

S.C. ROMCARBON S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	5 – 6
SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	7 – 9
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	10 – 11
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	12 – 54
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUAȚIILOR FINANCIARE	1 – 24

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare individuale

- 1 Noi am auditat situațiile financiare individuale atașate ale societății S.C. ROMCARBON S.A. („Societatea”), care cuprind situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2015, precum și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare individuale

- 2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare individuale pe baza auditului nostru. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerințele privitoare la etică și să planificăm și să efectuăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare individuale nu conțin erori semnificative.

- 4 Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obține evidențe de audit cu privire la sumele și notele explicative din situațiile financiare individuale. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare individuale, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă. În efectuarea acestor evaluări de risc, auditorul analizează controlul intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare individuale, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare individuale în ansamblu.
- 5 Considerăm că evidențele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare individuale prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. ROMCARBON S.A. la 31 decembrie 2015, precum și performanța sa financiară și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale.

Observații

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

Alte aspecte

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

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare individuale

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1286/2012 Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, Capitolul II, punctele 10-14, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1286/2012, Capitolul II, punctele 10-14;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Farrukh Khan, Partener de audit



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiară din România
cu certificatul nr. 1533/25.11.2003*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrată la Camera Auditorilor Financiară din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România
24 martie 2016


**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

	Note	Perioada încheiată:	
		31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Vanzari nete	3	176.702.913	157.939.374
Venituri din investitii	3	8.342.326	39.546.850
Alte castiguri sau pierderi	5	(2.604.404)	310.664
Variatia stocurilor		1.538.064	1.776.904
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	4	(134.762.781)	(123.301.849)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	6	(7.106.832)	(8.589.905)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(18.755.367)	(15.363.377)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	7	(4.419.970)	(4.259.181)
Costul net al finantarii	8	(2.114.646)	(2.647.538)
Venituri din subventii		1.182.234	1.560.493
Alte cheltuieli	9	(11.508.736)	(10.274.552)
Profit inaintea impozitarii		6.492.801	36.697.883
Impozit pe profit	10	(100.888)	(484.646)
Profit net		6.391.913	36.213.237
Situația rezultatului global			
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal		-	-
Total rezultat global		6.391.913	36.213.237
Rezultat pe actiune		0.0242	0.1371
Numarul actiunilor		264.122.096	264.122.096


Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.



HUNG CHING LING,
Administrator



VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar



RADU ANDREI,
Director General

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	147.831.285	113.254.098
Investitii imobiliare	12	43.799.325	46.317.533
Imobilizari necorporale	13	189.900	209.289
Active financiare	14	22.863.010	22.919.676
Total active pe termen lung		214.683.520	182.700.596
Active curente			
Stocuri	15	20.499.859	18.104.794
Creante comerciale si alte creante	16	33.959.316	29.399.410
Imprumuturi acordate partilor afiliate	26	-	635.099
Impozite de recuperat		439.598	131.401
Alte active	17	366.752	246.451
Numerar si echivalente de numerar	27	12.888.836	9.560.212
Total active curente		68.154.361	58.077.367
Total activ		282.837.881	240.777.963
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	53.375.509	49.418.796
Rezultat reportat	20	48.158.839	47.730.966
Total capitaluri		130.128.841	125.744.255
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	21	32.432.440	14.842.699
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	24	1.195.151	2.705.112
Datorii privind impozitul amanat	10	11.142.757	11.041.869
Venituri in avans	28	24.475.344	11.052.206
Total datorii pe termen lung		69.245.692	39.641.886

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale	23	30.928.649	28.900.848
Imprumuturi primite de la parti afiliate	26	-	-
Imprumuturi	21	49.411.862	42.801.193
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	24	1.709.000	1.588.642
Venituri in avans		16.798	8.320
Alte datorii	22	1.397.039	2.092.819
Total datorii curente		83.463.348	75.391.822
Total datorii		152.709.040	115.033.708
Total capitaluri si datorii		282.837.881	240.777.963

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.



HUNG CHING LING,
Administrator




VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar



RADU ANDREI,
Director General

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve de reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
1 ianuarie 2015	26.412.210	2.182.283	45.185.034	3.070.320	1.163.442	47.730.966	125.744.255
Rezerva din reevaluare realizata	-	-	(462.087)	-	-	462.087	-
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.007.328)	(2.007.328)
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	6.391.913	6.391.913
Transfer la rezerve	-	-	-	319.596	4.099.203	(4.418.799)	-
31 decembrie 2015	26.412.210	2.182.283	44.722.947	3.389.916	5.262.645	48.158.839	130.128.840

La data de 31.12.2015, Societatea a repartizat profitul pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit aferent profitului reinvestit, mai puțin partea aferentă rezervei legale, pentru constituirea rezervelor în suma de 4.099.203 lei.

Suma totală de 5.262.645 lei a acestor rezerve nu face obiectul distribuțiilor către alte destinații.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.



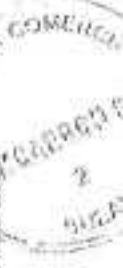
HUNG CHING LING,
Administrator



VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar



RADU ANDREI,
Director General



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezerve de reevaluare</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
1 ianuarie 2014	26.412.210	2.182.283	45.942.571	1.259.658	2.039.977	12.697.983	90.534.682
Distribuire de dividende	-	-	-	-	(1.003.664)	-	(1.003.664)
Rezerva din reevaluare realizata	-	-	(757.537)	-	-	757.537	-
Transferul rezultatului perioadei la rezerva legala	-	-	-	1.810.662	-	(1.810.662)	-
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	36.213.237	36.213.237
Transfer la rezerve	-	-	-	-	127.129	(127.129)	-
31 decembrie 2014	26.412.210	2.182.283	45.185.034	3.070.320	1.163.442	47.730.966	125.744.255

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.


HUNG CHING LING,
Administrator


VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar


RADU ANDREI,
Director General



**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

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

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

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

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

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

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

În cursul anului 2015 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat în valoare de 462.08,94 lei.

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

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

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

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.



HUNG CHING LING,
Administrator



VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar



RADU ANDREI,
Director General

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Profitul net al anului	6.391.913	36.213.237
Cheltuieli cu impozitul pe profit	100.888	484.646
Amortizarea / Depreciere a activelor pe termen lung	7.106.832	7.411.536
Deprecierea activelor financiare	-	1.178.369
(Castig) / Pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(736)	(42.720)
(Castig) / Pierdere din modificarea valorii juste a investițiilor imobiliare	2.502.393	(162.851)
Cheltuieli / (Venituri) privind provizioanele pentru clienti	13.551	(1.156)
Pierderi din creante și debitori diverși	338.189	26.602
(Castig) / Pierdere din investiții financiare	56.665	-
Cheltuieli cu dobanda	1.806.009	2.339.373
Venituri din dobanzi	(20.401)	(52.324)
Venituri din dividende	(5.789.355)	(36.980.642)
Venituri din subvenții	(1.182.234)	(1.560.493)
Castig / (Pierdere) nerealizat(a) din diferențe de curs	1.158.114	(31.502)
Miscări în capitalul circulant:		
(Crestere) / Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(3.787.963)	2.501.404
(Crestere) / Descreștere stocuri	(2.395.064)	(2.385.457)
(Crestere) / Descreștere în alte active	(120.301)	16.145
Crestere / (Descreștere) datorii comerciale	1.868.215	1.301.776
Crestere / (Descreștere) venituri înregistrate în avans	8.478	(13.782)
Crestere / (Descreștere) alte datorii	(634.794)	500.443
Numerar utilizat din activități operaționale	7.420.399	10.742.605
Impozit pe profit plătit	(308.197)	(125.974)
Dobanzi plătite	(1.806.009)	(2.339.373)
Numerar net utilizat din activități operaționale	5.306.193	8.277.257
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
(Plati) / Incasări aferente imobilizărilor financiare	-	27.900
Dobanzi încasate	20.401	52.324
Dividende primite	5.789.355	36.980.642
Plati aferente imobilizărilor corporale	(41.664.630)	(4.809.833)
Plati aferente investițiilor imobiliare	15.815	(220.630)
Încasări din vanzarea de imobilizări corporale	736	47.343
Încasări din subvenții	-	-
Imprumuturi (acordate)/primite partilor afiliate	635.099	(635.099)
Plati dividende	(2.068.314)	(993.281)
Numerar net generat / (utilizat) în activități de investiții	(37.271.538)	30.449.366

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Plățile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de o operație de leasing financiar	(1.389.603)	(906.452)
Incasari din impumuturi bancare	81.557.719	44.015.425
Rambursari de împrumuturi bancare	(58.355.836)	(50.305.679)
Rambursari de împrumuturi parti afiliate	-	(31.277.371)
Incasari din subventii	13.481.689	-
Numerar net (utilizat) / generat din activitati de finantare	<u>35.293.969</u>	<u>(38.474.077)</u>
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>3.328.624</u>	<u>252.546</u>
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	<u>9.560.212</u>	<u>9.307.666</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	<u>12.888.836</u>	<u>9.560.212</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.


HUNG CHING LING,
 Administrator


VIORICA ZAINESCU,
 Director Financiar


RADU ANDREI,
 Director General

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****1. INFORMATII GENERALE**

Societatea ROMCARBON S.A. are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acțiunile Societății sunt tranzacționate pe B.V.B., iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2015 sunt Living Plastic Industry S.A., Joyful River Limited Loc. Nicosia - Cipru, Romanian Investment Fund, Stichting Bewaarder Overlevingsfonds.

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

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

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

Bazele prezentării

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

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

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

Societatea are obligația să întocmească situații financiare anuale individuale și consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Grupul Romcarbon, incluzând Romcarbon S.A. și filialele sale va întocmi un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

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

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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

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

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

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

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

Deținerile directe la 31 decembrie 2015, respectiv 31 decembrie 2014 ale Societății în filiale sau entități asociate și care nu au fost consolidate în prezentele situații financiare individuale sunt prezentate în Nota 14. Investițiile în astfel de filiale sau entități asociate au fost prezentate în prezentele situații financiare individuale la cost.

Societatea va emite în cursul anului 2015 situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară ("IFRS") așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă

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

- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2011-2013)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 13 și IAS 40), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările – adoptat de UE în 18 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015).
- **IFRIC 21 „Perceperea impozitelor”** - adoptat de UE în 13 iunie 2014 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 17 iunie 2014).

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

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

- **Completări față de IFRS 11 “Asocieri în participatie”** – îmbunătățirea metodei de contabilizare a intereselor în entitățile controlate în comun – adoptată de UE în 25 noiembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”** – îmbunătățirea metodei de prezentare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

- **Completări față de IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale”** - clarificare a metodelor acceptabile de depreciere și amortizare – adoptata de UE pe 2 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura” – Agricultura – plante fructifere**, adoptata de UE pe 23 noiembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 27 “Situatii financiare individuale” – metoda punerii în echivalență** - adoptata de UE pe 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2012-2014)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2016).
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010-2012)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 and IAS 38), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015).
- **Completări față de IAS 19 “Beneficiile angajaților”** - planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților, adoptat de UE în 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),

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

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

- **IFRS 9 “Instrumente financiare” și completări ulterioare** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 14 “Reglementarea conturilor amânate”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **IFRS 15 “Venituri din contracte cu clienții”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28, “Investiții în entități asociate și Operații în Participațiune”** – clarifica tratamentul vanzării sau aportului de active între investitor și entitatea asociată/asocierea în *participație* (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 12, “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 28, “Investiții în entități asociate și Operații în Participațiune”** – Entități de investiții: Aplicarea excepției la consolidare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

- **IFRS 16 Leasing** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019)
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale”** – clarificare a metodelor acceptabile de depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura” – Agricultura – plante fructifere**, (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 7 „Situația fluxurilor de numerar”** – prezentare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Completări față de IAS 12 „Impozit pe venit”** – recunoașterea activului de impozit amanat pentru pierderi nerealizate (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017)

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

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

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

Recunoașterea veniturilor

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

Vânzarea de bunuri

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

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

Venituri din dividende și dobânzi

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Leasingul**

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

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

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

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

Tranzacții în valuta

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

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

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

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

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

- 31 decembrie 2012:	3,3575 LEI/USD	și	4,4287 LEI/EUR
- 31 decembrie 2013:	3,2551 LEI/USD	și	4,4847 LEI/EUR
- 31 decembrie 2014:	3,6868 LEI/USD	și	4,4821 LEI/EUR
- 31 decembrie 2015:	4,1477 LEI/USD	și	4,5245 LEI/EUR

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Subvenții guvernamentale**

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

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

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

Contribuția pentru angajați

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

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

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Provizioane privind impozite și taxe

La 31 decembrie 2015 situațiile financiare individuale ale Societății includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislația actuală, aceste rezerve ar putea deveni impozabile în măsura în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Societății.

