

S.C. ROMCARBON S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 2
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4 - 5
SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	6 - 7
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	8 - 9
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	10 - 61
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUAȚIILOR FINANCIARE	1 - 17

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare individuale

- 1 Noi am auditat situațiile financiare individuale atașate ale societății S.C. ROMCARBON S.A. („Societatea”), care cuprind situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2012, precum și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare individuale

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

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare individuale pe baza auditului nostru. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerințele privitoare la etică și să planificăm și să efectuăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare individuale nu conțin erori semnificative.
- 4 Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obține evidențe de audit cu privire la sumele și notele explicative din situațiile financiare individuale. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare individuale, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă. În efectuarea acestor evaluări de risc, auditorul analizează controlul intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare individuale, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității⁶. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare individuale în ansamblu.
- 5 Considerăm că evidențele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare individuale prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. ROMCARBON S.A. la 31 decembrie 2012, precum și performanța sa financiară și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Observații

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

Alte aspecte

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

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare individuale

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare, articolul 16, punctul c), noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare individuale. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordanțe cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale alăturate.

Ahmed Hassan, Partener de audit



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul Nr. 1529/25.11.2003

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu Nr. 25/25.06.2001

Bucuresti, Romania
25 martie 2013



Situația rezultatului global pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012

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

	Note	Perioada incheiata 31-Dec-12	Perioada incheiata 31-Dec-11 RON
Vanzari nete	4	131.276.119	103.874.248
Venituri din investitii	4	4.611.368	3.794.621
Alte castiguri sau pierderi	6	544.684	(144.371)
Variatia stocurilor		1.873.742	413.756
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	5	(102.762.851)	(73.706.366)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor		(4.515.592)	(2.992.153)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	8	(11.013.035)	(10.240.294)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	8	(2.921.519)	(2.692.728)
Costul net al finantarii	9	(3.963.918)	(3.825.225)
Venituri din subventii		611.867	193.199
Alte cheltuieli	10	(12.987.540)	(11.692.884)
Profit (pierdere) inaintea impozitarii		753.325	2.981.803
Impozit pe profit	11	(64.043)	(503.448)
Profit (pierdere) net		689.282	2.478.355
Situația rezultatului global pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012			
Alte elemente ale rezultatului global		(59.706)	3.380.708
Total rezultat global		629.576	5.859.063
Rezultat pe actiune		0.0024	0.0222
Numarul actiunilor		264.122.096	264.122.096

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2013.

ADMINISTRATOR

 Numele și prenumele : **HUNG CHING LING**

Semnătura _____

**ÎNTOCMIT,
DIRECTOR FINANCIAR**

 Numele și prenumele : **VIORICA ZAINESCU**

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL

 Numele și prenumele : **BANUCU ILEANA**

Semnătura _____



Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale conform standardelor IFRS

Situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	Note	31-Dec-12	31-Dec-11 RON	1-Jan-11 RON
Active pe termen lung				
Imobilizari corporale	12	147.329.485	127.066.715	113.967.341
Investitii imobiliare	13	44.484.586	42.593.063	8.377.804
Imobilizari necorporale	14	421.987	484.554	177.846
Active financiare		26.332.650	25.322.115	23.613.144
Total active pe termen lung		218.568.708	195.466.447	146.136.135
Active curente				
Stocuri	16	16.308.574	11.023.344	13.440.999
Creante comerciale si alte creante	17	36.628.524	17.701.458	21.453.105
Imprumuturi acordate partilor afiliate	26	55.442	1.973.604	1.873.790
Impozite de recuperat		18.839	41.930	-
Alte active	18	306.716	180.206	94.519
Numerar si echivalente de numerar	28	11.200.471	8.672.653	3.118.012
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii		-	-	29.134.177
Total active curente		64.518.566	39.593.195	69.114.602
Total activ		283.087.274	235.059.642	215.250.737
Capitaluri proprii si datorii				
Capital si rezerve				
Capital social	19	228.051.959	228.051.959	228.051.959
Prime de capital		2.182.283	2.182.283	2.182.283
Rezerve	20	79.642.069	78.965.363	75.722.141
Rezultat reportat		(193.348.130)	(190.687.240)	(193.303.081)
Total capitaluri		116.528.181	118.512.365	112.653.302
Datorii pe termen lung				
Imprumuturi	22	28.473.487	26.658.337	27.747.648
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	25	3.044.711	735.309	1.650.431
Datorii privind impozitul amanat	11	14.913.577	14.872.917	13.796.964
Venituri in avans		13.781.714	5.537.731	876.172
Total datorii pe termen lung		60.213.489	47.804.294	44.071.215

Situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	Notes	<u>31-Dec-12</u>	<u>31-Dec-11</u> RON	<u>1-Jan-11</u> RON
Datorii curente				
Datorii comerciale	24	30.725.215	20.036.664	13.656.083
Imprumuturi primite de la parti afiliate	27	34.464.930	-	-
Imprumuturi	22	38.309.069	46.694.838	43.102.910
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	25	1.373.008	1.127.734	1.091.320
Venituri in avans		38.350	28.177	-
Alte datorii	23	1.435.032	855.570	675.907
Total datorii curente		<u>106.345.604</u>	<u>68.742.983</u>	<u>58.526.220</u>
Total datorii		<u>166.559.093</u>	<u>116.547.277</u>	<u>102.597.435</u>
Total capitaluri si datorii		<u>283.087.274</u>	<u>235.059.642</u>	<u>215.250.737</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2013.

