

S.C. ROMCARBON S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 5
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	6 - 7
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	8 - 11
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	12 - 13
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	14 - 57
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUAȚIILOR FINANCIARE	1 - 23

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Romcarbon S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății Romcarbon S.A. („Societatea”), cu sediul social în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1158050, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2017 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 133.121.619 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 4.798.066 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

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

Observații

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

Aspectele cheie de audit

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

Aspect cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
Recunoașterea veniturilor Venitul din vânzare produselor finite reprezintă activitatea de bază a Societății. Dat fiind numărul mare de clienți interni și externi, precum și diversitatea produselor vândute și a domeniilor de activitate ale clienților, există riscul ca vânzarea să fie recunoscută incorect și fără acuratețe. Astfel, veniturile pot fi recunoscute în anul financiar incorect, având în vedere transferul principalelor riscuri și beneficii asociate produsului, sau pot reprezenta vânzări fictive pentru care livrarea bunurilor nu a avut loc, sau vânzări către clienți fără bonitate financiară, aflați în insolvență sau faliment. După părerea noastră, recunoașterea veniturilor este semnificativă pentru audit, conform celor expuse mai sus. Prezentările Societății cu privire la Venituri sunt incluse în Nota 3 la situațiile financiare individuale.	Procedurile noastre de audit pentru adresarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, au inclus: - evaluarea controalelor interne care adresează riscurile expuse în stânga cu privire la realizarea vânzării pe baza livrărilor valide; - verificarea înregistrării veniturilor în perioadele corecte conform transferului de riscuri și beneficii, pentru vânzările din lunile de la final de an; - testarea în detaliu a veniturilor prin pregătirea unei selecții statistice a clienților și obținerea scrisorilor de confirmare a veniturilor înregistrate în an, precum și selectarea unor tranzacții individuale pentru clienții neconfirmați și solicitarea documentelor suport; - analiza veniturilor înregistrate la nivel de client, produs și piețe principale pentru înțelegerea evoluției acestora, precum și compararea veniturilor cu cele înregistrate în perioada precedentă.
Investițiile imobiliare Societatea deține imobilizări în locațiile Iași, Ștefănești și Buzău care nu sunt folosite pentru activitatea de bază, în schimb acestea sunt deținute pentru aprecierea lor în viitor și pentru închirierea parțială către terți. După părerea noastră, Investițiile imobiliare sunt semnificative pentru audit, deoarece ulterior recunoașterii inițiale acestea sunt evaluate la valoarea justă, câștigurile și pierderile rezultate fiind înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care acestea apar. De asemenea, criteriul de clasificare în investiții imobiliare are la baza intenția conducerii de a folosi fiecare imobilizare corporală precum și procentul de închiriere, aspecte ce pot varia de la o perioadă financiară la următoarea. Prin urmare există un risc de clasificare a acestor imobilizări, precum și de prezentare la valoarea justă, aceasta din urmă fiind o estimare a conducerii. Prezentările Societății cu privire la investițiile imobiliare sunt incluse în Nota 12 din situațiile financiare individuale	Procedurile noastre de audit pentru adresarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu valoarea de recunoaștere a investițiilor imobiliare, au inclus: - analiza clasificării imobilizărilor corporale pe baza listei de investiții imobiliare și a contractelor de închiriere valabile în perioada auditată; - obținerea rapoartelor de evaluare pregătite la final de an și verificarea acestora inclusiv prin asistența specialiștilor noștri ANEVAR. Verificarea înregistrării corecte a câștigurilor și pierderilor din reevaluare conform standardelor internaționale de raportare financiară

Alte informații – Raportul administratorilor

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare individuale, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

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

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

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

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

Confirmăm că:

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

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

Andreea Gheorghe, Director de Audit



*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 4579/24.10.2013*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

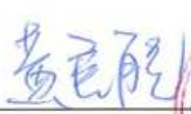
*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

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

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017**
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Note	Perioada încheiată:	
		31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Vanzari nete	3	195.140.695	178.719.385
Venituri din investitii	3	3.987.533	6.866.672
Alte castiguri sau pierderi	5	2.796.780	1.725.659
Variatia stocurilor		2.304.367	3.404.371
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	4	(139.437.993)	(131.058.698)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	6	(10.706.926)	(9.578.963)
Cheltuieli cu ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	6	-	(2.687.755)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(28.174.199)	(23.463.899)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	7	(6.608.431)	(5.473.802)
Costul net al finantarii	8	(1.728.613)	(2.059.292)
Venituri din subventii		2.264.436	2.203.176
Alte cheltuieli	9	(14.099.311)	(14.367.897)
Profit inaintea impozitarii		5.738.338	4.228.957
Impozit pe profit	10	(940.272)	674.517
Profit net		4.798.066	4.903.474
Situația rezultatului global			
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Pierderi nete din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	(1.987.613)
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal		-	-
Total rezultat global		4.798.066	2.915.861
Rezultat pe actiune		0,0182	0,0110
Numarul actiunilor		264.122.096	264.122.096

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2018.


HUNG CHING LING,
Administrator




VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar


RADU ANDREI,
Director General

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	137.757.935	147.005.912
Investitii imobiliare	12	49.859.449	45.680.013
Imobilizari necorporale	13	160.081	246.401
Active financiare	14	22.247.181	22.844.368
Total active pe termen lung		210.024.646	215.776.694
Active curente			
Stocuri	15	23.824.916	25.668.487
Creante comerciale si alte creante	16	32.493.266	26.553.753
Imprumuturi acordate partilor afiliate		-	-
Impozite de recuperat		-	447.239
Alte active	17	820.245	294.011
Numerar si echivalente de numerar	27	2.529.017	5.615.329
Total active curente		59.667.444	58.578.819
Total activ		269.692.090	274.355.513
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	53.222.860	54.506.299
Rezultat reportat	20	51.304.266	47.230.089
Total capitaluri		133.121.619	130.330.881
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	21	32.911.592	36.104.275
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	24	-	84.588
Datorii privind impozitul amanat	10	10.758.395	10.468.240
Venituri in avans	28	17.676.474	19.939.642
Total datorii pe termen lung		61.346.461	66.596.745

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale	23	28.571.443	26.896.495
Imprumuturi primite de la parti afiliate		-	-
Imprumuturi	21	41.726.661	45.337.135
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	24	86.797	1.107.270
Venituri in avans	28	2.305.250	2.293.920
Alte datorii	22	2.533.859	1.793.067
Total datorii curente		75.224.010	77.427.887
Total datorii		136.570.471	144.024.632
Total capitaluri si datorii		269.692.090	274.355.513

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2018.


HUNG CHING LING,
Administrator




VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar


RADU ANDREI,
Director General

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve de reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
1 ianuarie 2017	26.412.210	2.182.283	42.349.946	3.635.090	8.521.262	47.230.089	130.330.881
Creșteri din reevaluarea imobilizatorilor corporale	-	-	-	-	-	-	-
Scaderi din reevaluarea imobilizatorilor corporale	-	-	-	-	-	-	-
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.007.327)	(2.007.327)
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	4.798.066	4.798.066
Transfer la rezerve	-	-	-	239.903	1.487.753	(1.727.656)	-
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(3.011.094)	-	-	3.011.094	-
Corecții aferente activelor financiare cedate și redobândite	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2017	26.412.210	2.182.283	39.338.852	3.874.993	10.009.015	51.304.266	133.121.619

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

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

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

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2018.


HUNG CHING LING,
 Administrator


VIORICA ZĂINESCU,
 Director Financiar


RADU ANDREI,
 Director General

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve de reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
1 ianuarie 2016	26.412.210	2.182.283	44.722.947	3.389.916	5.262.645	48.158.839	130.128.841
Creșteri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	4.350.750	-	-	-	4.350.750
Scaderi din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	(6.338.363)	-	-	-	(6.338.363)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.245.038)	(2.245.038)
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	4.903.474	4.903.474
Transfer la rezerve	-	-	-	245.174	3.258.617	(3.503.791)	-
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(385.388)	-	-	385.388	-
Corecții aferente activelor financiare cedate și redobândite	-	-	-	-	-	(468.784)	(468.784)
31 decembrie 2016	26.412.210	2.182.283	42.349.946	3.635.090	8.521.262	47.230.089	130.330.881

La data de 31.12.2016, 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 3.258.617 lei.

Suma totală de 8.521.262 lei a acestor rezerve nu face obiectul distribuiriilor către alte destinații.

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinară a Acționarilor din 2016 a fost aprobată distribuirea de dividende în valoare de 2.245.038 lei. Suma a fost transferată integral către Depozitarul Central în vederea plății dividendelor cuvenite acționarilor.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2018.


HUNG CHING LING,
 Administrator


VIORICA ZAINESCU,
 Director Financiar


RADU ANDREI,
 Director General

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", 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 462.087 lei.

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

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

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

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

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

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

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

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

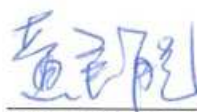
La 31.12.2017 a fost constituita Rezerva legala, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizata, care prevede: "Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", in suma de 239.903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

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

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

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

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2018.


HUNG CHING LING
Administrator




VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar


RADU ANDREI,
Director General

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	2017	2016
Profitul net al anului	4.798.066	4.903.474
Cheltuieli / (Venit) cu impozitul pe profit	940.272	(674.517)
Amortizarea / (Depreciere) a activelor pe termen lung	10.706.926	9.578.963
(Castig) / Pierdere din vanzarea de mijloace fixe	424.790	(59.440)
(Castig) / Pierdere din modificarea valorii juste a activelor pe termen lung	(1.490.374)	(759.449)
(Castig) / Pierdere din cedarea investițiilor imobiliare	(2.385.785)	-
Cheltuieli / (Venituri) privind ajustările de valoare pentru clienți și stocuri	16.976	337.579
Pierderi din creanțe și debitori diverși	165.833	55.334
(Castig) / Pierdere din investiții financiare	-	-
Cheltuieli / (Venituri) privind provizioanele pentru imobilizări financiare	-	2.687.755
Cheltuieli cu dobânda	1.587.652	1.748.687
Venituri din dobânzi	(3.653)	(11.981)
Venituri din dividende	(1.157.997)	(4.378.142)
Venituri din subvenții	(2.264.436)	(2.203.176)
Castig / (Pierdere) nerealizat(a) din diferențe de curs	1.528.593	(123.851)
Miscări în capitalul circulant:		
(Crestere) / Descrestere creanțe comerciale și alte creanțe	(6.122.323)	7.012.197
(Crestere) / Descrestere stocuri	1.843.573	(5.296.462)
(Crestere) / Descrestere în alte active	447.239	(7.641)
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale	1.674.948	(6.494.896)
Crestere / (Descrestere) venituri înregistrate în avans	12.597	(55.404)
Crestere / (Descrestere) alte datorii	477.986	428.460
Numerar utilizat din activități operaționale	11.200.885	6.687.490
Impozit pe profit plătit	(7.163)	-
Dobânzi plătite	(1.587.652)	(1.748.687)
Numerar net utilizat din activități operaționale	9.606.070	4.938.803
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
(Plati) / Incasări aferente imobilizărilor financiare	-	-
Dobânzi încasate	3.653	11.981
Dividende primite	1.157.997	4.378.142
Plati aferente imobilizărilor corporale	(8.340.113)	(13.091.055)
Plati aferente investițiilor imobiliare	-	(1.130.479)
Încasări din vanzarea investițiilor imobiliare	3.575.112	-
Încasări din vanzarea de imobilizări corporale	1.821.663	628.304
Încasări din subvenții	597.187	-
Imprumuturi (acordate)/primite partilor afiliate	-	-
Plati active necorporale	(33.918)	-
Plati dividende	(2.037.153)	(2.278.010)
Numerar net generat / (utilizat) în activități de investiții	(3.255.571)	(11.481.116)

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Plățile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de o operație de leasing financiar	(1.105.061)	(1.712.293)
Incasări din împrumuturi bancare	5.202.494	16.909.738
Rambursări de împrumuturi bancare	(13.534.243)	(17.052.323)
Rambursări de împrumuturi parti afiliate	-	-
Incasări din subvenții	-	1.123.683
Numerar net (utilizat) / generat din activități de finanțare	<u>(9.436.810)</u>	<u>(731.194)</u>
Crestere neta a numerarului și a echivalentelor de numerar	<u>(3.086.312)</u>	<u>(7.273.507)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar	<u>5.615.329</u>	<u>12.888.836</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	<u>2.529.017</u>	<u>5.615.329</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2018.