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Impozitul amânat**

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

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

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Imobilizări corporale**

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

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

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

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierdere.

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

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

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

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

Cheltuieli ulterioare

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

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

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Imobilizari necorporale**

Imobilizari necorporale achizitionate separat

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

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

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

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale

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

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

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Investiții imobiliare

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

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

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

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

Stocuri

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

Provizioane

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

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

Garanții

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Active și datorii financiare**

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

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

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

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

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Active și datorii financiare (continuare)**

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

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

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

Utilizarea estimărilor

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

Situații comparative

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**
3. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății pentru anul financiar 2015:

Vanzari nete	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Vânzări din produse finite	109.257.673	98.889.747
Venituri din vânzarea mărfurilor	64.648.922	56.436.094
Venituri din servicii prestate	230.446	80.677
Alte venituri	2.565.872	2.532.856
	176.702.913	157.939.374

Venituri din investitii	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	2.532.570	2.513.884
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	20.401	52.324
Dividende primite din participatii (Nota 26)	5.789.355	36.980.642
	8.342.326	39.546.850

Raportarea veniturilor pe segmente:

Venituri pe zone geografice	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Vanzari pe piata interna (Romania)	147.601.902	134.842.453
Vanzari pe piata externa (Europa)	28.989.064	23.045.738
Altii (Israel, Taiwan, EAU)	111.947	51.183

Venituri din segmentare si profituri	Venituri din Segmentare		Profituri din Segmentare	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Mase Plastice polietilena + polistiren + polipropilena	88.562.299	83.165.870	17.414.742	13.741.318
Produse reciclate compounduri	12.890.948	8.176.590	163.514	(359.835)
Alte sectoare productive	7.400.737	7.172.864	1.188.047	1.601.091
Venituri din vanzarea marfurilor si alte activitati	67.848.929	59.424.050	715.061	458.924
Total din operatiuni	176.702.913	157.939.374	19.481.364	15.441.498
Venit din investitii	-	-	8.342.326	39.546.850
Cheltuieli administrative, cu salariile	-	-	(19.216.243)	(15.642.927)
Cheltuieli financiare	-	-	(2.114.646)	(2.647.538)
Profit inainte de impozitare	-	-	6.492.801	36.697.883

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

3. VENITURI (continuare)

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

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

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

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

Segment active si datorii	Segment Active		Segment Datorii	
	31/12/15	31/12/14	31/12/15	31/12/14
	lei	lei	lei	lei
Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	81.217.284	67.744.836	70.487.135	53.338.588
Produse reciclate compounduri	90.692.616	64.403.681	46.072.515	18.978.896
Alte sectoare productive	9.861.459	11.847.715	4.504.951	4.871.806
Alte activitati	101.066.522	96.781.732	31.644.439	37.844.418
Total Active/Datorii	282.837.881	240.777.964	152.709.040	115.033.708

Segment amortizare si intrari de active pe termen lung	Segment Amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
	31/12/15	31/12/14	31/12/15	31/12/14
	lei	lei	lei	lei
Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	2.888.389	2.805.120	15.218.269	1.545.446
Produse reciclate compounduri	2.649.373	2.676.884	21.862.786	1.077.971
Alte sectoare productive	472.451	503.538	47.931	351.293
Alte activitati	1.051.619	2.604.364	842.214	585.601
Total	7.106.832	8.589.905	37.971.200	3.560.310

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

Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a Societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon S.A. are doi clienti (Kasakrom Chemicals S.R.L. si LivingJumbo Industry S.A.) cu care in anul 2015 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 20% respectiv 15% din total Vanzari, si 55% respectiv 40% din Total Venituri din vanzari de marfuri.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**
4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Materii prime consumate	60.484.840	58.312.952
Costul marfurilor vandute	63.696.871	55.150.176
Cheltuieli cu energia si apa	7.196.879	7.181.283
Cheltuieli cu materiale consumabile	3.384.191	2.657.438
Total	<u>134.762.781</u>	<u>123.301.849</u>

5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Venituri din penalitati percepute	1.189.874	41.368
Castig / (Pierdere) din vanzarea imobilizarilor	736	42.720
Pierderi din calamitati (net de despagubiri din asigurari)	-	18.273
Castig / (Pierdere) din ajustarea investitiilor imobiliare la valoarea justa	(2.502.393)	162.851
Castig / (Pierdere) din vanzarea investitiilor imobiliare	-	-
Castig / (Pierdere) din diferente de curs valutar	(1.070.263)	52.983
Castig / (Pierdere) din cedarea investitiilor financiare	(821.554)	(45.900)
Castig / (Pierdere) din variatia provizioanelor pentru clienti	487.691	1.156
Alte castiguri	111.505	37.213
Total	<u>(2.604.404)</u>	<u>310.664</u>

6. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA ACTIVELOR

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Total cheltuiala cu amortizarea, din care:	<u>7.106.832</u>	<u>8.589.905</u>
Deprecierea mijloacelor fixe	6.940.323	7.210.911
Amortizarea imobilizarilor necorporale	166.509	200.625
Ajustare pentru deprecierea investitiilor financiare	-	1.178.369

7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Cheltuieli privind salariile angajatilor	17.999.124	15.255.927
Cheltuieli cu contributia societatii la asigurarile sociale	4.419.970	4.259.181
Tichete de masa	756.243	107.450
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	<u>23.175.337</u>	<u>19.622.558</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE (continuare)

Cheltuieli cu salariile și taxele sociale au crescut față de anul trecut, datorită creșterii numărului de salariați în cadrul Societății și creșterii salariului mediu pe societate generat de creșterea salariului minim pe economie.

Compensațiile acordate personalului conducerii superioare

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

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Salariile conducerii	1.672.232	1.261.807
Beneficii pentru Consiliul de Administrație	248.675	212.904
Total	<u>1.920.907</u>	<u>1.474.711</u>

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

8. COSTUL NET AL FINANȚĂRII

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Cheltuieli cu dobânzile bancare și de leasing	1.806.009	2.323.401
Comisioane bancare și costuri asimilate	308.637	324.137
Total costuri de finanțare	<u>2.114.646</u>	<u>2.647.538</u>

9. ALTE CHELTUIELI

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Cheltuieli privind transportul și logistica	4.162.504	3.590.564
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terți*	4.300.782	3.471.393
Cheltuieli de protocol și marketing	443.200	694.662
Cheltuieli cu reparațiile	692.377	613.194
Cheltuieli cu impozite și taxe	644.844	646.051
Pierderi din creanțe	23.350	26.602
Cheltuieli privind asigurările	305.169	235.433
Cheltuieli cu posta și telecomunicațiile	136.446	148.807
Cheltuieli cu deplasări	218.254	120.680
Cheltuieli privind chiriile	436.738	432.684
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	35.366	44.265
Cheltuieli privind amenzile și penalitățile	6.045	1.956
Alte cheltuieli	103.661	248.261
Total alte cheltuieli	<u>11.508.736</u>	<u>10.274.552</u>

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**
10. IMPOZIT PE PROFIT

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Cheltuieli cu impozitul pe profit		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	13.412
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	100.888	471.234
	100.888	484.646

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2015 și 2014 este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române.

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Reconcilierea cotei efective de impozit pe profit		
Rezultatul brut inaintea impozitarii	6.492.801	36.697.882
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculata la 16%	1.038.848	5.871.661
Efectul veniturilor neimpozabile	(1.140.526)	(6.385.576)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	792.070	527.326
Efectul (pierderi fiscale) / profit fiscal	690.392	13.412
Efectul cheltuielilor nedeductibile temporar / impozit amanat	100.088	471.234
Deduceri aferente profitului reinvestit	(690.392)	-
	100.888	484.646
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Componentele datoriilor cu impozitul amânat		
Creanțe comerciale și alte creanțe	(172.382)	(170.863)
Stocuri	(124.052)	(124.052)
Investitii imobiliare	1.519.478	1.919.941
Imobilizări corporale	9.919.713	9.416.843
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	11.142.757	11.041.869
Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferente rezultatului global	10.563.658	9.635.692
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Sold initial la 1 ianuarie	11.041.869	10.570.635
Miscare generata de rezervele din reevaluare	-	-
Recunoscut in contul de profit si pierdere	100.888	471.234
Sold final la 31 decembrie	11.142.757	11.041.869

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Terenuri</u> <i>lei</i>	<u>Clădiri</u> <i>lei</i>	<u>Utilaje și</u> <u>echipament</u> <i>lei</i>	<u>Instalații și</u> <u>obiecte de</u> <u>mobiliar</u> <i>lei</i>	<u>Imobilizări</u> <u>corporale în</u> <u>curs și avansuri</u> <i>lei</i>	<u>Total</u> <i>lei</i>
COST						
Sold la 1 ianuarie 2015	54.489.512	17.430.566	64.983.211	1.230.235	2.512.753	140.646.278
Intrări, din care:	-	847.181	37.458.089	97.884	41.074.737	79.477.891
Transferuri	-	847.181	37.036.799	97.884	-	37.981.864
Creșteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
leșuri, din care:	-	(22.711)	(63.642)	-	(37.949.151)	(38.035.505)
leșuri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	54.489.512	18.255.036	102.377.658	1.328.119	5.638.339	182.088.664
Sold la 1 ianuarie 2014	54.489.512	17.070.891	62.462.704	1.198.700	1.021.437	136.243.244
Intrări, din care:	-	361.135	2.939.244	39.299	5.073.673	8.413.352
Transferuri	-	361.135	2.939.244	39.299	-	3.339.679
Creșteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
leșuri, din care:	-	(1.460)	(418.737)	(7.764)	(3.582.357)	(4.010.318)
leșuri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	54.489.512	17.430.566	64.983.211	1.230.235	2.512.753	140.646.278

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri lei	Clădiri lei	Utilaje și echipament lei	Instalații și obiecte de mobilier lei	Imobilizări corporale în curs și avansuri lei	Total lei
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2015	-	1.815.407	25.055.314	521.459	-	27.392.180
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.434.353	5.416.481	89.488	-	6.940.322
Reduceri din vânzare de active	-	(14.089)	(59.732)	-	-	(73.820)
Reduceri din reevaluare	-	(1.304)	-	-	-	(1.304)
Sold la 31 decembrie 2015	-	3.234.367	30.412.063	610.948	-	34.257.378
Sold la 1 ianuarie 2014	-	-	20.072.588	440.110	-	20.512.698
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.816.711	5.305.086	89.114	-	7.210.911
Reduceri din vânzare de active	-	-	(322.361)	(7.764)	-	(330.125)
Reduceri din reevaluare	-	(1.304)	-	-	-	(1.304)
Sold la 31 decembrie 2014	-	1.815.407	25.055.314	521.459	-	27.392.180
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2015	54.489.512	15.020.670	71.965.594	717.171	5.638.339	147.831.286
La 31 decembrie 2014	54.489.512	15.615.159	39.927.898	708.776	2.512.753	113.254.098

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ
LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2013 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor si cladirilor utilizand serviciile unui evaluator independent. Diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2013 au fost in suma de 29.100.504 lei aferent reevaluării activelor Romcarbon S.A. Valoare reevaluată a terenurilor a scazut cu 30.534.850 lei iar valoarea reevaluată a cladirilor si constructiilor a crescut cu 1.434.344 lei.