ADMINISTRATOR
 Numele și prenumele : **HUNG CHING LING**

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,
DIRECTOR FINANCIAR
 Numele și prenumele : **VIORICA ZAINESCU**

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
 Numele și prenumele : **BANUCU ILEANA**

Semnătura _____



Situația modificărilor în capitalurile proprii pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Capital social RON	Prime de capital RON	Rezerve de reevaluare RON	Rezerve legale RON	Alte rezerve RON	Rezultat reportat RON	Total RON
1 Ianuarie 2011 (raportat anterior conform OMF 3055/2009)	26.412.210	2.182.283	108.334.418	1.124.219	2.039.977	4.196.332	144.289.439
<i>Ajustari de tranzitie la IFRS:</i>	-	-	(17.839.173)	-	-	-	(17.839.173)
Stornarea reevaluarii pentru activul imobilizat deținut spre vânzare (IFRS 5)	-	-	(4.656.313)	-	-	4.656.313	-
Transferul diferentelor din reevaluare aferente investițiilor imobiliare la rezultat reportat (IAS 40)	-	-	-	-	-	-	-
Aplicarea IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	201.639.749	-	-	150.141	303.101	(202.092.991)	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	(13.734.229)	-	-	-	(13.734.229)
Ajustare impozit amanat aferent diferentelor temporare	-	-	-	-	-	(62.735)	(62.735)
1 Ianuarie 2011 (retratat)	228.051.959	2.182.283	72.104.703	1.274.360	2.343.078	(193.303.081)	112.653.302
Reevaluarea imobilizărilor corporale, net de impozit amanat	-	-	3.380.708	-	-	-	3.380.708
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	2.478.355	2.478.355
Transfer între conturi de capital	-	-	(235.854)	98.368	-	137.486	-
31/Dec/2011	228.051.959	2.182.283	75.249.557	1.372.728	2.343.078	(190.687.240)	118.512.365

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2013.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele : HUNG CHING LING
Semnătura _____

DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU
Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele : BANUCU ILEANA
Semnătura _____



toatele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale conform standardelor IFRS

Situația modificărilor în capitalurile proprii pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve de reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
01/Jan/2012	228.051.959	2.182.283	75.249.557	1.372.728	2.343.078	(190.687.240)	118.512.365
Reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	(59.706)	-	-	-	(59.706)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.613.760)	(2.613.760)
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	689.282	689.282
Transfer între conturi de capital	-	-	(244.444)	34.464	946.392	(736.412)	-
31/Dec/2012	228.051.959	2.182.283	74.945.407	1.407.192	3.289.470	(193.348.130)	116.528.181

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2013.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele : HUNG CHING LING

Semnătura



Semnătura



DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

Semnătura



DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele : BANUCU ILEANA



Situția fluxurilor de trezorerie pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Profitul net al anului	689.282	2.478.355
Cheltuieli cu impozitul pe profit	64.043	503.448
Amortizarea /depreciere a activelor pe termen lung	4.515.592	2.992.153
(Castig)/pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(93.161)	(34.354)
(Castig)/pierdere din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare	(1.179.305)	-
(Castig)/pierdere din vanzarea investitiilor imobiliare	(266.384)	-
Cheltuieli/venituri privind provizioanele pentru clienti	11.243	70.439
Pierderi din creante si debitori diversi	48.788	189.189
Provizioane aferente stocurilor	-	-
(Castig)/pierdere din investitii financiare	(1.820)	-
Cheltuieli cu dobanda	3.370.650	3.161.054
Venituri din dobanzi	(354.049)	(279.110)
Venituri din dividende	-	(371.976)
Venituri din subventii	(611.867)	(199.670)
Castig/Pierdere nerealizat/a din diferente de curs	2.119.689	390.838
Miscari în capitalul circulant		
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	(14.461.905)	3.557.408
(Crestere)/ (descrestere)stocuri	(5.285.230)	2.417.655
(Cresteri)/ (descresteri) in alte active	(126.510)	(85.687)
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	11.420.641	5.945.316
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate în avans	10.173	28.177
Crestere / (descrestere) alte datorii	579.462	-
Numerar generat/ utilizat din activitati operationale	449.332	21.063.225
Impozit pe profit platit	(292)	(113.369)
Dobanzi platite	(3.370.650)	(3.161.054)
Numerar net generat din activitati operationale	(2.921.610)	17.788.802
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Plati aferente imobilizarilor financiare	(1.010.915)	(2.008.961)
Dobanzi încasate	354.049	279.110
Dividende primite	-	371.976
Plati aferente imobilizarilor corporale	(21.585.895)	(15.309.893)
Plati aferente investitiilor imobiliare	(1.367.895)	(1.056.430)
Încasari din vanzarea investitiilor imobiliare	922.061	-
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	505.368	157.290
Încasari din vanzarea investitiilor	2.200	-
Imprumuturi acordate partilor afiliate	1.918.162	-
Plati aferente activelor necorporale	(82.860)	(406.082)
Plati dividende	(2.539.607)	-
Numerar net utilizat în activitati de investitii	(22.885.332)	(18.072.804)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