HUNG CHING LING,
Administrator




VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar


RADU ANDREI,
Director General

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

1. INFORMATII GENERALE

Societatea ROMCARBON S.A. are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acțiunile Societății sunt tranzacționate pe B.V.B., iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2017 sunt Living Plastic Industry S.A., Joyful River Limited Loc. Nicosia - Cipru, Braiconf SA, New Carpathian 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 individuale au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Bazele prezentării

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) în vigoare la data de raportare a Societății, respectiv 31 decembrie 2017 și în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

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 2017, 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 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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

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

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

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 2017, respectiv 31 decembrie 2016 ale Societății în filiale sau entități asociate și care nu au fost consolidate în prezentele situații financiare individuale sunt prezentate în Nota 14. Investițiile în astfel de filiale sau entități asociate au fost prezentate în prezentele situații financiare individuale la cost.

Societatea va emite pentru anul 2017 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 la standardele existente și interpretările noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 „Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IFRS 11 „Asocieri în participație”** - Contabilitatea achizițiilor de interese în operațiunile comune - adoptate de UE în 24 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** - Inițiativa privind cerința de prezentare - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale”** - Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE în 2 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura”** - Plante de reproducere - adoptate de UE în 23 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** - Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților - adoptate de UE în 17 decembrie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă (continuare)

- **Amendamente la IAS 27 „Situatii financiare individuale”** – metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 17 decembrie 2014 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),

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

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

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

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

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

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

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

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui interimar și să aștepte finalizarea acestuia,
- **IFRS 16 „Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare”),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", 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)

În vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),

- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie”** - Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit”** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

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

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

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

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;

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Venituri din dividende și dobânzi

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

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

Leasingul

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

Activele deținute prin leasing financiar sunt recunoscute inițial ca active ale 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 aferentă soldului rămas al datoriei. Costurile de finanțare sunt înregistrate direct în contul de profit și pierdere.

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

Tranzacții în valută

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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 nivelurilor 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 current

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 2017 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Provizioane privind impozite și taxe (continuare)

Conducerea Societății considera ca nu exista 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.

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

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data bilanțului contabil. Măsurarea activelor și datoriilor cu impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care 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 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale

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

Societatea efectuează 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 ca 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 2017.

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

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierdere.

Proprietățile în curs de construcție pentru scopuri de producție, de închiriere, administrative sau pentru scopuri nedeterminate încă, sunt înregistrate la cost istoric. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază 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 măsură ce sunt suportate.

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

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

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

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

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

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale

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

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

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

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

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimata a fi mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este 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 reevaluării.

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare reprezintă proprietățile deținute pentru venituri din chirii și / sau pentru aprecierea acestora în viitor. Acestea sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă. 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.

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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

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 cheltuială 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 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 pierderi, sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare dată a bilanțului contabil.

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

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

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

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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Derecunoașterea activelor și a datoriilor (continuare)

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.

3. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății pentru anul financiar 2017:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Vanzari nete		
Vânzări din produse finite	140.429.783	122.571.209
Venituri din vânzarea mărfurilor	50.471.968	52.899.390
Venituri din servicii prestate	293.439	310.378
Alte venituri	3.645.505	2.938.408
	195.140.695	178.719.385

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri din investitii		
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	2.825.883	2.476.548
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	3.653	11.982
Dividende primite din participatii (Nota 26)	1.157.997	4.378.142
	3.987.533	6.866.672

Raportarea veniturilor pe segmente:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri pe zone geografice		
Vanzari pe piata interna (Romania)	145.116.525	139.157.702
Vanzari pe piata externa (Europa)	49.419.314	39.348.627
Altii (Israel, Taiwan, EAU)	604.856	213.056

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

3. VENITURI (continuare)

Venituri din segmentare si profituri	Venituri din Segmentare		Profituri din Segmentare	
	31 decembrie 2017 lei	31 decembrie 2016 lei	31 decembrie 2017 lei	31 decembrie 2016 lei
Mase Plastice polietilena + polistiren + polipropilena	101.155.949	96.464.821	15.616.720	17.943.956
Produce reciclate compounduri	32.045.842	18.245.980	3.817.003	534.146
Alte sectoare productive	6.927.091	7.480.489	1.205.822	1.824.708
Venituri din vanzarea marfurilor si alte activitati	55.011.813	56.528.096	4.391.897	1.029.018
Total din operatiuni	195.140.695	178.719.385	25.031.442	21.331.828
Venit din investitii	-	-	3.987.533	6.866.672
Cheltuieli administrative, cu salariile	-	-	(21.552.024)	(21.910.251)
Cheltuieli financiare	-	-	(1.728.613)	(2.059.292)
Profit inainte de impozitare	-	-	5.738.338	4.228.957

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

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

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

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

Segment active si datorii	Segment Active		Segment Datorii	
	31/12/17 lei	31/12/16 lei	31/12/17 lei	31/12/16 lei
Produce mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	71.457.179	75.415.070	58.349.418	64.831.168
Produce reciclate compounduri	89.958.200	93.074.685	35.558.054	37.664.377
Alte sectoare productive	4.534.763	14.666.980	3.414.557	4.462.081
Alte activitati	103.741.948	91.198.778	39.248.443	37.067.007
Total Active/Datorii	269.692.090	274.355.513	136.570.471	144.024.632

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

3. VENITURI (continuare)

Segment amortizare si intrari de active pe termen lung	Segment Amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
	lei	lei	lei	lei
Produce mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	3.909.827	3.809.181	1.092.494	1.776.967
Produce reciclate compounduri	4.945.352	4.446.514	1.962.586	6.137.515
Alte sectoare productive	195.179	84.912	7.212	16.282
Alte activitati	1.656.568	1.238.356	2.352.467	2.987.417
Total	10.706.926	9.578.963	5.414.759	10.918.181

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

Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienti (Kasakrom Chemicals SRL si LivingJumbo Industry SA) cu care in anul 2017 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 11% respectiv 14% din total Cifra de Afaceri. Vanzarile catre LivingJumbo Industry SA in anul 2017 au cuprins si vanzari de produse finite si inchirieri de spatii de productie precum si venituri din alte activitati, acestea reprezentand 4% din Cifra de Afaceri.

4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Materii prime consumate	75.084.329	65.642.788
Costul marfurilor vandute	49.954.753	52.005.984
Cheltuieli cu energia si apa	9.707.443	8.448.255
Cheltuieli cu materiale consumabile	4.691.468	4.961.671
Total	139.437.993	131.058.698

5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri din penalitati percepute	668.728	471.348
Castig / (Pierdere) din vanzarea imobilizarilor	(424.790)	59.440
Pierderi din calamitati (net de despagubiri din asigurari)	-	-
Castig / (Pierdere) din ajustarea investitiilor imobiliare la valoarea justa	1.490.374	759.449
Castig / (Pierdere) din vanzarea investitiilor imobiliare	2.385.785	(9.240)
Castig / (Pierdere) din diferente de curs valutar	(1.442.682)	(153.971)
Castig / (Pierdere) din cedarea investitiilor financiare	(1.020)	(1.861)
Castig / (Pierdere) din variatia provizioanelor pentru clienti	(16.976)	(336.841)
Alte castiguri	137.361	937.335
Total	2.796.780	1.725.659

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017**
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

6. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA ACTIVELOR

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Total cheltuiala cu amortizarea, din care:	10.706.926	12.266.718
Deprecierea mijloacelor fixe	10.586.688	9.498.367
Amortizarea imobilizarilor necorporale	120.238	80.596
Ajustare pentru deprecierea investitiilor financiare	-	2.687.755
	10.706.926	12.266.718

7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli privind salariile angajatilor	26.902.032	22.400.737
Cheltuieli cu contributia societatii la asigurarile sociale	6.608.431	5.473.802
Tichete de masa	1.272.167	1.063.162
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	34.782.630	28.937.701

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

Compensițiile acordate personalului conducerii superioare

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Salariile conducerii	1.771.568	1.920.232
Beneficii pentru Consiliul de Administratie	303.629	250.337
Total	2.075.197	2.170.569

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

8. COSTUL NET AL FINANȚĂRII

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli cu dobanzile bancare si de leasing	1.552.838	1.746.230
Comisioane bancare si costuri asimilate	175.775	313.062
Total costuri de finantare	1.728.613	2.059.292

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

9. ALTE CHELTUIELI

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli privind transportul si logistica	4.858.418	4.636.313
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti*	5.660.634	5.078.705
Cheltuieli de protocol si maketing	551.832	586.367
Cheltuieli cu reparatiile	869.997	865.514
Cheltuieli cu impozite si taxe	1.021.177	845.113
Pierderi din creante	165.833	55.334
Cheltuieli privind asigurarile	308.298	321.175
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	141.392	133.868
Cheltuieli cu deplasari	137.276	128.096
Cheltuieli privind chirile	203.990	423.662
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	10.205	22.530
Cheltuieli privind amenziile si penalitatile	2.788	162.698
Alte cheltuieli	167.471	1.108.522
Total alte cheltuieli	14.099.311	14.367.897

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

10. IMPOZIT PE PROFIT

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli cu impozitul pe profit		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	650.117	-
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amanat	290.155	(674.517)
	940.272	(674.517)

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2017 și 2016 este de 16% si este datorată de toate persoanele juridice române.