Valoarea neta contabila a imobiliarilor detinute in leasing financiar este de 7.961.088 lei la 31 decembrie 2015, respectiv 8.342.758 lei la 31 decembrie 2014.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2015 de 126.063.202 lei (31.12.2014: 124.746.120 lei) constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate de la următoarele bănci: BRD GSG SA, UniCredit Bank SA si EXIMBANK SA.. Anumite bănci comerciale au emis scrisori de garanție pentru unele împrumuturi contractate pentru finanțarea activității. Pentru emiterea acestor scrisori de garanție, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2015 de 96.243 lei (31 decembrie 2014 de 217.968 lei).

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

12. INVESTITII IMOBILIARE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Sold la 1 ianuarie	46.317.533	45.934.052
Total intrări, din care:	809.715	1.085.640
Creșteri din reevaluare	805.064	865.008
Reduceri din reevaluare	(3.327.923)	(702.157)
Sold la 31 decembrie	43.799.325	46.317.533

Societatea detine la 31 decembrie 2015 in locatiile Iasi, Stefanesti si Buzau, imobiliarile 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 imobiliarizari in investitii imobiliare.

La data de 31 decembrie 2015, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare si rezultatul evaluării, in valoare de 2.502.393 lei a fost inregistrat in contul de profit si pierdere.

Daca Societatea ar fi evaluat investitiile la cost, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2015 ar fi 43.305.281 lei.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ
LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

COST	Licențe lei	Alte imobilizări necorporale lei	Imobilizari necorporale in curs lei	Total lei
Sold la 1 ianuarie 2015	544.520	513.971	-	1.058.491
Intrări	71.027	-	76.094	147.121
Transferuri	-	-	-	-
leșiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	615.547	513.971	76.094	1.205.612
Sold la 1 ianuarie 2014	474.381	513.971	-	988.352
Intrări	70.950	-	-	70.950
Transferuri	-	-	-	-
leșiri	(811)	-	-	(811)
Sold la 31 decembrie 2014	544.520	513.971	-	1.058.491
AMORTIZAREA CUMULATĂ				
Sold la 1 ianuarie 2015	412.811	436.391	-	849.202
Cheltuiala cu amortizarea	89.763	76.746	-	166.509
Eliminări din vânzare de active	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	502.574	513.137	-	1.015.711
Sold la 1 ianuarie 2014	342.991	306.195	-	649.185
Cheltuiala cu amortizarea	70.429	130.196	-	200.625
Eliminări din vânzare de active	(608)	-	-	(608)
Sold la 31 decembrie 2014	412.811	436.391	-	849.202
VALOAREA NETĂ CONTABILĂ				
La 31 decembrie 2015	112.973	833	76.094	189.900
La 31 decembrie 2014	131.709	77.580	-	209.289

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

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

Numele investiției	Activitatea de bază	Locul înființării și al operațiunilor		LeI	
		31-Dec-15 %	31-Dec-14 %	31-Dec-15	31-Dec-14
Recyclat Ltd Cipru	Exercitarea de activități și de afaceri a consultantilor Lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer (cod CAEN 4322)	100%	100%	20.857.287	20.857.287
RC Energo Install SRL	Preluarea datelor, administrarea de pagini web și activități conexe(cod CAEN 6311)	100%	99,50%	15.112	1.990
Info Tech Solutions SRL	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).	99%	99%	1.980	1.980
Living Jumbo Industry SA	Activități de consultanță pentru afaceri și management (cod CAEN 7022).	99%	99%	1.639.232	1.639.232
Total commercial Management SRL	Alte activități referitoare la sănătatea umană (cod CAEN 8690)	-	95%	-	190
Taipei Cimeo SRL	Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic(cod CAEN 2221)	-	60%	-	491.040
Polymasters Chemicals SA	Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi nca (cod CAEN 8299)	-	60%	-	79.800
Eco Pack Management SA	Scopul asociației e de a reprezenta, promova și susține interesele patronale și profesionale ale membrilor sai	25,36%	25,36%	586.625	586.625
Asociația Ecologica Greenlife (Non-Profit Organization)	Activități ale bazelor sportive(cod CAEN 9311)	33,33%	33,33%	400	400
Yenki SRL	Cod CAEN 3832 - Recuperarea materialelor reciclabile sortate	33,34%	33,34%	100.000	100.000
Greensort Recycling SRL	Comerțul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice și cumpararea de deseuri din material plastic	51%	51%	20.400	20.400
Registrul Miorita SA	Fabricarea de produse benefice sanatații omului	3,79%	3,79%	5.000	5.000
Romcarbon Deutschland GmbH		100%	100%	110.138	110.138
Kang Yang Biotechnology Co. Ltd		4,81%	4,81%	203.963	203.963
TOTAL				23.540.137	24.098.045
Ajustari privind deprecierea activelor financiare				(677.127)	(1.178.369)
Total				22.863.010	22.919.676

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)**

Detaliile privind schimbările în cadrul investițiilor în filiale și asociați ai Societății în decursul anului 2014 și anul 2015 sunt după cum urmează:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**
15. STOCURI

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Materii prime	12.099.300	11.077.456
Alte consumabile	2.334.141	1.594.530
Obiecte de inventar	133.552	100.575
Ambalaje	130.235	91.666
Produse finite	3.310.115	2.403.874
Productie neterminata	1.354.887	1.417.545
Semifabricate	1.426.881	1.320.702
Produse reziduale	4.004	2.534
Marfuri	371.988	366.750
Avansuri pentru cumparari de stocuri	110.082	504.487
Provizioane pentru stocuri depreciate	(775.326)	(775.325)
Total	<u>20.499.859</u>	<u>18.104.794</u>

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Creante comerciale	34.271.865	30.925.154
Provizioane clienti incerti	(1.539.112)	(1.525.561)
Taxe de recuperat/ (platit)	94.959	(7.194)
Alte creante	7.921	7.011
Subventii de primit	1.123.683	-
Total	<u>33.959.316</u>	<u>29.399.410</u>

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

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

	<u>Analiza creantelor mai vechi de 60 zile</u>		<u>Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi</u>	
	<u>31/12/2015</u> <i>lei</i>	<u>31/12/2014</u> <i>lei</i>	<u>31/12/2015</u> <i>lei</i>	<u>31/12/2014</u> <i>lei</i>
60-90 zile	253.911	810.977	-	-
90-120 zile	3.604	14.422	-	-
Peste 120 zile	1.583.337	1.750.766	1.539.112	1.525.561
Total	<u>1.840.852</u>	<u>2.576.165</u>	<u>1.539.112</u>	<u>1.525.561</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**
17. ALTE ACTIVE CURENTE

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Cheltuieli în avans	366.752	236.199
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	-	10.252
Total	<u>366.752</u>	<u>246.451</u>

18. CAPITALUL EMIS

	<u>Capital social</u>	
	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2013: 264.122.096). Valoarea unei acțiuni este 0,1 lei Efectul de inflatare conform IAS 29	26.412.210	26.412.210
	-	-
Total	<u>26.412.210</u>	<u>26.412.210</u>

	<u>31/12/15</u>		<u>31/12/14</u>	
	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>% proprietate</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>% proprietate</u>
Living Plastic Industry SRL	86.774.508	32,85%	86.774.508	32,85%
Unitai International Corporation	615.500	0,23%	615.500	0,23%
Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP	54.195.089	20,52%	54.195.089	20,52%
Romanian Investment Fund (Eastern Eagle Fund Ltd)	27.622.431	10,46%	37.622.431	14,24%
SGKB (LUX) Fund-Danube Tiger (EUR) (Hyposwiss Lux Fund - Danube Tiger - Luxembourg Lux)	-	-	20.083.344	7,60%
Palmer Capital Emerging Europe Equity (fost Mei Roemenie en Bulgarije)	-	-	4.294.004	1,63%
Stichting Bewaarder Overlevingsfonds BRAICONF SA	13.206.106	5,00%	-	-
	10.000.000	3,79%	-	-
Alte persoane juridice	21.843.341	8,27%	31.641.620	11,98%
Alte persoane fizice	49.865.121	18,88%	28.895.600	10,94%
Total	<u>264.122.096</u>	<u>100%</u>	<u>264.122.096</u>	<u>100,00%</u>

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**
19. REZERVE

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Rezerve legale	3.389.916	3.070.320
Alte rezerve	5.262.645	1.163.442
Rezerve din reevaluare	44.722.948	45.185.034
Total	<u>53.375.509</u>	<u>49.418.796</u>

Rezerva legală este utilizată pentru a transfera profiturile de la rezultatul reportat. Conform legislației românești, este necesar un transfer din profitul net al Societății. Transferul poate fi de până la 5% din profitul înainte de impozitare, până când rezerva atinge 20% din capitalul social. Valoarea IFRS a rezervelor cuprinde rezerve legale statutare de 3.398.916 lei.

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

20. REZULTAT REPORTAT

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Sold la începutul anului	<u>47.730.966</u>	<u>12.697.983</u>
Profit net	6.391.913	36.213.237
Transferuri la rezerve legale	(319.596)	(1.810.662)
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	-
Transfer la alte rezerve*	(4.099.203)	(127.129)
Reclasificarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	-	-
Transferuri din rezerve din reevaluare	462.087	757.537
Distribuire de dividende	(2.007.328)	-
Sold la sfârșitul anului	<u>48.158.839</u>	<u>47.730.966</u>

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI

Împrumuturi - componenta pe termen scurt	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Linie credit Euro – BRD	9.741.940	11.172.953
Credit investitii Euro - BRD	2.377.384	2.355.105
Credit investitii Euro III - BRD	2.038.068	-
Credit investitii Euro II - BRD	47.276	-
Unicredit Tiriac (linie de credit)	14.136.626	15.463.246
Unicredit Tiriac (credit obiect)	10.212.665	9.098.964
Credit investitii Euro (I) - NBG Malta	-	2.534.668
Credit investitii Euro (II) - NBG Malta	-	2.176.257
UniCredit Tiriac - Credit punte - CCE 2015	9.383.827	-
UniCredit Tiriac - Facilitate TVA - CCE 2015	1.219.561	-
Eximbank SA	64.688	-
Eximbank SA	189.827	-
Total	49.411.862	42.801.193
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Împrumuturi - componenta pe termen lung		
Credit investitii Euro – BRD	2.773.615	5.813.423
Credit investitii Euro II - BRD	3.072.900	-
Credit investitii Euro III - BRD	10.360.176	-
UniCredit Tiriac	13.426.091	-
Eximbank SA	711.568	-
Eximbank SA	2.088.090	-
Credit investitii Euro (I) - NBG Malta	-	4.858.115
Credit investitii Euro (II) - NBG Malta	-	4.171.161
Total	32.432.440	14.842.699

Conform contractelor de împrumut 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 între active financiare nete si capitaluri proprii.