Situția fluxurilor de trezorerie pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012

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

	2012	2011
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		-
Plățile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de o operație de leasing financiar.	(1.770.520)	(1.076.302)
Incasari din împrumuturi bancare	15.477.875	6.649.004
Incasari din împrumuturi parti afiliate	34.464.930	-
Rambursari de împrumuturi	(23.974.202)	(4.645.867)
Incasari din subvenții	4.330.658	4.861.229
Numerar net generat din activitati de finantare	28.528.741	5.788.064
Crestere neta a numerarului și a echivalentelor de numerar	2.721.799	5.504.061
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar	8.672.653	3.118.012
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar în valute	(193.981)	50.580
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	11.200.471	8.672.653

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2013.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele :
HUNG CHING LING

Semnătura




DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele :
VIORICA ZAINESCU

Semnătura



DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele :
BANUCU ILEANA

Semnătura



**Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****1. INFORMATII GENERALE**

Societatea ROMCARBON S.A. are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acțiunile Societății erau tranzacționate pe B.V.B., iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2012 erau Living Plastic Industry S.A., Unitai International Corporation Taiwan, Romanian Oportunities Corporation Loc. Road Town VIR(Eastern Eagle Fund LTD), Hyposwiss Lux Fund-Danube Tiger-Luxembourg Lux, Mei Roemenie en Bulgarije

Principalul domeniu de activitate al Societății este producerea de mase plastice.

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

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Acestea sunt primele situații financiare ale Societății pregătite în conformitate cu IFRS, iar pentru întocmirea lor a fost aplicat standardul IFRS 1 Adoptarea pentru prima oară a IFRS.

Bazele prezentării

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

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

Situațiile financiare 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, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012, 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.

Reconcilierea și descrierea ajustărilor dintre situațiile financiare statutare și cele întocmite pe baza IFRS se regăsesc în Nota 3.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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 2012, respectiv 31 decembrie 2011 ale Societății în filiale sau entități asociate și care nu au fost consolidate în prezentele situații financiare individuale sunt prezentate în Nota 15. Investițiile în astfel de filiale sau entități asociate au fost prezentate în prezentele situații financiare individuale la cost.

Societatea va emite în cursul anului 2013 situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară ("IFRS").

Standardele și Interpretările în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada curentă:

- **Amendamente la IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind partile afiliate”** – Simplificarea cerințelor pentru prezentarea informațiilor către entitățile afiliate guvernului și clarificarea definiției pentru parte afiliată, adoptate de UE la 19 iulie 2010 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2011);
- **Amendamente la IAS 32 „Instrumente financiare: Prezentare”** – Contabilizarea emisiunilor de drepturi, adoptate de UE la 23 decembrie 2009 (în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 februarie 2010);
- **Amendamente la IFRS 1 “Adoptarea pentru prima dată a IFRS”** – Hiperinflație severă și îndepărtarea datelor fixe pentru cei care adoptă IFRS pentru prima oară (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2011);
- **Amendamente la IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentari de informații”** – Transferuri de active financiare (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 iulie 2011);

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standardele și Interpretările în vigoare în perioada curentă (continuare)

- **Amendamente la IAS 12 "Impozitele pe profit"** – Impozitul amânat: Recuperarea activelor aferente (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2012).
- **Amendamente la diferite standarde și interpretări "Îmbunătățiri aduse IFRS (2010)"** rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS publicat la 6 mai 2010 (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) în principal în vederea îndepărtării inconsecvențelor și a clarificării textului, adoptat de UE la 18 februarie 2011 (amendamentele urmează să fie aplicate pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2010 sau 1 ianuarie 2011 în funcție de standard/interpretare).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a condus la nicio modificare a politicilor contabile ale Societății.

