar la sfârşitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situaţia fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilanţul contabil, după cum urmează:

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

28. VENITURI IN AVANS

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Subventii nerambursabile fonduri Unido si Program RABLA	6.125	9.376
Subventii nerambursabile-proiect co-finantat fonduri europene an 2011	6.589.359	7.660.583
Subventii nerambursabile-proiect co-finantat fonduri europene an 2015	11.068.373	12.256.600
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	12.617	13.084
Total	**17.676.474**	**19.939.643**

La data de 31.12.2018, Societatea are inregistrate subvenţii pentru investiţii şi alte sume cu caracter de subvenţii pentru investiţii, netransferate la venituri, care totalizeaza 17.676.474 lei. Recunoasterea lor ca venituri se face lunar, corespunzator amortizarii aferente imobilizarilor corporale achizitionate pe intreaga durata de viata.

29. ANGAJAMENTE ŞI CONTINGENŢE

Datorii fiscale potenţiale

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

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

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

29. ANGAJAMENTE ŞI CONTINGENŢE (continuare)

Preţul de transfer

Legislaţia fiscală din România conţine reguli privind preţurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineşte principiul „valorii de piaţă" pentru tranzacţiile între persoane afiliate, precum şi metodele de stabilire a preţurilor de transfer. Ca urmare, este de aşteptat ca autorităţile fiscale să iniţieze verificări amănunţite ale preţurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal şi/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preţurilor practicate în relaţiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Aspecte privitoare la mediu

Activitatea principală a Societăţii are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediul ale activităţilor Societăţii sunt monitorizate de autorităţile locale şi de către conducerea Societăţii. Prin urmare, nu s-au înregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligaţii, necuantificabile în prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrările de remediere necesare.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANŢULUI

Mentionam ca, la propunerea Consiliului de Administratie al Romcarbon a fost inclusa pe ordinea de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor ce va avea loc in datele de 24/25.04.2019 aprobarea operatiunii de majorare a capitalului social al Livingjumbo Industry SA, la care Romcarbon SA va participa cu suma de 4.838.400 lei rezultata din conversia in actiuni a imprumutului actionar acordat de Romcarbon subsidiarei sale in luna August 2018 in valoare de 1.000.000 Euro si a unei parti din dobanda acumulate pana la data de 01.06.2019.

La data întocmirii situaţiilor financiare individuale, conducerea societăţii nu are cunoştinţe de alte evenimente, schimbări economice sau alţi factori de incertitudine care ar putea afecta semnificativ veniturile sau lichidităţile societăţii.

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

HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**RADU ANDREI,**
Administrator	Director Financiar	Director General

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018

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

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

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

- ✓ Rapoartele de audit intern intocmite in anul 2018 in cadrul diverselor misiuni de audit, conform Planului de audit intern;
- ✓ Situatiile financiar contabile individuale întocmite pentru perioada exerciţiului financiar 2018 in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata - respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiara (I.F.R.S) care cuprind:

  a) Situatia poziţiei financiare;
  b) Situatia veniturilor si cheltuielilor;
  c) Situatia Rezultatului global;
  c) Situatia modificarilor capitalului propriu;
  d) Situaţia fluxulurilor de numerar;
  e) Politici si Note explicative la situatiile financiare anuale.

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

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

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

Situaţiile financiare anuale intocmite conform Standardelor de Raportare Financiara ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, datoriilor, capitalulrilor proprii, a pozitiei financiare, veniturilor si cheltuielilor şi fluxurilor de numerar ale societăţii.

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

EVALUAREA ACTIVITATII SOCIETATII

1) Evaluarea nivelului tehnic

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

Societatea are deschise urmatoarele puncte de lucru:

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

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

- **Centrul de Profit nr.1** cu Sectia Filtre in care se produc filtre aer, ulei, combustibil pentru autoturisme, autocamioane si tractoare, echipamente feroviare si instalatii industriale ;

- **Centrul de Profit nr.2** cu doua ateliere :

  - Atelierul Materiale de Protectie care produce echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii -masti si cartuse- pentru industria chimica, industria miniera, pentru M.Ap.N, aparare civila si echipamente de protectie colectiva.

  - Atelierul Carbune Activ care produce carbune- semifabricat necesar pentru echipamentele de protectie, precum si carbune folosit in industria petroliera, alimentara,chimica si farmaceutica.

- **Centrul de Profit nr.3** cu atelierul Polietilena in care se realizeaza ambalaje din polietilena de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, prin extrudere, imprimare, sudare), folie de uz general, folie solarii, folie termocontractibila si clisee de fotopolimer.

- **Centrul de Profit nr.4 cu doua sectoare:**

  - Sector Tevi PVC care are ca activitate productia de tevi – semifabricate pentru consum intern;

  - Sector Suporti PVC in care se realizeaza suporti presati din PVC cu utilizare in domeniul indicatoarelor rutiere.

- **Centrul de Profit nr.5** cu Atelierul Polistiren Expandat format din sectoarele de extrudare si termoformare, in care se realizeaza caserole pentru industria alimentara si produse pentru constructii sub forma de placi si role.

- **Centrul de Profit nr.6** are 2 ateliere Polipropilena in care se realizeaza prelucrate din polipropilena : saci tesuti laminati sau nelaminati, in diferite tipodimensiuni pentru ambalare produse din agricultura, industria alimentara si industria chimica.

- **Centru de profit nr.7** – are ca obiect de activitate:

  - Tratarea deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile, macinarea, extrudarea, filtrarea fractiilor separate. Produsele finite ale acestui centru sunt materiale plastice sub forma de macinatura sau granule, compounduri si materiale compozite.

  - Tratarea deseurilor de folie polietilena postconsum precum si a deseurilor de polietilena postconsum prin spalare, extrudare si filtrare. Produsele finite ale acestui centru sunt regranulate /compounduri de polietilena si polipropilena.

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

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

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

2) Produse noi dezvoltate in anul 2018

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

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

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

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

- Linie de macinare deseuri si materiale filtrante generate in timpul procesului de extrudare. Are rolul de a reduce la dimensiuni mici si uniforme, o gama larga de materiale(diferite tipuri de deseuri post industriale si postconsum, materialele filtrante si de purjare generate in timpul procesului de extrudare). Produsele obtinute dupa macinare pot fi comercializate ca atare, ca semifabricate sau pot fi reintroduse in proces, obtinandu-se produse noi.

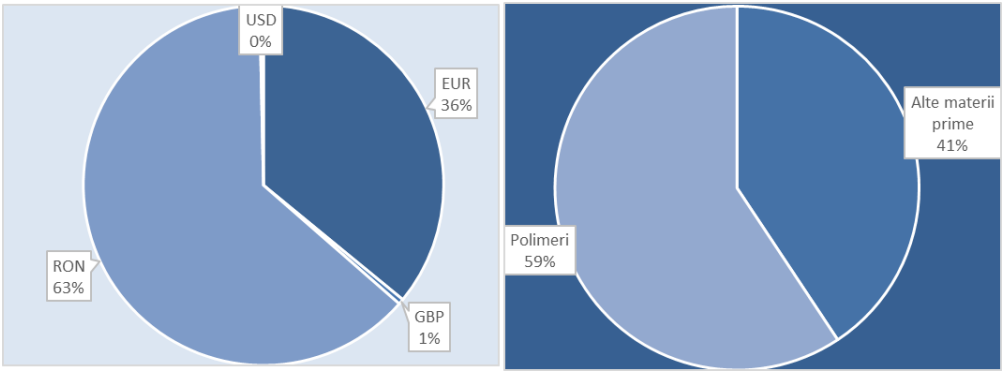
- Omogenizator 1 mc- Primul achizitionat dintr-o serie de omogenizatoare. Pentru optimizarea procesului de extrudare este necesara asigurarea unei materii prime omogene, care sa ofere continuitate procesului tehnologic si sa asigure aceleasi caracteristici fizico-chimice produselor obtinute. Acesta deserveste extruderele ce nu sunt prevazute cu multiple dozatoare gravimetrice si pentru care se folosesc retete cu polimeri si aditivi in diferite proportii.

3) Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

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

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

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



4) Evaluarea activitatii de vanzare

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

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

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

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

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

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

5) Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

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

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

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

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

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

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

6**) Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8) Evaluarea sistemului de managament al societatii

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

- Sistemul de management de mediu conform conditiilor SR EN ISO 14001:2005, prin care managementul este angajat intr-o politica de imbunatatire continua a conditiilor de mediu si de prevenire a poluarii;

- Sistemul de management al sanatatii si securitatii ocupationale al organizatiei conform OHSAS 18001: 2007, prin care societatea este angajata intr-un proces de imbunatatire continua a mediului de munca in conditii de sanatate si securitate si de prevenire a accidentelor si bolilor profesionale in intreaga organizatie.

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

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

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

9) Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului.

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

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

Riscul de piata

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

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

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

Riscul valutar

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

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

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

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

Riscul de lichiditate

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

Riscul fluxurilor de numerar

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

9) Controlul intern al societatii - are drept scop asigurarea unei gestiuni riguroase si eficiente a activitatii entitatii prin adoptarea de catre managementul organizatiei de politici si proceduri aplicabile care sa permita asigurarea coerenţei obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reuşită şi să comunice conducătorilor entităţii în timp real, informaţiile referitoare la performanţe şi perspective.

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

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

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

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

Sunt stabilite metodele prin care angajaţii sunt evaluaţi, instruiţi, promovaţi si recompensati, personalul reprezentand *o componenta esenţiala a controlului intern*. Organigrama, regulamantul de ordine interioara (ROI), fisele posturilor sunt actualizate, in functie de modificarile aparute.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Controlul intern contabil şi financiar este un element major al controlului intern in cadrul entitatii si se refera la ansamblul proceselor de obţinere şi comunicare a informaţiei contabile şi financiare pentru a contribui la realizarea unei informaţii fiabile şi conforme exigenţelor legale. Controlul intern contabil şi financiar vizează asigurarea:

- conformităţii informaţiilor contabile şi financiare publicate, cu regulile aplicabile acestora;
- aplicării instrucţiunilor elaborate de conducere în legătură cu aceste informaţii;
- protejării activelor;
- prevenirii şi detectării fraudelor şi neregulilor contabile şi financiare;
- fiabilităţii informaţiilor difuzate şi utilizate la nivel intern în scop de control, în măsura în care ele contribuie la elaborarea de informaţii contabile şi financiare publicate;
- fiabilităţii situaţiilor financiare anuale publicate şi a altor informaţii comunicate pieţei;

Prin toate activitatile de control intern se urmareste o analiză permanentă şi periodică a activităţiilor, astfel incat managementul sa identifice cele mai bune solutii pe care sa-si bazeze deciziile pentru a creste nivelul de performanta al entitatii si pentru a deveni cat mai competitivi pe piata.

ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE

1) Analiza pozitiei financiare

Situatia pozitiei financiare pe anii 2017, 2018 este prezentata in urmatorul tabel.

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

In anul 2018 activele pe termen lung detin 67.26% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 39,615,959 lei, respectiv de 18.86% fata de 31.12.2017.

Structura activelor pe termen lung e detaliata in tabelul urmator.

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

Intrarile de imobilizari corporale in anul 2018 au fost:

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

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

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

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

Investitii imobiliare	Total
Iasi	7.040.036
Buzau	6.003.274
Stefanesti	4.990.205
Total	**18.033.515**

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

- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 39,269.50 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren **vanzarea, in baza acestui antecontract,** pentru care s-a incasat pretul total de 3,900,000 euro, fara TVA, fiind **realizata in doua etape, la data de 10.05.2018, respectiv la data de 30.07.2018 ;**

- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 35,192.48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren pentru care se va incasa pretul total de 3,430,689 euro, fara TVA, vanzare ce **se va realiza in trei etape**, avand ca termene de transfer al dreptului de proprietate 30.07.2019, 29.11.2019 si 30.03.2020.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

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

Componenta indicatorului « Venituri din investitii » este urmatoarea:

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

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

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

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

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

3) Situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul si echivalentul de numerar existent la sfarsitul anului 2018 a crescut de la 2,529,017 lei (31.12.2017) la 3,331,011 lei.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

4)Indicatorii Economoco-Financiari

In perioada de raportare principalii indicatori au avut urmatoarea evolutie:

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

PIAŢA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

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

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

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

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

ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

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

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

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

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

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

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

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

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

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

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

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

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

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

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

1. Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

2. Consiliul de Administratie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Conducerea executiva

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

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

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

In acest sens in relatiile cu tertii, Societatea este reprezentata de catre Directorul General si de catre Directorul Operatiuni al Societatii in temeiul dispozitiilor art. 143 alin. 4 coroborat cu art. 143 ² alin. 4 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale, actionand independent in limita mandatului primit.

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

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

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

- Administratori – indemnizatie C.A.conform Hotararii AGOA din 27.04.2012 – 321,643 lei;
- Conducere executiva 2,345,237 lei.

4. Auditorul intern;

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

Auditorul intern participă la şedinţele Consiliului de Administraţie si ale Adunarilor Generale ale Actionarilor şi aduce la cunoştinţa neregulile constatate în administraţie,iar daca este cazul încălcările dispoziţiilor legale şi ale prevederilor actului constitutiv pe care le constată.

Misiunea, competenţele şi responsabilităţile auditului intern se definesc într-o Carta a auditului intern aprobată de Consiliul de Administraţie al societăţii; Carta de audit intern stabileşte poziţia auditului intern în cadrul societăţii, stabileşte modalitatea de accesare a documentelor societăţii în vederea îndeplinirii corespunzătoare a misiunilor de audit, defineşte sfera de activitate a auditului intern.

5. Managementul riscurilor

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

S.C. ROMCARBON S.A. abordează riscul în mod prudent, în conformitate cu strategia sa pe termen lung. Administrarea prudentă a riscului creşte în importanţă în condiţiile prelungirii incertitudinilor economice la nivel economic şi financiar şi al manifestării pregnante a volatilităţii pieţelor. Viziunea strategică privind gestionarea riscurilor este stabilită de C.A. şi se aplică prin politici de acţiune la nivelul conducerii executive a societăţii.

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

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

- auditorul financiar;
- auditorul intern;
- configuraţia structurii organizatorice şi funcţionale.

Situaţiile financiare ale societăţii sunt auditate, conform legii, de către un auditor financiar extern (persoană juridică), membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, numit de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor (A.G.O.A.) şi care îşi desfăşoară activitatea în baza unui contract de prestări de servicii aprobat de Consiliul de Administraţie al societăţii. Legătura societăţii cu auditorul financiar se ţine prin Consiliul de Administratie.

In prezent, auditorul financiar extern al S.C. ROMCARBON S.A. este S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L. si a fost in baza Hotararii A.G.O.A. din 26.04.2018, pentru o durata de 1 an.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

DREPTURILE CORPORATISTE ALE DEŢINĂTORILOR DE ACŢIUNI

Acţionarii societăţii sunt persoanele fizice sau juridice care au dobandit sau vor dobândi calitatea de proprietar al uneia sau mai multor acţiuni emise de societate şi care şi-au înregistrat dreptul dobândit în Registrul acţionarilor ţinut de societatea desemnată prin contract, în condiţiile legii - S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.. Dobândirea, sub orice formă, a acţiunilor societăţii, presupune din partea acţionarilor aderarea fără rezerve la toate prevederile actului constitutiv în vigoare la data dobândirii.

S.C. ROMCARBON S.A. respectă drepturile deţinătorilor de valori mobiliare şi asigură un tratament egal pentru toţi deţinătorii de valori mobiliare de acelaşi tip şi clasă, punând la dispoziţia acestora toate informaţiile relevante pentru ca aceştia sa-şi poată exercita toate drepturile. Deţinătorii valorilor mobiliare trebuie să îşi exercite drepturile conferite de acestea cu bună-credinţă, cu respectarea drepturilor şi a intereselor legitime ale celorlalţi deţinători şi a interesului prioritar al societăţii comerciale, în caz contrar fiind răspunzători pentru daunele provocate.

Fiecare acţiune subscrisă şi achitată de acţionari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acţionarilor, dreptul de a alege şi de a fi ales în organele de conducere ale societăţii, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor actului constitutiv al societăţii şi a activului social la dizolvarea societăţii, precum şi alte drepturi prevăzute de legislaţia în vigoare.

Toţi detinătorii de acţiuni emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt trataţi în mod echitabil. Toate acţiunile emise conferă deţinătorilor drepturi egale.

S.C. ROMCARBON S.A. facilitează şi încurajează: participarea acţionarilor la lucrările Adunărilor Generale ale Acţionarilor (AGA), exercitarea deplină a drepturilor acestora, dialogul dintre acţionari şi membrii Consiliului de Administratie şi/sau ai conducerii. La Adunarea Generala a Actionarilor au dreptul să participe si sa voteze acţionarii înscrişi în Registrul Acţionarilor (eliberat de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.) la data de referinţă stabilita/aprobata de catre Consiliul de Administratie.

Pentru a pune la dispozitia actionarilor informatii relevante in timp real, S.C. ROMCARBON S.A. a creat pe pagina www.romcarbon.com o sectiune speciala, numita Actionari, Relatii cu investitorii, accesibila si permanent actualizata. Pagina este astfel structurata incat sa contina toate informatiile necesare detinatorilor de valori mobiliare: informatii referitoare la sedintele C.A., ale adunarilor generale ale actionarilor, calendar financiar, raportari periodice si curente, dividende, guvernanta corporativa etc.

De asemenea, S.C. ROMCARBON S.A. are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii, la nivelul societatii functionand un Serviciu de relatii cu investitorii. Persoanele desemnate sa mentina legatura cu investitorii si actionarii urmeaza, periodic, cursuri de specializare.

In ceea ce priveste ***relatia cu actionarii si investitorii,*** S.C. ROMCARBON S.A. se supune unei discipline corporatiste prin efectuarea raportarilor periodice si continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situatia financiara, performanta, proprietatea si conducerea. In scopul adecvarii activitatii la normele si disciplina privind guvernanta corporativa Societate a infiintat Serviciul de relatii cu investitorii, care sa asigure conformarea la normele corporatiste conform Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti. Rapoartele mentionate sunt transmise Bursei de Valori Bucuresti, Autoritatii de Supraveghere Financiara, publicate intr-un cotidian de circulatie nationala si locala si postate pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com, sectiunea actionari.

S.C. ROMCARBON S.A. elaboreaza si disemineaza informatii periodice si continue relevante, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale si de conducere (ESG – Environment, Social and Governance).

In privinta administrarii conflictului de interese in cazul tranzactiilor cu partile implicate, comportamentul corporatist al membrilor C.A. este urmatorul: evitarea oricarui conflict direct ori indirect de interese cu societatea sau oricare subsidiara controlata de aceasta, prin informarea Consiliului de Administratie asupra conflictelor de interese intervenite, situatie in care se vor abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

RESPONSABILITATEA SOCIALA

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

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

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

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

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

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

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

* ***sa sustina activitatile educative.***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

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

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

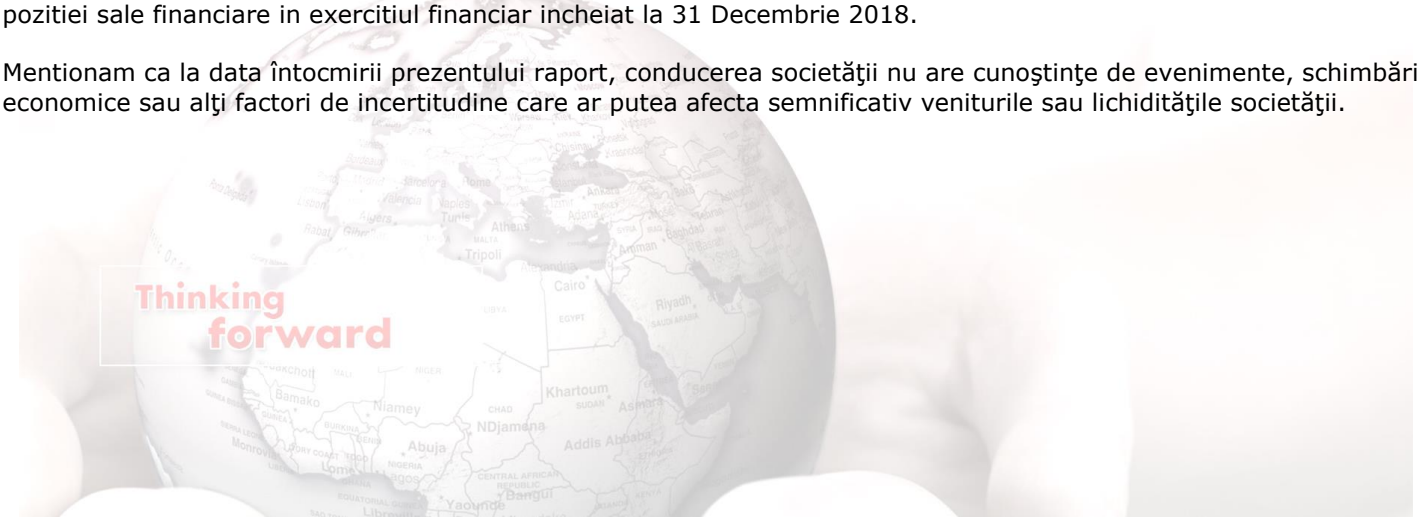
Obiectivele prioritare sunt si in anul 2019 realizarea produselor si tehnologiilor noi care vor asigura cresterea economica a societatii in exercitiile financiare urmatoare, atat pe piata interna cat si cea externa.

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

- cifra de afaceri totala de 239,228,570 lei, in crestere cu 19% fata de anul 2018, din care cifra de afaceri aferenta activitatii de baza este bugetata la nivelul de 165,627,467 lei, in crestere cu 11% fata de anul 2018;
- obtinerea unui profit din exploatare de 3,990,090 lei, cu cca 20% mai redus fata de cel realizat in anul 2018.

Apreciem că acest raport al administratorilor prezintă aspectele esenţiale privind dezvoltarea activitatii societatii si a pozitiei sale financiare in exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018.

Mentionam ca la data întocmirii prezentului raport, conducerea societăţii nu are cunoştinţe de evenimente, schimbări economice sau alţi factori de incertitudine care ar putea afecta semnificativ veniturile sau lichidităţile societăţii.



HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**RADU ANDREI,**
Presedinte C.A.	Director Financiar	Director general

DECLARAŢIE

Subsemnaţii, **HUANG LIANG NENG-** în calitate de Preşedinte C.A., **ANDREI RADU**-în calitate de Director General şi **ZĂINESCU VIORICA-IOANA**, în calitate de Director Financiar, la S.C. ROMCARBON S.A. Buzau, cu sediul în Buzău, str. Transilvaniei nr. 132, judeţul Buzău, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerţului Buzau sub nr. J10/83/1991, cod unic de înregistrare R 1158050, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situaţiilor financiare individuale la 31.12.2018 şi confirmăm că:

a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situaţiilor financiare individuale la 31.12.2018 sunt în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;

b) Situaţiile financiare individuale la 31.12.2018 oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, a situaţiei veniturilor şi cheltuielilor şi a situaţiei rezultatului global;

c) Raportul Consiliului de Administraţie conţinând informaţiile prevăzute în Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenţii şi operaţiunile cu valori mobiliare prezintă o analiză corectă a dezvoltării şi performanţelor S.C. ROMCARBON S.A., precum şi o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate;

d) S.C. ROMCARBON S.A. îşi desfăşoară activitatea în condiţii de continuitate.

Dată astăzi, 24.04.2019

HUANG LIANG NENG	ANDREI RADU	ZĂINESCU VIORICA IOANA
L.S.	L.S.	L.S.

SOCIETATEA COMERCIALA ROMCARBON S.A. 2 BUZAU

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 2018
situatii financiare consolidate IFRS
auditate

DATE DE IDENTIFICARE

Raportul anual conform prevederilor art.63 din Legea 24/2017
Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Data raportului: 24/25 aprilie 2019
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, simbol ROCE
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : 264,122,096 **actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.**

CUPRINS

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 2018, 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 regulamentului ASF 5/2018, 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

SOCIETATEA COMERCIALA ROMCARBON S.A. 2 BUZAU

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 2018 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

Presedinte C.A.,
Huang Liang Neng

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

CUPRINS

ROMCARBON S.A. ȘI FILIALELE SALE

SITUAŢII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

(Împreună cu raportul auditorului independent și raportul administratorilor)

CUPRINS

CUPRINS: **PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR	6
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	7
SITUATIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE	8 – 9
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	10 – 11
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	12 – 13
NOTE LA SITUAŢIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	14 – 72
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATAȘAT SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE	1 – 39

Deloitte Audit S.R.L.
Şos Nicolae Titulescu nr. 4-8
Intrarea de est,
Etajul 2-zona Deloitte şi etajul 3
Sector 1, 011141, Bucureşti
România

Tel.: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acţionarii,
Romcarbon S.A.

Opinie

1. Am auditat situaţiile financiare consolidate ale Societăţii ROMCARBON S.A. şi ale filialelor sale ("Grupul"), cu sediul social în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1158050, care cuprind situaţia consolidată a poziţiei financiare la data de 31 decembrie 2018 şi situaţia consolidată a rezultatului global, situaţia consolidată a modificărilor capitalurilor proprii şi situaţia consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exerciţiului încheiat la această dată, precum şi un sumar al politicilor contabile semnificative şi notele explicative.

2. Situaţiile financiare consolidate la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

   - Activ net / Total capitaluri proprii: 142.567 mii lei
   - Pierderea netă a exerciţiului financiar: 4.117 mii lei

3. În opinia noastră, situaţiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziţia financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2018, şi performanţa sa financiară consolidată şi fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exerciţiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor publice nr. 2844/2016,pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfăşurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaţionale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului şi al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul") şi Legea nr. 162/2017 („Legea"). Responsabilităţile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secţiunea "Responsabilităţile auditorului într-un audit al situaţiilor financiare consolidate" din raportul nostru. Suntem independenţi faţă de Grup, conform Codului Etic al Profesioniştilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaţionale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerinţelor etice care sunt relevante pentru auditul situaţiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul şi Legea, şi ne-am îndeplinit responsabilităţile etice conform acestor cerinţe şi conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obţinut sunt suficiente şi adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raţionamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanţă pentru auditul situaţiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situaţiilor financiare consolidate în ansamblu şi în formarea opiniei noastre asupra acestora şi nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Numele Deloitte se referă la organizaţia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, în cadrul cărora fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunţită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited şi a firmelor membre, vă rugăm să accesaţi www.deloitte.com/ro/despre

CUPRINS

Deloitte.

Aspecte cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
Recunoașterea veniturilor Venitul din vânzare produselor finite 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 vederea 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 financiara, aflați in insolvență sau faliment. Consideram ca, 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 descrise in „Aspecte cheie de audit" cu privire la realizarea vânzării pe baza livrărilor valide; - verificarea înregistrării veniturilor în perioadele corecte conform transferului de riscuri și beneficii, pentru vânzările din lunile de la final de an; - testarea în detaliu a veniturilor prin pregătirea unei selecții statistice a clienților și obținerea scrisorilor de confirmare a veniturilor înregistrate în an, precum și selectarea unor tranzacții individuale pentru clienții neconfirmați si 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, in schimb acestea sunt deținute pentru aprecierea lor în viitor și pentru închirierea parțială către terți. Consideram ca, Investițiile imobiliare sunt semnificative pentru audit, deoarece ulterior recunoașterii inițiale acestea sunt evaluate la valoarea justă, câștigurile și pierderile rezultate fiind înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care acestea apar. De asemenea, criteriul de clasificare în investiții imobiliare are la baza intenția conducerii de a folosi fiecare imobilizare corporală precum și procentul de închiriere, aspecte ce pot varia de la o perioadă financiară la următoarea. Prin urmare există un risc de clasificare incorecta 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. 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 si prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

   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.

CUPRINS

Deloitte.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare 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 consolidate, în opinia noastră:

a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanța, 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 acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, 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 guvernanța 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 guvernanța 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

CUPRINS

Deloitte.

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 frauda 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 guvernanța, 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 guvernanța 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 guvernanța, 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, determinam 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 26 Aprilie 2018 să auditǎm situațiile financiare consolidate ale Romcarbon S.A. si ale filialelor sale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018. Durata totala neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018.