La 31 decembrie 2015 Societatea indeplinea toti indicatorii prevazuti in contractele de credit, cu exceptia indicatorului total datorii financiare/EBITDA. In aprilie 2015, Societatea a trimis o adresa catre banca in care a mentionat ca datorita investitiilor din anul 2015 indicatorul datorii financiare/EBITDA nu se va indeplini si a cerut o revizuire. In noiembrie 2015, banca a comunicat Societatii ca suspenda revizuirea indicatorilor financiari din contract pana dupa finalizarea situatiilor financiare. 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)****21. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

Societatea are contractate urmatoarele credite pe termen scurt la 31 Decembrie 2015:

a) linie de credit contractata cu UniCredit Bank SA in suma de 3.450.000 Eur

- Sold la 31.12.2015: 14.136.626 lei(echivalent a 3.124.462 euro)
 - Scadenta: 02.07.2016
 - Garantii:
1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii), avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 29.723.962 lei identificate astfel:
 - numar cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile.
 - numar cadastral 59506 fost 18741(in suprafata totala de 64.256 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau.
 - numar cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau.
 - numar cadastral 64699 in suprafata de 3,308 mp rezultat din dezmembrarea numarul 52858 fost 344/1/15/2 (in suprafata totala de 5.467 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.
 2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tiriac Bank Suc.Buzau;
 3. Ipoteca reala mobiliara asupra a 70 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 315.353 lei.
 4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu LivingJumbo Industry SA (exceptand contractul nr. 161/28.01.2010 cesionat catre BCR), P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia;
 5. Ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de maxim 1.500.000 Eur;
 6. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest”;
 7. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)****21. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

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

- Sold la 31.12.2015: 10.212.665 lei (echivalent a 2.257.192 euro)
- Scadenta: 04.07.2016
- Garantii:

1. Ipoteca reala imobiliara de rang subsecvent asupra unor bunuri imobile (teren + constructii) avand o valoare neta contabila la 31.12.2015 de 25.324.601 lei, identificate astfel:

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

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

3. Ipoteca reala mobiliara asupra a 70 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 315.353 lei.

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****21. ÎMPRUMUTURI (continuare)****c) linie de credit contractata cu BRD GSG în suma de 2.550.000 Eur**

- Sold la 31.12.2015: 9.741.940 lei(echivalent a 2.153.153 euro)
- Scadenta: 30.09.2016
- Garantii:

1. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii) avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 11.999.114 lei, identificate cu numerele cadastrale:

- 61094(344/1/6) în suprafata totala de 8.922 mp , 52789(344/1/8) în suprafata totala de 17.922 mp, 61100(344/1/9) în suprafata totala de 6.505 mp, 52777(344/1/10) în suprafata totala de 3.720 mp, 52808(344/1/11/1) în suprafata totala de 4.561 mp situate în Strada Transilvaniei, nr. 132, Buzau.
- respectiv numerele cadastrale 52788(6778), 52861(6779),52765(6777), 61093-C1-U12(2362/0;1), 61099-C1-U2(1155/0;2) situate în Bld.Unirii, bl.E3-E4, Buzau în suprafata totala de 287 mp.

2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 426.573 lei.

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

d) Credit punte de investitii pentru co-finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” în suma de 2.133.369 Eur contractat cu UniCredit Bank SA:

- Sold la 31.12.2015: 9.383.827 lei(echivalent a 2.074.003 euro)
- Scadenta: 31.03.2016
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate în cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA”;

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

e) Linie de credit pentru finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” contractata cu UniCredit Bank SA, respectiv pentru finantarea TVA aferenta acestui proiect, în suma de 3.000.000 lei:

- Sold la 31.12.2015: 1.219.561 lei
- Scadenta: 31.03.2016
- Garantii:

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)****21. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

Societatea are contractate la 31 decembrie 2015 urmatoarele imprumuturi pe termen lung:

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

- Sold la 31.12.2015: 5.150.999 lei (echivalent a 1.138.468 euro)
- Scadenta: 01.03.2018
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
2. Ipoteca asupra unor imobile avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 11.739.887 lei identificate cu urmatoarele numere cadastrale : 54589(fost 344/1/13/2) in suprafata totala de 2.534 mp; 64708 in suprafata totala de 10.077 mp rezultat din dezlipirea nr. cadastral 52809(fost 344/1/15/1); 54304(fost 13994) in suprafata totala de 16.787 mp;
3. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 18 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 18.451.241 lei;
4. Ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. LivingJumbo Industry SA la BRD GSG Suc.Buzau.

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

- Sold la 31.12.2015: 3.120.175 lei(echivalent a 689.618 euro)
- Scadenta: 03.09.2022
- Garantii:

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

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

- Sold la 31.12.2015: 12.398.244 lei(echivalent a 2.740.246 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 34.605 mp avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 13.196.285 lei, identificate cu numerele cadastrale 61517 avand o suprafata de 16.818 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****21. ÎMPRUMUTURI (continuare)****Imprumuturi pe termen lung (continuare)**

d) *Credit de investiții pentru achiziția de echipamente precum și pentru finanțarea și refinanțarea lucrărilor de construcție și amenajare a spațiilor de producție în suma de 6,142,500 Lei contractat cu Banca de Export-Import a României Eximbank SA, parțial angajat.*

- Sold la 31.12.2015: 3.054.173 Lei
- Scadenta: 20.06.2022
- Garanții:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile avand o suprafata totala de 23.243 mp si o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 4.783.373 lei, identificate cu urmatoarele numere cadastrale 52853 in suprafata de 1.323 mp, 52837 in suprafata de 1.907mp, 54576, in suprafata de 380 mp, 54588 in suprafata de 4.882 mp, 54558 in suprafata de 152 mp, 54430 in suprafata de 1.320 mp, 60631 in suprafata de 911 mp, 64035 in suprafata de 601 mp, 55996 in suprafata de 242 mp si 56197 in suprafata de 56197 mp;
2. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor viitoare ce vor fi achizitionate de Romcarbon SA din acest credit;
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.

f) *Credit de investiții pentru co-finanțarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” în suma de 2.967.420 Eur contractat cu UniCredit Bank SA:*

- Sold la 31.12.2015: 13.426.091 lei (echivalent a 2.967.420 euro)
- Scadenta: 04.12.2023
- Garanții:

1. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate in cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA”.
2. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

S.C. Romcarbon S.A. are contractate la 31 decembrie 2015 următoarele credite:

Banca	31.12.2015		31.12.2015		Termen lung	Scadenta
	Suma initiala	in euro	in lei	Termen scurt		
Linie credit in Euro - UniCredit Bank - plafon 3,450 MEur	€ 3.450.000	€3.124.462	14.136.626 RON	14.136.626 RON	- RON	02.07.2016
Linie credit in Euro - UniCredit Bank - plafon 2,500 MEur	€ 2.500.000	€2.257.192	10.212.665 RON	10.212.665 RON	- RON	04.07.2016
Linie credit in Euro - BRD - 2,550 MEur	€ 2.550.000	€2.153.153	9.741.940 RON	9.741.940 RON	- RON	30.09.2016
Credit pentru investitii Euro - BRD I - 2,058 MEur	€ 2.058.000	€1.138.468	5.150.999 RON	2.377.384 RON	2.773.615 RON	01.03.2018
Credit pentru investitii Euro - BRD II - 1,000 MEur	€ 1.000.000	€ 689.618	3.120.175 RON	47.275RON	3.072.900 RON	03.09.2022
Credit pentru investitii Euro - BRD II - 3,153 MEur	€ 3.153.160	€2.740.246	12.398.244 RON	2.038.068 RON	10.360.176 RON	03.02.2022
Credit pentru investitii CCE - UniCredit Bank- 3,042 MEur	€ 3.042.240	€2.967.420	13.426.091 RON	- RON	13.426.091 RON	04.12.2023
Credit punte - CCE 2015 - UniCredit Bank - 2,133 MEur	€ 2.133.369	€2.074.003	9.383.827 RON	9.383.827 RON	- RON	31.03.2016
	€ 19.886.769	€17.144.562	77.570.567 RON	47.937.785 RON	29.632.782 RON	
Banca	31.12.2015		31.12.2015		Termen lung	Scadenta
	Suma initiala	in euro	in lei	Termen scurt		
Credit pentru investitii EximBank SA - 6,142 MRon	6.142.500 RON	-	3.054.174 RON	254.514 RON	2.799.659 RON	20.06.2022
Facilitate TVA - CCE 2015 - UniCredit Bank - 3,00 MRon	3.000.000 RON	-	1.219.561 RON	1.219.561 RON	- RON	20.06.2022
	9.142.500 RON	-	4.273.735 RON	1.474.075 RON	2.799.659 RON	

Aceste credite sunt purtatoare de dobanzi Euribor(1M) sau Euribor(3M) + o marja a bancii cuprinsa între 2-3,00%, pentru creditele contractate în euro, și Robor(1M) + o marja a bancii cuprinsa între 1,60-1,80% pentru creditele contractate în lei.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

22. ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Datorii fata de angajati	596.667	514.144
Datorii aferente contributiilor salariale	635.389	534.944
Alte datorii fiscale	164.983	1.043.731
	<u>1.397.039</u>	<u>2.092.819</u>

23. DATORII COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Datorii comerciale	28.977.812	27.363.726
Alte datorii	1.255.293	1.020.568
Estimari privind facturile de primit	508.525	412.298
Avansuri primite	187.019	104.256
Total	<u>30.928.649</u>	<u>28.900.848</u>

24. OBLIGAȚII DE LEASING FINANCIAR
Contracte de leasing

Leasingurile financiare se refera la vehicule cu termene de leasing de 5-6 ani. Societatea are optiunea de a cumpara echipamentele pentru o suma nominala la sfarsitul perioadelor contractuale. Obligatiile 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

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	1.799.858	1.744.728
De plata intre 1 si 5 ani	1.218.837	2.817.761
Mai putin: costurile viitoare ale finantarii	(114.544)	(268.735)
Total	<u>2.904.151</u>	<u>4.293.754</u>
	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Valoarea actualizata a platilor viitoare de leasing financiar		
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	1.709.000	1.588.642
De plata intre 1 si 5 ani	1.195.151	2.705.112
Total	<u>2.904.151</u>	<u>4.293.754</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****25. INSTRUMENTE FINANCIARE****(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul**

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

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

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

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

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

(d) Riscul de piață

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

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

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(g) Alte riscuri privind prețurile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

2015	EUR		USD		Lei	
	1 EUR = lei 4.5245	lei	1 USD = lei 4.1477	lei	1 lei	31 decembrie 2015 Total
Active						
Numerar și echivalente de numerar	1.754.894		61.973		11.071.969	12.888.836
Creanțe și alte active curente	2.321.278		86.231		31.551.807	33.959.316
Alte active	-		-		366.752	366.752
Datorii						
Datorii comerciale și alte datorii	11.825.878		44.152		19.058.619	30.928.649
Împrumuturi pe termen scurt și lung	77.570.567		-		4.273.735	81.844.302
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	2.904.151		-		-	2.904.151
Alte datorii	-		-		1.397.039	1.397.039
2014	EUR		USD		Lei	
	1 EUR = lei 4,4821	lei	1 USD = lei 3,6868	lei	1 lei	31 decembrie 2014 Total
Active						
Numerar și echivalente de numerar	6.116.090		40.103		3.404.019	9.560.212
Creanțe și alte active curente	3.420.648		20.075		25.958.687	29.399.410
Împrumuturi acordate partilor afiliate	635.099		-		-	635.099
Alte active	-		-		246.451	246.451
Datorii						
Datorii comerciale și alte datorii	9.762.788		561.260		20.669.619	30.993.667
Împrumuturi primite de la parti afiliate	-		-		-	-
Împrumuturi pe termen scurt și lung	57.643.892		-		-	57.643.892
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	4.293.754		-		-	4.293.754
Alte datorii	-		-		2.092.819	2.092.819

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**
25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2015</u> <i>lei</i>	<u>31 decembrie 2014</u> <i>lei</i>
Pierdere	(8.874.845)	(6.193.765)

Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază datele până la scadență a datoriilor financiare ale Societății.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Societății să i se solicite să plătească. Tabelul include atât dobânda cât și fluxurile de numerar aferente capitalului.