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Reconcilierea cotei efective de impozit pe profit		
Rezultatul brut inaintea impozitarii	5.738.338	4.228.957
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculata la 16%	918.134	676.633
Efectul veniturilor neimpozabile	(456.537)	(915.713)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	259.202	859.458
Efectul (pierderi fiscale) / profit fiscal	70.683	620.378
Efectul cheltuielilor nedeductibile temporar / (impozit amanat)	290.155	(674.517)
Deduceri aferente profitului reinvestit	(70.683)	(620.378)
	940.272	(674.517)

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Componentele datoriilor cu impozitul amânat		
Creanțe comerciale si alte creanțe	(138.739)	(156.125)
Stocuri	(228.841)	(201.287)
Investitii imobiliare	1.877.971	1.639.511
Imobilizări corporale	9.248.004	9.186.142
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	10.758.395	10.468.240
Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferente rezultatului global	9.891.949	9.830.088
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold initial la 1 ianuarie	10.468.240	11.142.757
Miscare generata de rezervele din reevaluare	-	-
Recunoscut in contul de profit si pierdere	290.155	(674.517)
Sold final la 31 decembrie	10.758.395	10.468.240

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri <i>lei</i>	Cădiri <i>Lei</i>	Utilaje și echipament <i>lei</i>	Instalații și obiecte de mobiliar <i>lei</i>	Imobilizări corporate în curs și avansuri <i>lei</i>	Total <i>lei</i>
COST						
Sold la 1 ianuarie 2017	48.123.284	19.401.581	108.762.199	1.316.557	8.118.629	185.722.251
Intrări, din care:	-	2.344.294	2.959.704	110.762	7.493.841	12.908.600
Transferuri	-	2.344.294	2.959.704	110.762	-	5.414.759
Creșteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieșiri, din care:	(2.246.453)	(665.926)	(153.923)	(64.567)	(8.634.527)	(11.765.395)
Ieșiri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	45.876.831	21.079.948	111.567.980	1.362.753	6.977.944	186.865.456
COST						
Sold la 1 ianuarie 2016	54.489.512	18.255.036	102.377.658	1.328.119	5.638.339	182.088.664
Intrări, din care:	-	7.361.638	7.079.538	76.185	13.091.055	27.608.414
Transferuri	-	3.010.888	7.079.538	76.185	-	10.166.610
Creșteri din reevaluare	-	4.350.750	-	-	-	4.350.750
Ieșiri, din care:	(6.366.228)	(6.215.093)	(694.996)	(87.746)	(10.610.764)	(23.974.827)
Ieșiri din reevaluare	(6.239.033)	(4.648.113)	-	-	-	(10.887.146)
Sold la 31 decembrie 2016	48.123.284	19.401.581	108.762.199	1.316.557	8.118.629	185.722.251

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri lei	Cădiri lei	Utilaje și echipament lei	Instalații și obiecte de mobiliier lei	Imobilizări corporale în curs și avansuri lei	Total lei
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2017	-	-	38.050.372	665.967	-	38.716.339
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.755.135	8.724.277	107.276	-	10.586.688
Reduceri din vânzare de active	-	(9.256)	(121.683)	(64.567)	-	(195.506)
Reduceri din revaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	-	1.745.879	46.652.965	708.677	-	49.107.521
Sold la 1 ianuarie 2016	-	3.234.367	30.412.063	610.948	-	34.257.378
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.242.717	8.154.645	101.004	-	9.498.367
Reduceri din vânzare de active	-	(195.248)	(516.337)	(45.984)	-	(757.570)
Reduceri din revaluare	-	(4.281.836)	-	-	-	(4.281.836)
Sold la 31 decembrie 2016	-	-	38.050.372	665.967	-	38.716.339
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2017	45.876.831	19.334.069	64.915.015	654.076	6.977.944	137.757.935
La 31 decembrie 2016	48.123.284	19.401.581	70.711.827	650.590	8.118.629	147.005.912

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2016 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor și clădirilor utilizând serviciile unui evaluator independent.

În urma reevaluării, valoarea activelor din categoria terenurilor și clădirilor s-a diminuat cu suma de 6.536.396 lei (valoarea terenurilor a scăzut cu 6.239.033 lei iar valoarea clădirilor și construcțiilor a scăzut 297.363 lei).

Valoarea netă contabilă a imobilizărilor deținute în leasing financiar este de 973.140 lei la 31 decembrie 2017, respectiv 6.793.066 lei la 31 decembrie 2016.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2017 de 133.821.112 lei (31 decembrie 2016 de 136.592.971 lei) constituie garanție pentru credite și linii de credit contractate de la următoarele bănci: BRD GSG SA, UniCredit Bank SA și EXIMBANK SA. Anumite bănci comerciale au emis scrisori de garanție în favoarea partenerilor comerciali ai societății. Pentru emiterea acestor scrisori de garanție, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2017 de 0 lei (31 decembrie 2016: 12.598 lei).

În anul 2015 s-au achiziționat echipamente de producție în valoare totală de 29.988.347 lei cu finanțare nerambursabilă în cadrul Programului Operațional Sectorial "Creșterea Competitivității Economice" (POS CCE) 2007-2013 - co-finanțat din Fondul European de Dezvoltare Regională, Axa Prioritară 1, proiect denumit generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achiziția de noi echipamente” Valoarea netă contabilă a echipamentelor achiziționate prin acest proiect este de 27.247.634 lei la 31 decembrie 2017, respectiv 29.717.081 lei la 31 decembrie 2016.

12. INVESTITII IMOBILIARE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 1 ianuarie	45.680.013	43.799.325
Total intrări, din care:	5.410.177	2.362.400
Creșteri din reevaluare	1.531.788	1.231.921
Total ieșiri, din care:	(1.230.741)	(481.712)
Reduceri din reevaluare	(41.414)	(472.472)
Sold la 31 decembrie	49.859.449	45.680.013

Societatea deține la 31 decembrie 2017 în locațiile Iași, Ștefanesti și Buzău, imobilizări care nu sunt folosite în activitatea de bază, în schimb acestea sunt ținute pentru aprecierea lor în viitor și pentru închiriere parțială către terți. Pe baza acestor criterii conform IAS 40 "Investiții imobiliare" Societatea a decis clasificarea acestor imobilizări în investiții imobiliare.

La data de 31 decembrie 2017, Societatea a realizat evaluarea investițiilor imobiliare și rezultatul evaluării, în valoare de 1.490.374 lei a fost înregistrat în contul de profit și pierdere.

Dacă Societatea ar fi evaluat investițiile la cost, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2017 ar fi 38.122.130 lei.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

	<u>Licențe</u> <i>lei</i>	<u>Alte imobilizări necorporale</u> <i>lei</i>	<u>Imobilizări necorporal e în curs</u> <i>lei</i>	<u>Total</u> <i>lei</i>
COST				
Sold la 1 ianuarie 2017	748.032	594.676	-	1.342.708
Intrări	33.918	-	-	33.918
Transferuri	-	-	-	-
Ieșiri	(70.893)	(2.209)	-	(73.103)
Sold la 31 decembrie 2017	711.057	592.467	-	1.303.523
Sold la 1 ianuarie 2016	615.547	513.971	76.094	1.205.612
Intrări	132.485	80.705	76.291	289.481
Transferuri	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	(152.384)	(152.384)
Sold la 31 decembrie 2016	748.032	594.676	-	1.342.708
AMORTIZAREA CUMULATĂ				
Sold la 1 ianuarie 2017	577.853	518.453	-	1.096.307
Cheltuiala cu amortizarea	93.339	26.899	-	120.238
Eliminări din vânzare de active	(70.893)	(2.209)	-	(73.103)
Sold la 31 decembrie 2017	600.298	543.143	-	1.143.442
Sold la 1 ianuarie 2016	502.574	513.137	-	1.015.711
Cheltuiala cu amortizarea	75.279	5.316	-	80.596
Eliminări din vânzare de active	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	577.853	518.453	-	1.096.307
VALOAREA NETĂ CONTABILĂ				
La 31 decembrie 2017	110.758	49.323	-	160.081
La 31 decembrie 2016	170.179	76.222	-	246.401

ROMCARBON S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHETATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017 (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:

Activitatea de bază	Locul înființării și al operațiunilor	31-Dec-16		31-Dec-17	
		%	RON	RON	
RECYPLOT LTD CIPRU	Nicosia	100.00%	20.857.287	20.261.120	
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	Germania	100.00%	110.138	110.138	
RC ENERGO INSTALL SRL	Buzau	100.00%	15.112	15.112	
INFO TECH SOLUTIONS SRL	Buzau	99.00%	1.980	1.980	
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	Buzau	99.00%	1.639.232	1.639.232	
GRINFIL LTD	Odessa	62.62%	2.687.755	2.687.755	
ECO PACK MANAGEMENT SA	Bucuresti	25.36%	586.625	586.625	
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	Buzau	33.33%	400	400	
YENKI SRL	Buzau	33.34%	100.000	100.000	
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO. LTD	Taiwan	4.81%	203.963	203.963	
Registrul Miorla SA	Cluj	3.79%	5.000	5.000	
ARCH DEVELOPMENT ASSOCIATES SRL	Buzau	0.23%	1.020	-	
Ajustari privind deprecierea activelor financiare					
GRINFIL LTD			(2.687.755)	(2.687.755)	
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH			(110.138)	(110.138)	
ECO PACK MANAGEMENT SA			(554.263)	(554.263)	
YENKI SRL			(11.988)	(11.988)	
TOTAL			26.208.512	25.611.325	
Valoarea contabila neta			(3.364.144)	(3.364.144)	
			22.844.368	22.247.181	

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(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 2016 și anul 2017 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 conf 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 participații 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.

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

În data de 17.10.2016 a fost înființată societatea Arch Development Associates S.R.L, având un capital social de 2,000 lei, la constituirea căruia Romcarbon S.A. a participat cu un procent de 51%. Obiectul de activitate al societății îl reprezintă activități de dezvoltare (promovare) imobiliară, cod CAEN 4110. În data de 12.12.2016 asociații societății au decis majorarea capitalului social cu suma de 450,000 lei, prin emiterea unui număr de 45,000 de părți sociale având o valoare nominală de 10 lei/parte socială, majorare de capital la care Romcarbon S.A. nu a participat. În urma acestei majorări de capital, Romcarbon S.A. și-a redus cota de deținere în capitalul social al Arch Development Associates S.R.L de la 51% la 0.23%.

În luna Iunie 2017, a fost aprobată operațiunea de diminuare a capitalurilor proprii ale Recyplat LTD, respectiv a primelor de capital, cu suma de 130.000 euro. În aceeași lună Recyplat LTD a restituit suma de 130.000 euro (echivalentul a 596.167 lei) către Romcarbon S.A.

În data de 27.09.2017 societatea Arch Development Associates S.R.L a fost radiată de la Registrul Comerțului.

15. STOCURI

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Materii prime	13.001.772	15.430.998
Alte consumabile	2.702.172	2.592.551
Obiecte de inventar	108.798	119.801
Ambalaje	196.894	181.025
Produse finite	5.288.852	4.257.316
Productie ne terminata	1.916.330	1.946.570
Semifabricate	1.832.946	1.878.358
Produse reziduale	2.665	2.224
Marfuri	123.004	286.154
Avansuri pentru cumparari de stocuri	81.739	231.531
Provizioane pentru stocuri depreciate	(1.430.256)	(1.258.041)
Total	23.824.916	25.668.487

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creante comerciale	33.258.735	26.953.550
Provizioane clienti incerti	(1.238.738)	(1.393.976)
Taxe de recuperat/ (platit)	45.168	82.756
Alte creante	428.101	911.423
Subvenții de primit	-	-
Total	32.493.266	26.553.753

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017**
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

	Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile		Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
	lei	lei	lei	lei
60-90 zile	702.563	1.024.591	-	-
90-120 zile	76.066	41.824	-	-
Peste 120 zile	1.238.738	1.393.976	1.238.738	1.393.976
Total	2.017.367	2.460.391	1.238.738	1.393.976

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli în avans	152.874	89.731
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	667.371	204.280
Total	820.245	294.011

18. CAPITALUL EMIS

	Capital social	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2013: 264.122.096). Valoarea unei acțiuni este 0,1 lei Efectul de inflatare conform IAS 29	26.412.210	26.412.210
	-	-
Total	26.412.210	26.412.210

	31/12/17		31/12/16	
	Număr de acțiuni	% proprietate	Număr de acțiuni	% proprietate
Living Plastic Industry SRL	86.774.508	32,85%	86.774.508	32,85%
Unitai International Corporation	615.500	0,23%	615.500	0,23%
Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP	54.195.089	20,52%	54.195.089	20,52%
Romanian Investment Fund (Eastern Eagle Fund Ltd)	-	-	10.337.983	3,91%
Stichting Bewaarder Overlevingsfonds	7.500.000	2,84%	13.207.000	5,00%
BRAICONF SA	23.000.000	8,71%	15.000.000	5,68%
Alte persoane juridice	30.559.698	11,57%	33.121.409	12,54%
Alte persoane fizice	61.477.301	23,28%	50.870.607	19,26%
Total	264.122.096	100%	264.122.096	100%

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

19. REZERVE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Rezerve legale	3.874.993	3.635.090
Alte rezerve	10.009.015	8.521.262
Rezerve din reevaluare	39.338.852	42.349.947
Total	53.222.860	54.506.299

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 3.874.993 lei.