CUPRINS

Deloitte.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în dată de 26 martie 2019. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independenta față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

Andreea Gheorghe, Director de Audit

Andreea Gheorghe

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

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

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

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

CUPRINS

	Note	Perioada încheiată 31 decembrie 2018	Perioada încheiată 31 decembrie 2017
		mii lei	*mii lei*
Venituri	**3**	257.709	251.993
Alte venituri		3.982	3.987
Venituri din investiţii	**3**	2.312	2.430
Alte câştiguri şi pierderi	**5**	3.304	126
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie		1.347	5.600
Materii prime si consumabile utilizate	**4**	(165.723)	(166.870)
Cheltuieli cu amortizarea	**6**	(17.112)	(16.226)
Cheltuieli cu salariile si taxele sociale	**7**	(64.806)	(61.681)
Costuri financiare	**8**	(2.925)	(2.607)
Alte cheltuieli	**9**	(21.049)	(18.550)
Ponderea de profit/pierdere a asociatilor	**14**	(1.344)	1.457
Pierderea înainte de impozitare		**(4.305)**	**(341)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	**10**	189	(1.224)
Pierderea anuala din operatiuni		**(4.117)**	**(1.566)**
Pierderea anului		**(4.117)**	**(1.566)**
Atribuibil:			
Deţinătorilor de capital propriu ai societăţii mamă		(4.048)	(1.492)
Interese care nu controleaza		(69)	(74)
Din operatiuni de baza:			
RON (centi pe actiune)		**-**	**-**
Numar mediu de actiuni		**264.122**	**264.122**

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 4 aprilie 2019.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG, **ADMINISTRATOR**	**VIORICA ZAINESCU,** **DIRECTOR FINANCIAR**	**ANDREI RADU,** **DIRECTOR GENERAL**

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

	Note	Perioada încheiată 31 decembrie 2018	Perioada încheiată 31 decembrie 2017
		mii lei	*mii lei*
Rezultatul Global			
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi transferate ulterior in contul de profit si pierdere:			
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe		(65)	(48)
Pierderi nete din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal		1.276	-
Alte elemente ale rezultatului global care pot fi transferate ulterior in contul de profit si pierdere:			
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe		1	(28)
Rezultat global al anului			
Atribuibil:			
Deţinătorilor de capital propriu ai societăţii mamă		1	(28)
Interese care nu controleaza		-	-
Total Rezultat Global		**(2.906)**	**(1.642)**
Deţinătorilor de capital propriu ai societăţii mamă		(2.837)	(1.568)
Interese care nu controleaza		(69)	(74)

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 4 aprilie 2019.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**ANDREI RADU,**
ADMINISTRATOR	**DIRECTOR FINANCIAR**	**DIRECTOR GENERAL**

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
		mii lei	*mii lei*
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	**11**	172.357	183.416
Investiţii imobiliare	**32**	18.035	49.860
Fond comercial	**12**	143	143
Alte imobilizări necorporale	**13**	90	227
Investitii in asociati	**14**	27.103	28.751
Imobilizări financiare	**14**	197	197
Total active pe termen lung		**217.925**	**262.594**
Active circulante			
Stocuri	**15**	36.548	38.234
Creanţe comerciale şi alte creanţe	**16**	30.295	36.237
Alte active curente	**17**	1.002	592
Numerar şi conturi bancare	**31**	9.791	5.997
Active detinute in vederea vanzarii	**33**	16.000	-
Total active circulante		**93.636**	**81.060**
Total active		**311.560**	**343.654**
CAPITAL PROPRIU ŞI DATORII			
Capital şi rezerve			
Capital emis	**18**	26.412	26.412
Prime de emisiune		2.182	2.182
Rezerve	**19**	38.677	38.272
Rezultat reportat	**20**	74.357	79.572
Capital propriu atribuibil deţinătorilor de capital propriu ai societăţii mamă		141.629	146.438
Interese minoritare	**21**	939	1.007
Total capital propriu		**142.567**	**147.445**

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
		mii lei	*mii lei*
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	**22**	37.241	51.589
Datorii privind contractele de leasing financiar	**22**	24	-
Datorii cu impozitul amânat	**10**	8.902	10.758
Alte datorii privind provizioane pe termen lung		285	264
Venituri in avans	**26**	27.301	31.250
Total datorii pe termen lung		**73.753**	**93.861**
Datorii curente			
Datorii comerciale şi alte datorii	**24**	34.353	38.670
Împrumuturi pe termen scurt	**22**	52.593	54.816
Datorii privind contractele de leasing financiar	**22**	14	87
Venituri inregistrate in avans	**26**	3.998	4.058
Alte datorii curente	**23**	4.282	4.717
Total datorii curente		**95.240**	**102.348**
Total datorii		**168.993**	**196.209**
Total capital propriu şi datorii		**311.560**	**343.654**

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 4 aprilie 2019.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**ANDREI RADU,**
ADMINISTRATOR	**DIRECTOR FINANCIAR**	**DIRECTOR GENERAL**

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

ROMCARBON S.A.

SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	Rezultat Reportat	Atribuibil deţinătorilor de capitaluri proprii ai societăţii mamă	Interese minoritare	Total
Total 1 ianuarie 2018	**26.412**	**2.182**	**39.348**	**-**	**(1.076)**	**79.572**	**146.438**	**1.007**	**147.445**
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.007)	(2.007)	-	(2.007)
Cresteri din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Scaderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul/(pierderea) net al perioadei	-	-	-	-	-	(4.048)	(4.048)	(69)	(4.117)
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(806)	-	-	806	-	-	-
Corectii aferente activelor financiare cedate si redobandite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Corectii aferente intereselor in asociati scazute in an	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Scadere de interese minoritare ca urmare a cresterii participatiei societatii mama	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenite din iesirile de companii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenite din achizitia de companii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	1.276	-	-	-	-	-	1.276
Corectii	-	-	(65)	-	-	35	(30)	-	(30)
Total 31 decembrie 2018	**26.412**	**2.182**	**39.752**	**-**	**(1.075)**	**74.357**	**141.629**	**939**	**142.567**

Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor din data de 01.08.2018 a fost aprobata distribuirea de dividende in valoare de 2.007 mii lei. Suma a fost transferata integral catre Depozitarul Central in vederea platii dividendelor cuvenite actionarilor.

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 4 aprilie 2019.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
ADMINISTRATOR

VIORICA ZAINESCU,
DIRECTOR FINANCIAR

ANDREI RADU,
DIRECTOR GENERAL

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	Rezultat Reportat	Atribuibil deţinătorilor de capitaluri proprii ai societăţii mamă	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)
Cresteri din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Scaderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul/(pierderea) net al perioadei	-	-	-	-	-	(1.492)	(1.492)	(74)	(1.566)
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(3.011)	-	-	3.011	-	-	-
Corectii aferente activelor financiare cedate si redobandite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	-	-	-	-	(28)	-	(28)	-	(28)
Corectii aferente intereselor in asociati scazute in an	-	-	(48)	-	-	-	(48)	-	(48)
Scadere de interese minoritare ca urmare a cresterii participatiei societatii mama						(9)	(9)	-	-
Interese minoritare provenite din iesirile de companii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenite din achizitia de companii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corectii	-	-	-	-	(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 Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor din data de 01.08.2017 a fost aprobata distribuirea de dividende in valoare de 2.007 mii lei. Suma a fost transferata integral catre Depozitarul Central in vederea platii dividendelor cuvenite actionarilor.

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 4 aprilie 2019.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
ADMINISTRATOR

VIORICA ZAINESCU,
DIRECTOR FINANCIAR

ANDREI RADU,
DIRECTOR GENERAL

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Fluxuri de numerar din activităţi operaţionale:		
Profitul / (Pierderea) brut al anului	**(4.306)**	**(341)**
Cheltuieli financiare recunoscute in profit	2.925	2.607
(Câştig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	(52)	436
(Câştig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de investitii imobiliare	(2.710)	(2.386)
Venituri din dividende	-	-
Pierderi din deprecierea stocurilor	-	349
Pierderi din deprecierea creanţelor comerciale	32	(343)
Pierderi din creante prescrise	207	166
Pierderi din deprecierea fondului comercial	-	-
Pierderi din deprecierea imobilizarilor corporale	-	1.186
Amortizarea activelor pe termen lung	16.356	16.226
(Castig) / Pierdere net din schimb valutar	10	(28)
(Castiguri) / Pierderi din investitii	(5)	(26)
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea investitiilor imobiliare	(308)	(1.490)
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea activelor detinute in vederea vanzarii	757	-
(Castig) / Pierdere din investitii pe termen scurt	-	-
(Castiguri) / Pierderi din ponderea de profit a asociatilor	1.584	(539)
(Crestere) / Descrestere provizioane	21	(1)
Cresteri / (Descresteri) privind subventiile	(3.982)	(3.987)
Mişcări în capitalul circulant:		
(Creştere) / Descreştere creanţe comerciale şi alte creanţe	5.704	(6.331)
(Creştere) / Descrestere stocuri	1.685	(1.412)
(Creştere) / Descreştere alte active	(410)	781
Creştere / (Descrestere) datorii comerciale şi alte datorii	(4.540)	7.482
Creştere / (Descreştere) alte datorii	(461)	2.726
Numerar generat / utilizat din activităţi operaţionale	**12.509**	**15.075**
Dobânzi plătite	(2.518)	(2.336)
Impozit pe profit plătit	(146)	(240)
Comisioane bancare plătite	(408)	(271)
Numerar net generat din activităţi operaţionale	**9.438**	**12.227**
Fluxuri de numerar din activităţi de investiţii:		
Plăţi aferente imobilizărilor corporale	(5.244)	(12.108)
Plăţi aferente imobilizărilor necorporale	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	136	1.824
Încasări din subventii	-	-
Încasări din investitii in asociati	-	-
Achizitie de subsidiare	-	-
Plati aferente investiitilor imobiliare	-	-
Încasări din vânzarea de investitii imobiliare	18.086	-
Dobânzi primite	5	26
Dividende primite	-	-
Numerar net generat / (utilizat) în activităţi de investiţii	**12.983**	**(10.257)**

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Fluxuri de numerar din activităţi de finanţare:		
(Rambursări) / Trageri de împrumuturi	(16.571)	(4.399)
Plăţi de leasing	(49)	(1.110)
Dividende plătite pentru interese minoritare	(2.007)	(2.007)
Numerar net generat / (folosit în) din activităţi de finanţare	**(18.627)**	**(7.517)**
Cresterea / (Descresterea) netă a numerarului şi a echivalentelor de numerar	**3.794**	**(5.547)**
Numerar şi echivalente de numerar la începutul anului financiar	**5.997**	**11.544**
Numerar de la subsidiare achizitionate in cursul anului	-	-
Numerar şi echivalente de numerar la sfârşitul anului financiar	**9.791**	**5.997**

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 4 aprilie 2019.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**ANDREI RADU,**
ADMINISTRATOR	**DIRECTOR FINANCIAR**	**DIRECTOR GENERAL**

1. INFORMATII GENERALE

Societatea SC ROMCARBON SA, („Societatea mama") are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acţiuni şi are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerţului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acţiunile Societăţii erau tranzacţionate pe B.V.B. la data de 31 decembrie 2018, iar principalii acţionari ai Societăţii la 31 decembrie 2018 erau: Living Plastic Industry S.R.L., Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP, Unitai International Corporation.

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

La 31 decembrie 2018 Societatea mama detinea direct sau prin intermediu altor filiale, interese de participare in urmatoarele entitati, formand astfel Grupul Romcarbon:

RC ENERGO INSTALL SRL este o societate infiintata in 2005 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 apa, canalizare, a statiilor Trafo; obiectul principal de activitate il reprezinta lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat(cod CAEN 4322).

ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2013, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Gemania. 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 este in proces de lichidare voluntara.

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

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99,00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii de IT, obiectul principal de activitate il reprezinta prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe(cod CAEN 6311) sau Activităţi de consultanţă în tehnologia informaţiei (cod CAEN 6202)

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 33,34%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Soseaua Nordului, DN.2, Buzau. Societatea are ca obiect principal de activitate activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311).

GRINFILD UCRAINA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia 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 in capitalul careia 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.

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

RECYPLAT LTD este o societate infiintata in anul 2011, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii e in 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 prezentt 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, Gemania. 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 in1051 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 schimbandu-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase(cod CAEN 3811). Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17. La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect 17,5249% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING S.A. 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. Aleea Industriilor, nr.17, pav.sComercial, Et.1, Cam.2. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

In luna Iunie 2016, GRENFIBER INTERNATIONAL S.A.s 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, finananciare 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 majoare 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.

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

Societatea	Locul de Inregistrare	Obiect de activitate	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2018	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2017
S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A.	Romania	Demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material	17,59%	17,59%	-	17,59%	17,59%	-
GREENFIBER INTERNATIONALS.A.	Romania	Fabricarea fibrelor sintetice si artificiale	17,47%	17,47%	-	17,47%	17,47%	-
GREENWEEE 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, finananciare 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	Activităţi de consultanţă în tehnologia informaţiei	99,50%	99,50%	1.980	99,50%	99,50%	1.980
TOTAL WASTE MANAGEMENT S.R.L.	Romania	Colectarea deseurilor nepericuloase	17,47%	17,47%	-	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%	-

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

Societatea	Locul de Inregistrare	Obiect de activitate	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2018	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2017
ASOCIATIA ECOLOGICA "GREENLIFE"	Romania		33,33%	45,00%	400	33,33%	45,00%	400
RECYPLAT LTD	Cipru	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice	100,00%	100,00%	20.261.120	100,00%	100,00%	20.261.120
ROMGREEN UNIVERSAL CIPRU	Cipru	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice	17,59%	17,59%	-	17,59%	17,59%	-
GREENLAMP RECICLARE SA	Romania	Tratarea si eliminarea deseurilor periculoase	17,59%	17,59%	-	17,58%	17,58%	-
ECO PACK MANAGEMENT SA	Romania	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca	99,46%	99,24%	2.619.254	99,24%	99,24%	2.619.254
ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH	Germania	Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic	100,00%	100,00%	110.138	100,00%	100,00%	110.138
PROJECT ADVICE SRL	Romania	Activităţi de consultanţă pentru afaceri şi management	99,00%	99,00%	500	99%	99%	500
GREEN RESOURCES MANAGEMENT SA	Romania	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	11,68%	11,68%	-	11,68%	11,68%	-

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declaraţia de conformitate

Situaţiile financiare consolidate ale Societăţii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeana („IFRS") în vigoare la data de raportare a Societăţii, respectiv 31 decembrie 2017 şi în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanţelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, aplicabile societăţilor comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, cu modificările şi clarificările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerinţelor Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

Bazele contabilizării

Situaţiile financiare consolidate au fost pregătite pe baza principiului continuităţii activităţii, conform convenţiei costului istoric ajustat la efectele hiperinflaţiei până la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social si rezerve. Situaţiile financiare consolidate sunt pregătite pe baza evidenţelor contabile statutare ţinute în conformitate cu principiile contabile româneşti, ajustate pentru conformitate cu IFRS.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Bazele consolidării

Situaţiile financiare consolidate încorporează situaţiile financiare ale Societăţii, ale filialelor şi ale asociaţilor în participaţiune. Controlul este obţinut atunci când Societatea are puterea de a guverna politicile financiare şi operaţionale ale unei entităţi pentru a obţine beneficii din activităţile acesteia din urmă.

Profitul filialei achiziţionate in cursul anului este inclus in contul de profit si pierdere consolidat de la data achiziţiei.

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

Toate tranzacţiile in cadrul grupului, soldurile, veniturile şi 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) şi din partea minoritară din modificările în capitalul propriu începând cu data combinării. Pierderile aferente minorităţii si care depăşesc interesul minoritar deţinut in capitalul propriu al filialei sunt alocate comparativ cu interesele Grupului, cu excepţia cazului în care minoritatea are o obligaţie şi este în măsură să facă investiţii suplimentare pentru a acoperi pierderile.

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

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

- **IFRS 9 "Instrumente Financiare"**(în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clientii**" și modificările ulterioare (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018);
- **Amendamentela IFRS 2 "Plata pe baza de actiuni"** - Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date);

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

- **Amendamentela IAS 40 "Investiţii imobiliare"** - Transferuri de **Investiţii imobiliare** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018);

- **Amendamente la IFRS 1 si IAS 28 din cauza "Îmbunătățirilor aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (modificări la IFRS 1 și IAS 28 care urmează să fie aplicate pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018);

- **IFRIC 22"Tranzacţii valutare și contraprestaţii in avans"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018).

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

La data aprobării prezentelor situații financiare urmatoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente si noi interpretari au fost emise dar nu au fost încă adoptate:

- **IFRS 16 "Contracte de leasing**" (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019;

- **Modificări la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - definiția unei întreprinderi (in vigoare pentru combinările de întreprinderi pentru care data achiziției este la sau după începutul primei perioade de raportare care începe la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date și pentru achiziția de active care are loc la sau dupa data de început a acelei perioade);

- **Amendamentela IFRS 9 "Instrumente Financiare"** - Caracteristici de plată anticipată cu compensare negativă (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);

- **Amendamentela IFRS 10 "Situații financiare consolidate" si IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"**- Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe o perioada nedeterminată până când proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență va fi finalizat);

- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** și **IAS 8 "Politici contabile, modificări în estimările contabile și erori"** - definiția materialului (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date);

- **Amendamentela IAS 19 "Beneficiile angajaților"**–plan de modificare, reducere sau mentinere (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);

- **Amendamentela IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și în asocieri în participațiune (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"**care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23), în primul rând în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor(în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la referirile din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabile pentru perioadele anuale lare incep la sau dupa 1 ianuarie 2020);

- **IFRIC 23 "Incertitudinea in tratamentul impozitului pe profit"**(în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

- **IFRS 9 "Instrumente Financiare"**- adoptat de UE la 22 noiembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată);
- **IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clientii"** și -amendamentele la IFRS 15 "Data intrării în vigoare a IFRS 15" - adoptată de UE la 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată),
- **Amendamentela IFRS 2 "Plata pe baza de actiuni"**- Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni - adoptată de UE la 27 februarie 2018 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date),
- **IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clientii"**și - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele încheiate cu clienții - adoptate de UE la 31 octombrie 2017 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată),
- **Amendamente la IAS 40 "Investiţii imobiliare"** - Transferuri de investitii imobiliare - adoptate de UE la 14 martie 2018 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată);
- **Amendamente la IFRS 1 si IAS 28 din cauza "Îmbunătățirilor aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor - adoptat de UE la 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 se aplică perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date);
- **IFRIC 22 "Tranzacţii valutare și contraprestaţii in avans"**adoptat de UE la 28 martie 2018 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018).

Standarde si modificari ale standardelor existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare

La data autorizarii prezentelor situații financiare urmatoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente si noi interpretari au fost emise de IASB,si adoptate de UE, nu sunt inca in vigoare:

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

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

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

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităţilor reglementate" (**în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final;

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

- **Modificări la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - definiția unei întreprinderi (in vigoare pentru combinările de întreprinderi pentru care data achiziției este la sau după începutul primei perioade de raportare care începe la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date și pentru achiziția de active care are loc la sau dupa data de început a acelei perioade);

- **Amendamente la IFRS 10 "Situațiile financiare consolidate**" și **IAS 28 "Investiţii în entități asociate și în asocierile în participație"** - Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe o perioada nedeterminată până când proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență va fi finalizat);

- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** și **IAS 8 "Politici contabile, modificări în estimările contabile și erori"** - definiția materialului (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date);

- **Amendamentela IAS 19 "Beneficiile angajaților"**–plan de modificare, reducere sau mentinere (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);

- **Amendamente la IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și în asocieri în participațiune (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019);

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"**care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23), în primul rând în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la referirile din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabile pentru perioadele anuale lare incep la sau dupa 1 ianuarie 2020);

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităţilor reglementate"** emise de IASB la 30 ianuarie 2014. Prezentul standard are ca scop să permită entităților care adoptă pentru prima dată IFRS și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităţilor reglementate în conformitate cu principiile anterioare ale GAAP, să continue să o facă şi dupa tranziţia la IFRS.

- **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienţii"**şi alte amendamente viitoare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2018) a fost emis de către IASB pe 28 mai 2014 (pe 11 septembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare până la 1 ianuarie 2018). IFRS 15 specifică în ce mod și când se vor recunoaște veniturile, dar şi impune ca entitățile să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare mai multe informații. Standardul înlocuiește IAS 18 – Venituri, IAS 11 – Contracte de construcție și o serie de interpretări legate de venituri. Aplicarea acestui standard este obligatorie pentru toate societățile care aplică IFRS și pentru aproape toate contractele cu clienţii; principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare şi contractele de asigurare. Principiul de bază al acestui standard este ca entitățile să recunoască veniturile astfel încât acestea să indice exact contravaloarea transferului de bunuri sau servicii către clienţi (adică plata) pe care se așteaptă entitatea să o primească. Noul standard presupune de asemenea prezentări îmbunătățite ale veniturilor, oferă îndrumări pentru tranzacții care anterior nu erau abordate exhaustiv (de exemplu, veniturile din servicii şi modificările contractelor) și pentru contracte cu obiecte multiple.

- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2019) a fost emis de către IASB pe 13 ianuarie 2016. Sub IFRS 16 locatarul recunoaște un drept de folosință şi o datorie din leasing. Dreptul de folosință este tratât similar cu alte active nefinanciare și depreciat în consecință. Datoria din leasing este inițial evaluată la valoarea plăților de leasing datorate conform termenelor din contractul de leasing, reduse la rata implicită din contract, dacă aceasta poate fi ușor determinată. Dacă acea dobândă nu poate fi determinată, locatarul va utiliza dobânda lui pentru împrumut. Ca și în cazul predecesorului IFRS 16, IAS 17, părțile clasifică contractele de leasing ca operațional sau financiar. Un contract de leasing este clasificat ca fiind un leasing financiar dacă prin acesta se transferă toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Altfel, un contract de leasing este clasificat ca leasing operațional. Pentru contractele de leasing financiar locatorul recunoaște veniturile pe perioada contractului bazându-se pe un model care reflectă o rată periodică constantă de întoarcere la investiția netă. Un locator recunoaște plățile aferente contractului de leasing operațional ca venit liniar sau, dacă se consideră mai reprezentativ, funcție de modul în care beneficiile din utilizarea activului se diminuează.

  Standardul IFRS 16 este valabil pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior. IFRS 16 inlocuieste instructiunile existente privind locatiunile, inclusiv IAS 17 Leasing, IFRIC 4 Determinarea masurii in care un angajament contine un contract de leasing, SIC-15 Leasing operational - Stimulente si SIC-27 Evaluarea fondului economic al tranzactiilor care implica forma legala a unui contract de leasing. Adoptarea standardului mai devreme este permisa pentru entitatile care aplica IFRS 15 la data sau inainte de aplicarea initiala a standardului IFRS 16. Standardul elimina modelul contabil dual actual pentru locatari si impune societatilor sa aduca majoritatea contractelor de leasing in bilant intr-un singur model, eliminand distinctia dintre contractele de leasing operationale si cele financiare. In conformitate cu IFRS 16, un contract este sau contine un contract de leasing in cazul in care confera dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei compensatii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Pentru astfel de contracte, noul model impune locatarului sa recunoasca un drept de utilizare al activului si un drept de leasing. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate, iar datoria genereaza dobanda. Acest lucru va determina cheltuieli mai mari la inceputul contractului de leasing, chiar daca locatarul plateste chirii constante. Contabilitatea locatarului ramane in mare masura neafectata de introducerea noului standard, iar distinctia dintre contractele de leasing operational si financiar va fi mentinuta.

In anul 2018 companiile din Grupul Romcarbon nu au avut in derulare contracte de leasing financiar cu impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

Grupul intentioneaza sa aplice IFRS 16 incepand cu 1 ianuarie 2019, utilizand metoda retrospectiva modificata. In consecinta perioadele comparative nu au fost retratate.De asemenea datorita impactului nesemnificativ rezultat din retratarea de la 01 ianuarie 2018, efectul retratarii nu a fost inregistrat in rezultatul reportat ci va fi recunoscut in contul de profit si pierdere al anului 2019.

- **Amendamente la IFRS 2 " Plată pe bază de acțiuni "** clasificare si evaluare pentru tranzacțiile referitoare la plata pe bază de acțiuni (emise de către IASB pe 20 iunie 2016; în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Amendamentele conțin cerințe pentru contabilizarea: (a) efectului încadrării sau nu în condițiile evaluării plăților pe bază de acțiuni cu decontare în numerar; (b) tranzacțiilor cu decontare netă pentru obligațiile reprezentând taxe reținute la sursă; și (c) modificării termenilor și condițiilor care schimbă clasificarea tranzacției cu plată pe bază de acțiuni din decontare în numerar în decontare prin instrumente de capitaluri proprii.

- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare"** – Plăti in avans cu compensare negativă emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele modifică cerințele existente în IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite măsurarea la costul amortizat (sau, în funcție de modelul de afacere, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global) chiar și în cazul plăților compensatorii negative. În conformitate cu amendamentele, semnul valorii plătilor anticipate nu este relevant, spre exemplu în funcție de rata dobânzii care prevalează la momentul rezilierii, se poate efectua o plată în favoarea părții contractante care efectuează rambursarea anticipată. Calculul acestei plăți compensatorii trebuie să fie același atât în cazul unei penalități de rambursare anticipată, cât și în cazul câștigului de rambursare anticipată.

- **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate"** și **IAS 28 – Investiții în entități asociate și în asocierile în participațiune** – vânzarea sau aportul de active între investitor și un asociat sau o asociere în participaţie a fost emis de IASB in data de 11 septembrie 2014 (pe 17 decembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare pe durată nedeterminată. Amendamentele arată existența unui conflict între cerinţele IAS 28 si IFRS 10 şi clarifică situația unei tranzacții cu un asociat, respectiv recunoașterea câștigurilor sau pierderilor recunoscute depinde dacă activul este vândut sau adus ca aport.

  Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" și **IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori" -** Definiția materialului emis de IASB la 31 octombrie 2018. Reglementarea clarifică definiția materialului și modul în care trebuie aplicat prin includerea în ghidul de definire.

- **Amendamentela IAS 19 "Beneficiile angajaților"**–plan de modificare, reducere sau mentinere emise de IASB la 7 februarie 2018. Amendamentele trebuie să utilizeze ipotezele actualizate din această reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.

- **Amendamente la IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și asocieri în participație emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul că o entitate aplică IFRS 9 incluzând cerințele sale de depreciere, dobânzi la termen într-o asociere sau în asociere in participatiune care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocierea în participațiune, dar la care nu se aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele elimină, de asemenea, punctul 41, deoarece Consiliul a considerat că a reiterat doar cerințele din IFRS 9 și a creat confuzie cu privire la contabilizarea dobânzilor pe termen lung.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

- **Amendamente la IAS 40 "Investiţii imobiliare"** - Transferuri de investiţii imobiliare, emise de IASB la 8 decembrie 2016. Modificările precizează că o entitate va transfera o proprietate în sau de la investiții imobiliare atunci când, și numai atunci când, există dovezi ale unei schimbari în utilizare. O schimbare de utilizare are loc în cazul în care proprietatea îndeplinește, sau încetează să îndeplinească, definiția investiției imobiliare. O schimbare în intențiile conducerii pentru utilizarea unei proprietăți în sine nu constituie o dovadă a unei modificări a utilizării. De asemenea, amendamentele precizează că lista probelor la punctul 57 a fost desemnată ca listă neexhaustivă de exemple în loc de listă exhaustivă anterioară.

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"**, emis de IASB la 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și pentru clarificarea formulării. Modificările includ: (i) eliminarea derogărilor pe termen scurt la punctele E3-E7 din IFRS 1, pentru că şi-au atins scopul, (ii) clarificarea domeniului de aplicare al IFRS 12, specificând că cerințele de preyentare din IFRS 12, cu excepția celor de la punctele B10-B16, se aplică intereselor unei entități enumerate la punctul 5, care sunt clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, ca fiind deținute în vederea distribuirii sau ca activități întrerupte în conformitate cu IFRS 5 "Active imobilizate deținute în vederea vânzării și Operațiuni întrerupte ", (iii) clarificarea alegerilor pentru a măsura la valoarea justă prin profit sau pierdere o investiție într-o entitate asociată sau o asociere în participație, care este deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibil pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau asociere în participație pe bază de investiţii de investiții, la recunoașterea inițială.

- **Amendamente la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - Definiția unei afaceri, emisă de IASB la 22 octombrie 2018. S-au introdus amendamente pentru a îmbunătăți definiția unei afaceri. Definiția modificată subliniază faptul că producția unei întreprinderi este de a furniza bunuri și servicii clienților, în timp ce definiția anterioară sa concentrat asupra randamentelor sub formă de dividende, a costurilor reduse sau a altor beneficii economice pentru investitori și altele. În plus față de modificarea textului definiției, consiliul a oferit indicații suplimentare.