2015	<u>Mai puțin de 1 an</u>	<u>1-2 ani</u>	<u>2-5 ani</u>	<u>Total</u>
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	30.928.649	-		30.928.649
Alte datorii curente	1.397.039	-		1.397.039
Instrumente purtătoare de dobândă				
Împrumuturi primite de la institutii financiare	49.411.861	6.292.516	26.139.925	81.844.302
Leasinguri pe termen scurt si lung	1.710.188	1.088.208	105.825	2.904.151
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar și echivalente de numerar	12.888.836	-	-	12.888.836
Creanțe si alte active curente	33.959.316	-	-	33.959.316

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**
25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2014	<u>Mai puțin de 1 an</u>	<u>1-2 ani</u>	<u>2-5 ani</u>	<u>Total</u>
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	28.900.848	-	-	28.900.848
Alte datorii curente	2.092.819	-	-	2.092.819
Instrumente purtătoare de dobândă				
Împrumut primit de la parti afiliate	-	-	-	-
Împrumuturi primite de la institutii financiare	42.801.193	2.355.105	12.487.594	57.643.892
Leasinguri pe termen scurt si lung	1.588.642	1.473.496	1.231.615	4.293.754
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar și echivalente de numerar	9.560.212	-	-	9.560.212
Creanțe și alte active curente	29.399.410	-	-	29.399.410

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

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

Dividende incasate

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
YENKI SRL BUZAU	-	1.877
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	990.000	1.485.000
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL BUZAU	-	14.885
RECYPLAT LIMITED	4.698.776	35.478.880
INFO TECH SOLUTION SRL BUZAU	100.579	-
TOTAL	5.789.355	36.980.642

Imprumuturi acordate la parti afiliate

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
RC ENERGO INSTALL SRL	-	635.099
TOTAL	-	635.099

În lunile noiembrie și decembrie 2014, SC Romcarbon SA a acordat în baza contractului nr. 4743/17.11.2014 un împrumut de 141.000 Euro societății RC Energo Install SRL – societate din capitalul careia SC Romcarbon SA deține 99,50%. Împrumutul și dobânda aferentă a fost rambursat integral în luna ianuarie 2015.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la partii afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Eco Pack Management SRL	80.854	91.772	56.447	57.508	16.419	16.583	-	5.366
Info Tech Solution SRL Buzau	30.213	37.205	475.055	372.259	-	-	69.549	42.957
Living Jumbo Industry SA	32.474.553	32.623.640	575.652	569.148	7.454.929	7.416.724	43.710	92.888
RC Energo Install SRL Buzau	102.251	101.538	2.527.390	1.180.108	-	1.747	288.507	35.737
Taipei Cimeo SRL	11.401	29.239	-	714	-	2.528	-	885
Yenki SRL Buzau	9.660	9.553	-	806	-	-	-	-
Romcarbon Deutschland Euro	-	-	1.474.337	1.126.511	-	10.218	-	-
Total	32.708.932	32.892.947	5.108.881	3.307.054	7.471.448	7.447.800	401.766	177.833

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

Tranzacții cu societățile în 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	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Greenfiber International SA	2.109.667	2.140.559	198.330	152.656	399.870	435.296	52.053	36.825
Greenlamp Reciclare SA	4.947	1.389	-	-	1.282	1.357	-	-
Greentech SA Buzau	14.174	7.855	920.393	972.088	3.881	3.574	107.715	185.940
Greenweee International SA	231.480	210.799	1.544.980	1.296.338	26.096	43.403	220.051	178.988
Greentech d.o.o Serbia	-	-	4.037	-	-	-	-	-
Total Waste Management SRL	409.485	477.215	340.680	43.615	39.106	6.932	121.933	1.330
	2.769.753	2.837.818	3.008.420	2.464.697	470.234	490.562	501.752	403.083

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

27. NUMERAR SI CONTURI BANCARE

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Conturi la banci	12.864.940	9.535.717
Casa în numerar	23.346	24.395
Echivalente de numerar	550	100
Total	12.888.836	9.560.212

28. VENITURI IN AVANS

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Subvenții nerambursabile fonduri Unido și Program RABLA	52.924	102.287
Subvenții nerambursabile-proiect co-finantat fonduri europene an 2011	9.803.030	10.935.434
Subvenții nerambursabile-proiect co-finantat fonduri europene an 2015	14.605.372	-
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	14.018	14.485
Total	24.475.344	11.052.206

La data de 31.12.2015, Societatea are înregistrate subvenții pentru investiții și alte sume cu caracter de subvenții pentru investiții, netransferate la venituri, care totalizează 24.475.344 lei. Recunoașterea lor ca venituri se face lunar, corespunzător amortizării aferente imobilizărilor corporale achiziționate pe întreaga durată de viață.

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii fiscale potențiale

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)****Prețul de transfer**

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

Aspecte privitoare la mediu

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

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În data de 21.01.2016 a avut loc Adunarea generală ordinară a acționarilor la care au fost prezenți/reprezentati acționari reprezentând 72,6193% din capitalul social și care în conformitate cu prevederile legii și ale actului constitutiv, în urma dezbaterilor și deliberărilor cu privire la problemele înscrise pe ordinea de zi, prin vot, a hotărât, în unanimitate numirea domnilor Hung Ching Ling, Simionescu Dan și Wang Yi Hao ca Administratori ai S.C. ROMCARBON S.A., pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 04.02.2016.

În data de 29.01.2016 s-a încasat de la Autoritatea de Management ultima tranșă a subvenției aferente proiectului denumit generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achiziția de noi echipamente” din Programul Operațional Sectorial “Creșterea Competitivității Economice” (POS CCE) 2007 - 2013 - co-finanțat din Fondul European de Dezvoltare Regională, Axa Prioritară 1 - Un sistem inovativ și ecoeficient de producție, Domeniul major de intervenție DM1.1 - Investiții productive și pregătirea pentru competiția pe piață a întreprinderilor, în special a IMM, Operațiunea „Sprijin pentru consolidarea și modernizarea sectorului productiv prin investiții tangibile și intangibile”.

În data de 22.01.2016 s-a rambursat soldul de 1.219.561 lei al liniei de credit pentru finanțarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” contractată cu UniCredit Bank SA, respectiv pentru finanțarea TVA aferente acestui proiect.

În data de 29.01.2016 s-a rambursat soldul de 2.074.003 Eur al creditului Credit puncte de investiții pentru co-finanțarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” contractat cu UniCredit Bank SA.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)



S.C. ROMCARBON S.A.



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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 2015 un capital social subscris si varsat de 26.412.209,60 lei echivaland cu un numar de 264.122.096 actiuni, a 0,1 lei/actiune.

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

- ✓ Rapoartele de audit intern intocmite in anul 2015 in cadrul diverselor misiuni de audit, conform Planului de audit intern;
- ✓ Situatiile financiar contabile individuale întocmite pentru perioada exercițiului financiar 2015 in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata - respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiara (I.F.R.S) care cuprind:
 - a) Situatia pozitiei financiare;
 - b) Situatia veniturilor si cheltuielilor;
 - c) Situatia Rezultatului global;
 - c) Situatia modificarilor capitalului propriu;
 - d) Situatia fluxurilor de numerar;
 - e) Politici si Note explicative la situatiile financiare anuale.

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

La întocmirea situațiilor financiare individuale ale anului 2015 s-au respectat prevederile Legii Contabilității 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 2015 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele de Raportare Financiara ("IFRS").

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

In evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale S.C. Romcarbon S.A. Buzau pe anul 2015, au fost respectate principiile si politicile contabile, metodele de evaluare, prevederile din reglementarile contabile, neexistand abateri de la acestea.

EVALUAREA ACTIVITATII SOCIETATII**1) Evaluarea nivelului tehnic**

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

In anul 2015, activitatea de productie s-a desfasurat in 7 centre de profit dupa cum urmeaza:

- **Centrul de Profit nr.1** cu Sectia Filtre in care se produc filtre aer, ulei, combustibil pentru autoturisme, autocamioane si tractoare, echipamente feroviare si instalatii industriale ;
- **Centrul de Profit nr.2** cu doua ateliere :
 - Atelierul Materiale de Protectie care produce echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii -masti si cartuse- pentru industria chimica, industria miniera, pentru M.Ap.N, aparare civila si echipamente de protectie colectiva.
 - Atelierul Carbune Activ care produce carbune- semifabricat necesar pentru echipamentele de protectie, precum si carbune folosit in industria petroliera, alimentara, chimica si farmaceutica.
- **Centrul de Profit nr.3** cu atelierul Polietilena in care se realizeaza ambalaje din polietilena de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, prin extrudare, imprimare, sudare), folie de uz general, folie 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 - ca semifabricate.
 - Sector Suporti PVC in care se realizeaza suporti presati din PVC folositi ca indicatoare 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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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:

Grupa de produse	An 2014	An 2015
CP1-Filtre auto si industriale	2.62%	2.60%
CP2-Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	1.70%	1.39%
CP3-Polietilena prelucrata	11.81%	10.49%
CP4-PVC prelucrat	0.15%	0.14%
CP5-Polistiren prelucrat	16.54%	16.99%
CP6-Polipropilena prelucrata	23.49%	21.93%
CP7-Compounduri	5.10%	7.19%
TOTAL	61.40%	60.73%

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

In anul 2015 s-a extins gama de filtre industriale cu 6 repere noi. In domeniul filtrelor auto s-au asimilat 10 filtre de aer si 9 filtre de habitacul noi. Deasemenea s-au asimilat 3 filtre pentru echipament feroviar si unul pentru echipament militar.

Au fost realizate 14 retete de compounduri din fractiile de plastic reciclabile, produsele noi corespunzatoare fiind livrate catre beneficiari, unul dintre acestia fiind Renault sau subfurnizori ai lui . Activitatea de dezvoltare a fost directionata pe produse si tehnologii noi in paralel cu dezvoltarea celor existente. S-a obtinut finantare cu fonduri europene, proiect cu cheltuieli eligibile in valoare de 6,5 milioane euro ce cuprinde:

1. modernizarea sectorului compounduri prin asimilarea tehnologiei de reciclare big-bags, saci PP uzati, folii PE si ambalajePP/PE si achizitie linii de extrudare;
2. modernizarea sectiei de PE si extinderea gamei de produse din polietilena reciclata sau virgina prin achizitie de utilaje noi.

Proiectul a cuprins urmatoarele linii care au fost instalate si puse in functiune:

- linie de sortare, spalare si macinare deseuri de mase plastice din polipropilena/polietilena;
- instalatie destinata tratarii apelor uzate provenite de la reciclarea fractiilor de plastic si amenajare spatiu pentru aceasta;
- 2 linii de regranulare;
- aparatura de laborator;
- 6 linii de film suflat co-extrudare in 3 straturi si masina automata pentru obtinere saci menajeri in rola.

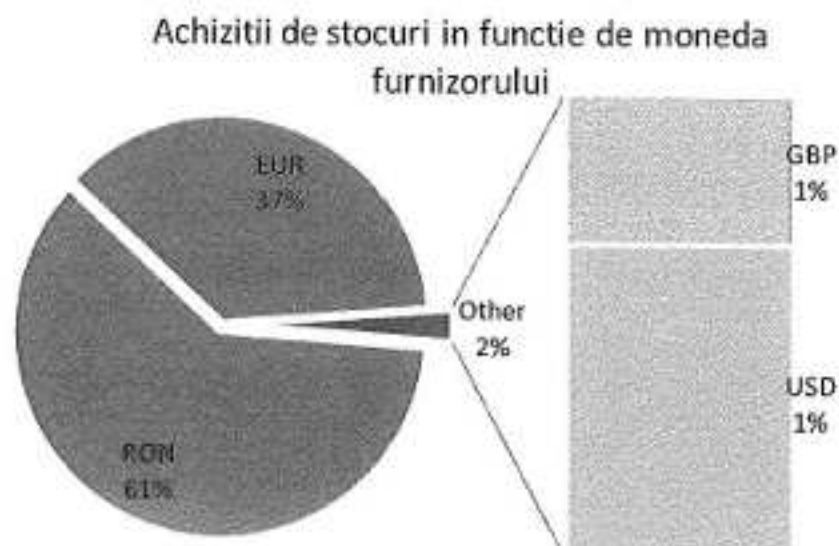
2) Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Portofoliul furnizorilor de materii prime pentru Romcarbon este format in procent de 39% de companii de pe piata externa iar diferenta este reprezentata de firme din Romania. Colaborarea cu aceste companii se deruleaza in baza unor contracte comerciale sau a comenzilor de produse confirmate de acestia. Cea mai mare pondere (66%) in valoarea achizitiilor de materii prime si materiale o au granulele de polimeri (polipropilena, polietilena, polistiren) care sunt furnizate de companii cu care am dezvoltat parteneriate de-a lungul timpului.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Pentru alte materii prime si materiale portofoliul de furnizori este asigurat de distribuitori din Romania sau externi. Pentru fiecare tip de materie prima exista o baza de date referitoare la furnizori si se opereaza constant cu minim trei societati, achizitia facandu-se in anumite situatii pe baza de licitatii deschise, organizate intern.