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

20. REZULTAT REPORTAT

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la începutul anului	47.230.089	48.158.839
Profit net	4.798.066	4.903.474
Transferuri la rezerve legale	(239.903)	(245.174)
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	-
Transfer la alte rezerve*	(1.487.753)	(3.258.617)
Reclasificarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	-	-
Transferuri din rezerve din reevaluare	3.011.094	385.388
Alte miscari	-	(468.784)
Distribuire de dividende	(2.007.327)	(2.245.038)
Sold la sfârșitul anului	51.304.266	47.230.089

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

21. ÎMPRUMUTURI

Imprumuturi - componenta pe termen scurt	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Linie credit Euro - BRD	10.978.977	11.061.421
Credit investiții Euro - BRD	408.071	2.386.107
Credit investiții Euro II - BRD	582.250	331.001
Credit investiții Euro III - BRD	2.098.969	2.045.545
Unicredit Tiriace (linie de credit)	-	15.488.569
Unicredit Tiriace (credit obiect)	21.828.211	10.441.801
UniCredit Tiriace - Facilitate TVA - CCE 2015	2.026.970	978.228
Eximbank SA	509.250	509.250
Eximbank SA	514.500	514.500
Credit investiții I - UniCredit Bank	499.579	401.684
Credit investiții II - UniCredit Bank	306.263	156.250
Credit investiții III - UniCredit Bank	526.587	-
Credit investiții IV - UniCredit Bank	1.077.878	-
Credit investiții V - UniCredit Bank	369.156	1.022.779
Total	41.726.661	45.337.135

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi - componenta pe termen lung	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Credit investitii Euro – BRD	-	397.684
Credit investitii Euro II – BRD	2.231.955	2.742.577
Credit investitii Euro III – BRD	6.471.819	8.352.642
UniCredit Tiriac	10.705.287	12.497.121
Eximbank SA	-	-
Eximbank SA	-	-
Credit investitii I - UniCredit Bank	2.289.738	2.789.316
Credit investitii II - UniCredit Bank	842.223	626.948
Credit investitii III - UniCredit Bank	1.448.113	-
Credit investitii IV - UniCredit Bank	3.233.636	4.091.112
Credit investitii V - UniCredit Bank	1.199.761	-
Credit Investitii S1 - Eximbank SA	1.782.375	2.291.625
Credit Investitii S2 - Eximbank SA	1.800.750	2.315.250
Credit Investitii II - Eximbank SA	905.935	-
Total	32.911.592	36.104.275

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

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

La 31 decembrie 2017 Societatea nu indeplinea nivelul indicatorului „total datorii financiare nete /EBITDA” atat separat cat si impreuna cu LivingJumbo Industry SA, iar nivelul indicatorului „Gradul de acoperire a serviciului datoriei” il indeplinea la nivel individual dar nu indeplinea impreuna cu LivingJumbo Industry SA. Referitor la acest aspect, Societatea a obtinut la data aprobarii situatiilor financiare individuale o scrisoare de la banca prin care se comunica faptul ca, Societatea nu incalca prevederile contractului si nu va cere rambursarea anticipata a creditelor puse la dispozitie.

Societatea are contractate urmatoarele credite pe termen scurt la 31 Decembrie 2017:

a) linie de credit contractata cu UniCredit Bank SA in suma de 5.450.000 Eur

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

1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii), avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 29.453.465 lei identificate astfel:

- numar cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile.
- numar cadastral 67072 (in suprafata totala de 33.436 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau;
- numar cadastral 67075 (in suprafata totala de 970 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau;
- numar cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau;

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

- numar cadastral 67301 in suprafata de 3.348 rezultat din alipirea numerelor cadastrale 64699 in suprafata de 3.308 mp si 67265 in suprafata de 40 mp, situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
 - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 52784 fost 344/1/5 (in suprafata totala de 7.659 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 52768 fost 344/1/7 (in suprafata totala de 10.191 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 148536(in suprafata totala 8.103 mp) situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29.
2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
 3. Ipoteca reala mobiliara asupra a 70 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 6.963 lei.
 4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu LivingJumbo Industry SA ,P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia, KASAKROM Chemicals SRL Bucuresti, Arpa SA Logistics Grecia, Metro Cash & Carry Romania SRL, Comandor Impex SRL Focsani, Auchan Romania SA, Snick Ambalaje si Consumabile Magura BZ, Carrefour Romania SA, Horeca Distribution SRL Bucuresti, V&T Trade Ltd Sofia Bulgaria;
 5. Ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de maxim 1.500.000 Eur;
 6. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest”;
 7. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat.

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

- Sold la 31.12.2017: 10.978.977 lei(echivalent a 2.356.155 euro)
 - Scadenta: 30.10.2018
 - Garantii:
1. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii) avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 12.051.920 lei, identificate cu numerele cadastrale:
 - 61094(344/1/6) in suprafata totala de 8.922 mp , 52789(344/1/8) in suprafata totala de 17.922 mp, 61100(344/1/9) in suprafata totala de 5.950 mp, 52777(344/1/10) in suprafata totala de 3.720 mp, 52808(344/1/11/1) in suprafata totala de 4.561 mp situate in Strada Transilvaniei, nr. 132, Buzau
 - respectiv numerele cadastrale 52788(6778), 52861(6779),52765(6777), 61093-C1-U12(2362/0;1), 61099-C1-U2(1155/0;2) situate in Bld.Unirii, bl.E3-E4, Buzau in suprafata totala de 287 mp.
 2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 226.851 lei.
 3. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.
 4. Ipoteca mobiliara pe creante cu un sold minim 500.000 EUR izvorate din contractele comerciale incheiate de Romcarbon SA cu partenerii sai, contracte cu valoarea cumulata anuala de 3.300.000 Eur.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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

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

e) Credit de investitii pentru co-finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” contractat cu UniCredit Bank SA, avand o valoare initiala de 3,042,240 euro (angajat pentru suma de 2.967.419,74 euro):

- Sold la 31.12.2017: 12.732.256 lei(echivalent a 2.732.420 euro)
- Scadenta: 04.12.2023
- Garantii:
 1. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate in cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” avand la 31.12.2017 o valoare neta contabila de 27.088.477 lei;
 2. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

f) Credit pentru investitii I in suma de 3.200.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru achizitia unui active (teren + constructii) situati in Iasi, Calea Chisinaului, nr. 27-29

- Sold la 31.12.2017: 2.789.316 lei
- Scadenta: 11.07.2023
- Garantii:
 1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in localitatea Stefanestii de jos, Str.Sinaia nr.15, Ilfov, identificat cu numarul cadastral/topografic 50009, avand o suprafata totala de 12.774 mp si o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 4.933.376 lei;
 2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740 (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numarul cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile; cu numarul cadastral 67072 (in suprafata totala de 33.436 mp); cu numarul cadastral 67075 (in suprafata totala de 970 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau; La 31.12.2017 valoarea neta contabila a acestor imobile e 10.745.466 lei;
 3. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 identificate cu numarul cadastral 148536(in suprafata totala 8.103 mp) avand o valoare neta contabila la 31.12.2017 de 3.059.838 lei;

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

4. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate în municipiul Iasi, Calea Chisinaului, nr.27-29 identificate cu numărul cadastral 3860/223/2-3860/226/1 – teren în suprafața de 242 mp și numărul cadastral 3860/223/2-3860/226/1- C49/p/2 construcție în suprafața utilă de 192,39 mp și suprafața construită de 224,85 mp și numărul cadastral 128921, teren în suprafața de 1.312,48 mp – teren – și număr cadastral 128921-C1 cantina P+1 în suprafața utilă 1.193,67 mp – parter și suprafața utilă 1.193,67 mp – etaj, având o valoare netă contabilă la 31.12.2017 de 3.204.008 lei;
5. Ipoteca reală mobilă având ca obiect toate conturile și subconturile, prezente și viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

g) Credit pentru investiții II în suma de 2.500.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finanțarea planului de investiții 2016

- Sold la 31.12.2017: 1.148.486 lei
 - Scadență: 19.09.2021
 - Garanții:
1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate în soseaua de centură Simileasca(DN2), Buzău, identificate cu numărul cadastral 59505 fost 18740 (în suprafața totală de 3.933 mp) împreună cu ipoteca asupra dreptului de suprafață și a construcției edificată de YENKI SRL CUI 22404794 , construcție având numărul cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum și asupra oricărui construcții care se vor edifica asupra acestor imobile; cu număr cadastral 67072 (în suprafața totală de 33.436 mp); cu numărul cadastral 67075 (în suprafața totală de 970 mp) și numărul cadastral 59507 fost 18742(în suprafața totală de 70.231 mp) situat în soseaua de centură Simileasca(DN2), Buzău; La 31.12.2017 valoarea netă contabilă a acestor imobile e 10.745.466 lei;
 2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 identificate cu numărul cadastral 148536(în suprafața totală 8.103 mp) având o valoare netă contabilă la 31.12.2017 de 3.059.838 lei;
 3. Ipoteca mobilă având ca obiect bunurile mobile achiziționate în cadrul proiectului;
 4. Ipoteca reală mobilă având ca obiect toate conturile și subconturile, prezente și viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

h) Credit pentru investiții III în suma de 442.500 euro contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finanțarea planului de investiții 2016

- Sold la 31.12.2017: 1.974.699 lei(echivalent a 423.783 euro)
 - Scadență: 19.09.2021
 - Garanții:
1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate în soseaua de centură Simileasca(DN2), Buzău, identificate cu numărul cadastral 59505 fost 18740 (în suprafața totală de 3.933 mp) împreună cu ipoteca asupra dreptului de suprafață și a construcției edificată de YENKI SRL CUI 22404794 , construcție având numărul cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum și asupra oricărui construcții care se vor edifica asupra acestor imobile; cu număr cadastral 67072 (în suprafața totală de 33.436 mp); cu numărul cadastral 67075 (în suprafața totală de 970 mp) și numărul cadastral 59507 fost 18742(în suprafața totală de 70.231 mp) situat în soseaua de centură Simileasca(DN2), Buzău; La 31.12.2017 valoarea netă contabilă a acestor imobile e 10.745.466 lei;
 2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 identificate cu numărul cadastral 148536(în suprafața totală 8.103 mp) având o valoare netă contabilă la 31.12.2017 de 3.059.838 lei;
 3. Ipoteca mobilă având ca obiect bunurile mobile achiziționate în cadrul proiectului;
 4. Ipoteca reală mobilă având ca obiect toate conturile și subconturile, prezente și viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

i) Credit pentru investitii IV in suma de 5.400.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinantarea investitiilor finantate din surse proprii in anul 2016