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** emise de IASB la 12 decembrie 2017. Amendamente la diferite standarde rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) are în primul rând în vedere eliminarea unor neconcordanțe și claritatea formulării. Amendamentele clarifică faptul că: o întreprindere își reevaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității (IFRS 3); o societate nu își reevaluează interesul anterior deținut într-o operațiune comună atunci când obține controlul în comun asupra întreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizează toate consecințele impozitului pe profit ale dividendelor în același mod (IAS 12); și o întreprindere tratează, în cadrul împrumuturilor generale, orice împrumut inițial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizarea sau vânzarea sa prevăzută (IAS 23).

- **Amendanente la Referinte din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** emise de IASB la 29 martie 2018. Datorită faptului că acest cadru conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referințele la Cadrul conceptual în standardele IFRS. Documentul conține amendamente la IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 și SIC-32. Acest lucru a fost făcut pentru a sprijini tranziția la cadrul conceptual revizuit pentru societățile care dezvoltă politici contabile utilizând cadrul conceptual atunci când nu se aplică niciun standard IFRS pentru o anumită tranzacție.

- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și contraprestaţii in avans"** emise de IASB la 8 decembrie 2016. Interpretarea precizează că data tranzacției, în scopul stabilirii ratei de schimb, este data recunoașterii inițiale a activului de plată anticipată non-monetare sau datorie de impozit amânat.. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări în avans, o data tranzacției este stabilită pentru fiecare plată sau încasare.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Combinarea de întreprinderi

Achiziţiile de filiale şi activităţi sunt contabilizate utilizând metoda achiziţiei. Costul combinării de întreprinderi este măsurat ca fiind suma valorilor juste (la data schimbului) ale activelor cedate, ale datoriilor estimate sau asumate şi ale instrumentelor de capital emise de Grup în schimbul controlului societăţii achiziţionate, plus orice costuri atribuibile direct combinării de întreprinderi. Activele, datoriile şi datoriile potenţiale identificabile ale societăţii achiziţionate care îndeplinesc condiţiile pentru a fi recunoscute conform IFRS 3 Combinarea de întreprinderi sunt recunoscute la valoarea justă minus costurile de vânzare la data achiziţiei cu exceptia activelor tinute pentru vanzare (IFRS 5), recunoscute la minimum dintre valoarea neta contabila si valoarea justa diminuata cu costul vanzarii.

Fondul comercial provenit din achiziţii este recunoscut ca activ şi este măsurat iniţial la cost, fiind valoarea ce depăşeşte costul de achiziţie a intereselor de participare ale Grupului faţă de valoarea justă netă a activelor, datoriilor şi datoriilor potenţiale recunoscute. Dacă, după reevaluare, interesele Grupului în valoarea justă netă a activelor, datoriilor şi datoriilor potenţiale identificabile ale societăţii achiziţionate depăşesc costul combinaţiei de întreprinderi, valoarea excedentară este imediat recunoscută în contul de profit şi pierdere. In conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare, fondul comercial este revizuit la sfarsitul fiecarei perioade de raportare pentru eventuale pierderi de valoare.

Interesele acţionarilor minoritari în societatea achiziţionată sunt măsurate iniţial ca fiind proporţia minoritară a valorii juste nete a activelor, datoriilor şi datoriilor potenţiale recunoscute.

Interesele în asociaţiile în participaţiune

Grupul îşi raportează interesele în entităţi controlate în comun utilizând consolidarea proporţională. Partea Grupului din activele, datoriile, veniturile şi cheltuielile entităţilor controlate în comun sunt combinate cu elementele echivalente din situaţiile financiare, linie cu linie.

Acolo unde Grupul efectuează tranzacţii cu entităţile sale controlate în comun, profiturile şi pierderile nerealizate sunt eliminate în măsura intereselor Grupului în asociaţia în participaţiune.

Fondul Comercial

Fondul comercial provenit din achiziţia unei filiale sau a unei entităţi controlate în comun reprezintă valoarea ce depăşeşte costul achiziţiei intereselor de participare ale Grupului faţă de valoarea justă netă a activelor, datoriilor şi datoriilor potenţiale ale filialei sau ale entităţii controlate în comun, recunoscute la data achiziţiei. Fondul de comerţ este recunoscut iniţial ca activ la cost şi este ulterior măsurat la cost minus pierderile din depreciere acumulate.

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoaşterea veniturilor

Grupul a aplicat standardul IFRS 15 pentru prima data incepand cu 1 ianuarie 2018.

Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci cand sau pe masura ce clientul obtine control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflecta pretul la care Societatea se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acestor bunuri si servicii. Veniturile sunt recunoscute la valoarea justa a serviciilor prestate sau bunurilor livrate, nete de TVA, accize si alte taxe aferente vanzarii.

IFRS 15 *„Venituri din contractele cu clientii"*

IFRS 15 *„Venituri din contractele cu clientii"* introduce un model cuprinzator pentru recunoasterea si evaluarea veniturilor. Standardul inlocuieste criteriile existente de recunoastere a veniturilor, inlocuind standardele IAS 18 *„Venituri"*, IAS 11 *„Contracte de constructii"* si IFRIC 13 *„Programe de fidelizare a clientilor"*. Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci cand sau pe masura ce clientul obtine control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflecta pretul la care Grupul se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acestor bunuri si servicii.

Fiind permis de catre standard, Grupul a adoptat IFRS 15 de la 1 ianuarie 2018 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 in capitalurile proprii si fara a modifica cifrele din perioadele anterioare. Aplicarea initiala nu are impact asupra rezultatului reportat al Grupului.

In aplicarea IFRS 15, Grupul nu a identificat niciun impact asupra situatiilor financiare consolidate.

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

Vânzarea de bunuri

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

i. Grupul a transferat către cumpărător toate riscurile şi beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;

ii. Grupul nu reţine nici o implicare managerială asociată de obicei dreptului de proprietate şi nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;

iii. Suma veniturilor poate fi măsurată într-o manieră credibilă;

Venituri din dividende şi dobânzi

Veniturile din dividendele aferente investiţiilor sunt recunoscute când este stabilit dreptul acţionarilor de a le încasa.

Veniturile din dobânzi sunt înregistrate pe bază temporală, prin referinţă la capitalul scadent şi la rata dobânzii efective aplicabila, care este rata exactă de scont a încasărilor viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viata a activului financiar, până la valoarea neta contabilă a activului respectiv.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Leasingul

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

Activele deţinute prin leasing financiar sunt recunoscute iniţial ca active ale Grupului la valoarea justă din faza iniţială a leasingului sau, dacă această este mai mică, la valoarea curentă a plăţilor minime de leasing. Datoria corespunzătoare faţă de locator este inclusă în bilanţul contabil ca obligaţie de leasing financiar.

Plăţile de leasing sunt impartite între costurile financiare şi reducerea obligaţiei de leasing, astfel încât să se obţină o rată constantă a dobânzii aferenta soldului rămas al datoriei. Costurile de finanţare sunt înregistrate direct în contul de profit şi pierdere.

Plăţile de leasing operaţional sunt recunoscut ca cheltuială prin metoda liniară, de-a lungul termenului de leasing. Închirierile potenţiale în leasing operaţional sunt recunoscute drept cheltuială în perioada în care apar.

Tranzacţii in valuta

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

In pregătirea situaţiilor financiare ale entităţilor individuale şi ale Grupului, tranzacţiile în alte monede decât moneda funcţională (valute) sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacţiilor. La data fiecărui bilanţ contabil, elementele monetare denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data bilanţului contabil.

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

Diferenţele de schimb sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere în perioada în care apar

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung atribuibile direct achiziţiei, construcţiei sau producţiei de active, care sunt active ce necesită o perioadă substanţială 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 şi pierdere în perioada în care apar.

Subvenţii guvernamentale

Subvenţiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că Grupul va respecta condiţiile aferente acestor subvenţii şi până când subvenţiile nu sunt primite.

Subvenţiile guvernamentale a căror condiţie principală este ca Grupul să achiziţioneze, construiască sau să obţină în alt mod active pe termen lung sunt recunoscute ca venituri înregistrate în avans în bilanţul contabil şi sunt transferate în contul de profit şi pierdere în mod sistematic si raţional de-a lungul duratei de viaţă utilă a activelor respective.

Alte subvenţii guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri în aceeaşi perioada cu costurile pe care intenţionează să le compenseze. Subvenţiile guvernamentale de primit drept compensaţie 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 şi pierdere în momentul în care devin scadente.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Contribuţia pentru angajaţi

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

Impozitarea

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

Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în contul de profit şi pierdere, deoarece exclude elementele de venituri ş cheltuieli care sunt impozitabile sau deductibile în alţi ani şi 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 substanţial în vigoare la data bilanţului contabil.

Provizioane privind impozite şi taxe

La 31 decembrie 2017 situaţiile financiare consolidate ale Grupului includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislaţia actuala aceste rezerve ar putea deveni impozabile in măsura în care destinaţia acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Grupului. Conducerea Grupului considera ca nu exista intenţia de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. In cazul in care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Grupul a înregistrat o datorie cu impozitul pe profit in legătură cu aceste rezerve.

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferenţelor dintre valoarea contabilă a activelor şi datoriilor din situaţiile financiare şi bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil şi este determinat utilizând metoda pasivului bilanţier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferenţele impozabile temporare, în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferenţe temporare deductibile. Astfel de active şi datorii nu sunt recunoscute dacă diferenţa temporară provine din fondul de comerţ sau din recunoaşterea iniţială (alta decât dintr-o combinare de întreprinderi) a altor active şi datorii într-o tranzacţie care nu afectează nici profitul impozabil şi nici profitul contabil.

Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferenţele temporare impozabile asociate cu investiţiile în filiale şi asociaţi şi cu interesele în asociaţiile în participaţiune, cu excepţia cazurilor în care Grupul este în măsură să controleze stornarea diferenţei temporare şi este probabil ca diferenţa temporară să nu fie stornată în viitorul previzibil. Impozitul amânat activ provenit din diferenţele temporare deductibile asociate cu astfel de investiţii şi interese sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozitabile asupra cărora să se utilizeze beneficiile aferente diferenţelor temporare şi se estimează că vor fi reversate în viitorul apropiat.

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

Activele si 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 (şi a legilor fiscale) în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanţial până la data bilanţului contabil. Măsurarea activelor si datoriilor cu impozitul amânat reflectă consecinţele fiscale ale modului în care Grupul estimează, la data reportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor şi datoriilor sale.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Impozitul amânat (continuare)

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

Impozitul curent şi cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent şi cel amânat sunt recunoscute drept cheltuială sau venit în contul de profit şi pierdere, cu excepţia 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 iniţială a unei combinări de întreprinderi. În cazul unei combinări de întreprinderi efectul fiscal este luat în calculul fondului comercial sau în determinarea valorii excedentare a intereselor achizitorului în valoarea justă netă a activelor, datoriilor şi a datoriilor potenţiale identificabile ale societatii achiziţionate asupra costului.

Imobilizări corporale

Terenurile şi clădirile deţinute pentru a fi folosite în producţia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative sunt înregistrate în bilanţul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflaţiei până la 31 decembrie 2003, în conformitate cu IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaţioniste diminuate cu amortizarea acumulată ulterior şi alte pierderi de valoare.

La 31 decembrie 2013, societatile din cadrul grupului au efectuat reevaluarea terenurilor si cladirilor in baza unui raport de evaluare emis de un evaluator profesionist, in vederea stabilirii valorii lor juste la data bilantului. Cresterile valorilor contabile ale imobilizarilor corporale rezultate in urma reevaluarii au fost creditate in Rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii.

La 31 decembrie 2016, societatile din cadrul grupului au efectuat reevaluarea terenurilor si cladirilor in baza unui raport de evaluare emis de un evaluator profesionist, in vederea stabilirii valorii lor juste la data bilantului. Cresterile valorilor contabile ale imobilizarilor corporale rezultate in urma reevaluarii au fost creditate in Rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii. Scaderea valorilor contabile au fost debitate in Rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii pana la nivelul creditat anterior si diferenta inregistrata in Contul de profit si pierdere.

Câştigul sau pierderea rezultata din vanzarea sau scoaterea din funcţiune a unui activ, este determinata ca o diferenţă între veniturile obţinute de vânzarea activelor şi valoarea lor netă contabilă. Câştigurile sau pierderile realizate sunt recunoscute în Contul de Profit şi Pierdere.

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit şi pierdere.

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

Utilajele si instalaţiile sunt înregistrate în bilanţul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflaţiei până la 31 decembrie 2003, în conformitate cu IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaţioniste diminuate cu amortizarea acumulată ulterior şi alte pierderile de valoare.

Amortizarea este înregistrată in aşa fel încât să se diminueze costul, altul decât cel al terenurilor şi proprietăţilor în curs de construcţie, de-a lungul duratei lor estimate de viaţă, utilizând metoda liniară. Duratele estimate de viaţă utilă, valorile reziduale şi metoda de amortizare sunt revizuite la sfârşitul fiecărui an, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale (continuare)

Pierderea sau câştigul provenit din vânzarea sau casarea unei imobilizări corporale sunt calculate ca diferenţă între veniturile din vânzare şi valoarea neta contabilă a activului şi sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viaţă utilă:

	Ani
Clădiri	5 – 45 ani
Utilaje şi echipamente	3 – 20 ani
Alte instalatii, echipamente de birou	3 – 30 ani
Vehicule în leasing financiar	5 – 6 ani

Investitii imobiliare

Investiţie imobiliară, reprezintă proprietatea deţinută pentru venituri din chirii şi/sau pentru aprecierea acestora viitor. Este evaluata iniţial la cost, inclusiv costurile de tranzacţionare. Ulterior recunoaşterii iniţiale, investiţii imobiliare sunt evaluate la valoarea justă. Câştigurile şi pierderile rezultate din modificările valorii juste a investiţiei imobiliare sunt incluse în profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

Imobilizări necorporale

Imobilizări necorporale achiziţionate separat

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viaţă utilă:

	Ani
Licenţe	1 – 5 ani

Deprecierea imobilizărilor corporale şi necorporale, exclusiv a fondului comercial

La data fiecărui bilanţ contabil, Grupul revizuieşte valorile contabile ale imobilizărilor corporale şi necorporale pentru a determina dacă există vreo indicaţie că acele active au suferit pierderi prin depreciere. Dacă există o astfel de indicaţie, 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 unităţii generatoare de numerar căruia îi aparţine activul. Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele societăţii sunt de asemenea alocate unor unităţi individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unităţi generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

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

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea imobilizărilor corporale şi necorporale, exclusiv a fondului comercial (continuare)

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

Deprecierea imobilizărilor corporale şi necorporale, exclusiv a fondului comercial

În cazul în care o pierdere prin depreciere este reversata ulterior, valoarea contabilă a activului (a unităţii generatoare de numerar) este crescută la estimarea revizuită a valorii sale recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă revizuita nu depăşeşte 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 şi pierdere, cu excepţia cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoare reevaluată, caz în care reversarea pierderii prin depreciere este tratată ca o creştere din reevaluare.

Stocuri

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

Active detinute in vederea vanzarii

Active detinute in vederea vanzarii reprezinta proprietati detinute de entitate care fac obiectul unui plan de vanzare la data situatiilor financiare consolidate. Aceste active nu sunt amortizate si sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa, minus costurile de vanzare si sunt prezentate separat in situatiile financiare consolidate. Câştigurile şi pierderile rezultate sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

Provizioane

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

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

Garanţii

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active şi datorii financiare

Grupul aplica IFRS 9 – Instrumente financiare care a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2018 si care foloseste pentru clasificarea activelor financiare, modelul de afaceri al entitatii si caracteristicile fluxului de trezorerie ale activului financiar conform contractului .

Clasificarea activelor financiare

Conform IFRS 9 Instrumente financiare, activele financiare sunt calsificate in:

4. activ financiar *evaluat la cost amortizat daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos:*

   - activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a detine activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si

   - termenii contractuali ai activului financiar genereaza la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat.

5. *activ financiar evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos*

   - activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este indeplinit atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cat si vanzarea activelor financiare si

   - termenii contractuali ai activului financiar genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat

6. *un activ financiar evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere* cu exceptia cazului in care este evaluat la cost amortizat in conformitate cu punct 1 sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in conformitate cu punct 2

Cu exceptia creantelor comerciale care intra sub incidenta IFRS 15, un activ financiar sau o datorie financiara se evalueaza intial la valoare justa, iar in cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere se adauga sau se scad costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisiunii activului financiar sau datoriei financiare.

Dupa recunoasterea initiala, evaluarea ulterioara a activelor financiare se face la:

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

Activele financiare cuprind acţiunile deţinute la filiale, entităţi asociate şi entităţi controlate în comun, Împrumuturile acordate acestor entităţi, alte investiţii deţinute ca imobilizări şi alte împrumuturi.

In aplicarea IFRS 9, Grupul nu a identificat niciun impact asupra situatiilor financiare consolidate.

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

In aplicarea IFRS 9, Grupul nu a identificat niciun impact asupra situatiilor financiare consolidate in ceea ce priveste activele financiare.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active şi datorii financiare (continuare)

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

Împrumuturile sunt intial recunoscute la valoarea justa, minus costurile efectuate cu operaţiunea respectiva. Ulterior, acestea sunt înregistrate la costul amortizat. Orice diferenţa dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu substanţa aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câştigurile şi pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuială sau venit. Distribuţiile către deţinătorii 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 şi intenţionează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul şi să stingă obligaţia simultan.

Clasificarea investiţiilor depinde de natura şi scopul acestora şi este determinată la data recunoaşterii iniţiale.

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

Acţiunile deţinute într-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV şi sunt înregistrate la valoare justă. Câştigurile şi pierderile provenite din modificări în valoarea justă sunt recunoscute direct în capitalul propriu, în rezerve de reevaluare a investiţiilor, cu excepţia pierderilor prin depreciere, a dobânzilor calculate utilizând metoda dobânzii efective şi a câştigurilor şi a pierderilor din schimbul valutar al activelor monetare, care sunt recunoscute direct în contul de profit şi pierdere. În cazul în care investiţia este vândută sau se constată că este depreciată, câştigul sau pierderea cumulate anterior recunoscute în rezerva de reevaluare a investiţiilor sunt incluse contul de profit şi pierdere aferent perioadei.

Dividendele din instrumente de capital DPV sunt recunoscute în contul de profit şi 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 şi pierderi, sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare dată a bilanţului contabil.

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

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

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienţii, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creanţe pot include experienţa trecută a Grupului cu privire la plăţile colective, o creştere a plăţilor întârziate dincolo de perioada de creditare, precum şi modificări vizibile ale condiţiilor economice naţionale şi locale care se corelează cu incidentele de plată privind creanţele.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active şi datorii financiare (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepţia creanţelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanţă este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată şi 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 şi pierderi.

Derecunoaşterea activelor şi a datoriilor

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

Grupul derecunoaşte datoriile financiare daca şi numai dacă obligaţiile Grupului au fost plătite, anulate sau au expirat.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situaţiilor financiare necesită efectuarea unor estimări şi prezumţii de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor şi datoriilor şi prezentarea activelor şi datoriilor potenţiale la data bilanţului, precum şi sumele raportate ale veniturilor şi cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi faţă de aceste estimări. Estimările şi prezumţiile 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 şi în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât şi perioadele viitoare.

3. VENITURI

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Vânzări din produse finite	215.451	201.489
Venituri din vânzarea mărfurilor	23.047	26.633
Venituri din servicii prestate	3.691	7.160
Venituri din alte activităţi (venituri din vanzari de semifabricate, produse reziduale, alte venituri)	15.521	16.711
Total	**257.709**	**251.993**

Raportarea veniturilor pe segmente	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Vanzari pe piata interna (Romania)	159.391	161.078
Vanzari pe piata externa (Europa)	95.563	90.310
Altii (Israel, Taiwan)	2.755	605
Total	**257.709**	**251.993**

	Venituri din segmentare		Profituri din segmentare	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Mase Plastice	192.231	178.472	12.949	17.689
Produse reciclate compounduri	34.512	32.046	6.503	3.817
Alte sectoare productive	5.530	6.927	710	1.206
Alte Activitati	25.437	34.548	763	4.398
Total din operatiuni	**257.709**	**251.993**	**20.925**	**27.110**
Venit din investitii	-	-	2.312	2.430
Alte venituri	-	-	3.982	3.987
Cheltuieli administrative si cu salariile	-	-	(28.599)	(31.261)
Cheltuieli financiare	-	-	(2.925)	(2.607)
Profit inainte de impozitare	**-**	**-**	**(4.305)**	**(341)**

3. VENITURI (continuare)

Venituri din investitii	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Venituri din chirii	2.306	2.404
Venituri din dividende primite de la parti afiliate	-	-
Venituri din dobanzi	6	26
Alte venituri	-	-
Total	**2.312**	**2.430**

In categoria "Mase plastice" sunt cuprinse veniturile obtinute de Grup din vanzarea produselor din polietilena (folii de agricultura si folii termocontractible, 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 protecţie 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 gunoiului menajer, ecologizare bataluri, retinerea gazelor toxice de la incineratoare,etc.

- „**Filtre"** sunt cuprinse vanzarile de filtre de ulei, de combustibil si de aer pentru autovehicule cat si filtre industriale.

- "**PVC prelucrat"** cuprinde produsele din material reciclat destinat obtinerii de indicatoare rutiere.

3. VENITURI (continuare)

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

		Segment active		Segment datorii	
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
		mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
	Segment active si datorii				
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	137.449	144.865	126.604	126.538
Romcarbon	Produse reciclate Compounduri	90.836	89.968	30.193	35.588
Romcarbon	Alte sectoare productive	3.844	4.535	2.411	3.415
Romcarbon	Alte activitati	79.429	104.286	9.785	30.668
Total Active / Datorii		**311.560**	**343.654**	**168.993**	**196.209**

		Segment amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
		mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
	Segment amortizare si intrari de active pe termen lung				
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	9.045	9.175	1.733	5.934
Romcarbon	Produse reciclate Compounduri	5.230	4.945	8.039	1.963
Romcarbon	Alte sectoare productive	163	195	15	7
Romcarbon	Alte activitati	2.674	1.911	814	2.759
Total		**17.112**	**16.226**	**10.601**	**10.681**

* *Segment intrari de active pe termen lung reprezinta intrarile de mjloace 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 7% (9% in anul 2017) din valoarea vanzarilor Grupului.

4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Cheltuieli cu materiile prime	98.660	98.172
Cheltuieli cu consumabilele	8.911	9.686
Cheltuieli cu energia	12.383	9.764
Costul bunurilor vandute	44.678	48.438
Costul ambalajelor	1.091	810
	165.723	**166.870**

5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	136	1.824
Alte venituri	368	276
Venit din diferente de curs de schimb	1.913	2.715
Cheltuiala din diferente de curs de schimb	(1.923)	(4.910)
Venit/(Cheltuieli) din ajustarea de valoare justa a investitiilor imobiliare	3.017	3.876
Venit/(Cheltuieli) privind activele cedate și alte operații de capital	(324)	(3.179)
Cheltuieli cu provizioanele pentru creante	(4)	(188)
Despagubiri, amenzi si penalitati	99	676
Venit net din provizioane	36	194
Alte cheltuieli financiare	(23)	28
Alte cheltuieli generale	-	(1.186)
Alte venituri financiare	9	-
Total	**3.304**	**126**

6. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Depreciere	**17.112**	**16.226**
din care:		
Deprecierea activelor corporale	16.929	15.964
Amortizarea activelor necorporale	183	262

7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Salarii	60.318	47.514
Contributii sociale	1.765	11.382
Tichete de masa	2.724	2.785
Total	**64.806**	**61.681**

8. COSTURI FINANCIARE

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Dobanda totala	**2.518**	**2.336**
din care:		
Dobanzi	2.518	2.336
Comisioane bancare şi cheltuieli similare	408	271
Total	**2.925**	**2.607**

9. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Cheltuieli cu reparaţiile	797	652
Cheltuieli cu chiriile	452	361
Cheltuieli cu primele de asigurare	496	380
Cheltuieli de cercetare	-	-
Alte cheltueli privind comisioanele	206	286
Cheltuieli de protocol, reclama şi publicitate	908	951
Cheltuielide transport	7.350	6.673
Cheltuieli cu deplasările	203	231
Cheltuieli cu taxele postale şi telecomunicaţii	225	229
Cheltuieli cu servicii executate de terţi	7.219	6.907
Cheltuieli cu alte impozite şi taxe	2.496	1.203
Pierderi din creanţe şi debitori diverşi	207	166
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi şi penalităţi	2	6
Alte cheltuieli	488	505
Total	**21.049**	**18.550**

10. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuieli cu impozitul pe profit

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Cheltuiala cu impozitul curent	392	934
Cheltuiala / (Venit) cu impozitul amânat	(581)	290
Total cheltuială / (venit) cu impozitul pe profit	**(189)**	**1.224**

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

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Profit înainte de impozitare	**(4.306)**	**(342)**
Impozit calculat conform ratei de 16%	(689)	(55)
Efectul veniturilor netaxabile	(237)	(513)
Deduceri din sponsorizare	-	2
Scutire profit reinvestit	(998)	(251)
Pierdere fiscală din anii precedenţi	513	251
Efectul impozitului amanat	(581)	290
Efectul cheltuielilor nedeductibile	1.804	1.499
Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit şi pierdere	**(189)**	**1.224**

Componentele datoriilor cu impozitul amânat

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Imobilizări corporale	7.972	9.248
Investitii imobiliare	1.293	1.878
Stocuri	(229)	(229)
Creanţe comerciale si alte creanţe	(135)	(139)
Altele	-	-
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	**8.902**	**10.758**
Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferent rezultatului global	**8.616**	**9.892**

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Sold initial la 1 ianuarie	**10.758**	**10.468**
(Cheltuiala) / Venit in perioada		
- miscare generata de rezervele din reevaluare	(1.276)	-
- recunoscut in contul de profit si pierdere	(581)	290
- din achizitia de filiale	-	-
Sold final la 31 decembrie	**8.902**	**10.758**

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
COST						
Sold la 1 ianuarie 2018	**46.634**	**25.335**	**173.425**	**1.478**	**8.234**	**255.105**
Intrări - din care:	-	3.266	7.221	115	5.050	15.651
- Transferuri	-	3.263	7.147	111	-	10.521
- Reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieşiri - din care:	-	-	3.285	8	10.432	13.725
- Transferuri, din care	-	-	-	-	10.432	10.432
- Transferuri la Investitii imobilizare	-	-	-	-	-	-
- Reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	**46.634**	**28.600**	**177.360**	**1.584**	**2.583**	**257.032**
Sold la 1 ianuarie 2017	**48.156**	**22.202**	**168.024**	**1.430**	**10.315**	**250.136**
Intrări - din care:	725	4.010	5.802	127	10.586	21.250
- Transferuri	725	4.019	5.090	111	-	9.945
- Reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieşiri - din care:	2.246	666	238	72	13.165	16.303
- Transferuri, din care	-	-	-	-	12.532	12.532
- Transferuri la Investitii imobilizare	-	-	-	-	2.587	2.587
- Reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	**46.634**	**25.335**	**173.425**	**1.478**	**8.234**	**255.105**

In anul 2018 intrarile de imobilizari au fost in valoare de 10.601 mii lei (avansurile si imobilizarile corporale in curs nu sunt incluse in aceasta suma) din care la Romcarbon 9.862 mii lei, la LivingJumbo Industry 615 mii lei si la RC Energo Install si Infotech Solutions 123 mii lei.

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Clădiri	Utilaje şi echipament	Instalaţii şi obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs	Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2018	**19**	**2.418**	**67.302**	**765**	**-**	**70.503**
Cheltuiala cu amortizarea	4	2.125	13.924	119	-	16.172
Eliminări din vânzare de active	-	-	3.179	8	-	3.187
Reduceri din revaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	**23**	**4.543**	**78.046**	**877**	**-**	**83.489**
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	122	72	-	203
Reduceri din revaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	**19**	**2.418**	**67.302**	**765**	**-**	**70.503**
AJUSTARI DE DEPRECIERE						
Sold la 1 ianuarie 2018	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.186**	**1.186**
Cheltuiala cu ajustarea de depreciere	**-**	**-**	**-**	**-**	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.186**	**-**
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2018	**46.611**	**24.058**	**99.314**	**708**	**1.667**	**172.357**
La 31 decembrie 2017	**46.615**	**22.917**	**106.123**	**713**	**7.048**	**183.416**

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

In urma reevaluarii, valoarea activelor din categoria terenurilor si cladirilor s-a diminuat cu suma de 6.536 mii lei (Valoare terenurilor a scazut cu 6.239 mii lei iar valoarea cladirilor si constructiilor a scazut 297 mii lei).