Standarde și Interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate de UE

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde, revizuri și interpretări adoptate de UE erau emise dar nu erau încă în vigoare:

- **Amendamente la IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentări de informații"** – Transferuri de active financiare (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 iulie 2011);

Societatea a ales să nu adopte aceste standarde, revizuri și interpretări înainte de data intrării lor în vigoare. Societatea prevede că adoptarea acestor standarde, revizuri și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de egulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretările existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite la 15 martie 2011:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015).
- **IFRS 10 "Situații financiare consolidate"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **IFRS 11 "Asocieri în participațiune"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități"** (în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013).
- **IFRS 13 "Evaluarea la valoare justă"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **IAS 27 (revizuit în 2011) "Situațiile financiare separate"** (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **IAS 28 (revizuit în 2011) "Investiții în entități asociate"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS"** – Hiperinflație severă și îndepărtarea datelor fixe pentru cei care adoptă IFRS pentru prima oară (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2011).
- **Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat"** – Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standarde și Interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate de UE (continuare)

- **Amendamente la IFRS 9 “Instrumente financiare” și IFRS 7 “Instrumente financiare: informații de furnizat”** – Data obligatorie de intrare în vigoare și prezentări de tranziție.
- **Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”** -Prezentarea elementelor din Alte venituri globale (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2012).
- **Amendamente la IAS 12 “Impozitele pe profit”** – Impozitul amânat: Recuperarea activelor aferente (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2012).
- **Amendamente la IAS 19 “Beneficii pentru angajați”** – Îmbunătățiri la contabilitatea beneficiilor postpensionare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **Amendamente la IAS 32 “Instrumente financiare: prezentare”** – Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2014).
- **IFRIC 20 “Costuri de degajare în faza de producție a unei mine de suprafață”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Societatea prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuri și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială. În același timp, contabilitatea de asigurare a riscului valutar privind portofoliul de active financiare și datorii financiare, ale cărei principii nu au fost adoptate de către UE, este încă nereglementată.

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

Recunoașterea veniturilor

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

Vânzarea de bunuri

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

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

Venituri din dividende și dobânzi

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

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

**Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Leasingul

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

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

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

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

Tranzacții în valuta

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

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

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

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

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

- 31 Decembrie 2010: 3.2045 RON/USD și 4.2848 RON/EUR
- 31 Decembrie 2011: 3.3393 RON/USD și 4.3197 RON/EUR
- 31 Decembrie 2012: 3.3575 RON/USD și 4.4287 RON/EUR

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

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

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

**Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Subvenții guvernamentale

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

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

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

Contribuția pentru angajați

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

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

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Provizioane privind impozite și taxe

La 31 decembrie 2012 situațiile financiare ale Societății includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislația actuală, aceste rezerve ar putea deveni impozabile în măsura în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Societății. Conducerea Societății considera ca nu există intenția de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. Cu toate acestea, în cazul în care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Societatea va trebui să înregistreze o datorie cu impozitul pe profit în legătură cu aceste rezerve. Aceste situații financiare nu includ un astfel de provizion pentru impozitul pe profit amânat aferent acestor rezerve.

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul amânat

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

Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile asociate cu investițiile în filiale și asociați și cu interesele în asociațiile în participațiune, cu excepția cazurilor în care Societatea este în măsură să controleze stornarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu fie stornată în viitorul previzibil. Impozitul amânat activ provine 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 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale

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

Societatea efectuează reevaluarile terenurilor și clădirilor în baza unui raport de evaluare emis de un evaluator specializat, în vederea stabilirii valorii lor juste la data bilanțului. Reevaluarile sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate în urma reevaluării sunt înregistrate în Rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor din clasa imobilizărilor corporale a fost înregistrată la 31 decembrie 2010 în anii următori.

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 acestea aduc beneficii economice viitoare prin prisma utilizării respectivului activ imobilizat. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit ca o cheltuială măsurată ce sunt suportate.

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

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

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale (continuare)

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

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

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

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

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

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

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale

La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a stabili daca exista indicii ca acele active au suferit depreciere de valoare. Daca exista astfel de indicii, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili gradul deprecierei (daca exista). Acolo unde nu este posibila o estimare a valorii recuperabile a unui activ individual, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar care 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 puțin anual pentru depreciere si ori de câte ori exista indicii ca activele respective ar putea fi depreciate.

Valoarea recuperabila este limita superioara a valorii juste, mai puțin 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 înainte de plata impozitelor care reflecta evaluarea curenta pe piata a valorii în timp a banilor si riscurile specifice activului pentru care estimările 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 decât valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redușă la valoarea sa recuperabila. Deprecierea este recunoscuta imediat în contul de profit sau pierdere, dacă activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care deprecierea este tratată ca reducere a reevaluării.

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale (continuare)

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

Investiții imobiliare

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

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

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

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

Stocuri

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

Provizioane

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

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

Garanții

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

**Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare

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

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

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu substanța aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept 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 în contul de profit și pierdere aferent perioadei.

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

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.

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

Utilizarea estimărilor

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

Situații comparative

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

**Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

3. ADOPTAREA PENTRU PRIMA OARA A IFRS

În pregătirea situațiilor financiare conform standardelor de raportare internaționale la date de 31 decembrie 2012, Societatea și-a adaptat sumele raportate anterior în situațiile financiare pregătite conform standardelor locale. O explicație a modului în care tranziția de la OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare la IFRS a impactat poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de numerar, este detaliată în următoarele tabele și note care însoțesc tabelele.