In functie de moneda furnizorului, in anul 2015 achizitiile de materii prime si materiale au avut urmatoarea structura:


3) Evaluarea activitatii de vanzare

Vanzarile nete din anul 2015 a fost de 176.702.913 lei, in crestere cu 11,88% fata de anul 2014.

Structura vanzarilor nete	2014		2015		2015 vs. 2014	
	Valoare	% in total	Valoare	% in total		
Venituri din vanzari de produse finite	98,515,325	62.38%	108,853,984	61.60%	▲	10.49%
Venituri din vanzari de semifabricate	374,422	0.24%	170,908	0.10%	▼	-54.35%
Venituri din prestari servicii	80,677	0.05%	228,525	0.13%	▲	183.26%
Venituri din vanzari de marfuri	56,436,094	35.73%	64,883,624	36.72%	▲	14.97%
Venituri din alte activitati	2,532,857	1.60%	2,565,872	1.45%	▲	1.30%
Total, din care:	157,939,374	100.00%	176,702,913	100.00%	▲	11.88%
Piata interna	134,842,452	85.38%	147,601,902	83.53%	▲	9.46%
Piata externa	23,096,922	14.62%	29,101,011	16.47%	▲	26.00%

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Evoluția vânzării de produse finite în anii 2014-2015 este prezentată în următorul tabel:

Grupa de produse	2014		2015		2015 vs. 2014
	Valoare	% în total	Valoare	% în total	
CP1~Filtre auto și industriale	4,205,621	4.27%	4,655,408	4.28%	▲ 10.69%
CP2~Materiale protecție cai respiratorii și carbune activ	2,730,701	2.77%	2,492,717	2.29%	▼ -8.72%
CP3~Polietilena prelucrată	18,945,893	19.23%	18,800,848	17.27%	▼ -0.77%
CP4~PVC prelucrat	236,542	0.24%	252,613	0.23%	▲ 6.79%
CP5~Polistiren prelucrat	26,536,242	26.94%	30,460,257	27.98%	▲ 14.79%
CP6~Polipropilena prelucrată	37,683,735	38.25%	39,301,193	36.10%	▲ 4.29%
CP7~Compounduri	8,176,591	8.30%	12,890,948	11.84%	▲ 57.66%
TOTAL	98,515,325	100.00%	108,853,984	100.00%	▲ 10.49%

4) Evaluarea aspectelor legate de personalul societății

Numărul angajaților SC Romcarbon SA la 31.12.2015 era de 862, grupați în funcție de nivelul de pregătire astfel:

- studii superioare
115
- studii medii și postliceale
403
- școala profesională, primară și calificați la locul de muncă
344

Raporturile dintre manageri și angajați sunt raporturi de subordonare conform organigramei societății, fișelor de post și contractului individual de muncă. Fiecare angajat este subordonat șefului ierarhic direct. Șefii răspund de legalitatea și temeinicia dispozițiilor date, precum și de consecințele acestor dispoziții. Nu au existat elemente conflictuale în raporturile dintre manageri și angajați. Salariatii nu sunt organizați într-o structură sindicală.

5) Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Activitatea de cercetare-dezvoltare, desfășurată de către Departamentul Tehnic-Investiții în colaborare cu departamentele interne implicate și cu furnizorii de servicii agreați, include certificarea produselor reglementate în conformitate cu legislația națională și europeană.

Activitatea de cercetare -dezvoltare desfășurată de către Departamentul Tehnic-Investiții în colaborare cu departamentele interne implicate și cu furnizorii de servicii agreați include:

- certificarea produselor reglementate în conformitate cu legislația națională și europeană :

În anul 2015 au fost prelungite certificările următoarelor produse în cadrul Atelierului Materiale de Protecție:

- mască izolantă cu aspirație liberă a aerului curat cod P200
- semicutie filtrantă cu 2 racorduri pentru reținere CO cod P 2442
- recertificarea ambalajelor fabricate de polipropilena, polietilena și polistiren în ceea ce privește compatibilitatea cu alimentele, în conformitate cu reglementările în vigoare;
- obținerea anuală a Certificatului de Sănătate pentru ambalajele din polistiren expandat necesar pentru exportul în țările necomunitare ;

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

- dezvoltarea produselor și tehnologiilor noi în paralel cu dezvoltarea celor existente;
- achiziția de echipamente tehnologice noi în vederea creșterii productivității muncii și calității produselor;
- actualizarea documentației tehnice, tehnologice și de control la produsele din sectorul de polistiren expandat și reciclare materiale plastice.

Costurile aferente activității de cercetare –dezvoltare în anul 2015 au fost de 607,159 lei, iar pentru anul 2016 au fost estimate la un nivel de 650,755 lei.

6) Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de baza asupra mediului înconjurător

S.C. ROMCARBON S.A. deține autorizația de mediu pe noile coduri CAEN în conformitate cu noua Clasificare a activităților din economia națională, Ediție revizuită, CAEN REV 2, conform Ordinului INS 337/2007, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 293 / 03.05.2007.

S.C. ROMCARBON S.A. respectă legislația privind protecția mediului înconjurător, nefiind implicată în litigii cu privire la încălcarea legislației în domeniu. Periodic este evaluată conformarea cu cerințele legale, de reglementare și alte cerințe la care organizația subscrie.

S.C. ROMCARBON S.A. are implementat și certificat un sistem de management integrat calitate – mediu- sănătate și securitate ocupațională conform standardelor ISO 9001 :2008 ; ISO 14001 : 2005 ; OHSAS 18001 :2007, aplicabilă pentru proiectarea și fabricația de echipamente individuale de protecție a căilor respiratorii – certificat de SRAC.

În cadrul S.C. ROMCARBON SA se identifică toate aspectele de mediu reale și potențiale, pozitive și negative inclusiv aspectele indirecte generate de companiile care-și desfășoară activitatea la sediul ROMCARBON și pot afecta performanța de mediu. Identificarea aspectelor de mediu se bazează pe analiza sistematică a fiecărui proces/ subproces (inclusiv intrările și ieșirile acestora) conform procedurii de sistem "PS 03 Aspecte de mediu" în situații de funcționare normală, anormală (inclusiv pornirea și oprirea) și de urgență, accidente.

În condiții normale de funcționare activitatea companiei **nu produce impact semnificativ** asupra mediului. În urma identificării și evaluării aspectelor de mediu au fost elaborate programe de management pentru îmbunătățirea performanțelor de mediu ale companiei.

7) Evaluarea sistemului de management al societății

SC ROMCARBON SA BUZAU, deține certificate pentru evaluarea sistemului de management pe următoarele standarde:

- Sistemul de management de mediu conform condițiilor SR EN ISO 14001:2005, prin care managementul de la cel mai înalt nivel este angajat într-o politică de îmbunătățire continuă a condițiilor de mediu și de prevenire a poluării
- Sistemul de management al sănătății și securității ocupaționale al organizației conform OHSAS 18001: 2007, prin care societatea este angajată într-un proces de îmbunătățire continuă a mediului de muncă în condiții de sănătate și securitate și de prevenire a accidentelor și bolilor profesionale în întreaga organizație.

Mentionăm că la toate auditurile de certificare sau supraveghere, din partea societăților abilitate nu s-au înregistrat neconformități și observații, ci numai oportunități de îmbunătățire.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

8) Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

În condițiile crizei economice și financiare mondiale, SC Romcarbon SA a fost nevoită să se adapteze la noile condiții și constrângeri venite din piață, confrundându-se cu următoarele riscuri:

Riscul de piață

În anul 2015 societatea a înregistrat o creștere a vânzărilor nete cu 11.88% ajungând la 176.702.913 lei. Vânzările de produse finite au crescut cu 10.49%, cele mai mare creșteri le-au înregistrat CP7 – Compounduri cu 4,714,357 lei (57.66%), CP5 – Polistiren expandat cu 3,924,015 lei (14.79%) și CP6 – Polipropilena cu 1,617,459 lei (4.29%).

Produsele fabricate de Romcarbon, a căror utilizare se regăsesc în industria alimentară și în agricultura reprezintă aproximativ 82% din cifra de afaceri provenită din vânzarea de produse finite.

Piața principală de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piața locală, cifra de afaceri aferentă activității principale (Venituri din vânzarea de produse finite) obținută în România a avut o pondere de 74% în anul 2015 (77% în anul 2014).

Portofoliul de clienți aferent activității de producție a societății este diversificat, neexistând o dependență de anumiți clienți. Totuși, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienți (Kasakrom Chemicals SRL și LivingJumbo Industry SA) cu care în anul 2015 a avut o Cifra de Afaceri reprezentând 20% respectiv 15% din total Cifra de Afaceri. De asemenea vânzările către LivingJumbo Industry SA în anul 2015 au cuprins și vânzări de produse finite, dar și închirieri de spații de producție precum și venituri din alte activități, acestea reprezentând 3% din Cifra de Afaceri.

Riscul valutar

Expunerea valutară a SC Romcarbon SA este generată în principal de creditele contractate în euro pentru finanțarea activității de producție și pentru investiții, la 31.12.2015 soldul creditelor angajate fiind de 17,144,561 euro.

În anul 2015 pierderea financiară din diferențe de curs valutar înregistrată ca urmare a deprecierei monedei naționale a fost de 1,070,263 lei.

Fluxul de numerar al încasărilor și plăților în valută, în anul 2015, se prezintă astfel:

Element	EURO	USD	GBP
Incasari de la clienti externi	6,680,399.29	6,299.08	0.00
Angajari credite	9,966,660.63	0.00	0.00
Alte incasari in valuta	2,359.86	42.58	86.48
Plati catre furnizori externi de materii prime si utilaje	-17,700,894.45	-1,180,295.15	-10,436.38
Rambursari credite, rate, dobanzi, comisioane bancare	-6,116,082.40	-2,370.96	0.00
Alte plati in valuta	-514,969.10	0.00	-181.69
Flux de numerar net	-7,682,526.16	-1,176,324.45	-10,531.59

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curentă a SC Romcarbon SA (calculată ca raport între Active curente și Datorii curente) a înregistrat o creștere de la 0.77 în 2014 la 0.82 în anul 2015.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)Riscul fluxurilor de numerar

SC Romcarbon SA nu este expusa la un risc mare din punct de vedere al fluxurilor de numerar, existând 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 2016.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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 aceeaasi persoana a acestor functii. Daca doua din aceste functii sunt cumulate de catre aceeaasi persoana, sporeste riscul de eroare sau de fraudă.

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

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

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

Prin toate activitățile de control intern se urmareste o analiză permanentă și periodică a activităților, 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.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE
1) Analiza pozitiei financiare

Situatia pozitiei financiare pe anii 2014, 2015 este prezentata in urmatorul tabel.