La data de 31.12.2018 Livingjumbo Industry detine un imobil compus din teren in suprafata de 38.235 mp si o cladire, situat in Campia Turzii, judetul Cluj, al carui cost de achizitie este de 2.338 mii lei. Mentionam ca acest imobil a fost cumparat in anul 2017 iar la data prezentelor situatii financiare nu a fost reevaluat, considerandu-se ca costul de achizitie din 2017 reprezinta valoarea sa justa.

Valoarea neta contabila a imobilizarilor detinute in leasing financiar este de 54 mii lei la 31 Decembrie 2018 (973 mii lei la 31 decembrie 2017).

Imobilizări corporale gajate şi restricţionate

ROMCARBON S.A.

Imobilizari corporale cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2018 de 120.605 mii lei (31 decembrie 2017 de 133.821 mii lei) constituie garanţie pentru credite si linii de credit contractate de la urmatoarele banci: BRD GSG SA, UniCredit Bank SA si EXIMBANK SA.

LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A.

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31.12.2018 de 40.414 mii lei (31.12.2017 : 40.598 mii lei) constand in instalatii tehnice si masini, constituie garanţie pentru credite si linii de credit contractate cu BRD GSG si UniCredit Bank SA.

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 mii euro (scadenta februarie 2024), *ctr. BUZA/016/2015,* garantat cu ipoteca imobiliara de rang subsecvent asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata de 10.037 mp) si numarul cadastral 54304 (in suprafata de 16.787 mp) si cu ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000 mii euro si ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 391 mii euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.664 mii lei;

- Credit neangajant – Linie de trezorerie – in suma de 450 mii euro (scadenta februarie 2024),*ctr. BUZA/044/2016,* garantat cu ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000 mii euro;

12. FOND COMERCIAL

COST	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Sold la începutul perioadei	**143**	**144**
Intrari din achizitie de filiale	-	-
Ajustari depreciere fond comercial	-	-
Iesiri din vanzarea de filiale	-	1
Soldul la sfarsitul anului	**143**	**143**

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

In data de 30 decembrie 2015 a fost achizitionata Next Eco Reciclyng SRL.

Next Eco Reciclyng SRL este o societate infiintata in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 69,30%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

In urma achizitiei a rezultat un fond comercial in suma de 834 mii lei, pentru care la data de 31 decembrie 2015 a fost inregistrata o ajustare pentru depreciere.

In data de 14 iulie 2016 Grupul a pierdut controlul societatii Next Eco Reciclyng SRL.

In anul 2016 Grupul a infiintat societatea Green Resources Management SRL.

In anul 2017, Grupul a pierdut controlul societatii Green Resources Management SRL.

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

COST	Licenţe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Sold la 1 ianuarie 2018	**579**	**1.240**	**-**	**1.820**
Intrări	34	12	-	46
Ieşiri	-	1	-	1
Sold la 31 decembrie 2018	**613**	**1.251**	**-**	**1.865**
Sold la 1 ianuarie 2017	**579**	**1.198**	**-**	**1.778**
Intrări	16	114	-	130
Ieşiri	(16)	(72)	-	(88)
Sold la 31 decembrie 2017	**579**	**1.240**	**-**	**1.820**

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	Licenţe	Alte imobilizări necorporale	Total
AMORTIZAREA CUMULATĂ			
Sold la 1 ianuarie 2018	**495**	**1.098**	**1.593**
Cheltuiala cu amortizarea	107	76	183
Eliminări din vânzare de active	-	-	-
Transfer	-	2	2
Sold la 31 decembrie 2018	**602**	**1.173**	**1.774**
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**
VALOARE CONTABILĂ NETA			
La 31 decembrie 2018	**12**	**78**	**90**
La 31 decembrie 2017	**85**	**142**	**227**

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind asociaţii Grupului sunt următoarele:

Numele investiţiei	Activitatea de bază	Locul înfiinţării şi al operaţiunilor	Interese de proprietate	
			31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
			%	%
Kang Yang Biotechnology CO. LTD	Fabricarea de produse benefice sanatatii omului	Taiwan	1,95%	1,95%
Romgreen Universal LTD	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice, activitate de baza	Cipru	17,59%	17,59%
Asociatia Ecologica "Greenlife"	Organizatie non profit	Romania	33,33%	33,33%
Registrul Miorita SA	Asigurare servicii Registru Actionari	Romania	4%	4%
Yenki		Romania	33,34%	33,34%

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Miscarea investitiilor privind asociatii si imobilizari financiare

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
1 ianuarie	**28.948**	**28.467**
Ponderea de profit/pierdere a asociatilor (Romgreen)	(1.344)	1.457
Intrari	-	-
Transfer la rezultatul global	(65)	(48)
Pierderi din corectarea retroactiva a ponderii de profit din anul precedent*	(240)	(918)
Diminuare prime de emisiune Romgreen	-	-
Pierderea neta din reducerea detinerilor partiale in Romgreen	-	-
Altele	-	(8)
Total	**27.300**	**28.948**

* In 2017 a fost corectata retroactiv ponderea de profit a asociatilor (Romgreen) pentru 2016, ca urmare a diminuarii profitului atribuibil societatii mama in situatiile financiare consolidate finale la 31 decembrie 2016, fata de profitul estimat la momentul semnarii situatiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2016 ale grupului Romcarbon.

15. STOCURI

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Materii prime	16.032	18.971
Consumabile	4.404	3.793
Obiecte de inventar	130	110
Ambalaje	328	268
Produse finite	6.831	6.999
Produse în curs de executie	1.727	2.001
Produse semifabricate	6.140	6.259
Produse reziduale	593	990
Mărfuri	2.001	480
Ajustări de valoare pentru stocuri	(1.637)	(1.637)
Total	**36.548**	**38.234**

Costul stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere in cursul anului 2018 a fost de 165.723 mii lei (2017 a fost de 166.870 mii lei).

In cursul anului 2018 stocurile Grupului au avut o viteza medie de rotatie de 52 de zile, comparativ cu 53 de zile in cursul anului 2017.

16. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Creanţe comerciale	29.942	36.065
Ajustări de valoare pentru creanţe incerte	(1.964)	(2.407)
Avansuri acordate furnizorilor de mijloace fixe	-	-
Avansuri acordate furnizorilor de stocuri	34	133
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	370	854
Subventii*	-	2
Garantii retinute	217	6
Alte creante	1.696	1.584
Total	**30.295**	**36.237**

Modificările provizionului pentru datorii incerte	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Sold la începutul anului	**2.407**	**2.568**
Creanţe transferate la cheltuieli în timpul anului	-	-
Descreştere provizion recunoscută în contul de profit şi pierdere	(443)	(178)
Sold la sfârşitul anului	**1.964**	**2.407**

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

	Analiza creantelor mai vechi de 60 zile		Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
60-90 zile	419	695	-	-
90-120 zile	82	70	-	-
Peste 120 zile	2.352	3.337	(1.964)	(2.407)
Total	**2.853**	**4.102**	**(1.964)**	**(2.407)**

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	-	-
Sume platite in avans	764	75
Taxe de recuperat	230	351
TVA de recuperat	7	166
Total	**1.002**	**592**

18. CAPITALUL EMIS

	Capital social	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
264.122.096 acţiuni ordinare achitate integral (2013: 264.122.096). Valoarea unei actiuni este 0,1 lei	26.412	26.412
Efectul de inflatare confrom IAS 29	-	-
Total	**26.412**	**26.412**

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

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

19. REZERVE

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Rezerve din reevaluare	39.752	39.348
Rezerve resultate din aplicarea IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	-
Diferente de conversie	(1.075)	(1.076)
Total	**38.677**	**38.272**

20. REZULTAT REPORTAT

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Sold la începutul anului	**79.572**	**80.032**
Profit net/(pierderea neta) atribuibil membrilor societăţii mamă	(4.048)	(1.492)
Eliminarea aplicarii IAS 29 asupra conturilor de capitaluri	-	-
Reclasificare rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	806	3.011
Corectii aferente activelor financiare cedate si redobandite	-	-
Dividende platite	(2.007)	(2.007)
Scadere de interese minoritare ca urmare a cresterii participatiei societatii mama	-	(9)
Alte elemente	35	37
Sold la sfârşitul anului	**74.357**	**79.572**

21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	Anul încheiat 31 decembrie 2018	Anul încheiat 31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Sold la începutul anului	**1.007**	**1.072**
Distribuirea profitului / (pierderii) aferent anului	(69)	(74)
Distribuirea aferente altor elemente de capital	-	-
Scadere de interese minoritare ca urmare a cresterii participatiei societatii mama	-	9
Iesiri din dizolvarea de filiale	-	-
Sold la sfârşitul anului	**939**	**1.007**

22. ÎMPRUMUTURI

Împrumuturi garantate – la cost amortizat	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Linii de credit si credite investitii	52.593	54.816	37.241	51.589
Datorii de leasing	14	87	24	-
Total	**52.607**	**54.903**	**37.265**	**51.589**

Împrumuturi bancare termen scurt	Entitate	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
		mii lei	*mii lei*
Linie credit Euro - BRD	Romcarbon	11.644	10.979
Linie credit Euro - BRD	LivingJumbo Industry	8.417	8.853
Linie credit Euro - UniCredit Tiriac Bank SA	Romcarbon	20.447	21.828
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	736	2.099
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	583	582
Credit investitii Euro-BRD I	Romcarbon	-	408
Credit investitii in lei - Eximbank SA	Romcarbon	1.024	1.024
Credit investitii in lei II - Eximbank SA	Romcarbon	530	-
Credit investitii Euro - UniCredit Bank SA - Proiect CCE 2015	Romcarbon	2.029	2.027
Credit investitii I in Euro -BRD	LivingJumbo Industry	502	502
Credit investitii II in Euro -BRD	LivingJumbo Industry	187	186
Credit investitii Euro-UniCredit Bank SA	LivingJumbo Industry	405	404
Credit investitii Euro - UniCredit Bank SA - Proiect CCE 2015	LivingJumbo Industry	3.147	3.144
Credit Investitii I in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	500	500
Credit Investitii II in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	306	306
Credit Investitii III in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	527	527
Credit Investitii IV in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	1.078	1.078
Credit Investitii V in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	532	369
Total		**52.593**	**54.816**

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Împrumuturi bancare termen lung	Entitate	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
		mii lei	*mii lei*
Credit investitii Euro-BRD I	Romcarbon	-	-
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	1.651	2.232
Credit investitii Euro-BRD III	Romcarbon	1.533	6.472
Credit Investitii I in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	1.790	2.290
Credit Investitii II in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	536	842
Credit Investitii III in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	922	1.448
Credit Investitii IV in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	2.156	3.234
Credit Investitii V in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	1.241	1.200
Credit investitii Euro - UniCredit Tiriac Bank SA - Proiect CCE	Romcarbon	8.686	10.705
Credit investitii in lei - Eximbank SA	Romcarbon	2.559	3.583
Credit investitii in lei II - Eximbank SA	Romcarbon	1.592	906
Credit investitii I Euro-BRD	LivingJumbo Industry	1.297	1.797
Credit investitii II in Euro - BRD	LivingJumbo Industry	31	97
Credit investitii Euro - UniCredit Tiriac	LivingJumbo Industry	12.192	15.325
Credit investitii Euro - UniCredit Tiriac Bank SA - Proiect CCE 2015	LivingJumbo Industry	1.054	1.458
Total		**37.241**	**51.589**

Confom contractelor de imprumut existente, Societatea mama este supusa anumitor conditii restrictive. Aceste conditii solicita Societatea mama, printre altele, sa mentina anumiti indicatori financiari incluzand indicatorul DSCR, total datorii financiare/EBITDA, datoriilor financiare, lichiditate curenta si raportul intre active financiare nete si capitaluri proprii.

In contractele de credit Societatea mama are obligatia sa indeplineasca un anume nivel al indicatorilor financiari, separat sau/si impreuna cu Livingjumbo Industry SA.

La 31 decembrie 2018 Societatea mama nu indeplinea nivelul indicatorului „total datorii financiare nete /EBITDA" atat separat cat si impreuna cu Livingjumbo Industry SA, iar nivelul indicatorului „Gradul de acoperire a serviciului datoriei" il indeplinea la nivel individual dar nu indeplinea impreuna cu Livingjumbo Industry SA. Referitor la acest aspect, atat Societatea mama cat si Livingjumbo Industry SA au obtinut la data aprobarii situatiilor financiare o scrisoare de la banca prin care se comunica faptul ca nu au fost incalcate prevederile contractului si nu se va solicita rambursarea anticipata a creditelor puse la dispozitie.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

La 31 decembrie 2018, Grupul avea mai multe credite contractate cu diferite bănci, cele mai importante fiind prezentate mai jos.

Imprumuturi Romcarbon SA

c) linie de credit contractata cu UniCredit Bank SA in suma de 5.450.000 Eur (ctr. BUZA/014/2012)

- Sold la 31.12.2018: 20.447.388 lei(echivalent a 4.384.182 euro)
- Scadenta: 10.04.2019
- Garantii:

9. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii) identificate astfel:
   - numar cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
   - numar cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
   - numar cadastral 67301 in suprafata de 3.348 mp 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.
10. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
11. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Livingjumbo Industry S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
12. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare si/sau din comenzile ferme si/sau facturile incheiate/emise de SC ROMCARBON SA cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati, cu posibilitatea de a se transmite, catre debitorii cedati, notificari cu sau fara acceptare, in concordanta cu negocierile purtate cu Banca.

In prezent sunt notificati urmatorii debitori: LivingJumbo Industry SA ,P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia, KASAKROM Chemicals SRL Bucuresti, Arpa SA Logistics Grecia, Metro Cash & Carry Romania SRL, Comandor Impex SRL Focsani, Auchan Romania SA, Snick Ambalaje si Consumabile Magura BZ, Carrefour Romania SA, Horeca Distribution SRL Bucuresti, V&T Trade Ltd Sofia Bulgaria

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

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

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi Romcarbon SA (continuare)

b) Facilitate de credit contractata cu BRD GSG in suma de 2.550.000 Eur (ctr. 134/11.05.2007)

- Sold la 31.12.2018: 11.643.846 lei(echivalent a 2.496.590 euro)
- Scadenta: 30.10.2019
- Tipul si limita facilitatilor:
  - Sublimita facilitate linie de credit: 2.550.000 euro;
  - Sublimita facilitate scrisori de garantie bancara: 500.000 euro;
  - Sublimita facilitate acreditive: 500.000 euro.
- Garantii:

5. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii), identificate cu numerele cadastrale:
   - 61094 (344/1/6) in suprafata totala de 8.922 mp, 52789 (344/1/8) in suprafata totala de 17.922 mp, 65873 (344/1/9) in suprafata totala de 5.950 mp, 52777 (344/1/10) in suprafata totala de 3.720 mp, 52808 (344/1/11/1) in suprafata totala de 4.561 mp situate in Strada Transilvaniei, nr. 132, Buzau
6. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 148.353 lei.
7. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.
8. Ipoteca mobiliara asupra creantelor cu sold de minim 30% din soldul creditului, izvorate din contractele comerciale incheiate cu partenerii sai: DUCTIL SA, DEDEMAN SRL,NENEA SRL,AGRANA ROMANIA SRL, ROMANIA HYPERMARCHE SA, HITEXIM SRL, MAGIC SERV SRL, SAPTE SPICE SA, ROCA OBIECTE SANITARE, GD AGRO COM SRL, M&V SRL, AUTONET IMPORT SRL, SUBANSAMBLE AUTO SA, FABRYO CORPORATION SRL

Societatea are contractate la 31 Decembrie 2018 urmatoarele imprumuturi pe termen lung:

a) Credit pentru investitii II in suma de 1.000.000 euro (partial utilizat) contractat cu BRD GSG. (ctr. 148007/9022/03.11.2014)

- Sold la 31.12.2018: 2.233.967 lei(echivalent a 478.991 euro)
- Scadenta: 03.09.2022
- Garantii:

4. 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;
5. 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;
6. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 4 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 3.433.560 lei;

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi Romcarbon SA (continuare)

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

- Sold la 31.12.2018 2.268.757 lei(echivalent a 486.453 euro)
- Scadenta: 03.02.2022
- Garantii:

5. 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;
6. 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;
7. Ipoteca imobiliara de rang I asupra unor imobile in suprafata totala de **35.159 mp** identificate cu numerele cadastrale 65984 avand o suprafata de 17.373 mp, 54582 avand o suprafata de 4.108 mp si 64815 avand o suprafata de 13.678 mp;

c) 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, (ctr. 1-ABZ/21.07.2015)

- Sold la 31.12.2018:3.583.125 lei
- Scadenta: 20.06.2022
- Garantii:

5. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile avand o suprafata totala de **23.001 mp** 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 si 56197 in suprafata de 11.525 mp;
6. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 2 utilaje avand o valoare de piata de 810.000 euro conform evaluarii din 05.2018 si 08.2018 si o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 4.002.771 lei;
7. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil in lei si valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
8. Bilet la ordin in alb, fara protest.

d) Credit de investitii pentru co-finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA" in suma de 2.967.420 Eur contractat cu UniCredit Bank SA, (ctr. BUZA/010/2015)

- Sold la 31.12.2018: 10.714.936 lei(echivalent a 2.297.420 euro)
- Scadenta: 04.12.2023
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate in cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA" avand o valoare de piata conform evaluarii din Iunie 2018 de 4.873.800 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 24.459.872 lei;
2. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi Romcarbon SA (continuare)

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

- Sold la 31.12.2018: 2.289.737 lei
- Scadenta: 11.07.2023
- Garantii:

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

f) Credit pentru investitii II in suma de 2.500.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finantarea planului de investitii 2016 (ctr. BUZA/023/2016)

- Sold la 31.12.2018: 842.224 lei
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

7. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
8. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
9. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
10. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
11. Ipoteca mobiliara asupra a 3 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Septembrie 2018 de 662,100 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 3.325.220 lei;
12. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi Romcarbon SA (continuare)

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

- Sold la 31.12.2018: 1.449.418 lei(echivalent a 310.774 euro)
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

7. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
8. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
9. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
10. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
11. Ipoteca mobiliara asupra a 3 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Septembrie 2018 de 662,100 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 3.325.220 lei;
12. 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 IV in suma de 5.400.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinantarea investitiilor finantate din surse proprii in anul 2016 (ctr. BUZA/038/2016)

- Sold la 31.12.2018: 3.233.636 lei
- Scadenta: 01.12.2021
- Garantii:

8. 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;
9. Ipoteca reala mobiliara asupra a 35 de utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Octombrie 2018 de 836.800 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 2.503.691 lei;
10. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
11. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
12. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
13. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
14. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi Romcarbon SA (continuare)

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

- Sold la 31.12.2018: 1.773.159 lei
- Scadenta: 06.04.2022
- Garantii:

8. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii) identificate astfel:
   - numar cadastral 67301 in surafata de 3.348 rezultat din alipirea numerelor cadastrale 64699 in suprafata de 3.308 mp si 67265 in suprafata de 40 mp, situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
   - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
   - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
   - numar cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
   - numar cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
9. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
10. Ipoteca reala mobiliara asupra a 34 de echipamente avand o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 525.962 lei;
11. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
12. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
13. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest";
14. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de garant;

j) 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, contractat cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA, (ctr. 7-ABZ/18.12.2017), partial utilizat

- Sold la 31.12.2018: 2.122.292 lei
- Scadenta: 16.12.2022
- Garantii:

9. Ipoteca mobiliara de rang subsecvent pe un echipament (Linie tehnologica pentru spalare, sortare si macinare folie PE) avand o valoare de piata de 630.000 Eur conform raportului de evaluare din Mai 2018 si o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 3.076.629 lei.
10. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra unui echipament (Linie de filtrare,regranulare si fabricatie compound-uri sub forma de granule) avand o valoare de piata de 911.276 Eur conform raportului de evaluare din Octombrie 2018 si o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 4.419.115 lei.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi Romcarbon SA (continuare)

j) 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, contractat cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA, (ctr. 7-ABZ/18.12.2017), partial utilizat (continuare)

11. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 3 motostivuitoare avand o valoare de piata de 52.175 Eur conform evaluarii din Octombrie 2018 si o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 274.362 lei.
12. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 8 echipamente achizitionate in cadrul acestui proiect avand o valoare de piata de 124.376 Eur conform evaluarilor din Mai 2018 si Octombrie 2018 si o valoare contabila neta la 31.12.2018 de 604.957 lei;
13. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra unui bun viitor „Aparat determinare MFI indice curgere";
14. Ipoteca mobiliara de prim rang asupra creantelor prezente si viitoare rezultate din relatiile comerciale derulate cu Toro Manufacturing and Sales SRL;
15. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil in lei si valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
16. Bilet la ordin in alb, fara protest.

Imprumuturi LivingJumbo Industry S.A.

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

- Sold la 31.12.2018: 8.416.992 lei (echivalent a 1.804.711 euro)
- Scadenta: 30.10.2019
- Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare 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 7.000.000 EUR;
4. Ipoteca mobiliara asupra universalitatii stocurilor de materii prime, materiale, semifabricate, produse finite, etc., aflate in proprietatea SC LivingJumbo Industry SA, amplasate in spatiile de productie din Buzau,str. Transilvaniei nr. 132, Judetul Buzau, la valoare de min 720.000 EUR.

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

- Sold la 31.12.2018: 1.798.820 lei (echivalent a 385.690 euro)
- Scadenta: 07.07.2022
- Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare 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.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi LivingJumbo Industry S.A. (continuare)

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

- Sold la 31.12.2018: 1.458.938 lei (echivalent a 312.815 euro)
- Scadenta: 15.02.2024
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara de rang subsecvent asupra unor imobile proprietatea Romcarbon SA identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata de 10.037 mp) si numarul cadastral 54304 (in suprafata de 16.787 mp);
2. Ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor aflate in proprietatea Romcarbon SA avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
3. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje proprietatea Romcarbon SA avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2018 de 1.663.971 lei;
4. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise in lei si valuta la UniCredit Bank SA;

d) Credit pe termen lung contractat cu UniCredit Bank SA pentru cofinantarea proiectului de investitii „DEZVOLTAREA FIRMEI S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. prin achizitia de noi echipamente" avand o valoare initiala de 4.723.205 EUR (Partial contractat)

- Sold la 31.12.2018: 15.338.578 lei (echivalent a 3.288.788 euro)
- Scadenta: 15.02.2024
- Garantii:

1. Utilajele finantate, valoarea estimata, fara TVA, 8.867.855 euro; Precum si cesiunea politei de asigurare a utilajelor achizitionate din credit catre UniCredit Bank SA care va avea calitatea de unic beneficiar al politei;
2. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise in lei si valuta la UniCredit Bank SA;

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

- Sold la 31.12.2018: 217.743 lei (echivalent a 46.687 euro)
- Scadenta: 01.11.2021
- Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare 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.

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi RC Energo Install SRL

a) Linie de credit in valoare de 1.000.000 lei pentru finantarea activitatii curente, contractata cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA (neangajata)

- Sold la 31.12.2018: 0 lei
- Scadenta: 14.10.2019.
- Garantii:

1. Garantie emisa de EximBank S.A. in numele si contul statului, in valoare de 700.000 lei, reprezentand 70% din valoarea expunerii;
2. Ipoteca mobiliara asupra a 22 de echipamente avand o valoare contabila de 834.449 lei;
3. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente in lei sau valuta, prezente sau viitoare deschise de RC Energo Install SRL la Exim Bank;
4. Ipoteca mobiliara asupra universalitatii creantelor cu exceptia partenerilor Greentech, Greenfiber International si Greenweee International SA;
5. Bilet la ordin in alb, stipulat „fara protest".

23. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Datorii cu angajati	1.718	1.730
Datorii privind contribuţiile sociale	1.415	1.454
TVA de plată	707	705
Impozit pe profit	31	8
Impozit pe salarii de plata	289	720
Alte impozite de plată	122	100
Alte datorii non-comerciale	-	-
Dobândă de plată	-	-
Total	**4.282**	**4.717**

24. DATORII COMERCIALE ŞI ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Datorii comerciale	30.244	34.516
Datorii privind facturile de primit	683	1.421
Avansuri pentru clienţi	699	712
Creditori diversi (a)	2.727	2.020
Total	**34.353**	**38.670**

In anul 2018 in datorii fata de creditori diversi este inclusa suma de 1.674 mii lei, care reprezinta imprumuturi de la actionari persoane juridice, care urmeaza a fi restituite in cursul anului 2019 (vezi Nota 28).

25. OBLIGAŢII 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

	Plăţile minime de leasing		Valoarea curentă a plăţilor minime de leasing	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Valoarea curentă a plăţilor de leasing				
Sume scadente într-un an	14	87	14	87
Sume scadente 1-5 ani	24	-	24	-
Total datorii de leasing	**38**	**87**	**38**	**87**
Minus cheltuieli financiare viitoare	-	-	-	-
Valoarea curentă a datoriilor de leasing financiar	-	87	-	-
Incluse în situaţiile financiare ca:				
Împrumuturi pe termen scurt	-	87	-	-
Împrumuturi pe termen lung	-	-	-	-

26. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

La 31.12.2016 valoarea subventiilor pentru investitii primite de Grup era de 35.199 mii lei, astfel:

Romcarbon SA:	19.940 mii lei
LivingJumbo Industry SA:	15.259 mii lei

Sumele nerambursabile de natura subventiilor pentru investitii se transfera la venituri odata cu amortizarea lunara.

La 31.12.2017 valoarea subventiilor pentru investitii primite de Grup era de 31.250 mii lei, astfel:

Romcarbon SA:	17.676 mii lei
LivingJumbo Industry SA:	13.574 mii lei
PROJECT ADVISE SRL:	0 mii lei

La 31.12.2018 valoarea subventiilor pentru investitii primite de Grup era de 27.301 mii lei, astfel:

Romcarbon SA:	15.413 mii lei
LivingJumbo Industry SA:	11.888 mii lei
PROJECT ADVISE SRL:	0 mii lei

27. INSTRUMENTE FINANCIARE

(b) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Grupul îşi gestionează capitalul pentru a se asigura că entităţile din cadrul Grupului îşi vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acţionari, prin optimizarea soldului de datorii şi de capital propriu.

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

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

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Funcţia de trezorerie a Grupului furnizează servicii necesare activităţii, coordonează accesul la piaţa financiara naţională şi internaţională, monitorizează şi gestionează riscurile financiare legate de operaţiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul şi mărimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piaţă (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoare justă şi riscul de preţ), riscul de credit, riscul de lichiditate şi riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.

(d) Riscul de piaţă

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

Nu a existat nici o modificare în expunerea Grupului la riscurile de piaţă sau în modul în care Grupul îşi gestionează şi îşi măsoară riscurile.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

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

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

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(g) Alte riscuri privind preţurile

Grupul este expus riscurilor privind preţul capitalului propriu, provenite din investiţiile de capital propriu. Investiţiile de capital propriu sunt deţinute pentru scopuri strategice, mai degrabă decât comerciale. Grupul nu comercializează în mod activ aceste investiţii.

(h) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se referă la riscul ca o terţa parte să nu îşi respecte obligaţiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Grupului. Grupul a adoptat o politică de a face tranzacţii doar cu părţi de încredere şi de a obţine suficiente garanţii, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Grupului şi ratingurile de credit ale terţelor părţi contractuale sunt monitorizate de către conducere.

Creanţele comerciale constau dintr-un număr mare de clienţi, din diverse industrii şi arii geografice. Evaluarea permanentă a creditelor este efectuată asupra condiţiei financiare a clienţilor şi, când este cazul, se face asigurare de credit.

Grupul nu are nici o expunere semnificativă la riscul de credit faţă de nici o contraparte sau grup de contrapărţi având caracteristici similare. Grupul defineşte contrapărţile ca având caracteristici similare atunci când sunt entităţi afiliate. Concentraţia de risc de credit nu a depăşit 5% din activele monetare brute în orice moment în cursul anului.

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparţine Consiliul de Administratie, care a construit un cadrul corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu şi lung şi la cerinţele privind gestionarea lichidităţilor. Grupul gestionează riscurile de lichidităţi prin menţinerea unor rezerve adecvate, a unor facilităţi bancare şi a unor facilităţi de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale şi prin punerea în corespondenţă a profilurilor de scadenţă a activelor şi datoriilor financiare. Nota 32 include o listă de facilităţi suplimentare netrase pe care Grupul le are la dispoziţie pentru a reduce şi mai mult riscul privind lichidităţile.

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

- valoarea justă a activelor şi datoriilor financiare cu termeni şi condiţii standard şi tranzacţionate pe pieţe active lichide este determinată prin referinţă la preţurile de piaţă cotate;

- valoarea justă a altor active şi datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de preţuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând preţuri din tranzacţiile curente de piaţă observabile; şi

- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând preţurile cotate. Acolo unde astfel de preţuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opţiuni şi modelele de evaluare a opţiunilor pentru instrumente derivative care au la baza opţiuni.