Efectul tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), sunt sumarizate după cum urmează:

- i. Reconcilierea Situației Poziției Financiare așa cum a fost anterior raportat în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”):
- ii. Reconcilierea Situației Rezultatului Global așa cum a fost anterior raportat în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”)
- iii. Ajustările aferente Situației Fluxurilor de Trezorerie

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012

3. ADOPTAREA PENTRU PRIMA OARA A IFRS (continuare)

Reconcilierea Situației Pozitivei Financiare așa cum a fost anterior raportat în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"):

Note	Raportare Statutara		Efectul tranzitiei catre IFRS		Raportare Statutara		Efectul tranzitiei catre IFRS		Raportare IFRS	
	31-Dec-11	31-Dec-11	31-Dec-11	31-Dec-11	1-Jan-11	1-Jan-11	1-Jan-11	1-Jan-11	1-Jan-11	1-Jan-11
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Active pe termen lung										
Imobilizari corporale	169.461.542	127.066.715	(42.394.827)		169.318.495	(55.351.154)			113.967.341	
Investitii imobiliare	-	42.593.063			-	8.377.804			8.377.804	
Imobilizari necorporale	484.554	484.554	-		177.846	-			177.846	
Active financiare	25.322.115	25.322.115	-		23.613.144	-			23.613.144	
Total active pe termen lung	195.268.211	195.466.447	198.236		193.109.485	(46.973.350)			146.136.135	
Active curente										
Stocuri	11.023.344	11.023.344	-		13.440.999	-			13.440.999	
Creante comerciale	17.701.458	17.701.458	-		21.453.105	-			21.453.105	
Imprumuturi acordate partilor afiliate	1.973.604	1.973.604	-		1.873.790	-			1.873.790	
Impozite de recuperat	41.930	41.930	-		-	-			-	
Alte active	180.206	180.206	-		94.519	-			94.519	
Numerar si echivalente de numerar	8.672.653	8.672.653	-		3.118.012	-			3.118.012	
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	-	-	-		-	29.134.177			29.134.177	
Total active curente	39.593.195	39.593.195	-		39.980.425	29.134.174			69.114.602	
Total activ	234.861.406	235.059.642	198.236		233.089.910	(17.839.173)			215.250.737	
Capitaluri proprii si datorii										
Capital si rezerve										
Capital social	26.412.210	201.639.749	201.639.749		26.412.210	201.639.749			228.051.959	
Prime de capital	2.182.283	-	-		2.182.283	-			2.182.283	
Rezerve	97.419.363	(18.454.000)	(18.454.000)		111.498.614	(35.776.473)			75.722.141	
Rezultat raportat	7.173.192	(197.860.432)	(197.860.432)		4.196.332	(197.499.413)			(193.303.081)	
Total capitaluri	133.187.048	118.512.365	(14.674.683)		144.289.439	(31.636.137)			112.653.302	

Note explicative la situațiile financiare
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012

3. ADOPTAREA PENTRU PRIMA OARA A IFRS (continuare)

Reconcilierea Situației Pozitivei Financiare așa cum a fost anterior raportat în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"):

Note	31-Dec-11		Efectul transiției către IFRS		31-Dec-11		Efectul transiției către IFRS		1-Jan-11	
	Raportare Statutara	RON	Raportare Statutara	RON	Raportare Statutara	RON	Raportare Statutara	RON	Raportare IFRS	RON
Active pe termen lung										
Imobilizari corporale	169.461.542		(42.394.827)		127.066.715		169.318.495		113.967.341	
Investitii imobiliare	-		42.593.063		42.593.063		-		8.377.804	
Imobilizari necorporale	484.554		-		484.554		177.846		177.846	
Active financiare	25.322.115		-		25.322.115		23.613.144		23.613.144	
Total active pe termen lung	195.268.211		198.236		195.466.447		193.109.485		146.136.135	
Active curente										
Stocuri	11.023.344		-		11.023.344		13.440.999		13.440.999	
Creante comerciale	17.701.458		-		17.701.458		21.453.105		21.453.105	
Imprumuturi acordate partilor afiliate	1.973.604		-		1.973.604		1.873.790		1.873.790	
Impozite de recuperat	41.930		-		41.930		-		-	
Alte active	180.206		-		180.206		94.519		94.519	
Numerar si echivalente de numerar	8.672.653		-		8.672.653		3.118.012		3.118.012	
Active imobilizate detinute in vederea vanzării	-		-		-		-		29.134.177	
Total active curente	39.593.195		-		39.593.195		39.980.425		69.114.602	
Total activ	234.861.406		198.236		235.059.642		233.089.910		215.250.737	
Capitaluri proprii si datorii										
Capital si rezerve										
Capital social	26.412.210		201.639.749		228.051.959		26.412.210		228.051.959	
Prime de capital	2.182.283		-		2.182.283		2.182.283		2.182.283	
Rezerve	97.419.363		(18.454.000)		78.965.363		111.498.614		75.722.141	
Rezultat raportat	7.173.192		(197.860.432)		(190.687.240)		4.196.332		(193.303.081)	
Total capitaluri	133.187.048		(14.674.683)		118.512.365		144.289.439		112.653.302	