- Sold la 31.12.2017: 4.311.514 lei
 - Scadenta: 01.12.2021
 - Garantii:
1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in localitatea Stefanestii de jos, Str.Sinaia nr.15, Ilfov, identificat cu numarul cadastral/topografic 50009, avand o suprafata totala de 12.774 mp si o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 4.933.376 lei;
 2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numarul cadastral 59505 fost 18740 (in suprafata totala de 3.933 mp) impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numarul cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile; cu numar cadastral 67072 (in suprafata totala de 33.436 mp); cu numarul cadastral 67075 (in suprafata totala de 970 mp) si numarul cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau; La 31.12.2017 valoarea neta contabila a acestor imobile e 10.745.466 lei;
 3. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 identificate cu numarul cadastral 148536(in suprafata totala 8.103 mp) avand o valoare neta contabila la 31.12.2017 de 3.059.838 lei;
 4. Ipoteca reala mobiliara asupra a 47 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 3.386.047 lei.
 5. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

j) Credit pentru investitii V in suma de 2.250.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinantarea investitiilor finantate din surse proprii in anul 2016 (partial utilizat)

- Sold la 31.12.2017: 1.568.918 lei
 - Scadenta: 06.04.2022
 - Garantii:
1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii), avand o valoare contabila neta la 31.12.2017 de 22.481.573 lei identificate astfel:
 - numar cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile.
 - numar cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau;
 - numar cadastral 67072 (in suprafata totala de 33.436 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau;
 - numar cadastral 67075 (in suprafata totala de 970 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau;
 - numar cadastral 67301 in suprafata de 3.348 rezultat din alipirea numerelor cadastrale 64699 in suprafata de 3.308 mp si 67265 in suprafata de 40 mp, situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
 - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - numar cadastral 148536(in suprafata totala 8.103 mp) situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor în lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
3. Ipoteca reala mobiliara asupra echipamentelor care vor fi achizitionate prin utilizarea acestui credit;
4. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor având o valoare de maxim 1.500.000 Eur;
5. Bilet la ordin emis în alb, stipulat „Fara Protest”;
6. LivingJumbo Industry SA având calitatea de co-împrumutat.

k) Credit de investitii nr. II în valoare de 2.432.500 lei pentru finanțarea și refinanțarea unor obiective cuprinse în planul de investitii pe anul 2017 (parțial utilizat)

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

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizari corporale cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2017 de 133.821.112 lei (31 decembrie 2016 de 136.592.971 lei) constituie garanție pentru credite și linii de credit contractate de la urmatoarele banci: BRD GSG SA, UniCredit Bank SA și EXIMBANK SA. Anumite banci comerciale au emis scrisori de garanție în favoarea partenerilor comerciali ai societatii. Pentru emiterea acestor scrisori de garanție, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2017 de 0 lei (31 decembrie 2016 : 12.598 lei).

Garantii acordate firmelor din GRUP

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

- Credit de investitii în suma de 607.200 Eur (scadenta februarie 2024) garantat cu ipoteca imobiliara de rang subsecvent asupra unor imobile situate în soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, identificate cu numărul cadastral 59505 fost 18740 (în suprafata totala de 3.933 mp) împreună cu ipoteca asupra dreptului de suprafie și a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie având numărul cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum și asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile; cu numărul cadastral 67072 (în suprafata totala de 33.436 mp); cu numărul cadastral 67075 (în suprafata totala de 970 mp) și numărul cadastral 59507 fost 18742(în suprafata totala de 70.231 mp) situat în soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau; La 31.12.2017 valoarea neta contabila a acestor imobile e 10.745.466 lei, precum și asupra unor imobile situate în Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 identificate cu numărul cadastral 148536(în suprafata totala 8.103 mp) având o valoare neta contabila la 31.12.2017 de 3.059.838 lei;
- Credit neangajant – Linie de trezorerie – în suma de 450.000 Eur (scadenta februarie 2024) garantat cu ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor având o valoare de maxim 1.500.000 Eur.

ROMCARBON S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

S.C. Romcarbon S.A. are contractate la 31 decembrie 2017 următoarele credite angajate:

Aceste credite sunt purtătoare de dobanzi ale caror rate sunt formate din cotațiile Euribor1M, Euribor3M și Robor1M la care se adaugă marjele bancilor cuprinse între 1.50% și 2.50%.

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 31.12.2017		Scadenta	Termen	
			in euro	in lei		scurt	lung
UniCredit Bank	Linie de credit(Eur)	€5,450,000	€4,684,467	21,828,211 lei	10/04/2018	21,828,211	-
BRD GSG	Linie de credit(Eur)	€2,550,000	€2,356,155	10,978,977 lei	30/10/2018	10,978,977	-
UniCredit Bank	Credit Investitii(III)(Eur)	€442,500	€423,783	1,974,699 lei	19/09/2021	526,587	1,448,112
BRD GSG	Credit investitii(I)(Eur)	€2,058,000	€87,574	408,071 lei	01/03/2018	408,071	-
BRD GSG	Credit investitii(II)(Eur)	€1,000,000	€603,946	2,814,205 lei	03/09/2022	582,250	2,231,955
BRD GSG	Credit investitii(III)(Eur)	€3,153,160	€1,839,343	8,570,788 lei	03/02/2022	2,098,969	6,471,819
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015(Eur)	€3,042,240	€2,732,420	12,732,256 lei	04/12/2023	2,026,970	10,705,286
TOTAL imprumuturi în euro			€12,727,688	59,307,207 lei		38,450,035	20,857,172
Eximbank SA	Credit investitii(I) (Lei)	6,142,500lei		4,606,875 lei	20/06/2022	1,023,750	3,583,125
Eximbank SA	Credit investitii(II) (Lei)	2,432,500lei		905,935 lei	16/12/2022	-	905,935
UniCredit Bank	Credit Investitii(I)(Lei)	3,200,000lei		2,789,316 lei	11/07/2023	499,579	2,289,737
UniCredit Bank	Credit Investitii(II)(Lei)	2,500,000lei		1,148,486 lei	19/09/2021	306,263	842,223
UniCredit Bank	Credit Investitii(IV)(Lei)	5,400,000lei		4,311,514 lei	01/12/2021	1,077,878	3,233,636
UniCredit Bank	Credit Investitii(V)(Lei)	2,250,000lei		1,568,918 lei	06/04/2022	369,157	1,199,761
Total imprumuturi în lei			21,925,000 lei	15,331,045 lei		3,276,626	12,054,420
Total			74,638,253 lei	41,726,661		32,911,592	

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

22. ALTE DATORII

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Datorii fata de angajati	930.442	829.684
Datorii aferente contributiilor salariale	818.625	719.629
Alte datorii fiscale	784.792	243.754
Total	2.533.859	1.793.067

23. DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Datorii comerciale	27.252.655	25.961.111
Alte datorii	203.569	81.133
Estimari privind facturile de primit	863.344	694.669
Avansuri primite	251.875	159.582
Total	28.571.443	26.896.495

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	86.797	1.132.630
De plata intre 1 si 5 ani	-	83.474
Mai putin: costurile viitoare ale finantarii	-	(24.246)
Total	86.797	1.191.858

Valoarea actualizata a platilor viitoare de leasing financiar

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	86.797	1.107.270
De plata intre 1 si 5 ani	-	84.588
Total	86.797	1.191.858

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

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

Gestionarea riscurilor Societății cuprinde și o revizuire regulată a structurii de capital. Ca parte a acestei 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 2017
(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 cadru corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societății pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Societatea gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor 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 datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

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

Situațiile financiare includ dețineri de acțiuni nelistate, care sunt măsurate la valoare justă. Cea mai buna 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 2017**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	EUR 1 EUR = lei 4.6597	USD 1 USD = lei 3.8915	Lei 1 lei	31 decembrie 2017 Total lei
2017				
Active				
Numerar și echivalente de numerar	32.262	26.895	2.469.861	2.529.017
Creațe și alte active curente	3.805.992	28.540	28.658.734	32.494.266
Alte active	-	-	-	-
			820.245	820.245
Datorii				
Datorii comerciale și alte datorii	5.941.268	91.411	22.538.764	28.571.443
Imprumuturi pe termen scurt și lung	59.307.208	-	15.331.045	74.638.253
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	86.797	-	-	86.797
Alte datorii	-	-	2.533.859	2.533.859
2016				
Active				
Numerar și echivalente de numerar	46.471	56.610	5.512.248	5.615.329
Creațe și alte active curente	3.173.946	428	23.379.379	26.553.753
Alte active	-	-	294.011	294.011
Datorii				
Datorii comerciale și alte datorii	5.613.643	1.590	21.281.262	26.896.495
Imprumuturi pe termen scurt și lung	66.722.696	-	14.718.713	81.441.409
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	1.191.858	-	-	1.191.858
Alte datorii	-	-	1.793.067	1.793.067

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(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.

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Pierdere	(6.998.782)	(7.706.667)

Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2016	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	26.896.495	-	-	26.896.495
Alte datorii curente	1.793.067	-	-	1.793.067
Instrumente purtătoare de dobândă				
Leasinguri pe termen scurt si lung	1.107.270	84.588	-	1.191.858
Împrumuturi primite de la institutii financiare	45.719.715	8.214.367	27.507.327	81.441.409
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar și echivalente de numerar	5.615.329	-	-	5.615.329
Creanțe și alte active curente	26.553.753	-	-	26.553.753

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

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

Dividende incasate

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
YENKI SRL BUZAU	-	-
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	-	495.000
RECYPLAT LIMITED	-	3.207.528
INFO TECH SOLUTION SRL BUZAU	157.997	275.614
RC ENERGO INSTALL SRL	1.000.000	400.000
TOTAL	1.157.997	4.378.142

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Eco Pack Management SRL	-	44.966	-	-	-	-	-	-
Info Tech Solution SRL Buzau	23.333	22.507	395.705	475.256	-	-	64.464	46.388
Living Jumbo Industry SA	35.047.140	25.167.343	1.141.534	1.353.987	12.355.709	8.127.914	202.113	391.502
RC Energo Install SRL Buzau	89.672	91.262	1.790.895	2.933.889	-	-	397.856	132.499
Next Eco Recyclng SA	-	120.289	-	227.004	-	1.974	-	67.375
Yenki SRL Buzau	12.678	2.261	-	-	-	-	-	-
Romcarbon	-	-	-	33.476	-	-	-	-
Deutschland Euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	35.172.823	25.448.628	3.328.134	5.023.612	12.355.709	8.129.887	664.433	637.763

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE (continuare)

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

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Greenfiber International SA	3.452.596	2.178.618	107.675	198.661	752.766	280.446	37.991	41.722
Greenlamp Reciclare SA	2.481	1.809	-	-	1.302	1.313	-	-
Greentech SA Buzau	120.263	149.403	948.283	526.897	45.870	8.487	108.238	110.075
Greenweee International SA	187.432	241.471	446.969	983.850	16.655	1.352	44.498	37.495
Greentech d.o.o Serbia	-	7.534	-	-	-	-	-	-
Total Waste Management SRL	289.393	280.201	62.917	162.952	25.208	75.306	29.340	42.144
Next Eco Reciclyng SA	1.763	-	555.931	-	-	-	-	-
Green Resources Management SA	3.695	-	-	-	-	-	-	-
	4.057.624	2.859.035	2.121.775	1.872.361	841.801	366.904	220.067	231.436

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(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 2017	31 decembrie 2016
Conturi la banci	2.403.783	5.444.690
Casa în numerar	15.873	46.765
Echivalente de numerar	109.361	123.874
Total	2.529.017	5.615.329

28. VENITURI IN AVANS

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Subvenții nerambursabile fonduri Unido și Program RABLA	9.376	43.377
Subvenții nerambursabile-proiect co-finanțat fonduri europene an 2011	7.660.583	8.731.807
Subvenții nerambursabile-proiect co-finanțat fonduri europene an 2015	12.256.600	13.444.827
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	13.084	13.551
Total	19.939.643	22.233.562

La data de 31.12.2017, Societatea are înregistrate subvenții pentru investiții și alte sume cu caracter de subvenții pentru investiții, netransferate la venituri, care totalizează 19.939.643 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 2017
(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

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

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

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2018.