Situaţiile financiare includ deţineri de acţiuni nelistate, care sunt măsurate la valoare justă. Cea mai buna estimare pentru valoarea justă este determinata folosind costul istoric al acţiunilor.

Instrumentele financiare din bilanţul contabil includ creanţe comerciale şi alte creanţe, numerar şi echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt şi lung şi alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societăţii la riscul de credit aferent creanţelor existente.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Valorile contabile ale valutelor societăţii exprimate în active şi pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

2018	EUR 1 EUR = 4,6639 lei	USD 1 USD = 4,0736 lei	Leu 1 lei	31 decembrie 2018 Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Numerar şi echivalente de numerar	22	131	9.638	9.791
Creanţe si alte active curente	4.265	227	25.802	30.295
Alte active curente	-	-	1.002	1.002
DATORII				
Datorii comerciale şi alte datorii	5.609	6	28.738	34.353
Alte datorii curente	-	-	4.282	4.282
Împrumuturi pe termen scurt si lung	75.989	-	13.844	89.834
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt si lung	38	-	-	38

2017	EUR 1 EUR = 4,6597 lei	USD 1 USD = 3,8915 lei	Leu 1 lei	31 decembrie 2017 Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Numerar şi echivalente de numerar	701	27	5.270	5.997
Creanţe si alte active curente	9.453	29	26.754	36.237
Alte active curente	-	-	592	592
DATORII				
Datorii comerciale şi alte datorii	8.128	91	30.451	38.670
Alte datorii curente	-	-	4.717	4.717
Împrumuturi pe termen scurt si lung	91.073	-	15.331	106.404
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt si lung	87	-	-	87

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Pierdere	(8.733)	(10.234)

Tabele privind riscurile de lichiditate şi de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază datele până la scadenţă a datoriilor financiare ale Societăţii.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Societăţii să i se solicite să plătească. Tabelul include atât dobânda cât şi fluxurile de numerar aferente capitalului.

2018	Mai puţin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	34.353	-	-	34.353
si alte datorii curente	4.282	-	-	4.282
Instrumente purtătoare de dobândă				
Împrumut pe termen lung si scurt	52.593	23.619	13.622	89.834
Leasinguri pe termen scurt si lung	14	14	10	38
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar şi echivalente de numerar	9.791	-	-	9.791
Creanţe si alte active curente	31.297	-	-	31.297

2017	Mai puţin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale si alte datorii curente	38.670	-	-	38.670
Instrumente purtătoare de dobândă				
Împrumut pe termen lung si scurt	54.816	12.885	38.703	106.404
Leasinguri pe termen scurt si lung	87	-	-	87
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar şi echivalente de numerar	5.997	-	-	5.997
Creanţe si alte active curente	36.828	-	-	36.828

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabelul de mai jos ilustrează limita de credit şi soldul a 10 contrapartide majore la data bilanţului contabil, prezentate in mii lei:

Companie	Contrapartida	Cifra de afaceri 12 luni 2018	Valoarea creantei la 31.12.2018	Credit limita	Credit zile
					max
ROMCARBON	KASAKROM CHEMICALS SRL	16.930	1.227	NU	105
ROMCARBON	DEDEMAN SRL BACAU	6.412	1.418	NU	90
ROMCARBON	GREENFIBER INTERNATIONAL SA	5.107	836	NU	37
ROMCARBON	PH BRATPOL JERZY BRATKOWSKI POLONIA - EUR	4.255	803	NU	75
ROMCARBON	COMANDOR IMPEX SRL FOCSANI	4.150	73	NU	11
LIVINGJUMBO INDUSTRY	CARLESTAM POLAND SP. Z O.O.	8.665	191	NU	60
LIVINGJUMBO INDUSTRY	BAOBAG	8.154	947	NU	60
LIVINGJUMBO INDUSTRY	EXPERGO BUSINESS NETWORK SRL	5.651	1.229	NU	60
LIVINGJUMBO INDUSTRY	POLIMERO	4.634	246	NU	35
LIVINGJUMBO INDUSTRY	THRACE-IPOMA SA	4.092	288	NU	50

28. TRANZACTII CU ENTITĂŢI AFILIATE

Tranzacţiile dintre Societatea mama şi filialele acesteia, entităţi afiliate Grupului, au fost eliminate din consolidare şi nu sunt prezentate în această notă. Companiile si persoanele pot fi considerate entitati afiliate daca o parte deţine controlul sau exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parţi.

Compensaţiile acordate personalului conducerii superioare

Remuneraţia directorilor şi a altor membri ai conducerii superioare în cursul anului a fost următoarea:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Salariile conducerii executive	4.197	3.288
Beneficii pentru Consiliul de Administratie	378	341
Total	**4.575**	**3.629**

Remuneraţia directorilor şi a personalului cu funcţii executive este determinată de către acţionari, în funcţie de performantele persoanelor şi de condiţiile de pe piaţă.

Imprumuturi de la actionari	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
WU HUI TZU (Living Jumbo Industry SA)	18	18
LIVING PLASTTIC INDUSTRY SRL (LivingJumbo Industry SA)	1.454	1.350
WINPACK INDUSTRY (Eco Pack Management SRL)	202	189
Total	**1.674**	**1.557**

28. TRANZACŢII CU ENTITĂŢI AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu parti afiliate

(toate sumele sunt in mii lei)

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	12 luni 2018	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2017
Greenfiber International Sa	6,268	7.500	7.199	268	951	947	1.402	198
GREENTEH DOO SERBIA	275	247	7	-	66	74	-	-
Greenglass Recycling SA	-	27	-	-	-	-	-	-
Greentech SA	3.478	2.987	1.266	7.553	43	95	15	1.747
Total Waste Management	248	745	4	63	170	60	-	29
Greenweee International SA	490	659	174	447	132	65	47	44
Greenlamp Reciclare SA	1	2	-	-	-	1	-	0
TOTAL	**10.765**	**12.167**	**8.649**	**8.331**	**1.363**	**1.234**	**1.465**	**2.019**

29. ACHIZITIA DE FILIALE

In anul 2017 Grupul a achizitionat o noua filiala, PROJECT ADVISE SRL.

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.

30. IESIRI DE FILIALE

In anul 2016 societatea Greensort Recycling SRL a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna Iulie 2016 societatea Next Eco Recycling SA a fost cesionata.

31. NUMERAR SI CONTURI BANCARE

Pentru situaţia fluxurilor de numerar, numerarul şi echivalentele de numerar includ numerarul de casă şi conturile bancare. Numerarul şi echivalentele de numerar la sfârşitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situaţia fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilanţul contabil, după cum urmează:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Numerar în bănci	9.756	5.852
Numerar in casă	35	36
Echivalente de numerar	-	109
Total	**9.791**	**5.997**

32. INVESTITII IMOBILIARE

Investitii imobiliare	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	mii lei	*mii lei*
Teren	8.317	32.428
Cladiri	9.718	17.432
Total investitii imobiliare	**18.035**	**49.860**

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

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

- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 39.269,50 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren vanzarea, in baza acestui antecontract, pentru care s-a incasat pretul total de 3.900 mii euro, fara TVA, fiind realizata in doua etape, la data de 10.05.2018, respectiv la data de 30.07.2018;

32. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 35.192,48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren pentru care se va incasa pretul total de 3.431 mii euro, fara TVA, vanzare ce se va realiza in trei etape, avand ca termene de transfer al dreptului de proprietate 30.07.2019, 29.11.2019 si 30.03.2020.

Din vanzarea realizata in etapa din 10.05.2018 si respectiv din 30.07.2018 a rezultat un profit de 2.710 mii lei inregistrat in Situatia rezultatului global la pozitia «Alte castiguri sau pierderi».

In luna Decembrie 2018 in conformitate cu prevederile IFRS5 a fost reclasificat activul de la Iasi, constand din teren in suprafata de 35.192,48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr. 29 si din cladirile construite pe acest teren, activ care va face obiectul celui de-al doilea antecontract de vanzare cumparare, din « Investitii imobiliare » in «Active detinute spre a fi vandute». Activul (teren si cladiri) care a facut obiectul acestei reclasificari are o valoare de 16.757 mii lei. In urma reclasificarii s-a inregistrat o pierdere din recunoasterea acestui activ conform IFRS 5 in suma de 757 mii lei. Valoarea la 31 decembrie 2018 este de 16.000 mii lei.

La data de 31 decembrie 2018, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare si rezultatul evaluarii, in valoare de 308 mii lei a fost inregistrat in contul de profit si pierdere.

Daca Societatea ar fi evaluat investitiile impreuna cu activele detinute in vederea vanzarii la cost, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2018 ar fi 25.951 mii lei.

33. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

Active detinute in vederea vanzarii	**31 decembrie 2018**	**31 decembrie 2017**
	mii lei	***mii lei***
Teren	10.909	-
Cladiri	5.848	
Ajustari depreciere	(757)	-
Total Active detinute in vederea vanzarii	**16.000**	**-**

34. ANGAJAMENTE ŞI CONTINGENŢE

Datorii fiscale potenţiale

In România, există un număr de agenţii autorizate să efectueze controale (audituri). Aceste controale sunt similare în natură auditurilor fiscale efectuate de autorităţile fiscale din multe ţări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale ci li asupra altor aspecte juridice şi de reglementare în care agenţia 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 şi regulamentelor noi şi a celor existente. Deşi Grupul poate contesta presupusele încălcări şi penalităţile aferente atunci când conducerea este de părere că este îndreptăţită să acţioneze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi şi regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Societăţii. Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare, fiind supus multor interpretări şi 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 şi înregistrate în conformitate cu prevederile legale.

34. ANGAJAMENTE ŞI CONTINGENŢE (continuare)

Preţul de transfer

Legislaţia fiscală din România conţine reguli privind preţurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineşte principiul „valorii de piaţă" pentru tranzacţiile între persoane afiliate, precum şi metodele de stabilire a preţurilor de transfer.

Ca urmare, este de aşteptat ca autorităţile fiscale să iniţieze verificări amănunţite ale preţurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal şi/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preţurilor practicate în relaţiile 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 mediul ale activităţilor Grupului sunt monitorizate de autorităţile locale şi de către conducerea Grupului. Prin urmare, nu s-au înregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligaţii, necuantificabile în prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrările de remediere necesare.

35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANŢULUI

ROMCARBON SA

Mentionam ca, la propunerea Consiliulului de Administratie al Romcarbon a fost inclusa pe ordinea de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor ce va avea loc in datele de 24/25.04.2019 aprobarea operatiunii de majorare a capitalului social al Livingjumbo Industry SA, la care Romcarbon SA va participa cu suma de 4.838.400 lei rezultata din conversia in actiuni a imprumutului actionar acordat de Romcarbon subsidiarei sale in luna August 2018 in valoare de 1.000.000 Euro si a unei parti din dobanda acumulate pana la data de 01.06.2019.

LIVINGJUMBO INDUSTRY SA

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor societatii a aprobat in sedinta din 08.02.2019 contractarea unui credit neangajant (linie de credit) cu UniCredit Bank SA in valoare de 500.000 euro pentru finantarea capitalului de lucru, avand scadenta 05.08.2019. Creditul garantat cu ipoteca imobiliara asupra unui bun (teren si cladiri) din patrimonial societatii si cu ipoteca mobiliara asupra conturilor in lei si valuta deschise de societate la banca.

RC ENERGO INSTALL SRL

Incepand cu data de 14.01.2019 a incetat mandatul dnei. Banucu Ileana de Administrator al RC ENERGO INSTALL SRL, care a ocupat pana la aceeasi data si functia de Director General al societatii.

Incepand cu data de 14.01.2019 a fost numit in functia de Administrator al societatii, dl. Duca Eugen Florin pentru un mandat pe durata nelimitata, acesta ocupand concomitant si functia de Director General al RC ENERGO INSTALL SRL.

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 4 aprilie 2019.

ÎNTOCMIT

HUANG LIANG NENG, **ADMINISTRATOR**	**VIORICA ZAINESCU,** **DIRECTOR FINANCIAR**	**ANDREI RADU,** **DIRECTOR GENERAL**

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME

SC ROMCARBON SA Buzau detine la 31.12.2018 participatii direct sau/si indirect in 13 societati:

Societate	31.12.2018		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
GRINFILD LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
GRINRUH LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
PROJECT ADVICE STL	99.00%	99.00%	Metoda globala
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE	44.84%	44.84%	Metoda punerii in echivalenta
YENKI SRL	33.34%	33.34%	Metoda punerii in echivalenta
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	1.95%	1.95%	In afara perimetrului de consolidare
REGISTRUL MIORITA SA	3.79%	3.79%	In afara perimetrului de consolidare

La 31.12.2018 Grupul detine participatii indirecte conform tabelului de mai jos:

Societate	31.12.2018	
	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	17.4743%	17.4743%
GREEN RESOURCES MANAGEMENT S.A.	11.6839%	11.6839%
GREENTECH BALTIC UAB LITUANIA	12.7932%	12.7932%

Aceaste societatii au fost incluse in Situatiile financiare consolidate prin utilzarea metodei consolidarii proportionale.

PREZENTAREA GRUPULUI SI A PRINCIPALILOR INDICATORI REALIZATI IN ANUL 2018

PREZENTAREA SOCIETATILOR MEMBRE ALE GRUPULUI

La 31 Decembrie 2018 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, Gemania. 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 statiilor Trafo; obiectul principal de activitate il reprezinta lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat(cod CAEN 4322).

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 1,446,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine direct 25.36% si indirect 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 CHISINAULUI, Nr. 29, Pavilion Administrativ A, camera nr.2, Etaj 1. Societatea are ca obiect principal de activitate - 7022 - Activitati de consultanta pentru afaceri.

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 - cod 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 deseurilor periculoase.

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 26,212,300 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 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 deseurilor uzate si tratarea altor deseuri.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002, avand un capital social de 4,649,117 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 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 2,189,903 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 (25,000 euro), din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.4682%. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Gemania. 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.

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 schimbandu-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase(cod CAEN 3811). Capital social al societatii e 19,442,580 lei. Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17.

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect 17.4743% 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.

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

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).

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 majoare 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%	99.9999974%	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 2018, de urmatoarele persoane:

ROMCARBON SA – Director General – Radu Andrei
RECYPLAT LTD CIPRU – Director – Nicos Avraamides
RC ENERGO INSTALL SRL – Director General Banucu Ileana
ECO PACK MANAGEMENT SA – Director General Adrian Ianca pana in data 31.07.2018; Incepand cu 01.08.2018 Administrator unic Ionescu Adin
INFO TECH SOLUTIONS SRL- Director General Hristache Cornel
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA – Director General WU,HUI-TZU incepand cu 01.06.2018
PROJECT ADVICE SRL – Administrator Zamfir Maricica pana in 07.11.2018; incepand cu 08.11.2018 Administrator unic Wei Jinn Shyang
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 Chiotis Grzegorz, Adam Piejka, Nicolaos Koronis, Paulina Anna Pietkiewicz
GREENLAMP RECICLARE S.A. – Director General Costache Iulian Marius incepand cu 16.05.2018
GREENGLASS RECYCLING SA – Director General Costache Iulian Marius incepand cu 16.05.2018
GREENWEEE INTERNATIONAL SA – Director General Costache Iulian Marius incepand cu 16.05.2018
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 Genes Alina Elena incepand cu 16.05.2018
GREENFIBER INTERNATIONAL SA – Director General Genes Alina Elena incepand cu 16.05.2018
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 –Georgescu Alina
GREENTECH BALTIC UAB LITUANIA – Administrator VLADAS VENSKUTONIS

Rezultatele generale ale activitatii companiei si filialelor in perioada de raportare

Nr.Crt.	Indicator [mii lei]	2016	2017	2018
1	Vanzari nete	238.236	251.993	257.709
2	Venituri totale	264.357	276.918	286.509
3	Cheltuieli totale	261.071	278.484	290.627
4	Profitul net al anului	3.286	-1.566	-4.117
5	Profit atribuibil societatii mama	3.464	-1.492	-4.089

ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

Evolutia contributiei filialelor la profitul net consolidat aferent grupului in anul 2018 este prezentata in tabelul urmator:

Companie	Profit/Pierdere net(a) (mii lei)	Atribuibil SM	Atribuibil NCI
Romcarbon SA	4,800	4,800	0
Living Jumbo Industry SA	-6,887	-6,818	-69
RC Energo Install SRL	786	786	0
Infotech Solutions SRL	108	107	1
Grinfild Ucraina	0	0	0
Grinruh Ucraina	0	0	0
Recyplat Ltd Cipru	-52	-52	0
Romcarbon Deutschland GmbH	0	0	0
Eco Pack Management SA	-87	-86	-1
Project Advice SRL	-46	-46	0
Ajustari consolidare	-2,738	-2,779	40
Total	**-4,116**	**-4,089**	**-28**

Nota: In ajustarile de consolidare sunt cuprinse: eliminarea dividendelor de incasat de la RC Energo Install SRL si Info Tech Solutions SRL, eliminarea tranzactiilor intragrup,ponderea din profit a asociatilor (Romgreen, Yenki).

SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

A) SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

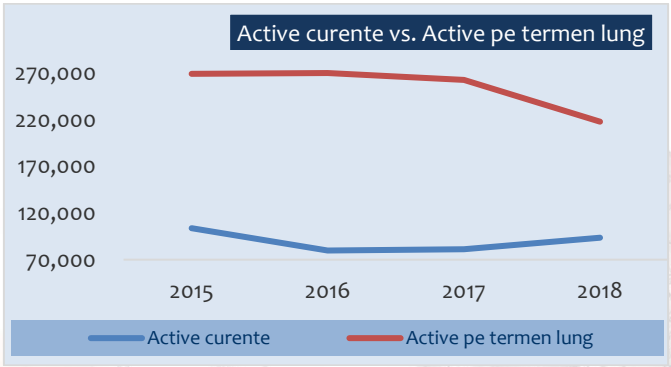
Indicator	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	2018 vs. 2017	
Imobilizari corporale	195,416	183,416	172,357	-11,059	-6.03%
Investitii imobiliare	45,680	49,859	18,034	-31,825	-63.83%
Fond comercial	144	143	143	0	0.00%
Alte imobilizari necorporale	374	227	90	-137	-60.35%
Investitii in asociati	28,270	28,752	27,103	-1,649	-5.74%
Alte investitii financiare	197	197	197	0	0.00%
Active pe termen lung	**270,081**	**262,594**	**217,924**	**-44,670**	**-17.01%**
Stocuri	37,171	38,234	36,548	-1,686	-4.41%
Active detinute spre vanzare	0	0	16,000	16,000	n/a
Creante comerciale	29,728	36,237	30,295	-5,942	-16.40%
Alte active curente	1,372	591	1,001	410	69.37%
Numerar si echivalente de numerar	11,544	5,997	9,791	3,794	63.26%
Active curente	**79,815**	**81,060**	**93,635**	**12,575**	**15.51%**
Activ	**349,895**	**343,654**	**311,560**	**-32,094**	**-9.34%**
Capital social	26,412	26,412	26,412	0	0.00%
Prime de emisiune	2,182	2,182	2,182	0	0.00%
Rezerve	41,364	38,272	38,677	405	1.06%
Rezultat reportat	80,032	79,571	74,357	-5,214	-6.55%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă	149,991	146,438	141,629	-4,809	-3.28%
Interese minoritare	1,072	1,007	939	-68	-6.75%
Capitaluri	**151,063**	**147,445**	**142,568**	**-4,877**	**-3.31%**
Imprumuturi TL	58,009	51,589	37,241	-14,348	-27.81%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	85	0	24	24	n/a
Datorii privind impozitul amanat	10,468	10,758	8,902	-1,856	-17.25%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	265	264	285	21	7.95%
Venituri in avans TL	35,199	31,250	27,301	-3,949	-12.64%
Datorii pe termen lung	**104,026**	**93,861**	**73,753**	**-20,108**	**-21.42%**
Datorii comerciale	33,351	38,670	34,353	-4,317	-11.16%
Imprumuturi TS	52,794	54,816	52,593	-2,223	-4.06%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,112	87	14	-73	-83.91%
Venituri in avans Ts	4,008	4,058	3,998	-60	-1.48%
Alte datorii curente	3,541	4,717	4,282	-435	-9.22%
Datorii curente	**94,806**	**102,348**	**95,240**	**-7,108**	**-6.94%**
Datorii	**198,832**	**196,209**	**168,993**	**-27,216**	**-13.87%**
Capitaluri si datorii	**349,895**	**343,654**	**311,560**	**-32,094**	**-9.34%**

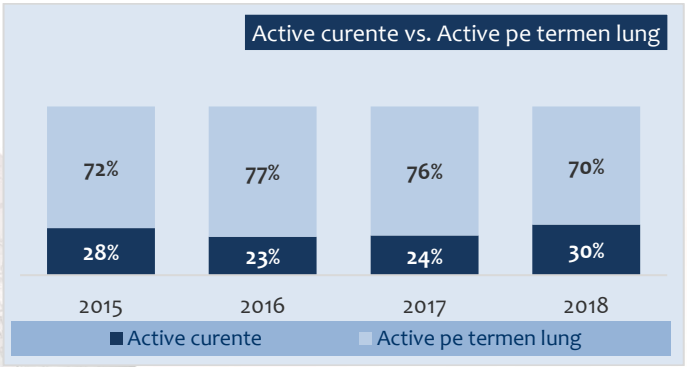
	2016	2017	2018
Nr. mediu salariati	1,544	1,672	1,661

Participarea societatilor care au intrat in consolidare la indicatorii Situatiei Pozitiei Financiare este prezentata in tabelul urmator:

Compania	Active pe termen lung	Active curente	Datorii pe termen lung	Datorii curente
Romcarbon SA	170,409	82,932	46,982	69,168
LivingJumbo Industry SA	41,987	27,766	26,743	44,678
RC Energo Install SRL	486	7,884	2	4,938
InfoTech Solutions SRL	84	288	24	237
Grinfild Ucraina	4,427	-866	0	5
Grinruh Ucraina	1,186	1,008	0	7
Recyplat Limited Cipru	20,608	17	0	7
Romcarbon Deutschland GmbH	0	9	3	27
Eco Pack Management SA	158	182	0	1,167
Project Advice SRL	0	224	0	126
Ajustari consolidare	-21,420	-25,809	73,753	-25,120
Total	**217,925**	**93,635**	**147,506**	**95,240**

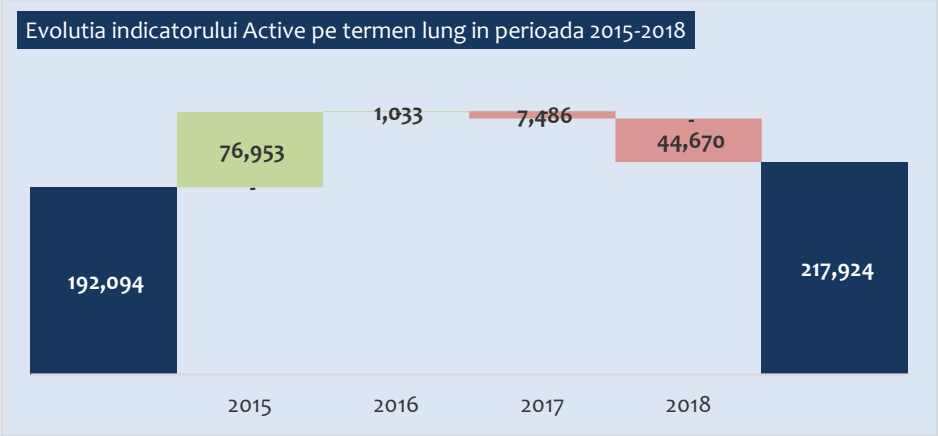
ACTIVE





ACTIVE PE TERMEN LUNG

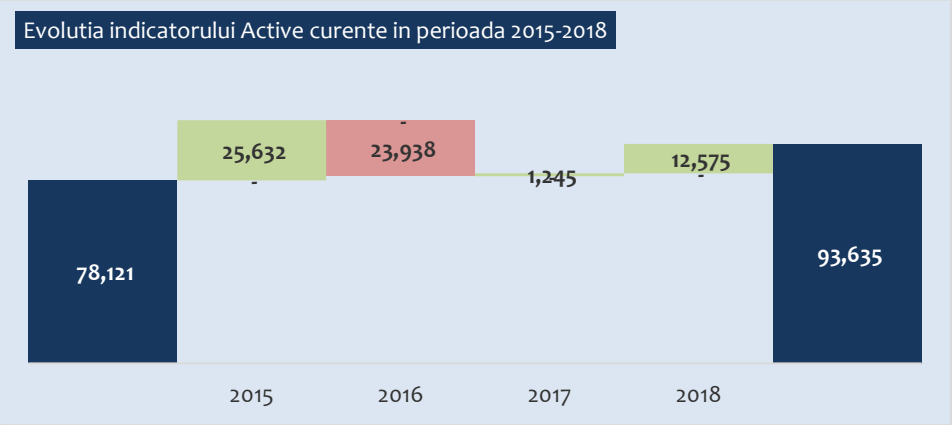
Activele pe termen lung detin 69.95% din activele Grupului, inregistrand o scadere cu 44,670 mii lei , respectiv de 17.01% fata de inceputul anului.



Active pe termen lung	31.12.2018	% in total ATL	% in total Activ	31.12.18 vs. 31.12.17
Imobilizari corporale	172,357	79.09%	55.32%	-6.03%
Investitii imobiliare	18,034	8.28%	5.79%	-63.83%
Fond comercial	143	0.07%	0.05%	0.00%
Alte imobilizari necorporale	90	0.04%	0.03%	-60.35%
Investitii in asociati	27,103	12.44%	8.70%	-5.74%
Alte investitii financiare	197	0.09%	0.06%	0.00%
Active pe termen lung	**217,924**	**100.00%**	**69.95%**	**-17.01%**

ACTIVE CURENTE

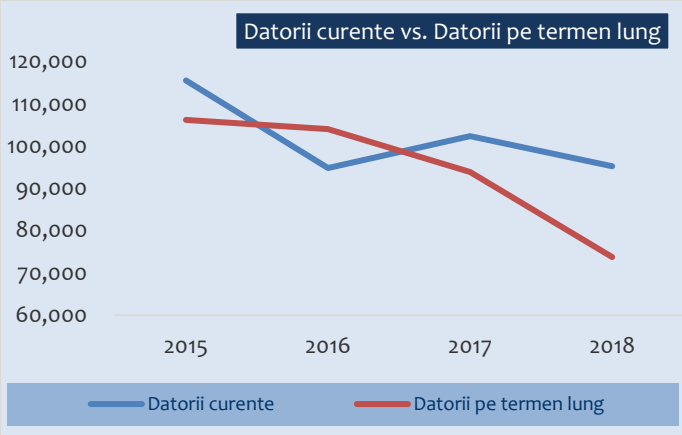
Activele curente detin 30.05% din activele totale inregistrand o crestere cu 12,575 mii lei, respectiv de 15.51%, fata de inceputul anului.