Indicator	2014	2015	2015 vs. 2014		
Imobilizari corporale	113,254,098	147,831,285	34,577,187	▲	30.53%
Investitii imobiliare	46,317,533	43,799,325	-2,518,208	▼	-5.44%
Imobilizari necorporale	209,289	189,900	-19,388	▼	-9.26%
Active financiare	22,919,676	22,863,010	-56,666	▼	-0.25%
Total active pe termen lung	182,700,596	214,683,520	31,982,924	▲	17.51%
Stocuri	18,104,795	20,499,859	2,395,064	▲	13.23%
Creante comerciale	29,399,410	33,959,316	4,559,906	▲	15.51%
Imprumuturi acordate partilor afiliate	635,099	0	-635,099	▼	-100.00%
Impozite de recuperat	131,401	439,598	308,197	▲	234.55%
Alte active	246,451	366,752	120,301	▲	48.81%
Numerar si echivalente de numerar	9,560,212	12,888,836	3,328,624	▲	34.82%
Total active curente	58,077,367	68,154,361	10,076,994	▲	17.35%
Total activ	240,777,963	282,837,881	42,059,918	▲	17.47%
Capital social	26,412,210	26,412,210	0	—	0.00%
Prime de capital	2,182,283	2,182,283	0	—	0.00%
Rezerve	49,418,796	55,375,509	3,956,713	▲	8.01%
Rezultat reportat	47,730,966	48,158,839	427,873	▲	0.90%
Total capitaluri	125,744,256	130,128,841	4,384,586	▲	3.49%
Imprumuturi	14,842,699	32,432,440	17,589,741	▲	118.51%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	2,705,112	1,195,151	-1,509,961	▼	-55.82%
Datorii privind impozitul amanat	11,041,869	11,142,757	100,888	▲	0.91%
Venituri in avans	11,052,206	24,475,344	13,423,138	▲	121.45%
Total datorii pe termen lung	39,641,885	69,245,692	29,603,807	▲	74.68%
Datorii comerciale	28,900,849	30,928,649	2,027,801	▲	7.02%
Imprumuturi	42,801,193	49,411,862	6,610,670	▲	15.45%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,588,642	1,709,000	120,358	▲	7.58%
Venituri in avans	8,320	16,798	8,478	▲	101.89%
Alte datorii	2,092,819	1,397,039	-695,780	▼	-33.25%
Total datorii curente	75,391,823	83,463,348	8,071,525	▲	10.71%
Total datorii	115,033,708	152,709,040	37,675,332	▲	32.75%
Total capitaluri si datorii	240,777,963	282,837,881	42,059,918	▲	17.47%

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

 In anul 2015 activele pe termen lung detin 75,90% din activele societatii, structura activelor pe termen lung fiind detaliata in tabelul urmatoar:

Active pe termen lung	2015	% in total Active pe termen lung	2015 vs. 2014
Imobilizari corporale	147,831,285	68.86%	30.53%
Investitii imobiliare	43,799,325	20.40%	-5.44%
Imobilizari necorporale	189,900	0.09%	-9.26%
Active financiare	22,863,010	10.65%	-0.25%
Total active pe termen lung	214,683,520	100.00%	17.51%

Imobilizari corporale

Intrarile de imobilizari corporale in anul 2015 au fost :

Categorie	Valoare
Constructii	831,866 lei
Utilaje si echipamente	35,967,335 lei
Instalatii si aparate de masura, control	330,900 lei
Mijloace de transport	738,565 lei
Obiecte de mobilier	97,884 lei
TOTAL	37,966,549 lei

In anul 2015 s-au achizitionat echipamente de productie in valoare totala de 29,988,347 lei cu finantare nerambursabila in cadrul Programului Operational Sectorial "Creșterea Competitivității 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 totala a asistentei financiare nerambursabile in cadul acestui Proiect a fost de 14,605,372 lei, din care s-a incasat pana la 31.12.2015 suma de 13,481,689 lei si in luna ianuarie 2016 s-a incasat diferenta de 1,123,683 lei.

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

Investitii imobiliare	Terenuri	Constructii	Total
Iasi	27,233,467	8,265,986	35,499,453
Buzau	2,026,350	1,869,306	3,895,656
Stefanesti	1,935,851	2,468,365	4,404,216
Total	31,195,668	12,603,657	43,799,325

La 31 decembrie 2015 Societatea a reevaluat activele din categoria investitiilor imobiliare utilizand serviciile unui evaluator independent, rezultand o pierdere din diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2015 in suma de 2.502.393 lei.

Activele financiare reprezentand 10,65% din total Active pe termen lung si 8,08% din Total Activ, au inregistrat o scadere cu 56,666 lei, in perioada de raportare.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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.

Din luna februarie 2015, SC Romcarbon SA si-a marit cota de detinere in capitalul societatii RC Energo Install SRL Buzau de la 99.50 % la 100%, ca urmare a achizitionarii unei parti sociale la valoarea de 13,122 lei.

In data de 02.04.2015 TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGA din data de 02.04.2015, conform art.227 lit.D si 235 din Legea 31/1990. In luna iunie 2015 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

In data de 26.08.2015 SC Taipei Cimeo SRL a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGA din data de 26.08.2015, conform art.227 alin.1 lit.D si 235 din Legea 31/1990.

In baza contractului de credit incheiat de SC Taipei Cimeo SRL si UniCredit Tiriac Bank SA, SC Romcarbon SA in calitate de garant per aval a achitat in data de 09.07.2015 suma de 377,458 lei in contul datoriei Taipei Cimeo SRL. In data de 24.08.2015 Taipei Cimeo SRL a rambursat catre Romcarbon SA suma de 56,800 lei.

In data de 27.04.2015 S.C POLYMASTERS CHEMICALS SA a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGEA din data de 27.04.2015, conform art.227 alin.1 lit.D si 235 din Legea 31/1990. Societatea a restituit S.C ROMCARBON S.A in luna august suma de 64,314 lei reprezentand restituire partiala capital social. In data de 27.10.2015 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

La data de 31.12.2015 sunt inregistrate deprecieri ale unor active financiare pentru care s-au facut ajustari, dupa cum urmeaza:

Societate	Cota de detinere	Ajustare
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	100.00%	110,138
GREENSORT RECYCLING SRL	51.00%	738
YENKI SRL	33.34%	11,989
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	554,262
Total		677,127

Activele curente detin 24,10% din total active inregistrand o crestere cu 10.076.994 lei, respectiv cu 17.35% fata de anul 2014.

Datoriile totale ale societatii detin 53,99% din total pasiv, inregistrand o crestere cu 37.675.332 lei fata de anul 2014, respectiv cu 32,75%.

Datoriile curente ale societatii reprezentand 54,66% din total datorii si 29,51% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere cu 8.071.525 lei fata de aceeaasi perioada a anului 2014, respectiv cu 10,71%.

Datoriile societatii pe termen lung reprezentand 45,34% din total datorii si 24,48% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere cu 29.603.807 lei fata de aceeaasi perioada a anului 2014, respectiv cu 74,68%.

Capitalurile proprii detin 46,01% din Total Capitaluri si Datorii, si au inregistrat o crestere de 4.384.586 lei respectiv cu 3,49% fata de 31.12.2014.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2015, în valoare de 26.412.209,60 lei este constituit dintr-un număr de 264.122.096 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 0.1 lei.

La data de 31.12.2015 structura actionariatului se prezinta astfel:

Actionar	Numar actiuni	% proprietate
LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L.	86,774,508.00	32.85%
UNITAI INTERNATIONAL CORPORATION	615,500.00	0.23%
JOYFUL RIVER LIMITED	54,195,089.00	20.52%
ROMANIAN INVESTMENT FUND	27,622,431.00	10.46%
STICHTING BEWAARDER OVERLEVINGSFONDS	13,206,106.00	5.00%
BRAICONF SA	10,000,000.00	3.79%
Alte persoane Juridice	21,843,341.00	8.27%
Alte persoane fizice	49,865,121.00	18.88%
Total	264,122,096.00	100.00%

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

Indicator	2014	2015		2015 vs. 2014
Vanzari nete *	157,939,374	176,702,913	▲	18,763,539 12%
Venituri din investitii *	39,546,850	8,342,326	▼	31,204,524 -79%
Alte castiguri sau pierderi	310,664	-2,604,404	▼	2,915,067 -938%
Variatia stocurilor	1,776,904	1,538,064	▼	238,840 -13%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	123,301,848	134,762,781	▲	11,460,932 9%
Cheltuieli cu depreciera si amortizarea activelor	-8,589,905	-7,106,832	▼	1,483,073 -17%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-15,363,377	-18,755,367	▲	3,391,990 22%
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-4,259,181	-4,419,970	▲	160,789 4%
Costul net al finantarii	-2,647,538	-2,114,646	▼	532,892 -20%
Alte venituri	1,560,493	1,182,234	▼	378,259 -24%
Alte cheltuieli	-10,274,552	-11,508,736	▲	1,234,184 12%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	36,697,883	6,492,801	▼	30,205,082 -82%
Impozit pe profit	-484,646	-100,888	▼	383,758 -79%
Profit (pierdere) net	36,213,237	6,391,913	▼	29,821,324 -82%
Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	0	0	—	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	0	0	—	-
Total rezultat global	36,213,237	6,391,913	▼	29,821,324 -82%

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Componenta indicatorului « Venituri din investitii » exprimat in lei,este urmatoarea:

Indicator	2014	2015
Venituri din chirii	2,513,884	2,532,570
Venituri din dobanzi	52,324	20,401
Venituri din dividende - Total Commercial Management	14,885	0
Venituri din dividende - Recyplat	35,478,880	4,698,776
Venituri din dividende - Yenki	1,877	0
Venituri din dividende - Infotech Solutions	0	100,579
Venituri din dividende - LivingJumbo Industry	1,485,000	990,000
Total	39,546,850	8,342,325

Vanzari nete

Structura Vanzarilor nete	2014		2015		2015 vs. 2014	
	Valoare	% in total	Valoare	% in total		
Venituri din vanzari de produse finite	98,515,325	62.38%	108,853,984	61.60%	▲	10.49%
Venituri din vanzari de semifabricate	374,422	0.24%	170,908	0.10%	▼	-54.35%
Venituri din prestari servicii	80,677	0.05%	228,525	0.13%	▲	183.26%
Venituri din vanzari de marfuri	56,436,094	35.73%	64,883,624	36.72%	▲	14.97%
Venituri din alte activitati	2,532,857	1.60%	2,565,872	1.45%	▲	1.30%
Total, din care:	157,939,374	100.00%	176,702,913	100.00%	▲	11.88%
Piata interna	134,842,452	85.38%	147,601,902	83.53%	▲	9.46%
Piata externa	23,096,922	14.62%	29,101,011	16.47%	▲	26.00%

3) Situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul si echivalentul de numerar existent la sfarsitul anului 2015 a crescut de la 9.560.212 lei (31.12.2014) la 12.888.835 lei (31.12.2015).

3) Indicatorii Economoco-Financiari

In perioada de raportare principalii indicatori au avut urmatoarea evolutie:

Indicator	2014	2015
Profit net	36,213,237	6,391,913
Cheltuieli cu impozitul pe profit (+)	484,646	100,888
Cheltuieli cu dobanzile (+)	2,323,401	1,806,009
EBIT	39,021,284	8,298,810
Cheltuieli cu amortizarea (+)	7,411,536	7,106,832
Venituri din subventii pentru investitii (-)	1,560,493	1,182,234
EBITDA	44,872,327	14,223,409

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

1 Indicatori de profitabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2014	2015
a)	EBITDA in total vanzari	EBITDA	27.97%	7.94%
		$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 100$		
b)	EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA	35.69%	10.93%
		$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Total Capitaluri}} \times 100$		
c)	Rata profitului brut	Profit Brut	22.87%	3.62%
		$\frac{\text{Profit Brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$		
d)	Rata rentabilitatii capitalurilor	Profit net	28.80%	4.91%
		$\frac{\text{Profit net}}{\text{Total Capitaluri}} \times 100$		

2 Indicatori de lichiditate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2014	2015
a)	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente	0.77	0.82
		$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$		
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	Active curente-Stocuri	0.53	0.57
		$\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$		

3 Indicatori de risc

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2014	2015
a)	Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung	0.32	0.53
		$\frac{\text{Datorii pe termen lung}}{\text{Total Capitaluri}}$		
b)	Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii	0.48	0.54
		$\frac{\text{Total datorii}}{\text{Total active}}$		
c)	Rata de acoperire a dobanzii	EBIT	16.79	4.60
		$\frac{\text{EBIT}}{\text{Cheltuieli cu dobanzile}}$		

4 Indicatori de activitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2014	2015
a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale	69	64
		$\frac{\text{Sold mediu creante comerciale}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 360$		
b)	Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale	63	60
		$\frac{\text{Sold mediu datorii comerciale}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 360$		

5 Indicatori de rentabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2014	2015
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net	15.0401%	2.2599%
		$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Active totale}} \times 100$		
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net	28.7991%	4.9120%
		$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Total Capitaluri}} \times 100$		
c)	Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net	22.5693%	3.5662%
		$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 100$		

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

*Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Contul de Profit si Pierdere, la care se adauga "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investitiile imobiliare.***PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA**

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

In scopul asigurării transparenței pe piața de capital precum și a unei informări permanente atât a acționarilor cât și a potențialilor investitori, în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 20.11.2007, acționarii au decis admiterea la tranzactionare a societății pe Bursa de Valori Bucuresti, Sectiunea Titluri de Capital, Categoria a II-a. În cadrul ședinței din data de 11.03.2008, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a hotărât, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului întocmit în vederea admiterii la tranzactionare pe piața reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. a acțiunilor emise de către S.C. ROMCARBON S.A.