HUNG CHING LING,




VIORICA ZAINESCU,


RADU ANDREI,

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**



S.C. ROMCARBON S.A.



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017**

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 2017 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.

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

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

- ✓ Rapoartele de audit intern intocmite in anul 2017 in cadrul diverselor misiuni de audit, conform Planului de audit intern;
- ✓ Situatiile financiar contabile individuale întocmite pentru perioada exercitiului financiar 2017 in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata - respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiara (I.F.R.S) care cuprind:
 - a) Situatia pozitiei financiare;
 - b) Situatia veniturilor si cheltuielilor;
 - c) Situatia Rezultatului global;
 - 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 2017 s-au respectat prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicata, Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară , O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara - standardele adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate. Societatea va emite pentru exercitiul financiar 2017 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele de Raportare Financiara ("IFRS").

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Situațiile financiare anuale întocmite conform Standardelor de Raportare Financiară oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, datoriilor, capitalurilor proprii, a poziției financiare, veniturilor și cheltuielilor și fluxurilor de numerar ale societății.

În evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale S.C. Romcarbon S.A. Buzău pe anul 2017, au fost respectate principiile și politicile contabile, metodele de evaluare, prevederile din reglementările contabile, neexistând abateri de la acestea.

EVALUAREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1) Evaluarea nivelului tehnic

S.C. Romcarbon S.A. Buzău are ca profil de activitate obținerea de produse din polimeri, filtre și elemente filtrante, materiale de protecție, carbune activ necesar în industria alimentară, chimică și farmaceutică, recuperarea deșeurilor din material plastic, regranularea și fabricarea compundurilor.

Societatea are deschise următoarele puncte de lucru:

- Punct de lucru București - principală activitate fiind operațiuni comerciale și management
- Punct de lucru Ștefanesti - cu principală activitate de închiriere active
- Punct de lucru Iași - cu principală activitate de închiriere active

În anul 2017, activitatea de producție s-a desfășurat în 7 centre de profit după cum urmează :

- **Centrul de Profit nr.1** cu Secția Filtre în care se produc filtre aer, ulei, combustibil pentru autoturisme, autocamioane și tractoare, echipamente feroviare și instalații industriale ;
- **Centrul de Profit nr.2** cu două ateliere :
 - Atelierul Materiale de Protecție care produce echipamente individuale de protecție a căilor respiratorii -măști și cartuse- pentru industria chimică, industria minieră, pentru M.Ap.N, apărare civilă și echipamente de protecție colectivă.
 - Atelierul Carbune Activ care produce carbune- semifabricat necesar pentru echipamentele de protecție, precum și carbune folosit în industria petrolieră, alimentară, chimică și farmaceutică.
- **Centrul de Profit nr.3** cu atelierul Polietilena în care se realizează ambalaje din polietilena de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, prin extrudare, imprimare, sudare), folie de uz general, folie solarii, folie termocontractibilă și clisee de fotopolimer.
- **Centrul de Profit nr.4** cu două sectoare:
 - Sector Tevi PVC care are ca activitate producția de tevi – semifabricate pentru consum intern ;
 - Sector Suport PVC în care se realizează suporturi presate din PVC cu utilizare în domeniul indicatoarelor rutiere.
- **Centrul de Profit nr.5** cu Atelierul Polistiren Expandat format din sectoarele de extrudare și termoformare, în care se realizează caserole pentru industria alimentară și produse pentru construcții sub formă de plăci și role.
- **Centrul de Profit nr.6** are 2 ateliere Polipropilena în care se realizează prelucrate din polipropilena : saci țesuti laminati sau nelaminati, în diferite tipodimensiuni pentru ambalare produse din agricultură, industria alimentară și industria chimică.
- **Centru de profit nr.7** – are ca obiect de activitate:
 - Tratarea deșeurilor de mase plastice prin separarea fracțiilor reciclabile, macinarea, extrudarea, filtrarea fracțiilor separate. Produsele finite ale acestui centru sunt materiale plastice sub formă de macinatură sau granule, compunduri și materiale compozite.
 - Tratarea deșeurilor de folie polietilena postconsum precum și a deșeurilor de polietilena postconsum prin spalare, extrudare și filtrare. Produsele finite ale acestui centru sunt regranulate /compunduri de polietilena și polipropilena.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

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

Grupa de produse	An 2015	An 2016	An 2017
CP1~Filtre auto si industriale	2.60%	2.28%	1.93%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	1.39%	1.61%	1.27%
CP3~Polietilena prelucrata	10.49%	13.83%	13.80%
CP4~PVC prelucrat	0.14%	0.24%	0.29%
CP5~Polistiren prelucrat	16.99%	18.91%	18.40%
CP6~Polipropilena prelucrata	21.93%	20.50%	18.90%
CP7~Compounduri	7.19%	10.07%	16.19%
TOTAL	60.73%	67.44%	70.78%

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

Produse noi dezvoltate in anul 2017

In anul 2017 s-a extins gama de filtre industriale cu 7 repere noi, iar in domeniul filtrelor auto s-au asimilat 42 filtre noi.

In sectorul Compounduri au fost realizate 6 retete de compounduri din fractii de plastic reciclabile, produsele noi corespunzatoare fiind trimise catre beneficiari pentru testare.

In sectorul Produse PSE au fost dezvoltate 3 produse noi contribuind la extinderea gamei de caserole (standard si catering).

In sectorul Polietilena au fost asimilate produse noi: folie termocontractibila de paletizare; folie de ambalat panouri PS pentru instalatii automate; folie de baxare pentru instalatii automate; folie de ambalare automata (insacuire); saci depozitare si transport (ADR).

Activitatea de dezvoltare a fost directionata pe produse si tehnologii noi in paralel cu dezvoltarea celor existente. S-au dezvoltat proiecte noi in sectorul compounduri si s-au imbunatatit :

- Linia de sortare densimetrica prin adaugarea unui sistem de indepartare metale. Aceasta imbunatatire va atenua uzura unor echipamente de productie.
- Linia de regranulare prin extinderea procesarii gamei de materii prime cu densitate mica.

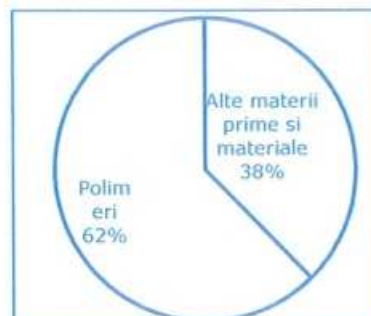
Un proiect inceput in anul 2016 si implementat in 2017 a fost cel care a prevazut achizitia a patru omogenizatoare destinate optimizarii procesului tehnologic de extrudare prin constanta parametrilor de operare cu rezultate pozitive in calitatea produsului finit.

2) Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Portofoliul furnizorilor de materii prime pentru Romcarbon este format in procent de 33% 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 conform comenzilor de produse confirmate. Cea mai mare pondere (62%) in valoarea achizitiilor de materii prime si materiale o au granulele de polimeri (polipropilena, polietilena, polistiren) care sunt furnizate de companii cu care SC Romcarbon SA a dezvoltat parteneriate de-a lungul timpului. 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.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

In functie de moneda furnizorului, structura achizitiilor de materii prime si materiale este prezentata mai jos:



3) Evaluarea activității de vânzare

Evoluția vânzărilor în anii 2015-2017 este prezentată în următorul tabel:

Grupa de produse	2015		2016		2017		2017 vs. 2016	
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total		
CP1~Filtre auto si industriale	4,655,408	4.28%	4,130,687	3.38%	3,830,438	2.73%	▼	-7.27%
CP2~Materiale protecție cai respiratorii si carbune activ	2,492,717	2.29%	2,915,747	2.39%	2,514,286	1.79%	▼	-13.77%
CP3~Polietilena prelucrata	18,800,848	17.27%	25,059,617	20.51%	27,326,932	19.50%	▲	9.05%
CP4~PVC prelucrat	252,613	0.23%	434,054	0.36%	582,367	0.42%	▲	34.17%
CP5~Polistiren prelucrat	30,460,257	27.98%	34,260,687	28.04%	36,420,302	25.99%	▲	6.30%
CP6~Polipropilena prelucrata	39,301,193	36.10%	37,144,517	30.40%	37,408,712	26.70%	▲	0.71%
CP7~Compounduri	12,890,948	11.84%	18,245,980	14.93%	32,045,842	22.87%	▲	75.63%
TOTAL	108,853,984	100.00%	122,191,290	100.00%	140,128,880	100.00%	▲	14.68%

Evoluția cifrei de afaceri rezultată din vânzarea produselor finite, în funcție de repartizarea ei pe intern/extern este prezentată în tabelul următor.

Vanzari de produse finite	2015		2016		2017	
	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%
Intern	80,283,409	73.75%	83,100,987	68.01%	90,478,706	64.57%
Extern	28,570,575	26.25%	39,090,303	31.99%	49,650,174	35.43%
Total	108,853,984	100.00%	122,191,290	100.00%	140,128,880	100.00%

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Structura cifrei de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite in 2017 in functie de pietele de desfacere externe este prezentata in tabelul urmator.

Tara	2016	% in 2016	2017	% in 2017
Bulgaria	8,962,059	22.93%	14,719,698	29.65%
Germania	7,864,061	20.12%	8,488,229	17.10%
Polonia	4,111,979	10.52%	4,595,353	9.26%
Serbia	3,605,700	9.22%	4,457,607	8.98%
Grecia	3,578,215	9.15%	2,807,035	5.65%
Spania	2,310,192	5.91%	2,282,144	4.60%
Ungaria	1,091,311	2.79%	1,695,768	3.42%
Franta	1,167,960	2.99%	1,449,905	2.92%
Moldova	240,050	0.61%	1,446,715	2.91%
Italia	1,285,047	3.29%	1,322,556	2.66%
Slovacia	250,573	0.64%	1,288,786	2.60%
Elvetia	1,064,986	2.72%	893,153	1.80%
Olanda	910,231	2.33%	777,563	1.57%
Croatia	546,930	1.40%	601,685	1.21%
Ucraina	512,360	1.31%	431,060	0.87%
Altii	1,588,649	4.06%	2,392,917	4.82%
Total	39,090,302	100.00%	49,650,174	100.00%

4) Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul angajatilor SC Romcarbon SA la 31.12.2017 era de 1.031, grupati in functie de nivelul de pregatire astfel:

- studii superioare: 120
- studii medii si postliceale: 416
- scoala profesionala, primara si calificati la locul de munca: 495

Raporturile dintre manageri si angajati sunt raporturi de subordonare conform organigramei societatii, fiselor de post si contractului individual de munca. Fiecare angajat este subordonat sefului ierarhic direct. Sefii raspund de legalitatea si temeinicia dispozitiilor date, precum si de consecintele acestor dispozitii. Nu au exista elemente conflictuale in raporturile dintre manageri si angajati. Salariatii nu sunt organizati intr-o structura sindicala.

5) Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.

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

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

In anul 2017 au fost prelungite certificarile a 11 filtre si a 4 masti(masca cu vizor panoramic, model P 1240; masca industrială cu bretele, model M 74; masca industrială tip cagula, model P 2085, masca izolanta cu aspiratie libera a aerului proaspat, model P 200), in cadrul Atelierului Materiale de Protectie precum si a 5 filtre in cadrul sectorului Filtre auto si Industriale;

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Costurile aferente activitatii de cercetare –dezvoltare in anul 2017 au fost de 818,563 lei, iar pentru anul 2018 au fost estimate la un nivel de 878,599 lei.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obiectivele se stabilesc in conformitate cu Politica referitoare la calitate, mediu si sanatate si securitate ocupationala, cu angajamentele de prevenire a poluarii, cu obligatiile de conformare si de imbunatatire. Schimbarile si dezvoltarea de noi activitati sau produse pot invalida aspecte identificate anterior sau cer adaugarea de noi aspecte in lista, in aceste cazuri se face reanalizarea si actualizarea aspectelor de mediu. Exemple de astfel de schimbari:

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

In conditii normale de functionare activitatea companiei **nu produce impact semnificativ asupra mediului.**

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

7) Evaluarea sistemului de management al societatii

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

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

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

8) Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului.

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

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

Riscul de piata

In anul 2017 societatea a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri totale cu 9% ajungand la 197,966,579 lei. Vanzarile de produse finite au crescut cu 15%, cele mai mari cresteri le-au inregistrat CP7 - Compounduri cu 13,799,862 lei (76%), CP3 - Polietilena cu 2,267,315 lei (9%) si CP5 - Polistiren expandat cu 2,159,618 lei (6%).

Piata principala de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala, cifra de afaceri aferente activitatii principale (Venituri din vanzarea de produse finite) obtinuta in Romania a avut o pondere de 75% in anul 2017 (78% in anul 2016).

Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienti (Kasakrom Chemicals SRL si LivingJumbo Industry SA) cu care in anul 2017 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 11% respectiv 14% din total Cifra de Afaceri. Vanzarile catre LivingJumbo Industry SA in anul 2017 au cuprins si vanzari de produse finite si inchirieri de spatii de productie precum si venituri din alte activitati, acestea reprezentand 4% din Cifra de Afaceri

Riscul valutar

Expunerea valutara a SC Romcarbon SA este generata in principal de creditele contractate in euro pentru finantarea activitatii de productie si pentru investitii, la 31.12.2017 soldul creditelor angajate fiind de 12,727,688 euro (14,693,069 euro la 31.12.2016).

In anul 2017 pierderea financiara din diferente de curs valutar inregistrata ca urmare a deprecierei monedei nationale a fost de 1,502,397 lei.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Fluxul de numerar al incasarilor si platilor in valuta, in anul 2017, se prezinta astfel:

Element	EURO	USD
Incasari de la clienti externi	10,797,865	109,110
Angajari credite	440,264	0
Alte incasari in valuta	237,317	5
Plati catre furnizori externi de materii prime si utilaje	-9,485,191	-213,296
Rambursari credite, rate, dobanzi, comisioane bancare	-1,577,722	0
Alte plati in valuta	-150,176	-4,998
Flux de numerar net	262,356	-109,179

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Romcarbon SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente) a inregistrat un nivel de 0.79 in anul 2017 fata de 0.76 in 2016.

Riscul fluxurilor de numerar

SC Romcarbon SA nu este expusa la un risc mare din punct de vedere al fluxurilor de numerar, existand un management al cash-ului foarte riguros, prin previzionarea intrarilor si iesirilor de numerar pe o perioada de trei luni si urmarirea zilnica a realizarii acestei proiectii, surplusul de numerar fiind plasat in depozite la termen, urmarindu-se obtinerea celei mai bune rate a dobanzii de pe piata. In ceea ce priveste creditele pentru finantarea activitatii de productie, acestea sunt contractate pe o perioada de 12 luni cu posibilitatea prelungirii la scadenta pe o perioada similara, si in acest sens nu sunt anticipate iesiri mari de lichiditati in cursul exercitiului financiar 2018.

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 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.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

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, importanța si complexitatea proceselor economice de baza, introducerea unor noi tehnologii informaționale, intrarea pe piața a unor noi concurenți etc.

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

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

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

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

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

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

In majoritatea operatiunilor si tranzactiilor sunt antrenate cel putin doua functii din cele prezentate si, ca urmare, erorile sau fraudele pot fi depistate mai usor, deoarece determina o necorelare 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 2017**
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE

1) Analiza pozitiei financiare

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

Indicator	2016	2017	Variatie	2017 vs. 2016
Imobilizari corporale	147,005,912	137,757,935	-9,247,977 ▼	-6.29%
Investitii imobiliare	45,680,013	49,859,449	4,179,436 ▲	9.15%
Imobilizari necorporale	246,401	160,081	-86,320 ▼	-35.03%
Active financiare	22,844,368	22,247,181	-597,187 ▼	-2.61%
Total active pe termen lung	215,776,694	210,024,646	5,752,048 ▼	-2.67%
Stocuri	25,668,489	23,824,916	-1,843,574 ▼	-7.18%
Creante comerciale si alte creante	26,553,753	32,493,266	5,939,513 ▲	22.37%
Impozite de recuperat	447,239	0	-447,239 ▼	-100.00%
Alte active	294,011	820,245	526,234 ▲	178.98%
Numerar si echivalente de numerar	5,615,329	2,529,017	-3,086,311 ▼	-54.96%
Total active curente	58,578,820	59,667,444	1,088,624 ▲	1.86%
Total activ	274,355,514	269,692,090	4,663,424 ▼	-1.70%
Capital social	26,412,210	26,412,210	0 —	0.00%
Prime de capital	2,182,283	2,182,283	0 —	0.00%
Rezerve	54,506,299	53,222,860	-1,283,439 ▼	-2.35%
Rezultat reportat	47,230,089	51,304,266	4,074,177 ▲	8.63%
Total capitaluri	130,330,881	133,121,619	2,790,738 ▲	2.14%
Imprumuturi TL	36,104,275	32,911,592	-3,192,683 ▼	-8.84%
Leasinguri financiare si alte datorii purtoare de dobanda TL	84,588	0	-84,588 ▼	-100.00%
Datorii privind impozitul amanat	10,468,240	10,758,395	290,155 ▲	2.77%
Venituri in avans TL	19,939,642	17,676,474	-2,263,169 ▼	-11.35%
Total datorii pe termen lung	66,596,745	61,346,461	5,250,285 ▼	-7.88%
Datorii comerciale	26,896,495	28,571,443	1,674,948 ▲	6.23%
Imprumuturi TS	45,337,135	41,726,661	-3,610,474 ▼	-7.96%
Leasinguri financiare si alte datorii purtoare de dobanda TS	1,107,270	86,797	-1,020,473 ▼	-92.16%
Venituri in avans TS	2,293,920	2,305,250	11,330 ▲	0.49%
Alte datorii	1,793,067	2,533,859	740,791 ▲	41.30%
Total datorii curente	77,427,887	75,224,010	2,203,878 ▼	-2.85%
Total datorii	144,024,633	136,570,471	7,454,162 ▼	-5.18%
Total capitaluri si datorii	274,355,514	269,692,090	4,663,424 ▼	-1.70%

In anul 2017 activele pe termen lung detin 77.88% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 5,752,048 lei, respectiv de 2.67% fata de 31.12.2016.

Structura activelor pe termen lung e detaliata in tabelul urmator.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Structura activelor pe termen lung e detaliata in tabelul urmator:

Active pe termen lung	31.12.2017	% in total ATL	% in total Activ	31.12.17 vs. 31.12.16
Imobilizari corporale	137,757,935	65.59%	51.08%	-6.29%
Investitii imobiliare	49,859,449	23.74%	18.49%	9.15%
Imobilizari necorporale	160,081	0.08%	0.06%	-35.03%
Active financiare	22,247,181	10.59%	8.25%	-2.61%
Total active pe termen lung	210,024,646	100.00%	77.88%	-2.67%

Intrările de imobilizari corporale in anul 2017 au fost:

Categorie	Valoare
Constructii	2,344,293 lei
Utilaje si echipamente	1,688,348 lei
Instalatii si aparate de masura, control	575,223 lei
Mijloace de transport	696,133 lei
Obiecte de mobilier	110,762 lei
TOTAL	5,414,759 lei

In categoria 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	28,024,549	10,985,998	39,010,547
Buzau	1,908,678	4,006,825	5,915,503
Stefanesti	2,494,039	2,439,361	4,933,400
Total	32,427,266	17,432,184	49,859,449

La data de 31 decembrie 2017, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare, rezultand o crestere de valoare neta de 1,490,374 lei care a fost inregistrata in rezultatul exercitiului.

Activele financiare reprezentand 10.59% din total Active pe termen lung si 8.25% din Total Activ, au inregistrat o scadere cu 597,187 lei, in perioada de raportare.

Romcarbon S.A. detinea, la data de **31.12.2017**, in mod direct, participatii in urmatoarele companii:

Societate	Total numar actiuni	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/ investitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	26,000	26,000	20,261,120	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH			110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	200	15,112	100.0000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	198	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	200	198	1,639,232	99.0000%
GRINFILD LLC UCRAINA			2,687,755	62.6200%
YENKI SRL	32,800	10,934	100,000	33.3354%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)		1,200	400	33.3333%
ECO PACK MANAGEMENT SA	144,600	36,670	586,625	25.3596%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2,889,993	139,000	203,963	4.8097%
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	398	5,000	3.7905%
TOTAL			25,611,325	

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

La data de 31.12.2017 sunt inregistrate deprecieri ale unor active financiare pentru care s-au facut ajustari, dupa cum urmeaza:

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

Activele curente detin 22.12% din total active inregistrand o crestere cu 1,088,624 ei, respectiv cu 1.86% fata de anul 2016, si au urmatoarea structura:

Datoriile totale ale societatii detin 50.64% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere de 7,454,162 lei fata de anul 2016, respectiv cu 5.18%.

Datoriile curente ale societatii, reprezentand 55.08% din total datorii si 27.89% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o scadere de 2,203,878 lei fata de aceeaasi perioada a anului 2016, respectiv cu 2.85%, si au urmatoarea componenta

Datoriile societatii pe termen lung reprezentand 44.92% din total datorii si 22.75% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o scadere de 5,250,285 lei fata de aceeaasi perioada a anului 2016, respectiv cu 7.88%.

Capitalurile proprii detin 49.36% din Total Capitaluri si Datorii, si au inregistrat o crestere cu 2,790,738 lei respectiv cu 2.14% fata de 31.12.2016 .