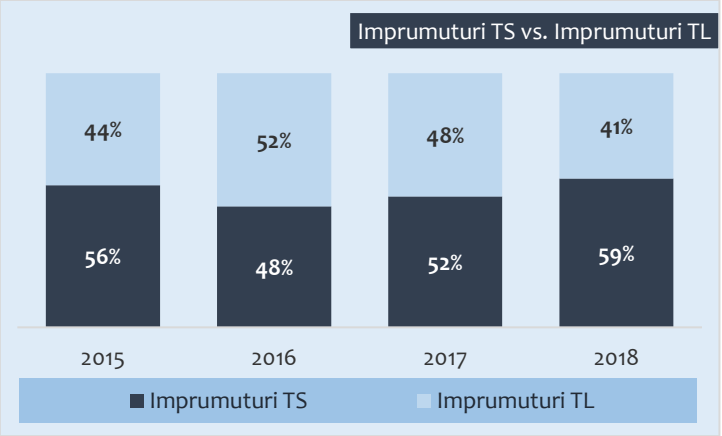


Active curente	31.12.2018	% in total AC	% in Total Active	31.12.18 vs. 31.12.17
Stocuri	36,548	39.03%	11.73%	-4.41%
Active detinute spre vanzare	16,000	17.09%	5.14%	
Creante comerciale	30,295	32.35%	9.72%	-16.40%
Alte active curente	1,001	1.07%	0.32%	69.37%
Numerar si echivalente de numerar	9,791	10.46%	3.14%	63.26%
Active curente	**93,635**	**100.00%**	**30.05%**	**15.51%**

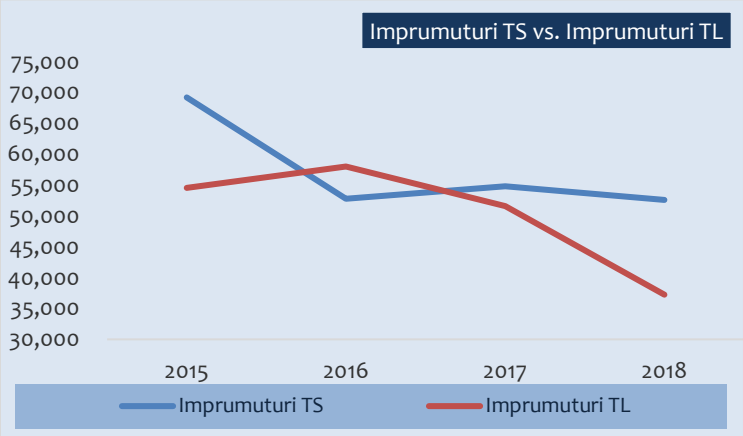
DATORII

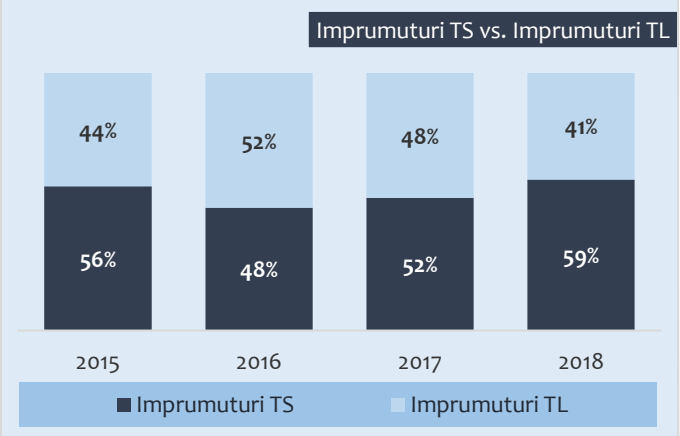
Datoriile totale ale Grupului detin 54.24% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 27,216 mii lei fata de inceputul anului, respectiv de 13.87%.





Imprumuturi





Imprumuturile pe termen scurt au urmatoarea componenta :

Societate	Tip Imprumut	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	0	186	187
LivingJumbo Industry SA	Linie credit in euro – BRD	4,087	8,853	8,417
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	2,553	3,144	3,147
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro [2015]-UniCredit Bank SA	328	404	405
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	488	502	502
Romcarbon SA	Linie credit in euro – BRD	11,061	10,979	11,644
Romcarbon SA	Linie credit in euro – UniCredit Bank SA	15,489	21,828	20,447
Romcarbon SA	Linie credit in euro – UniCredit Bank SA	10,442	0	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	2,386	408	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	331	582	583
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [III]	2,046	2,099	736

Societate	Tip Imprumut	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Romcarbon SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	978	2,027	2,029
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [I]	402	500	500
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [II]	156	306	306
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [III]	0	527	527
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [IV]	1,023	1,078	1,078
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [V]	0	369	532
Romcarbon SA	Credit investitii in lei I - Eximbank SA	1,024	1,024	1,024
Romcarbon SA	Credit investitii in lei II - Eximbank SA	0	0	531
	Total	**52,794**	**54,816**	**52,593**

Imprumuturile pe termen lung sunt defalcate astfel :

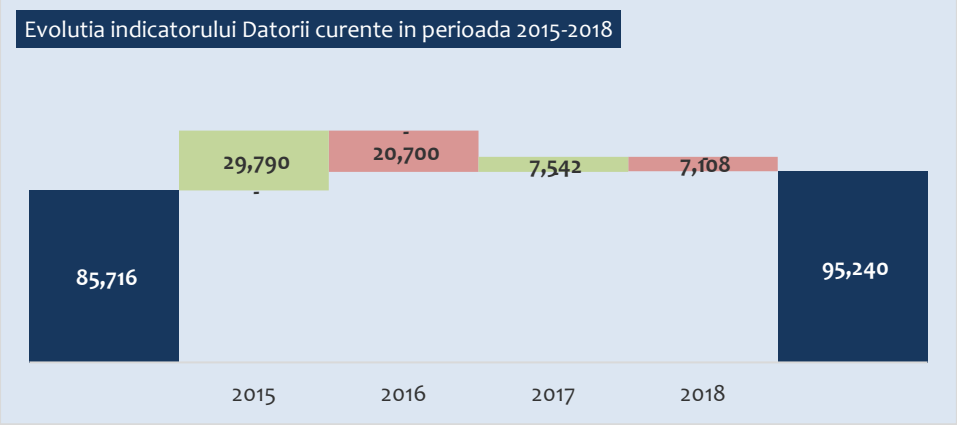
Societate	Tip Imprumut	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	49	97	31
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	2,043	1,797	1,297
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro [2015]-UniCredit Bank SA	17,999	15,325	12,192
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	1,814	1,458	1,054
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	398	0	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	2,743	2,232	1,651
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [III]	8,353	6,472	1,533
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [I]	2,789	2,290	1,790
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [II]	627	842	536
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [III]	0	1,448	922
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [IV]	4,091	3,234	2,156
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [V]	0	1,200	1,241
Romcarbon SA	Credit investitii in lei I - Eximbank SA	4,607	3,583	2,559
Romcarbon SA	Credit investitii in lei II - Eximbank SA	0	906	1,592
Romcarbon SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	12,497	10,705	8,686
	Total	**58,009**	**51,589**	**37,241**

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

Creditele bancare au fost garantate cu ipoteci imobiliare si mobiliare asupra unor cladiri si terenuri, echipamente si utilaje, stocuri, cu cesiuni de creante precum si cu cesiuni ale cash-flow-ului din Banci.

DATORII CURENTE

Datoriile curente ale Grupului, reprezentand 56.37% din Total Datorii si 30.58% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o scadere de 7,108 mii lei fata de 31.12.2017, respectiv cu 6.94%.

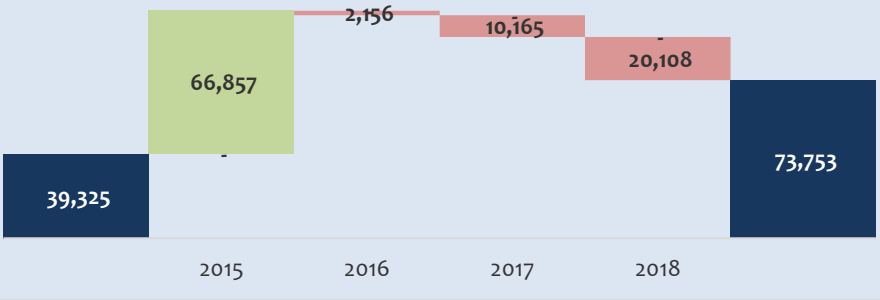


Datorii curente	31.12.2018	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.18 vs. 31.12.17
Datorii comerciale	34,353	20.33%	36.07%	11.03%	-11.16%
Imprumuturi TS	52,593	31.12%	55.22%	16.88%	-4.06%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TS	14	0.01%	0.01%	0.00%	-83.91%
Venituri in avans TS	3,998	2.37%	4.20%	1.28%	-1.48%
Alte datorii curente	4,282	2.53%	4.50%	1.37%	-9.22%
Datorii curente	**95,240**	**56.36%**	**100.00%**	**30.57%**	**-6.94%**

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 23.67% inregistrand o scadere cu 20,108 mii lei, respectiv 21.42%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Datorii pe termen lung in perioada 2015-2018

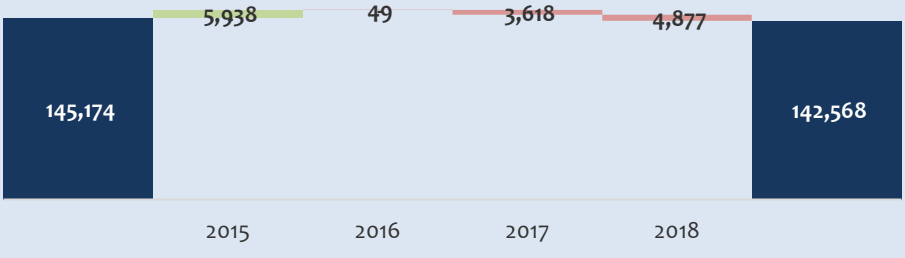


Datorii pe termen lung	31.12.2018	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.18 vs. 31.12.17
Imprumuturi TL	37,241	22.04%	50.49%	11.95%	-27.81%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	24	0.01%	0.03%	0.01%	#DIV/0!
Datorii privind impozitul amanat	8,902	5.27%	12.07%	2.86%	-17.25%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	285	0.17%	0.39%	0.09%	7.95%
Venituri in avans TL	27,301	16.16%	37.02%	8.76%	-12.64%
Datorii pe termen lung	**73,753**	**43.64%**	**100.00%**	**23.67%**	**-21.42%**

CAPITALURI

Capitalurile au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 45.76% inregistrand o scadere cu 4,877 mii lei, respectiv 3.31%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Capitaluri in perioada 2015-2018



Capitaluri	31.12.2018	31.12.18 vs. 31.12.17
Capital social	26,412	0.00%
Prime de emisiune	2,182	0.00%
Rezerve	38,677	1.06%
Rezultat reportat	74,357	-6.55%
Capitaluri	**142,568**	**-3.31%**

B.)SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	2016	2017	2018		2018 vs.2017	
Venituri	238,236	251,993	257,709	▲	5,716	2%
Alte venituri	3,889	3,987	3,982	▼	-5	0%
Venituri din investiţii	1,989	2,430	2,312	▼	-118	-5%
Alte câştiguri şi pierderi	-1,386	126	3,304	▲	3,178	2522%
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie	4,183	5,600	1,347	▼	-4,253	-76%
Materii prime si consumabile utilizate	-147,840	-166,870	-165,723	▼	1,147	-1%
Cheltuieli cu amortizarea	-14,851	-16,226	-17,112	▲	-886	5%
Cheltuieli cu salariile si taxele sociale	-51,191	-61,681	-64,806	▲	-3,125	5%
Costuri financiare	-3,060	-2,607	-2,925	▲	-318	12%
Alte cheltuieli	-30,318	-18,550	-21,049	▲	-2,499	13%
Ponderea de profit a asociatilor	3,904	1,457	-1,344	▼	-2,801	-192%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	**3,555**	**-341**	**-4,305**	▲	**-3,964**	**1162%**
Impozit pe profit	-270	-1,224	189	▼	1,413	-115%
Profitul/pierderea anului, atribuibil:	**3,285**	**-1,563**	**-4,116**	▲	**-2,553**	**163%**
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	3,464	-1,492	-4,089	▲	-2,597	174%
Interese care nu controleaza	-178	-74	-28	▼	46	-62%
Profitul/Pierderea anului	**3,286**	**-1,566**	**-4,117**	▲	**-2,551**	**163%**
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	586	-76	-65	▼	11	-14%
Impozit amanat aferent rezultatului global	0	0	1,276	▲	1,276	n/a
Rezultat global, atribuibil:	**3,872**	**-1,642**	**-2,906**	▲	**-1,264**	**77%**
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	4,050	-1,568	-2,837	▲	-1,269	81%
Interese care nu controleaza	-178	-74	-69	▼	5	-7%

C.)VENITURI

Contributia societatilor consolidate in total Venituri, in perioada de raportare, este prezentata in tabelul urmator:

Societate	2016 [mii lei]	% in total	2017 [mii lei]	% in total	2018 [mii lei]	% in total	2018 vs.2017
Romcarbon SA	178,719	66.46%	195,141	67.39%	198,461	67.06%	1.70%
LivingJumbo Industry SA	64,337	23.92%	82,571	28.52%	87,293	29.50%	5.72%
RC Energo Install SRL	10,878	4.05%	10,458	3.61%	8,606	2.91%	-17.70%
Eco Pack Management SA	59	0.02%	3	0.00%	2	0.00%	-21.11%
Info Tech Solutions SRL	1,728	0.64%	1,269	0.44%	1,583	0.53%	24.77%
Taipei Cimeo SRL		0.00%		0.00%	-	0.00%	
Next Eco Reciclyng SA	13,206	4.91%		0.00%	-	0.00%	
Romcarbon Deutschland GmbH		0.00%		0.00%	-	0.00%	
Project Advice SRL			119				
Total, din care:	**268,928**	**100.00%**	**289,560**	**99.96%**	**295,953**	**100.00%**	**2.21%**
Cifra de Afaceri in grup	30,692	11.41%	37,567	12.97%	38,244	12.92%	1.80%
Cifra de Afaceri in afara grupului	238,236	88.59%	251,993	87.03%	257,709	87.08%	2.27%

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

Structura indicatorului Venituri (Vanzari nete)	12 luni 2016	% in total	12 luni 2017	% in total	12 luni 2018	% in total	2018 vs.2017
Venituri din vanzari de produse finite (701+709)	165,530	69%	201,488	80%	215,451	84%	6.93%
Venituri din vanzari de semifabricate	14,343	6%	15,941	6%	14,532	6%	-8.83%
Venituri din vanzarea produselor reziduale	10	0%	64	0%	378	0%	490.10%
Vanzari din prestari servicii	18,245	8%	7,160	3%	3,691	1%	-48.46%
Venituri din vanzarea marfurilor	39,169	16%	26,633	11%	23,047	9%	-13.47%
Venituri din alte activitati	940	0%	706	0%	610	0%	-13.54%
Total	**238,236**	**100%**	**251,993**	**100%**	**257,709**	**100%**	**2.27%**

D.)INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	Formula	2016	2017	2018
EBIT	Profit brut + Cheltuieli cu dobanzile	6,212	1,997	(1,787)
EBITDA	EBIT + Cheltuieli cu amortizarea - Subventii pt. investitii	17,175	14,237	10,586
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	240,212	254,397	260,016
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	7.15%	5.60%	4.07%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	11.36%	9.42%	9.99%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	1.48%	-0.13%	-1.66%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.88	0.84	0.98
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0.56	0.45	0.60
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	69%	64%	52%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	57%	57%	54%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	2.34	0.85	(0.71)
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	65	47	46
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	53	51	51
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	0.9295%	-0.4467%	-1.3211%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	2.1728%	-1.0347%	-2.8870%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	1.3675%	-0.6144%	-1.5830%

E.)SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

	2016	2017	2018
Numerar net generat din activitati operationale	6,292	12,227	9,438
Numerar net utilizat in activitati de investitii	4,611	-10,257	12,983
Numerar net generat din activitati de finantare	-16,373	-7,517	-18,627
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	**-5,470**	**-5,547**	**3,794**
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	**17,014**	**11,544**	**5,997**
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	**11,544**	**5,997**	**9,791**

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 managamentul 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, regulamantul 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 ficare functie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

OBIECTIVELE SI POLITICILE GRUPULUI PRIVIND GESTIONAREA RISCURILOR

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

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

Riscuri financiare

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

Riscul de lichiditate

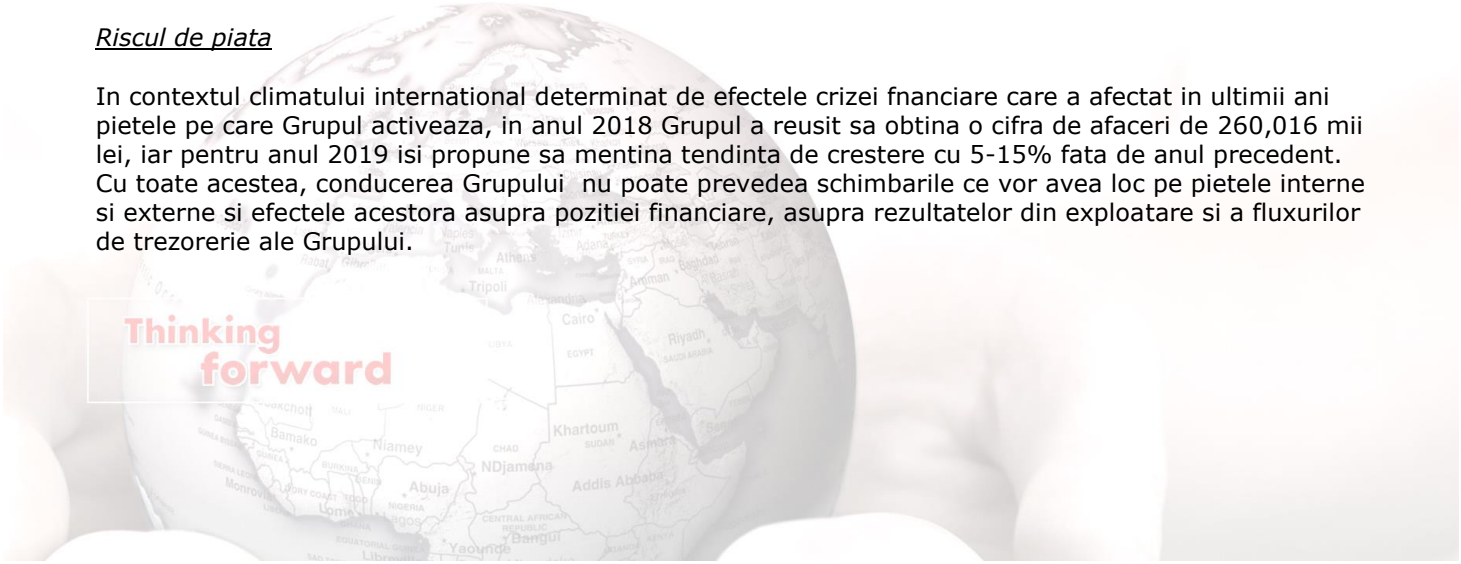
Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare reprezinta riscul ca o intreprindere sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru a-si indeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine Consiliului de Aministratie, 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 fnanciare care a afectat in ultimii ani pietele pe care Grupul activeaza, in anul 2018 Grupul a reusit sa obtina o cifra de afaceri de 260,016 mii lei, iar pentru anul 2019 isi propune sa mentina tendinta de crestere cu 5-15% 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.



DECLARATIA NEFINANCIARA CONSOLIDATA

Prezenta declaratie nefinanciara contine informatii prin care conducerea GRUPULUI doreste sa comunice, in mod transparent, partilor interesate reprezentate de parteneri de afaceri, angajati, investitori, comunitatea locala in general si oricare alte parti interesate actiunile intreprinse de cele doua societati cu activitate de productie ale Grupului (ROMCARBON SA si LIVINGJUMBO INDUSTRY SA) in ceea ce priveste imbunatatirea continua a calitatii produselor, protectia mediului, sanatatea si securitatea ocupationala, aspecte legate de personal si domeniul social, responsabilitatea sociala, etica si integritatea in afaceri si prevenirea si combaterea coruptiei.

1. Profilul Grupului

Grupul Romcarbon e format din societati:(i) producatoare de articole de ambalaj din material plastic, reciclare deseuri (Romcarbon SA si Livingjumbo Industry SA), (ii)prestatoare de servicii si lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat (RC Energo Install SRL), (iii) de servicii de afaceri si consultanta in afaceri (Recyplat LTD), (iv) de servicii privind tehnologia informatiei (InfoTech Solutions SRL).

Principalele societati cu activitati de productie ale Grupului sunt Romcarbon SA si Livingjumbo Industry SA, detinand 71%, respectiv 19% din totalul activelor imobilizate.

Prezenta Declaratie a Grupului Romcarbon face referire cu precadere la cele doua companii cu profil de productie care detin ponderea cea mai mare in cadrul Grupului Romcarbon, celelalte companii/ filiale avand ca obiect de activitate prestari de servicii specializate in domenii diferite.

Distributia activelor totale ale Grupului pe societati in anul 2018 e urmatoarea: Romcarbon SA (71%), Livingjumbo Industry SA (19%), Recyplat LTD (6%), RC Energo Install SRL (2%).
Domeniile in care Grupul isi desfasoara activitatea sunt:

- prelucrarea maselor plastice (din polietilena, polisitiren, polipropilena, PET, PVC - Romcarbon SA si Livingjumbo Industry SA);
- reciclarea produselor din material plastic (Romcarbon SA);
- alte activitati productive (producerea de filtre pentru autovehicule si filtre industriale, producerea de masti pentru protectia cailor respiratorii - Romcarbon SA);
- Alte activitati (RC Energo Install SRL, Recyplat LTD, Info Tech Solutions SRL, Eco Pack Management SA, Grinfild Ucraina, Grinruh Ucraina, Romcarbon Deutschland GmbH si Project Advice SRL).

Distributia veniturilor pe domenii de activitate in anul 2018 a fost urmatoarea:

- prelucrarea maselor plastice (din polietilena, polisitiren, polipropilena, PET, PVC): 75% (71% in 2017);
- reciclarea produselor din material plastic: 13% (13% in 2017);
- alte activitati productive (producerea de filtre pentru autovehicule si filtre industriale, producerea de masti pentru protectia cailor respiratorii): 2% (3% in 2017);
- Alte activitati: 10% (14% in 2017).

Distributia activelor pe domenii de activitate in anul 2018 a fost urmatoarea:

- prelucrarea maselor plastice (din polietilena, polisitiren, polipropilena, PET, PVC): 44% (42% in 2017);
- reciclarea produselor din material plastic: 29% (26% in 2017);
- alte activitati productive (producerea de filtre pentru autovehicule si filtre industriale, producerea de masti pentru protectia cailor respiratorii): 1% (1% in 2017);
- Alte activitati: 26% (30% in 2017).

Societatea mama, Romcarbon SA este o organizatie cunoscuta pe piata romaneasca si pe cea europeana ca fiind un procesator traditional de mase plastice. Cu 65 de ani de experienta in prelucrarea ambalajelor din polietilena, polipropilena, PVC si polistiren, Romcarbon are reputatia unui important producator de ambalaje plastice din Romania si unul dintre cei mai mari angajatori din judetul Buzau, avand in prezent aproximativ 1000 de salariati. Organizatia are puncte de lucru operationale si la Bucuresti, Stefanesti si Iasi.

Livingjumbo Industry SA este o organizatie cunoscuta pe piata romaneasca si pe cea europeana ca procesator mase plastice in domeniul ambalajelor din polipropilena.

Incepandu-si in 2002 activitatea de productie de ambalaje flexibile (tip big-bag), Livingjumbo Industry SA si-a marit constant capacitatea – cantitativ si sortimental – si in 2016 a deschis un nou sector de productie, cel al foliilor/tavitelor din folie rigida PET si al filmelor bariera multistrat destinate ambalarii produselor alimentare. Investitia importanta in noul sector a fost facuta tinand cont de trendul conturat clar pe piata acestui tip de ambalaje, atat in privinta caracteristicilor pentru extinderea timpului de pastrare la raft a produselor cat si in privinta economisirii si reciclarii materialelor.

Sectoarele in care compania isi desfasoara activitatea sunt:

- Procesare polipropilena: extrudare fir, tesere si confectionare ambalaje, produsele vandute fiind: containere flexibile (tip big-bag) in diverse variante constructive, pentru ambalare produse in vrac pana la 2000 kg, tesatura, ata, snur, chinga
- Procesare PET: extrudare si termoformare, produsele vandute fiind folii rigide pentru termoformare, laminate si nelaminate, si tavite pentru ambalare in atmosfera modificata, transparente si in diverse culori.
- Procesare filme flexibile multistrat (9 straturi) tip bariera pentru sigilarea tavitelor PET, pentru ambalare de tip fill-form-seal si flow-pack

Incepand cu luna Septembrie 2011, Livingjumbo Industry SA face parte din grupul Romcarbon.

Fiind constienti de impactul pe care il au asupra mediului ambalajele pe care le introducem pe piata, dar si pentru ca dorim sa sustinem Romania in indeplinirea obiectivelor de valorificare si reciclare a deseurilor de ambalaje, Grupul Romcarbon isi indeplineste obligatiile de reciclare prin intermediul societatilor autorizate in scopul preluarii responsabilitatilor ce revin operatorilor economici care introduc ambalaje pe piata.

Prezent permanent de-a lungul ultimului deceniu in industria verde prin investitiile realizate in calitate de actionari in unele dintre cele mai mari unitati de tratare si reciclare a deseurilor din centrul si sud-estul Europei, Grupul nostru prin intermediul Romcarbon SA a finalizat la jumatatea anului 2012 investitia in cea mai moderna fabrica de reciclare a deseurilor plastice din Romania, acesta luand nastere firesc, din necesitatea de a asimila o tehnologie care sa integreze si sa inchida cercul reciclarii deseurilor.
Misiunea Grupului este sa livreze ambalaje din plastic eco-eficiente pentru a deservi diferite domenii de activitate industriala si agricola si de a inchide cercul prin reciclarea deseurilor din plastic rezultate, transformandu-le in materii prime secundare. Societatea proceseaza atat deseuri proprii cat si deseuri de pe piata interna si externa.

Produsele fabricate si vandute de Grup sunt in principiu ambalaje de unica intrebuintare pentru industria alimentara si cu posibile multiple utilizari pentru industria nealimentara. Utilizatorul final preda produsele uzate ca deseu ce ajunge la firmele de colectare. Momentan, pe piata nu exista alternativa de ambalare care sa inlocuiasca in totalitate ambalajele din PP, PE, PSE, PET pe care le producem, deci ciclul de viata al acestora este greu de cuantificat, fiind valabil pana la aparitia de alte metode, tehnologii similare.

Activitatea de productie a Grupului este desfasurata prin intermediul Romcarbon SA avand 4 sectoare de activitate, 3 sectii de productie, activitati auxiliare (depozite, transporturi, mentenanta, calitate si laborator) si mai multe centre de cost : departamente, compartimente, birouri si servicii (comercial, juridic, financiar, contabilitate, tehnic investitii, resurse umane, sanatatea si siguranta muncii, serviciul de situatii de urgenta, managementul calitatii, logistica aprovizionare, transporturi) si Livingjumbo Industry SA avand 2 centre de cost, corespunzatoare sectoarelor de activitate, 4 sectii de productie, activitati auxiliare (depozite, mentenanta, calitate si laborator), departamente, compartimente, birouri si servicii (comercial, juridic, financiar, contabilitate, tehnic investitii, resurse umane, sanatatea si siguranta muncii, situatii de urgenta, managementul calitatii, logistica aprovizionare, transporturi).

Asteptarile si necesitatile relevante ale partilor interesate

Institutii financiare

- Respectarea legislatiei de drept comuin si a celei specifice domeniului de activitate al firmei;
- Respectarea actului constitutiv al societatii;
- Respectarea conditiilor contractuale;
- Utilizarea in mod responsabil a echipamentelor si cladirilor care fac obiectul asigurarii;
- Identificarea si managementul riscurilor referitoare la producerea evenimentelor asigurate;

Autoritatea de Supraveghere Financiara

- Respectarea prevederilor legislatiei privind piata de capital (L.24/2017);

Bursa de Valori Bucuresti

- Respectarea prevederilor legislatiei privind piata de capital (L.24/2017);
- Respectarea prevederilor Codului BVB;
- Implementarea manualului de bune practici in relatia cu investitorii;

Analistii financiari

- Organizarea de intalniri periodice pentru prezentarea strategiei si a rezultatelor financiare ale companiei;

Actionarii

- Respectarea prevederilor actului constitutiv al societatii, ale legii societatilor comerciale si ale legii privind piata de capital;
- Adoptarea de catre Grup a unei politici de dividend;
- Distribuirea unei parti a profitului companiei sub forma de dividende;
- Transparenta privind deciziile societatii care pot afecta pretul actiunilor companiei;
- buna comunicare on-line si off-line cu investitorii/actionarii (prin intermediul site-ului www.romcarbon.com). Respectarea dreptului la informare al fiecarui actionar;

Clientii si Furnizorii

- Cerinte ale acestora stipulate/ prevazute in contractele incheiate;

Angajatii

- Cerinte conform Contractului colectiv de munca si Contractelor individuale de munca.

Autoritatile publice centrale si locale, de control si de reglementare

- Cerinte legislative si de reglementare specifice domeniului de activitate si locatiei Grupului;
- Cerinte de autorizare pentru produsele aflate in domeniile reglementate;
- Autorizatii, permise si licente;

Analiza contextului extern si a partilor interesate se face luand in considerare aspectele ce decurg din mediile: legal, tehnologic, competitional, de piata, cultural, social si economic. Toate aceste date au fost evaluate prin analize de tip SWOT si PESTLE. Analiza se realizeaza anual si datele obtinute constituie elemente de intrare in analiza efectuata de management.