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

Situatia acțiunilor / partilor sociale deținute de către S.C. Romcarbon S.A. în capitalul social al altor societăți/entități la data de 31.12.2015 este prezentată în următorul tabel:

Denumire societate	Costul investiți-lei-	Procent de deținere
		(%)
RECYPLAT LTD CIPRU	20,857,287	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%
GREENSORT RECYCLING SRL	20,400	51.0000%
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	4.8097%
REGISTRUL MIORITA SA	5,000	3.7905%

ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

Prezentul Capitol de Guvernanta Corporativa al Companiei sintetizeaza principalele reguli, structuri, proceduri și practici de luare a deciziilor în cadrul societății, standarde de guvernare care asigura aplicarea principiilor generale de administrare și control eficient a activităților desfășurate de societate potrivit obiectului sau de activitate, în beneficiul acționarilor și a sporirii încrederii investitorilor. Întregul set de standarde de guvernare corporatista ofera structura prin care sunt stabilite obiectivele societății, mijloacele de atingere a acestora și de monitorizare a performanței și vizeaza promovarea corectitudinii, a transparenței și a responsabilității la nivelul societății.

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.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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, cu modificarile si completarile ulterioare, actele normative emise de C.N.V.M. pentru reglementarea pietei de capital, 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".

STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA**1. Adunarea Generala a Actionarilor**

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

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

2. Consiliul de Administratie

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

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

Consiliul de Administratie se intruneste la sediul societatii sau in alte locuri, lunar si ori de cate ori este necesar, la convocarea presedintelui sau a 2/3 dintre membrii sai. El este prezidat de Presedinte, iar in lipsa lui, de catre Vicepresedintele Consiliului de Administratie.

Pentru valabilitatea deciziilor luate este necesara prezenta a cel putin 2/3 dintre membrii Consiliului de Administratie si deciziile se iau cu majoritatea absoluta a membrilor prezenti.

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.

La data prezentului raport anual, Consiliul de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. este alcatuit din urmatoii 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: dl. Hung Ching Ling -presedinte, dl. Simionescu Dan -vicepresedinte si dl. Wang Yi Hao -membru.

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.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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.

In anul 2015, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 6 sedinte, deciziile fiind luate cu majoritatea voturilor celor prezenti 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

Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010

Cretu Victor – Director General Adjunct Comercial incepand cu data de 01.09.2013

Genes Alina - Director Dezvoltare incepand cu data de 01.04.2010

Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010

Damian Nicoleta - Director Resurse Umane incepand cu data de 01.02.2006

Stroescu Daniela - Director Productie incepand cu data de 01.06.2005

Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004

Directorul General este numit de Consiliul de Administratie (in cazul dlui. Andrei Radu - Decizia 10/30.08.2013).

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

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

Politica de remunerare a societatii, bazata exclusiv pe un profil profesional si etic ireproabil al administratorilor respectiv al directorilor, a constat in acordarea urmatoarelor indemnizatii brute – **total 2015:**

- a) Administratori – indemnizatie C.A.conform Hotararii AGOA din 27.04.2012 – 248.675 lei
- b) Conducere executiva 1.672.232 lei.

4. Auditorul intern;

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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

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

5. Managementul riscurilor

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

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

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

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

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

În prezent, auditorul financiar extern al S.C. ROMCARBON S.A. este S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L. și a fost ales în baza Hotărârii A.G.O.A. 29.04.2015 pentru o durată de 1 an.

DREPTURILE CORPORATISTE ALE DEȚINĂTORILOR DE ACȚIUNI

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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

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

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

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

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

Rapoartele menționate sunt transmise Bursei de Valori București, Autorității de Supraveghere Financiară, publicate într-un cotidian de circulație națională și locală și postate pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com, secțiunea acționari.

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

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

RESPONSABILITATEA SOCIALĂ

Strategia companiei în ceea ce privește responsabilitatea socială se bazează pe un set de principii care definesc relația acesteia cu partenerii - angajați, creditori, furnizori, clienți, investitori (stakeholders).

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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

* **sa sprijine și sa respecte drepturile omului, ale propriilor angajați în special.** În acest sens angajații beneficiază de diverse programe de specializare/instruire profesională precum și de o permanentă informare cu privire la evoluția societății (prezentarea către reprezentanții salariaților, respectiv analiză periodică, a situațiilor financiare ale societății). În cadrul propriilor responsabilități, societatea a luat măsurile necesare pentru protejarea securității și sănătății salariaților, inclusiv pentru activitățile de prevenire a riscurilor profesionale de informare și pregătire, precum și pentru punerea în aplicare a organizării protecției muncii și mijloacelor necesare acestora. (ex. instruirii periodice, acordare echipamente individuale de protecție, echipamente de lucru, materiale igienico-sanitare, control medical periodic, etc.) S.C. ROMCARBON S.A. nu utilizează munca copiilor, nu se angajează în traficul de persoane și nici nu încurajează sub nici o formă aceste idei. Nu sunt tolerate sub nicio formă pedepsele corporale sau presiuni mentale, fizice sau verbale sau orice formă de tratament inuman.

* **sa sustina dreptul la libera asociere.** Societatea respectă dreptul legal al întregului personal de a-și numi reprezentanți, care negociază în numele și pentru acestia în cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de muncă la nivel de societate. Reprezentanților salariaților li se asigură protecția legii contra oricăror forme de condiționare, constrângere sau limitare a exercitării funcțiilor lor.

* **sa contribuie la eliminarea discriminării în ocuparea locurilor de muncă, exercitarea profesiei, stabilirea și acordarea salariului.** Orice discriminare directă sau indirectă față de un salariat, bazată pe sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, vârstă, apartenență națională, rasă, culoare, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenență ori activitate sindicală, **este interzisă** la nivelul Societății.

* **sa combata orice forma de corupție.**

* **sa sustina activitățile educative.**

Și în 2015 Romcarbon S.A. a luat parte la programul Săptămâna "Școala Altfel"; astfel, peste 100 de elevi, de vârste mai mici și mai mari, au vizitat fabrica Romcarbon în săptămâna 6-10 aprilie 2015.

* **sa sprijine diferite categorii sociale** (tineri merituosi, persoane bolnave sau cu dizabilități) **prin acțiuni umanitare** care includ donații și asistență în cazuri extreme, pentru a ajuta persoanele aflate în dificultate. Societatea este membru fondator al **ASOCIAȚIEI ECOLOGICE GREENLIFE.**

Scopul **ASOCIAȚIEI** este de a reprezenta, promova și susține interesele patronale și profesionale ale membrilor săi în relațiile cu autoritățile publice și cu alte persoane juridice și fizice, de a întări autoritatea și prestigiul social al acestora și de a acționa pentru modernizarea și dezvoltarea domeniului privind protecția mediului înconjurător la nivelul normelor și standardelor internaționale. De asemenea **ASOCIAȚIA** își propune să promoveze spiritului de solidaritate umană, prin organizarea și susținerea unor acțiuni cu caracter umanitar.

În cadrul organizației ROMCARBON se derulează programul privind ajutorul acordat salariaților cât și rudelor de gradul 1 pentru boli grave și burse de merit acordate copiilor salariaților.

* **sa sustina activitățile sportive din municipiul Buzău, prin ajutoare financiare;**

În comunitatea locală în care își desfășoară activitatea, compania își asumă un rol activ, prin sprijinirea inițiativelor comunității prin resurse umane și financiare.

* **sa abordeze anticipativ problemele de mediu și sa promoveze responsabilitatea față de mediul înconjurător.**

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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

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

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

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

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

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

Parteneri ai acestor evenimente sunt, in mod constant, Agentia pentru Protectia Mediului Buzau, Institutia Prefectului Buzau si Primaria 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 2015**

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

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

Pentru anul 2016, Societatea își propune consolidarea poziției pe piețele pe care activează, eficientizarea investițiilor implementate care să asigure realizarea și ofertarea către clienți a unei game de produse și servicii cât mai diversificată și competitivă.

Obiectivele prioritare sunt în anul 2016 realizarea produselor și tehnologiilor noi care vor asigura creșterea economică a societății în exercitiile financiare următoare, atât pe piața internă cât și cea externă.

Pentru anul 2016, societatea a prevăzut în bugetul de venituri și cheltuieli realizarea următorilor indicatori economico-financiar:

- o cifră de afaceri totală de 213.373.743 lei, în creștere cu 19% față de anul 2015 din care cifră de afaceri aferentă activității de bază este bugetată la nivelul de 153.489.373 lei, în creștere cu 40% față de anul 2015.
- obținerea unui profit din exploatare de 7.545.255 lei cu 94% mai mare ca în anul 2015 și a unui profit net de 5.776.285 lei;

Apreciem că acest raport al administratorilor prezintă aspectele esențiale privind dezvoltarea activității societății și a poziției sale financiare în exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2015.

Mentionăm în continuare evenimentele ulterioare datei de 31.12.2015:

În data de 21.01.2016 a avut loc Adunarea generală ordinară a acționarilor la care au fost prezenți/reprezentati acționari reprezentând 72,6193% din capitalul social și care în conformitate cu prevederile legii și ale actului constitutiv, în urma dezbaterilor și deliberărilor cu privire la problemele înscrise pe ordinea de zi, prin vot, a hotărât, în unanimitate numirea domnilor Hung Ching Ling, Simionescu Dan și Wang Yi Hao ca Administratori ai S.C. ROMCARBON S.A., pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 04.02.2016.

În data de 29.01.2016 s-a încasat de la Autoritatea de Management ultima tranșă a subvenției aferente proiectului denumit generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achiziția de noi echipamente” din Programul Operațional Sectorial „Creșterea Competitivității Economice” (POS CCE) 2007 - 2013 - co-finanțat din Fondul European de Dezvoltare Regională, Axa Prioritară 1 - Un sistem inovativ și ecoeficient de producție, Domeniul major de intervenție DM1.1 - Investiții productive și pregătirea pentru competiția pe piață a întreprinderilor, în special a IMM, Operațiunea „Sprijin pentru consolidarea și modernizarea sectorului productiv prin investiții tangibile și intangibile”.

În data de 22.01.2016 s-a rambursat soldul de 1.219.561 lei al liniei de credit pentru finanțarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” contractată cu UniCredit Bank SA, respectiv pentru finanțarea TVA aferentă acestui proiect.

În data de 29.01.2016 s-a rambursat soldul de 2.074.003 Eur al creditului Credit punte de investiții pentru co-finanțarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” contractat cu UniCredit Bank SA.


HUNG CHING LING,
Administrator



VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar


RADU ANDREI,
Director general

Numele Deloitte se referă la organizația 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 amănunțită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited și a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizează servicii clienților din sectorul public și privat în următoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanță, consultanță financiară – deservind numeroase industrii. Prin intermediul rețelei sale globale de firme membre, care activează în peste 150 de țări, Deloitte pune la dispoziția clienților săi resursele internaționale precum și priceperea locală pentru a-i ajuta să exceleze indiferent de locul în care aceștia își desfășoară activitatea. Obiectivul celor 225 000 de profesioniști din Deloitte este acela de a crea un impact vizibil în societate.