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2017, 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 31.12.2017 structura actionariatului se prezinta astfel:

Actionar	Numar actiuni	% proprietate
LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L.	86,774,508	32.85%
JOYFUL RIVER LIMITED	54,195,089	20.52%
BRAICONF SA	23,000,000	8.71%
NEW CARPATHIAN FUND	9,350,000	3.54%
STICHTING BEWAARDER OVERLEVINGSFONDS	7,500,000	2.84%
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	7,610,000	2.88%
Alte persoane Juridice	14,215,198	5.38%
Alte persoane fizice	61,477,301	23.28%
Total	264,122,096	100.00%

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

Indicator	2016	2017		2017 vs. 2016	
Vanzari nete *	178,719,385	195,140,695	▲	16,421,309	9%
Venituri din investitii *	6,866,672	3,987,533	▼	(2,879,138)	-42%
Alte castiguri sau pierderi	1,725,659	2,796,780	▲	1,071,121	62%
Variatia stocurilor	3,404,371	2,304,367	▼	(1,100,004)	-32%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(131,058,698)	(139,437,993)	▲	(8,379,295)	6%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(9,578,963)	(10,706,926)	▲	(1,127,964)	12%
Cheltuieli cu ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	(2,687,755)	-	▼	2,687,755	n/a
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(23,463,899)	(28,174,199)	▲	(4,710,300)	20%
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	(5,473,802)	(6,608,431)	▲	(1,134,629)	21%
Costul net al finantarii	(2,059,292)	(1,728,613)	▼	330,679	-16%
Alte venituri	2,203,176	2,264,436	▲	61,259	3%
Alte cheltuieli	(14,367,897)	(14,099,311)	▼	268,587	-2%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	4,228,957	5,738,338	▲	1,509,380	36%
Impozit pe profit	674,517	(940,272)	▲	- 1,614,789	(2)
Profit (pierdere) net	4,903,474	4,798,066	▼	(105,409)	-2%
Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	-1,987,613	-	▼	1,987,613	
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	—	-	
Total rezultat global	2,915,861	4,798,066	▲	1,882,204	65%

Componenta indicatorului « Venituri din investitii » este urmatoarea :

Indicator	2016	2017
Venituri din chirii	2,476,548	2,825,883
Venituri din dobanzi	11,981	3,652
Venituri din dividende - Recyplat	3,207,527	-
Venituri din dividende - Yenki	-	-
Venituri din dividende - Infotech Solutions	275,614	157,997
Venituri din dividende - RC Energo Install	400,000	1,000,000
Venituri din dividende - LivingJumbo Industry	495,000	-
Total	6,866,671	3,987,532

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

Vanzari nete

Structura vanzarilor nete	2016		2017		2017 vs. 2016
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
Venituri din vanzari de produse finite	122,191,290	68.37%	140,128,883	68.37%	14.68%
Venituri din vanzari de semifabricate	90,147	0.05%	48,146	0.05%	-46.59%
Venituri din prestari servicii	310,378	0.17%	293,439	0.17%	-5.46%
Venituri din vanzari de marfuri	53,189,162	29.76%	51,024,724	29.76%	-4.07%
Venituri din alte activitati	2,938,408	1.64%	3,645,505	1.64%	24.06%
Total, din care:	178,719,385	100%	195,140,695	100%	9.19%
Piata interna	139,163,242	77.87%	145,116,528	77.87%	4.28%
Piata externa	39,556,144	22.13%	50,024,168	22.13%	26.46%

3) Situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul si echivalentul de numerar existent la sfarsitul anului 2017 s-a diminuat de la 5.615.329 lei (31.12.2016) la 2.529.017 lei (31.12.2017).

4) Indicatorii Economoco-Financiari

In perioada de raportare principalii indicatori au avut urmatoarea evolutie:

Indicator	Formula	2016	2017
EBIT	Profit brut + Ch.cu dobanzile	5,977,645	7,325,990
EBITDA	EBIT + Ch.cu amortizare-Ven.din subventii	13,353,431	15,768,480
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	7.37%	7.97%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	10.25%	11.85%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	2.33%	2.90%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.76	0.79
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0.43	0.48
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	51%	46%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	52%	51%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	3	5
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	60	54
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	57	50
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	1.79%	1.78%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	3.76%	3.60%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	2.71%	2.42%

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

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

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

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

Situatia actiunilor / partilor sociale detinute de catre S.C. Romcarbon S.A. in capitalul social al altor societati/entitati la data de 31.12.2017 este prezentata in urmatorul tabel:

Societate	Valoarea achizitiei/investitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	20,261,120	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	15,112	100.0000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	1,639,232	99.0000%
GRINFILD LLC UCRAINA	2,687,755	62.6200%
YENKI SRL	100,000	33.3354%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	400	33.3333%
ECO PACK MANAGEMENT SA	586,625	25.3596%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	203,963	4.8097%
REGISTRUL MIORITA SA	5,000	3.7905%
TOTAL	25,611,325	

ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

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

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

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

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

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 admiterii 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 Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, astfel cum a fost adoptat de catre Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, cu modificari ulterioare, avand ca unic scop implementarea acestuia la nivelul societatii, prin asumarea unei politici de guvernanta corporativa proprii.

Un prim pas in implementarea unei politici de guvernanta corporativa a fost adoptarea respectiv implementarea Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, la nivel de societate, Cod ce poate fi accesat in limba 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 Guvernanta Corporativa, regulament ce poate fi accesat pe site-ul societatii- www.romcarbon.com.

Reglementarile carora ne conformam in elaborarea prezentului capitol de guvernanta corporativa: **Legea nr. 31/ 1990** a societatilor comerciale, republicata in 2004, cu modificarile si completarile ulterioare, **Legea nr. 297 / 2004** privind piata de capital si Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare, actele normative emise de C.N.V.M. pentru reglementarea pietei de capital (Regulament nr. 1 din 09/03/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare Regulamentul CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societatilor comerciale, Regulamentul nr.10/2016 privind organizarea si functionarea Autoritatii de Supraveghere Financiara, etc.) reglementarile contabile, reglementarile privind activitatea de audit, **Legea nr. 82/1991** a contabilitatii, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Codul de Guvernanta Corporatista al Bursei de Valori Bucuresti adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, **Actul constitutiv** al S.C. ROMCARBON S.A., **Contractul Colectiv de Munca** impreuna cu **Regulamentul Intern** incheiat la nivelul Companiei si **Codul de Etica** denumite in continuare, generic, "Prevederi legale".

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

1. Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor (A.G.A.) cuprinde totalitatea actionarilor si se intruneste in sedinte ordinare (**A.G.O.A.**) 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 responsabil 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 urmatorii administratori alesi in cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 21.01.2016, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020: 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.

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.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

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 2017, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 16 sedinte, deciziile fiind luate fie cu majoritatea voturilor celor prezenti, fie cu unanimitate si cu indeplinirea prevederilor legale privind convocarea si cvorumul pentru tinerea, respectiv adoptarea in mod legal a deciziilor

3. Conducerea executiva

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

Andrei Radu- Director General incepand cu data de 01.09.2013
Manaila Carmen – Director Operatiuni incepand cu data de 01.10.2017
Cretu Victor- Director Operatiuni Sector Polipropilena incepand cu data de 01.10.2017
Pindaru Marina Alina - Director Operatiuni Sector Polietilena incepand cu data de 01.10.2017
Voicheci Neli - Director Operatiuni Sector Compounds incepand cu data de 01.10.2017
Ungureanu Ion - Director Operatiuni Sector PSE incepand cu data de 01.10.2017
Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010
Genes Alina - Director Dezvoltare 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
Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004

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

In acest sens in relatiile cu terti, Societatea este reprezentata de catre Directorul General si de catre Directorul Operatiuni Societatii in temeiul dispozitiilor art. 143 alin. 4 coroborat cu art. 143 ² alin. 4 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale, actionand independent in limita mandatului primit. Directorii societatii sunt numiti sau revocati din functie de catre Consiliul de Administratie, care stabileste atributiile, responsabilitatile si puterile acestora, atributiile de reprezentare a Societatii putand fi delegate de catre Directorii Societatii catre un tert numai cu acordul prealabil scris al Consiliului de Administratie.

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

Politica de remunerare a societatii, bazata exclusiv pe un profil profesional si etic ireproșabil al administratorilor respectiv al directorilor, a constat in acordarea urmatoarelor indemnizatii brute – **total 2017:**

- a) Administratori – indemnizatie C.A.conform Hotararii AGOA din 27.04.2012 – 303.629 lei;
- b) Conducere executiva 1.771.568 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".

Auditorul intern participă la ședințele Consiliului de Administrație și ale Adunărilor Generale ale Acționarilor și aduce la cunoștință 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.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

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.

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

Activitatea de control 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 în baza Hotărârii A.G.O.A. din 27.04.2017, pentru o durată de 1 an.

DREPTURILE CORPORATISTE ALE DEȚINĂTORILOR DE ACȚIUNI

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

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

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/aprobată de către Consiliul de Administrație.

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

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

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

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

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, raportări periodice și curente, dividende, guvernanta corporativă etc.

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.

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 analiza 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 acesteia. (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.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

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

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

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

* **sa sustina activitatile educative.**

***sa sprijine diferite categorii sociale** (tineri merituosi, persoane bolnave sau cu dizabilitati) **prin actiuni umanitare** care includ sponsorizari/mecenati dar si asistenta in cazuri extreme precum si sa acorde ajutor persoanelor defavorizate sau aflate in dificultate. In cadrul acestei politici active de **CSR**, ROMCARBON SA a acordat in cursul exercitiului financiar 2017 sponsorizari, in bani si produse, in valoare de 21,684 lei, catre organizatii non-profit, precum si ajutoare materiale, in valoarea de 88,552 lei, catre salariatii proprii afectati de diverse evenimente cu un puternic impact social si uman (nastere copii, decese ale unor membri ai familiei, incendii, inundatii, etc.)

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

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

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

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

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

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

S.C. ROMCARBON S.A. are implementat si certificat un sistem de management integrat calitate, 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.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

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 prioritate!", 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 - Compounds se desfasoara activitati de tratare a deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile si macinarea, extruderea, filtrarea fractiilor separate pentru obtinerea materialelor compozite.

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

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

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

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

Pentru anul 2018, Societatea isi propune consolidarea pozitiei pe pietele pe care activeaza, eficientizarea investitiilor implementate care sa asigure realizarea si ofertarea catre clienti a unei game de produse si servicii cat mai diversificata si la cele mai inalte standarde de calitate.

Obiectivele prioritare sunt si in anul 2018 realizarea produselor si tehnologiilor noi care vor asigura cresterea economica a societatii in exercitiile financiare urmatoare, atat pe piata interna cat si cea externa.

Pentru anul 2018, societatea a prevazut in bugetul de venituri si cheltuieli realizarea urmatoarelor indicatori economico-financiari:

- cifra de afaceri totala de 236.758.109 lei, in crestere cu 16% fata de anul 2017, din care cifra de afaceri aferenta activitatii de baza este bugetata la nivelul de 158.707.120 lei, in crestere cu 13% fata de anul 2017.
- obtinerea unui profit din exploatare de 6.343.379 lei si a unui profit net de 4.888.945 lei, cu cca 2% mai mare fata de cel realizat in anul 2017;

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

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 2017.

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



HUNG CHING LING,
Administrator



VIORICA ZĂINESCU,
Director Financiar



RADU ANDREI,
Director general