2. Politica referitoare la calitate

Conform directiei strategice de dezvoltare a ROMCARBON SA, Politica referitoare la Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate ocupationala este stabilita pentru a urmari:

- satisfacerea continua a cerintele clientilor, partenerilor de afaceri si a altor parti interesate, cerintele legale si de reglementare aplicabile domeniului de activitate;
- identificarea factorilor de risc si intreprinderea de actiuni pentru eliminarea sau reducerea riscurilor, prin conformarea cu cerintele legale aplicabile din domeniul securitatii si sanatatii in munca, protectiei mediului si cu alte cerinte la care organizatia subscrie, pentru a asigura locuri de munca in conditii de securitate si sanatate, pentru personalul implicat in activitatile Grupului.
- asigurarea clientilor privind siguranta si increderea in produsele realizate si oferite.

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

Domeniul de aplicare in care isi desfasoara activitatea ROMCARBON SA este reglementat pentru produsele FILTRE AUTO si INDUSTRIALE si Echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii. Pentru aceste produse sunt implementate si mentinute toate cerintele legale si de reglementare aplicabile, detinem toate autorizarile si certificarile necesare.

De asemenea, pentru produsele din materiale plastice care sunt destinate industriei alimentare sunt respectate cerintele legale in vigoare inclusiv Regulamentul CE 1907/2006 al Parlamentului European si Consiliul UE, privind inregistrarea, evaluarea, autorizarea si restrictionarea substantelor chimice (REACH).

Este implementat standardul ISO 9001:2015 pentru a demonstra si mentine capabilitatea organizatiei de a furniza consecvent produse care satisfac cerintele clientului si cerintele reglementarilor aplicabile. Prin ISO 9001 :2015 se urmareste si cresterea satisfactiei clientului prin aplicarea eficace a sistemului, inclusiv a proceselor de imbunatatire continua si prin asigurarea conformitatii cu cerintele clientului si cu cele ale reglementarilor aplicabile.

Este implementat standardul ISO 14001-2015 pentru a imbunatati performanta de mediu si a mentine sub control impactul asupra mediului , eliminarea sau minimizarea pericolului pentru mediu si pentru a demonstra conformarea cu cerintele legale si cu alte cerinte din domeniu. A fost implementat standardul OH&S 18001-2007 pentru eliminarea sau minimizarea pericolului pentru angajati si alte parti interesate care pot fi expuse la riscuri OH&S asociate activitatilor, pentru a imbunatati performanta referitoare la OH&S si de a demonstra conformarea cu cerintele legale si cu alte cerinte din domeniul OH&S la care organizatia subscrie.

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

In ceea ce priveste compania LIVINGJUMBO INDUSTRY SA, managementul a urmarit dezvoltarea Sistemului de Management Integrat, in conformitate cu cerintele standardelor de referinta: ISO 9001:2015, ISO 14001-2015, ISO 22000 -2005 (sector polipropilena) si BRC GLOBAL STANDARD for PACKAGING AND PACKAGING MATERIALS ISSUE 5: JULY 2015 (sector folie rigida PET si filme bariera multistrat) si imbunatatirea continua a eficacitatii acestuia;

Sistemul de Management Integrat Calitate, Mediu, Siguranta alimentului este certificat de catre un organism acreditat Renar si anume RINA-SIMTEX OC. Sistemul de Management al Calitatii din LIVINGJUMBO INDUSTRY SA a fost certificat inca din anul 2003. Sistemul de management conform BRC GLOBAL STANDARD for PACKAGING AND PACKAGING MATERIALS ISSUE este certificat de catre Lloyds Register incepand cu anul 2016.

Obiectivele strategice pentru calitate

Principalele obiective ale Grupului in anul 2018 sunt:

1. ***Cresterea cifrei de afaceri cu minimum 27% prin:***
   - Realizarea si depasirea programului de vanzari bugetat;
   - Asigurarea incasarii la termen a creantelor;
   - Realizarea planului de investitii;
2. ***Mentinerea valorii profitabilitatii din exploatare cu 185%***
3. ***Cresterea productivitatii anuale a muncii cu 19%***
4. ***Cresterea satisfactiei clientilor prin:***
   - Cresterea nivelului de utilizare al feedbackului clientului;
   - Reducerea numarului de reclamatii cu 30%;
   - Reducerea ratei de respingere la livrare cu 2%;
5. ***Asigurarea cresterii competentelor prin oportunitati de formare si dezvoltare pentru intreg personalul***
   - Asigurarea de resurse umane corespunzatoare desfasurarii activitatii.

Indicatorii aferenti obiectivelor strategice ale calitatii, care se refera la cresterea satisfactiei clientilor sunt urmatorii:

- Eficienta colaborarii cu clientul (Procent chestionare evaluare returnate de clienti/ total chestionare transmise) = 69.25%;
- Numar de actiuni stabilite/ implementate care au fost identificate din analiza feedbackului de la clienti;
- Gradul de satisfactie globala a clientilor;
- Numar de reclamatii justificate primite de la clienti

In anul 2018, indicatorii au atins valorile de performanta stabilite avand un grad de satisfactie globala a clientilor de 91.3% pe ROMCARBON si 95.8% pentru LIVINGJUMBO INDUSTRY.

	2016	2017	2018
Numar reclamatii	74	62	59

Alti indicatori stabiliti pentru procesele de logistica, productie, vanzare sunt:

- Asigurarea de materii prime/ materiale / servicii corespunzatoare desfasurarii activitatii;
- Gradul de realizare a comenzilor de aprovizionare (nr de produse aprovizionate/ nr de produse de aprovizionat necesare *100) = 100%;
- Pondere produse neconforme aprovizionate din total produse aprovizionate %=0;
- Realizarea de produse conform cerintelor organizatiei/ clientului;
- Gradul de conformare cu cerintele (nr. Produse neconforme/ cantitatea totala realizata*100);
- Gradul de conformare cu cerintele (nr de reclamatii de calitate inregistrate lunar si anual; valoarea pierderilor cu reclamatiile realizata);
- Gradul de realizare a productiei bugetate (valoarea realizata/ valoare bugetata*100);
- Utilizarea eficienta a materiilor prime, materialelor si utilitatilor;

- Gradul de incadrare in consumurile specifice de materii prime (valori depasiri/ valori materii prime consumate);
- Gradul de incadrare in consumurile de utilitati;
- Realizarea programului de vanzari-Gradul de realizare al programului de vanzari (Diferenta intre valoarea vanzarilor si valoarea estimata prin buget > 100 000);
- Analiza la termen a comenzilor si contractelor-Promptitudine in realizarea analizei ofertelor/ comenzilor/ contractelor (Nr. de oferte/comenzi/contracte analizate in 3 zile / nr. oferte / comenzi / contracte de analizat / luna *100) =100%;
- Asigurarea respectarii termenelor de livrare- Promptitudinea livrarii (Nr de livrari cu termenul depasit/ total livrari = 0%).

Toate obiectivele, indicatorii aferenti si performantele tinta ale acestora au fost analizate in cadrul Analizei efectuate de manegement si s-au incadrat in limitele stabilite in procedurile documentate.
Pentru indicatorii care au avut performante acceptabile s-au stabilit analize si schimbari in sistem.

Riscurile potentiale si oportunitatile identificate

Conform cerintelor standardelor de referinta s-a realizat identificarea si evaluarea principalelor riscuri si oportunitati prezente in cadrul Grupului, intr-un mod controlat si eficient, pentru atingerea obiectivelor si s-au stabilit masurile de control si actiunile menite sa previna aparitia de riscuri noi, sa reduca riscurile identificate prin metodele de tratare stabilite.

In functie de domeniile in care Grupul isi desfasoara activitatea **principalele riscuri sunt**:

Prelucrarea maselor plastice (prelucrate din polietilena, polistiren, polipropilena, PVC),

- Personal insuficient specializat pentru echipamentele noi aduse;
- Unele din comenzi sunt mici, necesita schimbari dese deci determina pierderi;
- Concurenta in domeniu;
- Produse sezoniere;
- Fluctuatii de pret la materiile prime de baza;
- O parte din echipamente sunt depasite tehnologic;
- Schimbari dese in cerintele legale care afecteaza sectorul de ambalajele de plastic.

Reciclarea produselor din material plastic

- Costurile mari, logistica pentru volume mari (atat la achizitie deseuri cat si pentru depozitarea acestora);
- Materii prime (deseuri) composite;
- Testari si analize pentru obtinere de produse competitive;
- Consum mare de utilitati;
- Fluctuatie mare de personal;
- Nu sunt vanzari pe toate iesirile din procesul tehnologic;
- Piata nu este inca suficient formata pentru a ne satisface atat cererea de materii prime; (deseuri reciclate) cat si comercializarea de produs finit reciclat;
- Necesita spatii extinse de depozitare atat pentru materia prima cat si pentru produsele finite;
- Lipsa in amonte a unui sistem de colectare selectiva bine dezvoltat (gradul de reciclare a deseurilor provenite de la groapa de gunoi are un randament extrem de scazut);

Alte activitati productive (producerea de filtre pentru autovehicule si filtre industriale, producerea de masti pentru protectia cailor respiratorii).

- Gama de filtre nu este completa (aer, ulei,) cum se cere pe piata;
- Unele produse dezvoltate sunt deja depasite;
- Produsele necesita multa manopera, posibil pret necompetitiv;
- Este un domeniu puternic reglementat si necesita cheltuieli cu omologari si autorizari;
- Materiile prime principale vin din import, sunt conditionate de cantitati;
- Necesita cheltuieli mari cu controlul (probe de laborator distructive);
- Concurenta mare cu produse low cost.

Pentru toate riscurile identificate s-a stabilit ordinea de prioritati in tratarea acestora astfel incat riscurile reziduale sa scada.

Ca urmare a masurilor stabilite si implementate de cele doua organizatii, riscurile au fost mentinute la un nivel cat mai redus. Controlul eficient al riscurilor s-a concretizat prin :

- masuri de implementare si respectare a procedurilor documentate ale sistemului integrat;
- audituri interne si controale ale sistemului de manegement integrat cu verificarea respectarii procedurilor documentate;
- asigurarea cu resurse umane competente necesare desfasurarii activitatilor si proceselor din cadrul celor doua organizatii;

3. Politica referitoare la Mediu

In domeniul protectiei mediului, managementul GRUPULUI ROMCARBON SA a adoptat o politica de mediu specifica activitatii celor doua organizatii de productie, dimensiunii si impactului asupra mediului, care sa ofere cadrul pentru stabilirea si analizarea obiectivelor tactice si strategice de mediu. Drept urmare, managementul a formulat directii care reprezinta cadrul pentru fixarea obiectivelor si tintelor de mediu.

Principalul obiectiv al Grupului il reprezinta orientarea tuturor actiunilor pentru satisfacerea cerintelor clientilor si ale tuturor partilor interesate, pentru protejarea mediului, prevenirea poluarii si pentru promovarea unui mediu de lucru sigur si sanatos, prevenirea oricarui accident de munca sau imbolnavire profesionala prin:

- Asigurarea ca procesele si activitatile organizatiei sunt conforme cu SMI documentat/ implementat si certificat prin mentinerea, imbunatatirea continua si certificarea Sistemului de management integrat calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala, in conformitate cu cerintele standardelor de referinta: ISO 9001 : 2015, ISO 14001 : 2015 si OH&S 18001:2007; ISO 22000-2005, BRC GLOBAL STANDARD for PACKAGING AND PACKAGING MATERIALS ISSUE 5: JULY 2015;
- Conformarea cu cerintele legale si de reglementare aplicabile produselor si mentinerea certificarilor pentru produse;
- Cresterea nivelului general de conformare cu cerintele legale si alte cerinte la care Romcarbon subscrie;
- Constientizarea personalului propriu si imbunatatirea comunicarii in vederea realizarii performantelor de mediu propuse;
- Utilizarea eficienta a materiilor prime, materialelor si utilitatilor prin reducerea cantitatilor de deseuri tehnologice generate, cantitatilor de produse neconforme si consumurilor de utilitati ;
- Prevenirea poluarii – "0" incidente de mediu;
- Atingerea obiectivelor de mediu prin realizarea valorificarii a minim 60% din cantitatea de ambalaj introdus pe piata;
- Controlul si tinerea sub control a situatiilor de urgenta –,,0" situatii de urgenta reale.

Indicatorii aferenti obiectivelor strategice de mediu, care se refera la protejarea mediului si prevenirea poluarii sunt urmatorii:

- **Prevenirea poluarii si promovarea unui mediu de lucru sigur si sanatos;**
- Numarul de incidente / accidente de mediu produse: 0;
- Numarul de reclamatii de mediu ale partilor interesate: 0;
- Numarul amenzi/ avertismente sau alte sanctiuni primite: 0;
- **Prevenirea oricarei situatii de urgenta posibile si asigurarea capacitatii de raspuns;**
- Capacitatea de raspuns la Situatii de Urgenta - ICR: 100%
- Numar simulari realizate/Numar simulari Situatii de Urgenta planificate: 100%;
- Numar Situatii de Urgenta reale: 0;
- Numar de amenzi date de Inspectoratul General pentru Situatii de Urgenta: 0;

In anul 2018, indicatorii au atins valorile de performanta stabilite.

Toate obiectivele, indicatorii aferenti si performantele tinta ale acestora au fost analizati in cadrul Analizei efectuate de management anuale si s-au incadrat in limitele stabilite in procedurile documentate.

Protectia mediului este o componenta esentiala in procesul de management al celor doua organizatii, reprezentand o obligatie sociala, morala si legala.

Sistemul de management de mediu, integrat managementului general al organizatiei, are ca principalele elemente:

- Activitatea de evaluare / reevaluare a aspectelor de mediu este documentata in procedura specifica si are ca elemente principale determinarea aspectelor de mediu ale activitatilor si produselor pe care le poate controla si cele pe care le poate influenta, precum si impacturile asupra mediului asociate acestora, din perspectiva ciclului de viata al produselor;
- La determinarea aspectelor de mediu se iau in considerare: emisiile in aer, scurgerile in apa, curgerile pe sol, utilizarea materiilor prime sau a resurselor naturale, utilizarea energiei, energia emisa (caldura, radiatiile, vibratiile, zgomotul, lumina), generarea de deseuri, utilizarea spatiului;
- Se acorda atentie etapelor ciclului de viata care pot fi controlate sau influentate de organizatie;
- *Lista aspectelor semnificative de mediu* se actualizeaza anual sau ori de cate ori apar modificari la nivelul organizatiei, in legislatia aplicabila sau in alte cerinte la care subscrie fiecare organizatie;
- Obiectivele se stabilesc in conformitate cu Politica referitoare la calitate, mediu si sanatate si securitate ocupationala, respectiv Politica referitoare la calitate, mediu si siguranta alimentelor cu angajamentele de prevenire a poluarii, cu obligatiile de conformare si de imbunatatire;
- Schimbarile si dezvoltarea de noi activitati sau produse pot invalida aspecte identificate anterior sau cer adaugarea de noi aspecte in lista, in aceste cazuri se face reanalizarea si actualizarea aspectelor de mediu.

Exemple de astfel de schimbari:

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

- Procesul privind conformarea si evaluarea conformarii cu cerintele legale se realizeaza anual prin analiza tuturor aspectelor si elementelor atat in cadrul proceselor principale de productie cat si cele suport: logistica, resurse imane, etc.
- Autorizatiile de gospodarire a apelor precum si cea de mediu se revizuiesc si se vizeaza conform legislatiei in vigoare si de asemenea si restul autorizatiilor necesare functionarii in conditiile respectarii cerintelor legale.
- Intreg personalul este instruit in ceea ce priveste prevenirea poluarii mediului, respectarea legislatiei in vigoare, a procedurilor si responsabilitatile ce le revin. Anual in Programul de instruire sunt prevazute instruiri si evaluari in ceea ce priveste aspectele de mediu, cerintele legale si de reglementare aplicabile si managementul deseurilor.
- Colaborarea permanenta cu autoritatile de mediu: Agentia Nationala Pentru Protectia Mediului, Garda nationala de Mediu, Administratia Nationala a Apelor Romane, etc
- Anual se reevalueaza aspectele de mediu si s-a constatat ca sunt semnalate aspecte de mediu semnificative numai in conditii anormale si Situatii de Urgenta.

Amenajari si dotari pentru protejarea mediului si prevenirea poluarii

- protectia instalatiilor electrice impotriva coroziunii vaporilor de acizi,
- recipientii inchisi sunt prevazuti cu supape pentru evacuarea aerului in momentul umplerii,
- depozit de carburanti amenajat pentru depozitarea combustibililor lichizi si a uleiurilor, prevazut cu platforma betonata, imprejmuita cu gard, accesul fiind permis doar in prezenta gestionarului.
- platforma de depozitare a deseurilor compartimentata pe tipuri si sorturi de deseuri;
- instalatie de filtrare a emisiilor de Compuși organici volatili (COV);
- inlocuirea condensatorilor din statiile electrice care contin bifenili policloruraţi (PCB), cu condensatori ecologici

Masuri, dotari si amenajari pentru protectia solului si subsolului:

Pentru prevenirea poluarii si protectiei solului si subsolului se iau urmatoarele masuri tehnice si organizatorice:

- colectarea deseurilor menajere, stradale si industriale si evacuarea acestora in conformitate cu prevederile legale
- pentru prevenirea poluarii solului si a subsolului cu eventualele scurgeri din canalizarea interioara si din instalatiile de preepurare, acestea se controleaza si se intretin corespunzator, intervenind imediat pentru remedierea unor disfunctionalitati (infundari, spargeri de conducte)
- colectarea reziduurilor petroliere ulei uzat, amestec de la degresare), depozitarea conform prevederilor legale si predarea lor la agenti economici autorizati in vederea valorificarii.
- manipularea, depozitarea corespunzatoare a carburantilor si a lubrifiantilor.
- manipularea, depozitarea corespunzatoare a substantelor toxice si periculoase.

Protectia calitatii apelor:

Apa este folosita in tehnologia de spalare/separare a materialelor plastice, tehnologie ce este prevazuta cu statie tratare apa uzata cu sistem de recirculare.

Se utilizeaza apa si pentru termostatare extruder, cap regranulare. Apa este recirculata si provine din surse proprii.

Sursele de zgomot si de vibratii:

Sursele de zgomot identificate sunt:

- utilajele actionate electric, presele de stantare pentru fabricarea subansamblelor din tabla si morile de macinat deseuri, razboaie. Acestea sunt in incintele cladirilor, departe de zonele protejate;
- mijloacele de transport pentru aprovizionarea materiei prime si expedierea produsului finit;
- pentru depasiri ale limitelor de noxa zgomot in zona zona razboaielor atat in ROMCARBON cat si in compania LIVINGJUMBO INDUSTRY SA se iau masuri de protrectie a personalului;

Surse posibile de poluare a solului si a subsolului:

- reteaua de canalizare in situatia de neetanseitati si /sau avarii din diferite cauze;
- depozitarea necorespunzatoare a deseurilor de orice tip si cu precadere a celor menajere.

Masuri stabilite

- Colectarea, depozitarea, manipularea corespunzatoare a produselor petroliere si deseurilor de orice tip.
- Depozitarea deseurilor metalice feroase pe platforme betonate pentru o perioada scurta pana la livrarea catre agenti autorizati.
- Deseurile metalice neferoase sunt depozitate in magazia de materiale.
- Anvelopele uzate si acumulatorii de la autoturisme sunt predate la agenti economici autorizati.
- Uleiul uzat rezultat in urma schimburilor de ulei din motoare si sistemele de transmisie a utilajelor este colectat si depozitat, conform HG 235/2007, in depozitul de carburanti si predat la unitati autorizate in vederea valorificarii.
- Deseurile de solvent ecologic SE 80/155 rezultate de la degresarea reperelor metalice, se colecteaza in recipiente metalice (butoaie), se depoziteaza in depozitul de carburanti si este valorificat la agenti economici autorizati.
- De la operatiile de extrudere, termoformare rezulta deseuri tehnologice care sunt colectate si reciclate in procesul de productie propriu, iar cele nereciclabile se valorifica prin agenti economici autorizati.

4. Politica pentru Sanatate si securitate ocupationala

Managementul GRUPULUI ROMCARBON se preocupa continuu pentru crearea de locuri de munca sigure si sanatoase respectand permanent cerintele legislatiei in vigoare.
Drept urmare managementul celor doua organizatii a formulat directii care reprezinta cadrul pentru fixarea obiectivelor si tintelor pentru Sanatate si securitate ocupationala.

Principalul obiectiv pentru Sanatate si securitate ocupationala il reprezinta orientarea tuturor actiunilor noastre pentru satisfacerea cerintelor clientilor si ale tuturor partilor interesate, pentru prevenirea oricarui accident de munca sau imbolnavire profesionala prin:

- Asigurarea ca procesele si activitatile organizatiei sunt conforme cu SMI documentat/ implementat si certificat prin mentinerea, imbunatatirea continua si certificarea Sistemului de management integrat calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala, in conformitate cu cerintele standardelor de referinta : ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 si OH&S 18001:2007; ISO 22000:2005; BRC GLOBAL STANDARD for PACKAGING AND PACKAGING MATERIALS ISSUE 5: JULY 2015;
- Conformarea cu cerintele legale si de reglementare aplicabile;
- Prevenirea ranirilor si imbolnavirilor profesionale, pentru proprii angajati si pentru personalul care lucreaza sub controlul organizatiei –scaderea cu 30% a numarului de accidente de munca;

- Mentinerea NIVELULUI DE RISC SSO atat pentru ROMCARBON cat si pentru LIVINGJUMBO, sub 3,5%
- Controlul si tinerea sub control a situatiilor de urgenta –,,0" situatii de urgenta reale

In anul 2018, numarul accidentelor de munca s-a redus cu 63% fata de anul precedent

	2016	2017	2018
Numar accidente de munca	3	8	3

Prin politica in acest domeniu, managementul de varf isi asuma permanent obligatiile legale ce ii revin pentru:

- Asigurarea securitatii si sanatatii personalului in toate aspectele legate de munca;
- Consultarea, informarea si instruirea personalului;
- Asigurarea cadrului organizatoric si a mijloacelor necesare sanatatii si securitatii in munca;

Conform cerintelor ce decurg din legislatia in vigoare in domeniul sanatatii si securitatii in munca, respectiv Legea 319/ 2006 legea Sanatatii si securitatii in munca si HG 1425/ 2006 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a prevederilor legii Sanatatii si securitatii in munca 319/2006, sunt asigurate conditiile de securitate si sanatate in munca si pentru prevenirea accidentelor de munca si a bolilor profesionale, astfel:

- Sunt organizate intern activitatile de prevenire si protectie prin Serviciul intern de prevenire si protectie SIPP;
- Sunt identificate pericolele si sunt evaluate riscurile pentru fiecare componenta a sistemului de munca utilizand metoda Institutului National de Cercetare Dezvoltare pentru Protectia Muncii;
- Evaluareaiscurilor pentru locurilor de munca este actualizata permanent, conform cerintelor legale;
- Frecventa reevaluarii riscurilor este corelata si cu programele de masuri stabilite, dupa evaluarea eficacitatii actiunilor intreprinse;
- In baza evaluarii riscurilor sunt elaborate Planurile de prevenire si protectie pentru fiecare loc de munca;
- Sunt eleborate, actualizate si difuzate instructiuni proprii (ISSM) pentru toate echipamentele de munca si activitatile desfasurate tinand seama de particularitatile acestora;
- Sunt stabilite responsabilitati in domeniul sanatatii si securitatii in munca pentru intreg personalul din organizatie atat cel de conducere cat si cel executant prin fisele de post;
- Sunt stabilite zonele care necesita semnalizari de securitate si tipuri de semnalizari necesare pentru fiecare zona in functie de pericolele identificate, conform HG 971/ 2006 privind cerintele minime pentru semnalizarea de decuritate / sanatate la locul de munca;
- Este asigurata evidenta echipamentelor de munca, mentenanta periodica care este realizata de catre personal corespunzator cu respectarea cerintelor legale astfel incat echipamentele sa nu constituie un pericol pentru sanatatea si securitatea personalului executant;
- Sunt asigurate echipamentele individuale de protectie inclusiv pentru protectia la zgomot (antifoane);
- Sunt asigurate materialele igienico sanitare si facilitati adecvate pentru personal;
- Este asigurata supravegherea sanatatii personalului prin cabinet de medical propriu si contract cu un serviciu de medicina muncii (MAT CORD);
- Se realizeaza verificarea starii de functionare a sistemelor de alarmare, avertizare, semnalizare de urgenta, precum si a sistemelor de siguranta;

Cele doua organizatii au evaluat riscurile pentru fiecare loc de munca si prin implementarea masurilor mai sus mentionate, nivelul de risc global pe fiecare organizatie este sub limita maxim admisa admisa de 3,5%.

In urma controalelor efectuate de catre inspectorii de munca, nu au fost trasate masuri corective, nu au fost constatate abateri de la prevederile legale, neconformitatile constatate fiind remediate imediat unele chiar pe loc, nefiind necesar aplicarea de masuri/ sanctiuni.

In ceea ce priveste gestionarea situatiilor de urgenta in domeniul apararii impotriva incendiilor si al protectiei civile cu implicatii in securitatea si sanatatea in munca a personalului sunt asigurate masurile de prevenire prin indeplinirea / respectarea cerintelor legale aplicabile si este organizata apararea impotriva incendiilor.

- Este infiintat Servicul Privat pentru Situatii de urgenta (SPSU) cu atributii in domeniul apararii impotriva incendiilor, prin activitati de control, verificare, simulare;
- Este incheiat contract cu firma autorizata in domeniul apararii impotriva incendiilor;
- Sunt obtinute autorizatii de functionare de la ISU pentru toate facilitatile noi construite/ reamenajate;
- Sunt intretinute/verificate corespunzator mijloacele tehnice de aparare impotriva incendiilor;
- Sunt identificati, monitorizati si evaluati factorii de risc specifici, generatori de evenimente periculoase;

5. Strategii referitoare la energie

ROMCARBON S.A. este un mare consumator de energie electrica, de aceea utilizarea eficienta a energiei electrice si in general a tuturor formelor de energie, este o prioritate in procesele de productie.
Obiectivul principal al Programului de management energetic consta in utilizarea eficienta a energiei pe termen imediat si in perspectiva, prin utilizarea eficienta a energiei pe tot ciclul energetic al societatii, incorporarea eficientei energetice in echipamentele existente cat si in criteriile de selectare pentru achizitia de noi echipamente precum si respectarea reglementarilor privind energia, emise la nivel national.

In vederea evaluarii situatiei energetice a societatii o data la 4 ani, SC Romcarbon SA realizeaza un audit energetic pe intreg conturul energetic (cu furnizori autorizati in domeniu), cu solutii clare in economia de energie, cu monitorizarea si raportarea anuala a gradului de implementare a programelor de masuri de reducere a consumurilor energetice.

In programul de dezvoltare al celor doua organizatii se au in vedere achizitii de utilaje si linii tehnologice de mare tehnicitate in vederea inlocuirii tehnologiilor vechi cu tehnologii noi de mare randament tehnic si cu consumuri reduse de energie. In ultima perioada (2012-2018) au fost achizitionate o gama larga de linii tehnologice moderne in vederea recuperarii deseurilor de mase plastice si reutilizarea lor ca materii prime.

De asemenea, in vederea reducerii consumurilor energetice la utilajele mari consumatoare, in decursul timpului au fost luate masuri de aducere a echipamentelor in parametrii normali impreuna cu inlocuirea motoarelor de putere mare cu motoare de putere mica cu viteza variabila, masuri care au dus la economii de energie semnificative.

Prin planul de mentenanta al echipamentelor se urmareste permanent aducerea in parametri a utilajelor si incadrarea in consumul specific.

Consumurile energetice sunt masurate pe fiecare centru de profit prin contoare montate pe fiecare consumator in parte. Asigurarea functionarii corecte atat a aparatelor de masura cat si a instalatiilor energetice sunt asigurate prin contract ferm cu furnizori acreditati.

Mentenanta echipamentelor energetice, cat si mentenanta preventiva se face pe baza de contract ferm cu societati acreditate cu respectarea specificatiilor tehnice ale instalatiilor aflate in exploatare.

Pentru exploatarea eficienta a liniilor tehnologice sun implementate programe permanent de pregatire profesionala si evaluare periodica a operatorilor sai in vederea utilizarii capacitatilor de productie la capacitate maxima cu incadrarea permanenta in consumuri.

In cazul intreruperilor electrice, exista in dotare grupuri electrogene care asigura mentinerea liniilor tehnlogice in functiune. O importanta reducere a consumului de energie electrica a fost realizata prin iluminatul local in fluxul tehnologic. Iluminatul local a fost sectorizat astfel incat sa fie folosit numai acolo unde este cazul. O alta masura de reducere a consumului energetic o constituie inlocuirea corpurilor de iluminat existente cu corpuri de iluminat cu tehnologie tip LED atat in interiorul sectiilor cat si la iluminatul exterior.

Pentru utilizare eficienta a aerului comprimat fiecare sectie a fost dotata cu compresoare, astfel utilizandu-se compresoarele numai in locurile necesare. Totodata, au inceput sa fie achizitionate compresoare cu turatie variabila care au un consum specific mult mai mic.

6. Politica sociala si de personal

Grupul Romcarbon a reconsiderat permanent politica de resurse umane si valoarea muncii. In acest sens, in urma analizelor permanente privind atat personalul angajat cat si cel existent pe piata muncii, s-a reusit o adaptare la cerintele firmei si o completare si actualizare in functie de necesitati.

In cadrul celor doua organizatii s-au elaborat si implementat proceduri interne prin care a fost stabilita organizarea activitatii, iar resursele umane necesare au fost alocate in mod eficient.

Riscurile asociate domeniului social si de personal sunt identificate si analizate, iar potentialele efecte nefavorabile ale acestora sunt mentinute la un nivel acceptabil prin obiective stabilite, actiuni intreprinse si masuri corespunzatoare de anulare sau diminuare ale acestora.

Principalele riscuri potentiale in domeniul social si de personal analizate in cadrul companie sunt:

- Fluctuatia mare de personal, scaderea ratei de retentie a personalului nou angajat sau care ocupa pozitii cheie;
- Lipsa personalului calificat pentru asigurarea continuitatii unor activitati specifice companiei;

Efectele acestor potentiale riscuri pot consta in cresterea absenteismului, scaderea eficientei, cresterea costurilor de recrutare, demotivarea salariatilor sau conflicte de munca.

In acest sens, prin masurile adoptate s-a reusit sa se mentina riscurile in domeniul social si de personal la un nivel scazut.

Obiectivul principal in domeniul resurselor umane il reprezinta asigurarea cu resurse umane corespunzatoare desfasurarii activitatii;

Pentru atingerea obiectivului s-au stabilit actiuni ce se intreprind in acest sens:

- Angajarea personalului pe baza competentei si experientei profesionale;
- Cresterea competentelor personalului prin oportunitati de formare si dezvoltare si alocarea de resurse suficiente pentru instruirea si perfectionarea continua a personalului;
- Evaluarea performantelor pe baza criteriilor de competenta profesionala si personala;
- Comunicarea corecta si la timp a informatiilor;
- Conformarea cu cerintele legale;
- Facilitati cu caracter social (sprijin financiar salariatilor si in situatii exceptionale, membrilor familiilor acestora (sot, sotie, copii aflati in intretinerea acestora), care au probleme medicale deosebite, precum si salariatilor care au suferit pagube insemnate pe urma cutremurelor de pamant, alunecarilor de teren sau inundatiilor sau altor fenomene naturale, incendiilor, etc);
- Comunicarea si consultarea permanenta cu reprezentantii salariatilor desemnati in conditiile legii;

Angajatii competenti, motivati si integri reprezinta elementul esential pentru indeplinirea cu succes a obiectivelor companiei, fiind cea mai importanta resursa pentru desfasurarea corespunzatoare a activitatii.

In anul 2018, avand in vedere contextul economic, migratia fortei de munca, precum si lipsa fortei de munca calificata, compania si-a concentat toata atentia pe retentia personalului calificat, dar si pe formarea personalului nou angajat.

Formarea, perfectionarea si dezvoltarea profesionala a personalului se realizeaza in baza "Planului anual instruire", elaborat la nivelul celor doua organizatii:

In perioada analizata, gradul de realizare a planului de instruire a fost:

	2017	**2018**
Teme propuse	187	245
Teme realizate	168	226
Grad de realizare (%)	***90%***	***92%***

Planul anual de formare profesionala s-a dorit a fi un proces sistematic de schimbare a comportamentului, a cunostintelor si motivatiei personalului in scopul imbunatatirii echilibrului dintre caracteristicile personale si cerintele locului de munca.

Atat femeile cat si barbatii beneficiaza de apreciere si promovare egala in cadrul SC Romcarbon SA. Regulamentele Interne ale societatilorcuprinde dispozitii pentru interzicerea oricaror forme de discriminare pe criterii de religie, sex, pozitie sociala, etc.

Distributia personalului pe sexe este prezentata in tabelul urmartor:

Specificatie	**Nr. personal**	
	2017	**2018**
Numar total personal, din care:	**1.728**	**1.626**
Barbati	769	721
Femei	959	905
% Femei in total personal	*55%*	*56%*
Numar personal de executie, din care:	**641**	**606**
Barbati	209	197
Femei	432	409
% Femei in total personal de executie	*67%*	*67%*
Numar personal de conducere, din care:	**56**	**51**
Barbati	15	16
Femei	41	35
% Femei in total personal de conducere	*73%*	*69%*

Din aceasta statistica se poate observa ca ponderea femeilor in total functii de conducere este mai mare decat ponderea femeilor in totalul personalului celor doua organizatii ale Grupului.

Prin eliminarea oricaror forme de discriminare in cadrul companiei, femeile sunt libere in alegerea ocupatiei, la angajarea pe orice loc de munca vacant si la orice nivel al ierarhiei profesionale. Acest lucru creaza conditii nediscriminatorii pentru avansarea in cariera, pentru remunerarea muncii in raport cu competentele profesionale si calitatea activitatii desfasurate precum si pentru participarea la programe de calificare / recalificare profesionala, perfectionare, specializare.

Compania garanteaza pentru toti salariatii, indiferent de sex, aplicarea principiului egalitatii de salarizare si a dreptului la alte avantaje, platite de catre angajator salariatilor.

Statistici si Indicatori nefinanciari relevanti in evaluarea politicii sociale si de personal.

Evaluarea fluctuatiei de personal:

Specificatie	Numar personal		
	2016	2017	2018
Numar total personal	**1.628**	**1.728**	**1.626**
Crestere personal fata de anul anterior	177	100	-102
Nr. Personal plecat	301	342	386
% in total numar salariati	***18%***	***20%***	***24%***
Nr. Personal nou angajat	497	451	302
% in total numar salariati	***31%***	***26%***	***19%***
Nr. nr personal angajat/nr. personal plecat	165%	132%	78%

Evaluarea eficientei activitatii de recrutare a personalului:

Specificatie	Numar personal		
	2016	2017	2018
Nr. Persoane intervievate	1.155	981	760
Nr. Persoane selectate pt.angajare	497	451	305
Rata realizare (personal angajat/personal intervievat)	***43%***	***46%***	***40%***

Distributia personalului in functie de sex, varsta si loc de munca:

		Total, din care:	Prelucrarea maselor plastice	Reciclare deseuri	Alte sectoare productive	Departamente suport
18 -24 ani	Barbati	**88**	71	15	0	2
	Femei	**48**	46	2	0	0
25 - 34 ani	Barbati	**119**	85	14	3	17
	Femei	**146**	125	6	1	14
35 - 44 ani	Barbati	**165**	109	24	3	29
	Femei	**272**	233	14	0	25
45 - 54 ani	Barbati	**243**	142	36	20	45
	Femei	**366**	299	20	5	42
Peste 55 ani	Barbati	**105**	55	12	22	16
	Femei	**74**	42	4	7	21
Total	**Barbati**	**720**	**462**	**101**	**48**	**109**
	Femei	**906**	**745**	**46**	**13**	**102**
	Total	**1,626**	**1,207**	**147**	**61**	**211**

Distributia personalului in functie de sex si varsta

Varsta	Total, din care:	%	Barbati	%	Femei	%
18 -24 ani	136	8%	88	12%	48	5%
25 - 34 ani	265	16%	119	17%	146	16%
35 - 44 ani	437	27%	165	23%	272	30%
45 - 54 ani	609	37%	243	34%	366	40%
peste 55 ani	179	11%	105	15%	74	8%
Total	**1.626**	**100%**	**720**	**100%**	**906**	**100%**

Distributia personalului in functie de sex si vechime in munca:

Vechime	Total, din care:	%	Barbati	%	Femei	%
Sub 3 ani	261	16%	145	20%	116	13%
3 -5 ani	293	18%	126	17%	167	18%
5 - 10 ani	269	17%	87	12%	182	20%
10 - 15 ani	256	16%	86	12%	170	19%
15 - 20 ani	136	8%	49	7%	87	10%
20 - 25 ani	84	5%	44	6%	40	4%
Peste 25 ani	327	20%	186	26%	141	16%
Total	**1,626**	**100%**	**723**	**100%**	**903**	**100%**

Distributia personalului in functie de sex, vechime si sector de activitate:

Interval	Sex	Total, din care:	Prelucrarea maselor plastice	Reciclare deseuri	Alte sectoare productive	Departamente suport
Sub 3 ani	Barbati	**145**	106	20	1	18
	Femei	**116**	98	12	0	6
3 -5 ani	Barbati	**126**	107	10	1	8
	Femei	**167**	157	4	0	6
5 - 10 ani	Barbati	**87**	58	12	4	13
	Femei	**182**	161	12	0	9
10 - 15 ani	Barbati	**86**	61	12	2	11
	Femei	**170**	159	1	1	9
15 - 20 ani	Barbati	**49**	31	6	0	12
	Femei	**87**	64	5	0	18
20 - 25 ani	Barbati	**44**	17	20	2	5
	Femei	**40**	29	5	0	6
Peste 25 ani	Barbati	**186**	85	21	38	42
	Femei	**141**	74	7	12	48
Total	**Barbati**	**723**	**465**	**101**	**48**	**109**
	Femei	**903**	**742**	**46**	**13**	**102**
	Total	**1,626**	**1,207**	**147**	**61**	**211**

Repartizarea personalului conform structurii COR

	Barbati	Femei	Total
Conducatori si functionari superiori	65	28	**93**
Specialisti in diverse domenii de activitate	23	34	**57**
Tehnicieni si alti specialisti din domeniul tehnic	16	52	**68**
Functionari administrativi	10	38	**48**
Lucratori in domeniul serviciilor	10	1	**11**
Lucratori calificati in agricultura, silvicultura si pescuit	1	0	**1**
Muncitori calificati si asimilati	173	246	**419**
Operatori la instalatii si masini; asamblori de masini si echipamente	147	105	**252**
Muncitori necalificati	276	401	**677**
Total	**721**	**905**	**1.626**

Salariul mediu lunar in functie de sex si sector de activitate:

	Prelucrarea maselor plastice	Reciclare deseuri	Alte sectoare productive	Departamente suport
Barbati	2.634	2.459	2.689	2.697
Femei	2.472	2.610	2.509	3.204

7. Etica in afaceri. Valori. Combaterea coruptiei.

Principii generale de etica in afaceri

Codul de etica profesionala adoptat de Grup cuprinde un un set minim de principii, valori si reguli de conduita ce trebuie luate ca referinta in activitatile pe care administratorii, conducerea executiva si departamentele functionale ale societati le indeplinesc.

Codul are menirea de a promova responsabilitatea sociala, cultura calitatii care sa contribuie la realizarea unor produse superioare de calitate si respectarea principiilor de etica in afaceri. Acesta urmareste prevenirea producerii actelor ilegale si ilicite care pot aparea in desfasurarea activitatilor companiei.
Consideram ca angajamentul fata de conduita etica reprezinta una dintre componentele esentiale ale functionarii fiecarei organizatii din Grupul Romcarbon. Activitatile se desfasoara in mod corect, pe baza unei culturi a eticii si conformitatii, satisfacerea nevoilor sociale fiind o preocupare permanenta a managementului companiei.

GRUPUL ROMCARBON S.A. are o politica de toleranta zero fata de coruptie, carteluri, incalcarea drepturilor omului si incalcarea regulilor de sanatate, siguranta si protectia mediului.

Grupul de societati este structurat si functioneaza pe un set de valori a caror respectare asigura un mediu stabil de desfasurare a afacerilor si de dezvoltare:

- cinste
- competenta
- responsabilitate
- angajament
- inovatie

CODUL DE ETICA

Comportamentul etic reprezinta fundamentul increderii atat in afaceri cat si in cadrul organizatiei. ROMCARBON S.A. in calitatea sa de companie care functioneaza pe principiile unui management integrat a gandit si implementat acest cod care contine linii directoare privind necesitatea respectarii cadrului juridic, drepturile omului si etica, precum si angajamentul companiei in favoarea unui mediu de afaceri etic si responsabil social.

A. Valori si principii

Legalitate: ROMCARBON S.A. si filialele sale este hotarata sa functioneze cu buna credinta, in cadrul legal corespunzator. Respecta regulile, regulamentele si cerintele legislative, codurile industriilor de profil si standardele organizationale privind activitatile de afaceri. Masurile de reglementare sunt considerate puncte de referinta, etica merge dincolo de conformitatea legala, integrand standardele de buna guvernanta corporativa, bunele practici si asteptarile comunitatii.

Competenta: ROMCARBON S.A. poate castiga increderea prin competenta si integritate in activtatea sa, consecventa in gandire, cuvinte si actiuni. Aceasta presupune promovarea si respectarea standardelor de etica profesionala chiar inaintea obiectivelor individuale sau organizationale.

Obiectivitate: Considerarea efectului resimtit de toate partile interesate in urma actiunilor intreprinse, din perspectiva afacerilor, domeniului social, mediului si sanatatii. Atingerea obiectivelor de afaceri trebuie sa se faca intr-un mod care sa nu provoace prejudicii in tot lantul valoric promovat, in comunitate, in organizatie si in mediu in general.

Responsabilitate personala si sociala: ROMCARBON S.A. isi asuma responsabilitatea pentru impactul activitatilor sale si are in vedere nevoile si asteptarile tuturor partilor interne precum si externe: angajatilor, actionarilor, partenerilor de afaceri, competitorilor, partilor interesate din sfera guvernamentala si politica, organizatiilor neguvernamentale (ONG-uri) si comunitatilor locale.

Profesionalism: Recunoasterea si acceptarea raspunderii corporative si personale pentru calitatea etica a actiunilor si operatiunilor intreprinse.

Inovatie

B. Angajamentul fata de acest set de valori presupune ca fiecare persoana implicata in asigurarea mediului propice dezvoltarii afacerilor:

- Cunoaste, intelege si respecta in totalitate legile, reglementarile si normele aplicabile. Utilizeaza consecvent criteriile, standardele si indicatorii de performanta in desfasurarea activitatii.
- Mentine un nivel ridicat de competenta profesionala, aceasta implicand o permanenta grija de imbunatatire a cunostintelor.
- Isi asuma responsabilitatea personala pentru afirmatiile si opiniile exprimate si poate oricand dovedi acordul dintre acestea si reglementarile legale aplicabile, regulile interne, standardele implemenatate. Accepta obligatia de a da socoteala pentru activitatile intreprinse, opiniile si concluziile formulate si de a suporta consecintele pentru nerealizari.

C. Aplicabilitatea codului in activitatile organizatiei

Toti managerii si angajatii trebuie sa actioneze conform Codului de Etica si sa il respecte. In vederea indeplinirii atributiilor, managementul fiecarei organizatii, dar si salariatii trebuie in permanenta sa se ghideze dupa principiile etice care asigura performanta in afaceri:

- tratarea angajatilor/ colegilor cu respect si demnitate, netolerand niciun comportament agresiv fizic sau psihic, nu vor exista abuzuri verbale sau tratament inuman;
- mentinere relatiilor de incredere si parteneriat cu actionari/clienti/ furnizori/ salariati;
- oferirea de produse sigure, de inalta calitate;

- respectarea mediului prin conservarea resurselor; reutilizarea deseurilor rezultate in urma proceselor de productie, colectarea selectiva a deseurilor si valorificarea acestora prin unitati specializate;
- respectarea legilor si a regulilor interne ale organizatiei;
- prezentarea unei tinute si a unui limbaj corespunzator, atat in relatia cu clientii/ furnizorii/ colaboratorii/ institutiile, cat si in relatiile interdepartamentale;
- sa nu se afle intr-o situatie de conflict de interese si sa nu cedeze la presiuni interne si externe in legatura cu orice relatie care ar implica contractual organizatia;
- responsabilizarea conducerii in promovarea unor programe de investitii sociale prin aderarea la asociatii cu caracter neguvernamental, nepatrimonial si apolitic care isi propun sa promoveze spiritul si solidaritatea umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar.

D. Abateri etice

Urmatoarele acte si atitudini vor fi considerate abateri etice:

- Nerespectarea legilor si reglementarilor legale;
- Nerespectarea regulilor si procedurilor intene;
- Neraportarea existentei unui conflict de interese, orice fel de implicare sau participare la proceduri ce implica conflictul de interes;
- Folosirea functiei in scopul dobandirii unor castiguri personale de natura materiala sau a altor avantaje;
- Dezvaluirea de informatii confidentiale;
- Tratarea discretionara a actionarilor;
- Refuzul de a coopera cu alte institutii, departamente functionale sau salariati;
- Intimidarea, crearea de presiuni de orice fel, vizibile (mita, amenintari) sau mai putin vizibile (santaj, pile/interventii), asupra persoanelor din conducere;

Drepturile omului

ROMCARBON S.A. este decisa sa respecte drepturile omului in relatia cu fiecare parte interesata si cerem ca acestea, la randul lor, sa respecte drepturile celorlalti. Este avuta in vedere o gama larga de drepturi civile, politice, economice, sociale si culturale, care includ urmatoarele (enumerarea nu este exhaustiva):

- Dreptul la demnitate umana;
- Dreptul la viata;
- Libertatea si securitatea persoanei;
- Dreptul de acces la cele mai inalte standarde de sanatate;
- Dreptul la conditii de munca legale si favorabile;
- Dreptul la salarii corecte si la un trai decent;
- Dreptul la un standard de viata adecvat;
- Dreptul de a forma si de a se inscrie intr-un sindicat si dreptul la negociere colectiva;
- Interzicerea tuturor formelor de munca fortata sau obligatorie;
- Interzicerea muncii copiilor;
- Interzicerea discriminarii;
- Libertatea de opinie.

Egalitatea de tratament si de sanse si protejarea vietii private

Fiecare organizatie membra a Grupului intelege valoarea diversitatii. Angajatii, clientii, partenerii de afaceri, furnizorii si toate celelalte parti terte interesate sunt cetateni care provin din multe tari, cu nationalitati, credinte, religii, convingeri, culturi diferite. Este promovata interzicerea si impiedicarea discriminarii de orice fel, cum ar fi, dar fara a se limita la discriminarea pe criterii de rasa, culoare, sex, varsta, limba, religie, opinii politice sau de alta natura, origine etnica, nationala sau sociala, proprietati, nastere, orientare sexuala sau orice alte criterii inclusiv starea civila sau situatia parentala;
ROMCARBON S.A. este dedicata respectarii vietii private a persoanelor si pastrarii confidentialitatii informatiilor personale ale acestora.

Practici de munca echitabila

Resursele umane sunt cele mai importante resurse ale Grupului Romcarbon, fiecare organizatie fiind dedicata dezvoltarii angajatilor si asigurarii unui bun echilibru intre viata profesionala si cea personala.
ROMCARBON S.A. nu tolereaza nicio forma de munca fortata, obligatorie sau realizata de copii si nici un alt tip de practici lipsite de etica, precum retinerea salariilor, refuzarea concediilor medicale sau a odihnei zilnice, utilizarea abuziva a formelor de angajare alternative. Sprijinirea angajatilor cu nevoi speciale este o prioritate in politica de resurse umane.

Organizatia este dedicata implementarii unei politici de angajare si remunerare corecte in conformitate cu legile aplicabile. Procedurile disciplinare sunt exercitate in mod corect, impartial si transparent.

Anticoruptie si antifrauda

ROMCARBON S.A. nu se implica si nu tolereaza coruptia sub nicio forma (inclusiv mita, plati pentru a facilita anumite servicii, sprijin banesc, santaj, abuz de putere pentru castig personal, foloase necuvenite sau cadouri cu intentia de a influenta), indiferent daca aceasta are loc in sectorul public sau privat si indiferent de dimensiunile ei.

Frauda, inclusiv falsificarea registrelor de informatii financiare sau nefinanciare, spalarea banilor si tranzactiile bazate pe informatii privilegiate sunt interzise.

ROMCARBON S.A. si filialele sale lupta impotriva fraudei si nu tolereaza practicile frauduloase. Pentru a proteja valorile, activele si reputatia organizatiei, fiecare membru al organizatiei este responsabil de a actiona cu buna credinta, conform regulilor si reglementarilor si de a fi atenti la orice indiciu de frauda. Chiar si ignorarea suspiciunii de frauda poate avea ca rezultat raspunderea companiei si a salariatilor.

DISPOZITII FINALE

Regulile privind conduita etica prezentate in Codul de Etica sunt obligatorii pentru toti membrii conducerii: administratori si management, precum si pentru ceilalti salariatii si nu sunt acceptate incalcari ale acestora.

Semnalarea unor probleme ajuta compania in protejarea culturii integritatii si eticii, a reputatiei si sanatatii financiare, si in cele din urma protejeaza locurile de munca ale angajatilor si bunastarea comunitatii.

8. Politici de Guvernanta Corporativa si Responsabilitate sociala

Toti detinatorii de actiuni emise de ROMCARBON S.A. sunt tratati in mod echitabil. Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale.

Adunarea Generala a actionarilor este organul de conducere al societatii care decide asupra activitatii acesteia si asigura politica ei economica si comerciala.

ROMCARBON S.A. faciliteaza si incurajeaza: participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), exercitarea deplina a drepturilor acestora, dialogul dintre actionari si membrii Consiliului de Administratie si/sau ai conducerii.

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

Adunarea generala este convocata de consiliul de administratie ori de cate ori este necesar iar actionarii isi exercita drepturile in cadrul acestora conform prevederilor legale si Procedurii aprobate de Consiliul de Administratie in acest sens.

Membrii Consiliului de Administratie garanteaza eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

La desemnarea membrilor Consiliul de Administratie, Adunarea Generala urmareste o alcatuire echilibrata a acestuia in conformitate cu structura si activitatea S.C. ROMCARBON S.A. precum si cu experienta si calificarile personale ale membrilor Consiliul de Administratie.

Sunt incompatibile cu calitatea de membru al Consiliului de Administratie persoanele care, potrivit legii, sunt incapabile sau au fost condamnate pentru gestiune frauduloasa, abuz de incredere, fals, inselaciune, delapidare, marturie mincinoasa, dare sau luare de mita, precum si pentru alte infractiuni prevazute de legea privitoare la societatile comerciale.

Procesul de luare a deciziilor ramane o responsabilitate colectiva a membrilor Consiliul de Administratie, acestia fiind tinuti responsabili solidar pentru toate deciziile luate in exercitarea competentelor detinute.
Pe langa Consilul de Administratie functioneaza Comitetul de Audit compus din 2 membri, care realizeaza o evaluare anuala a sistemului de control intern, ia in considerare eficienta si domeniul de aplicare al functiei de audit intern, managementul riscului si controlului intern raportat comitetului de audit din cadrul Consiliului, precum si capacitatea de reactie si eficienta conducerii in rezolvarea deficientelor sau slabiciunilor in sistemul de control intern, identificate si prezentate Consiliului prin rapoarte relevante. Comitetul de audit trebuie sa reexamineze conflictele de interese in tranzactiile organizatiei si ale filialelor sale cu partile implicate. Comitetul de audit este responsabil pentru revizuirea Declaratiei privind Guvernanta Corporativa din raportul anual cu privire la risc si control intern precum si cu sa evaluarea guvernantei corporative si monitorizeaza aplicarea standardelor statutare si general acceptate de audit intern. Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern.

Auditorul intern participa la sedintele Consiliului de Administratie si ale Adunarilor Generale ale Actionarilor si aduce la cunostinta acestora neregulile in administratie, incalcarile dispozitiilor legale si ale prevederilor actului constitutiv pe care le constata.

Factorii de risc includ aspecte generale (pietele emergente prezinta un risc mai mare decat tarile cu o economie dezvoltata si cu sisteme juridice si politice mature), o potentiala instabilitate politica, riscuri generate de o temporara instabilitate a cadrul legislativ, riscuri legate de instabilitatea cursului de schimb valutar si a ratei inflatiei, precum si riscuri aferente pietei de capital si lichiditatii acesteia.
ROMCARBON S.A. abordeaza riscul in mod prudent, in conformitate cu strategia sa pe termen lung. Administrarea prudenta a riscului creste in importanta in conditiile prelungirii incertitudinilor economice la nivel economic si financiar si al manifestarii pregnante a volatilitatii pietelor. Viziunea strategica privind gestionarea riscurilor este stabilita de Consiliul de Administratie si se aplica prin politici de actiune la nivelul conducerii executive a societatii. Activitatea de control si administrare a riscului se asigura printr-o serie de structuri specifice reglementate de prevederile specifice pietei de capital, actul constitutiv, contractul colectiv de munca si structura organizatorica, astfel:

- auditorul financiar;
- auditorul intern;
- configuratia structurii organizatorice si functionale.

Situatiile financiare ale societatii sunt auditate, conform legii, de catre un auditor financiar extern (persoana juridica), membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, numit de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (A.G.O.A.) si care isi desfasoara activitatea in baza unui contract de prestari de servicii aprobat de Consiliul de Administratie.

Fiecare membru Consiliul de Administratie va evita orice conflict direct ori indirect de interese cu organizatia sau oricare subsidiara controlata de aceasta. Fiecare administrator va informa Consiliul de Administratie asupra conflictelor de interese intervenite, situatie in care se va abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective.

De asemenea se interzice oricarei persoane care detine informatii privilegiate:

- sa utilizeze respectivele informatii pentru dobandirea sau instrainarea ori pentru intentia de dobandire sau instrainare, pe cont propriu sau pe contul unei terte persoane, direct sau indirect, de instrumente financiare la care aceste informatii se refera;
- sa recomande tertilor efectuarea de tranzactii cu titluri de valoare detinute de companie, in cazul in are detine informatii;
- sa divulge informatii interne in alt scop decat acel al sarcinilor si atributiunilor sale;
- sa raspandeasca informatii in orice mod care creeaza sau este posibil sa creeze o impresie falsa sau gresita;
- sa adopte un comportament care creeaza o impresie falsa sau gresita privind cererea, oferta, pretul sau valoarea investitiilor;
- sa se angajeze in activitati de manipulare a pietei;

Aceste obligatii se aplica oricaror persoane care detin informatii privilegiate in conditiile in care respectivele persoane cunosc sau ar trebui sa cunoasca faptul ca acele informatii sunt privilegiate.

Grupul Romcarbon isi propune, printr-o politica activa de Resposabilitate Sociala Corporativa:

- sa sprijine si sa respecte drepturile omului, ale propriilor angajati in special. In acest sens angajatii beneficiaza de diverse programe de specializare/instruire profesionala precum si de o permanenta informare cu privire la evolutia organizatiei (prezentarea reprezentatilor salariatilor respectiv analiza periodica a situatiilor financiare ale organizatiei). In cadrul propriilor responsabilitati, fiecare organizatie ia masurile necesare pentru protejarea securitatii si sanatatii salariatilor, inclusiv pentru activitatile de prevenire a riscurilor profesionale de informare si pregatire, precum si pentru punerea in aplicare a organizarii protectiei muncii si mijloacelor necesare acesteia. (ex. instruiri periodice, acordare echipamente individuale de protectie, echipamente de lucru, materiale igienico-sanitare, control medical periodic, etc.) S.C. ROMCARBON S.A si filialele sale nu utilizeaza munca copiilor, nu se angajeaza in traficul de persoane si nici nu incurajeaza sub nici o forma aceste idei. Nu sunt tolerate sub nicio forma pedepsele corporale sau presiuni mentale, fizice sau verbale sau orice forma de tratament inuman;
- sa sustina dreptul la libera asociere. Firmele din Grupul Romcarbon respecta dreptul legal al intregului personal de a-si numi reprezentanti, care negociaza in numele si pentru acestia in cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de munca la nivel de organizatie. Reprezentantilor salariatilor li se asigura protectia legii contra oricaror forme de conditionare, constrangere sau limitare a exercitarii functiilor lor;
- sa contribuie la eliminarea discriminarii in ocuparea locurilor de munca, exercitarea profesiei, stabilirea si acordarea salariului. Este interzisa orice discriminare directa sau indirecta fata de un salariat, bazata pe sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, varsta, apartenenta nationala, rasa, culoare, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala;
- sa combata orice forma de coruptie;
- sa sustina activitatile educative, atat din postura de partener, cat si din postura de sponsor, proiecte si initiative care au o finalitate educativa.

HUANG LIANG NENG, **ADMINISTRATOR**	**VIORICA ZAINESCU,** **DIRECTOR FINANCIAR**	**ANDREI RADU,** **DIRECTOR GENERAL**

ROMCARBON SA
Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132
Cod postal 120012
Tel.0238.711.155
Fax.0238.710.697
www.romcarbon.com
investor.relations@romcarbon.com