Note explicative la situațiile financiare
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012

3. ADOPTAREA PENTRU PRIMA OARA A IFRS (continuare)

Reconcilierea Situației Pozitivei Financiare așa cum a fost anterior raportat în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"):

	Raportare Statutara		Efectul tranzitiei catre IFRS		Raportare Statutara		Efectul tranzitiei catre IFRS	
	31-Dec-11 RON	31-Dec-11 RON	Raportare IFRS	Raportare IFRS	1-Jan-11 RON	1-Jan-11 RON	Raportare IFRS	Raportare IFRS
Datorii pe termen lung								
Imprumuturi	26.658.337	26.658.337	-	-	27.747.648	27.747.648	-	27.747.648
Leasinguri financiare si alte datorii purtaoare de dobanda	735.309	735.309	-	-	1.650.431	1.650.431	-	1.650.431
Datorii privind impozitul amanat	-	14.872.917	14.872.917	-	-	13.796.964	13.796.964	-
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	-	-	-	-	-
Venituri in avans	5.537.731	5.537.731	-	-	876.172	876.172	-	876.172
Total datorii pe termen lung	32.931.377	47.804.294	14.872.917	14.872.917	30.274.251	44.071.215	13.796.964	44.071.215
Datorii curente								
Datorii comerciale	20.036.664	20.036.664	-	-	13.656.083	13.656.083	-	13.656.083
Imprumuturi primite de la parti afiliate	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi	46.694.838	46.694.838	-	-	43.102.910	43.102.910	-	43.102.910
Leasinguri financiare si alte datorii purtaoare de dobanda	1.127.734	1,127.734	-	-	1.091.320	1.091.320	-	1.091.320
Venituri in avans	28.177	28.177	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	855.570	855.570	-	-	675.907	675.907	-	675.907
Total datorii curente	68.742.983	68.742.983	-	68.742.983	58.526.220	58.526.220	-	58.526.220
Total datorii	101.674.360	116.547.277	14.872.917	116.547.277	88.800.471	102.597.435	13.796.964	102.597.435
Total capitaluri si datorii	234.861.408	235.059.642	198.234	235.059.642	233.089.910	215.250.737	(17.839.173)	215.250.737

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

3. ADOPTAREA PENTRU PRIMA OARA A IFRS (continuare)

Reconcilierea Situatiei Rezultatului Global asa cum a fost anterior raportat în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificarile ulterioare, la Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"):

	Raportare Statutara	Efectul tranzitiei catre IFRS	Raportare IFRS
	31-Dec-11		31-Dec-11
Vanzari nete	103.874.248	-	103.874.248
Venituri din investitii	3.794.621	-	3.794.621
Alte castiguri sau pierderi	(144.371)	-	(144.371)
Variatia stocurilor	413.756	-	413.756
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(73.706.366)	-	(73.706.366)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(3.190.389)	198.236	(2.992.153)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(10.240.294)	-	(10.240.294)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarea si protectia sociala	(2.692.728)	-	(2.692.728)
Costul net al finantarii	(3.825.225)	-	(3.825.225)
Venituri din subventii	193.199	-	193.199
Alte cheltuieli	(11.692.884)	-	(11.692.884)
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	2.783.567	198.236	2.981.803
Impozit pe profit	(71.439)	(432.009)	(503.448)
Profit (pierdere) net	2.712.128	(233.773)	2.478.355
Alte elemente ale rezultatului global	-	3.380.708	3.380.708
Total rezultat global	2.712.128	3.146.935	5.859.063
Rezultat pe actiune	0.010268463		0.0222
Numarul actiunilor	264.122.096		264.122.096

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

3. ADOPTAREA PENTRU PRIMA OARA A IFRS (continuare)

Ajustarile aferente Situatiei Fluxurilor de Trezorerie:

	Raportare Statutara	Efectul tranzitiei catre IFRS	Raportare IFRS
	31-Dec-11		31-Dec-11
Profitul net al anului	2.712.128	233.773	2.478.355
Cheltuieli cu impozitul pe profit	71.439	(432.009)	503.448
Amortizarea /depreciere a activelor pe termen lung	3.190.389	198.236	2.992.153
(Castig)/pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(34.354)	-	(34.354)
(Castig)/pierdere din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare	-	-	-
(Castig)/pierdere din vanzarea investitiilor imobiliare	-	-	-
Provizion clienti	70.439	-	70.439
Pierderi din creante si debitori diversi	189.189	-	189.189
Provizioane aferente stocurilor	-	-	-
(Castig)/pierdere din investitii financiare	-	-	-
Cheltuieli cu dobanda	3.161.054	-	3.161.054
Venituri din dobanzi	(279.110)	-	(279.110)
Venituri din dividende	(371.976)	-	(371.976)
Venituri din subventii	(199.670)	-	(199.670)
Castig/Pierdere nerealizat/a din diferente de curs	390.838	-	390.838
	-	-	-
Miscari în capitalul circulant			
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	3.557.408	-	3.557.408
(Crestere)/ (descrestere)stocuri	2.417.655	-	2.417.655
(Cresteri)/ (descresteri) in alte active	(85.687)	-	(85.687)
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	5.945.316	-	5.945.316
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	28.177	-	28.177
Crestere / (descrestere) alte datorii	-	-	-
	-	-	-
Numerar generat/ utilizat din activitati operationale	20.763.235	-	21.063.225
Impozit pe profit platit	(113.369)	-	(113.369)
Dobanzi platite	(3.161.054)	-	(3.161.054)
	-	-	-
Numerar net generat din activitati operationale	17.788.802	-	17.788.802
	-	-	-
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati aferente imobilizarilor financiare	(2.008.961)	-	(2.008.961)
Dobanzi incasate	279.110	-	279.110
Dividende primite	371.976	-	371.976
Plati aferente imobilizarilor corporale	(16.366.323)	(1.056.430)	(15.309.893)
Plati pentru achizitia de investitii imobiliare	-	1.056.430	(1.056.430)
Incasari din cedarea investitiilor imobiliare	-	-	-
Incasari din cedarea imobilizarilor corporale	157.290	-	157.290
Plati aferente achizițiilor de imobilizari necorporale	(406.082)	-	(406.082)
Plati de dividende	-	-	-
	-	-	-
Numerar net utilizat în activitati de investitii	(18.072.804)	-	(18.072.804)

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. **ADOPTAREA PENTRU PRIMA OARA A IFRS (continuare)**

	Raportare Statutara	Efectul tranzitiei catre IFRS	Raportare IFRS
	31-Dec-11		31-Dec-11
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Plățile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de o operație de leasing financiar	(1.076.302)	-	(1.076.302)
Incasari din impumuturi bancare	6.649.004	-	6.649.004
Incasari din imprumuturi parti afiliate	-	-	-
Rambursari de împrumuturi	(4.645.867)	-	(4.645.867)
Incasari din subventii	4.861.229	-	4.861.229
Numerar net generat din activitati de finantare	5.788.064	-	5.788.064
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	5.504.061	-	5.504.061
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	3.118.012	-	3.118.012
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar în valute	50.580	-	50.580
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	8.672.653	-	8.672.653

**Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

3. ADOPTAREA PENTRU PRIMA OARA A IFRS (continuare)

- a) Conform IFRS, Societatea a adoptat prevederile Standardului Internațional de Contabilitate – IAS 29, inflatare pentru perioada 1990 – 2003 (perioada în care România a fost încadrată în categoria țărilor cu economie hiperinflationistă) conturile de capital. Pentru inflatarea acestora Societatea a folosit indiciile de inflație conform Institutului Român de Statistică. Pentru celelalte elemente nemonetare (cum ar fi imobilizările corporale), conducerea Societății a efectuat o analiză asupra elementelor achiziționate pe parcursul perioadei afectate de hiperinflație, concluzionând că la data tranziției (1 ianuarie 2011) impactul provenit din inflatarea acestor conturi conform IAS 29 nu este semnificativ.
- b) În 2010, Societatea prezenta active imobilizate deținute în vederea vânzării în valoare de 29,134,177 lei, evaluându-le la costul de achiziție, în conformitate cu IFRS 5. Întrucât, în conformitate cu OMF 3055/2009, aceste active erau prezentate în categoria terenurilor și clădirilor evaluate la valoare justă, în procesul tranziției la IFRS și a prezentării lor ca active imobilizate deținute în vederea vânzării, care conform cu standardul IFRS 5 sunt prezentate la cost, Societatea a decis stornarea reevaluarilor înregistrate anterior, diminuând valoarea activelor cu 17.839.173 lei. La sfârșitul anului 2011, întrucât tranzacția aflată în curs de negociere la 31 decembrie 2010 nu s-a materializat, acestea au fost reclasificate în categoria Investiții imobiliare conform IAS 40, folosindu-se modelul de prezentare bazat pe valoarea justă. Astfel, conform prevederilor IAS 40 pentru situații în care un activ este transferat din categoria activelor imobilizate deținute în vederea vânzării în categoria investițiilor imobiliare, Societatea a reevaluat activul transferat la 31 decembrie 2011 în conformitate cu IAS 16, înregistrând creșterea de valoare în cadrul altor elemente ale rezultatului global.
- c) Conform IAS 12 "Impozitul pe profit", Societatea a înregistrat diferențe de impozit amânat pentru reevaluarile efectuate la 31 decembrie 2010 atât investițiilor imobiliare, cât și terenurilor și clădirilor înregistrate în categoria imobilizărilor corporale. De asemenea, Societatea a calculat și înregistrat impozit amânat aferent altor diferențe temporare în conformitate cu cerințele IAS 12.
- d) 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. Întrucât noțiunea de investiții imobiliare nu este reglementată distinct de către OMF 3055/2009, în procesul tranziției la IFRS, Societatea a reclasificat activele care au îndeplinit criteriile prevăzute de IAS 40 din categoria imobilizărilor corporale în categoria investițiilor imobiliare. De asemenea, întrucât diferențele din reevaluarea investițiilor imobiliare, în conformitate cu IAS 40, se prezintă în contul de profit și pierdere aferent anului în care acestea apar, Societatea a reclasificat aceste diferențe în rezultatul reportat, fiind prezentate anterior ca rezerve din reevaluare, așa cum prevede OMF 3055/2009.
- e) Întrucât Societatea prezintă la data bilanțului investițiile imobiliare folosind modelul bazat pe valoarea justă, clădirile din această categorie nu se amortizează. Prin urmare, amortizarea înregistrată anterior, în situațiile financiare întocmite în conformitate cu OMF 3055/2009, a fost stornată în scopul întocmirii situațiilor financiare IFRS.

**Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

4. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății pentru anul financiar 2012:

Vanzari nete	Anul încheiat 31/12/12	Anul încheiat 31/12/11
	lei	lei
Vânzări din produse finite	83.029.065	79.364.523
Venituri din vânzarea mărfurilor	44.870.318	21.102.518
Venituri din servicii prestate	99.413	201.524
Alte venituri	3.277.323	3.205.683
	131.276.119	103.874.248

Venituri din investitii	Anul încheiat 31/12/12	Anul încheiat 31/12/11
	lei	lei
Venituri din inchirierea investițiilor imobiliare	4.257.319	3.143.535
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	354.049	279.110
Dividende primite din participatii	-	371.976
	4.611.368	3.794.621

Raportarea veniturilor pe segmente:
Venituri pe zone geografice:

	Anul încheiat 31/12/12	Anul încheiat 31/12/11
Vanzari pe piata interna (Romania)	110.265.769	84.720.689
Vanzari pe piata externa (Europa)	20.915.721	19.063.939
Altii (Israel, Taiwan),	94.629	89.619

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

4. VENITURI (continuare)

	Venituri din Segmentare		Profituri din Segmentare	
	31 decembrie 2012 lei	31 decembrie 2011 lei	31 decembrie 2012 lei	31 decembrie 2011 lei
Venituri din segmentare si Profituri				
Mase Plastice polietilena+polistiren+ polipropilena	74.674.204	70.729.394	10.558.122	12.102.099
Produse reciclate Compounduri	318.889	-	(1.472.291)	-
Materiale protecție cai respiratorii si carbune activ	2.982.079	3.573.285	1.210.135	1.882.851
Alte sectoare productive	7.733.782	8.320.823	2.405.091	3.106.713
Filtre auto	4.110.728	3.812.959	676.157	1.073.233
PVC prelucrat	364.625	722.114	64.582	79.433
Reciclare deseuri	300.583		111.684	134.410
Venituri din vanzari de marfuri	45.148.274	21.356.778	1.964.851	1.471.109
Venituri din revanzare utilitati	3.228.384	3.194.410		
Alte venituri din prestari servicii	148.353	212.796	32.638	42.559
Total din operatiuni	131.276.119	103.874.248	15.346.646	18.077.241
Venit din investitii			4.611.368	3.794.621
Cheltuieli administrative si cu salariile			(15.240.771)	(15.064.834)
Cheltuieli financiare			(3.963.918)	(3.825.225)
Profit inainte de impozitare			753.325	2.981.803

În categoria **Mase plastice** sunt cuprinse veniturile obținute de Societate din vânzarea produselor din polietilena (folii de agricultură și folii termocontractibile, saci din polietilena diverse grosimi și dimensiuni, huse), polipropilena (saci din polipropilena pentru industria de morărit și panificație, industria chimică, în industria zahărului, etc și sac de dimensiuni mari - big-bags), produse din polistiren (tavite din polistiren expandat-standard și catering, plăci din polistiren extrudat pentru izolarea pardoselilor), tevi tuburi din pvc, etc.

În categoria **Alte sectoare productive** sunt cuprinse veniturile obținute de societate din vânzarea de filtre auto și industriale, echipamente de protecție a căilor respiratorii, carbune activ, tevi și tuburi din pvc, suport PVC material reciclat pentru indicatoare rutiere.

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	Segment Active		Segment Datorii	
	31/12/12	31/12/11	31/12/12	31/12/11
Segment Active si Datorii	lei	lei	lei	lei
Produce mase plastice: polietilena+polistiren+polipropilena	98.801.933	114.603.903	80.999.103	61.723.774
Produce reciclate Compounduri	100.148.541	60.932.978	36.703.758	16.484.130
Materiale protecție cai respiratorii si carbune activ	3,549,410	3,273,204	1,869,929	1,969,055
Filtre auto	10.296.628	4.559.514	3.084.037	2.348.188
PVC prelucrat	1.015.370	1.199.031	274.105	439.282
Reciclare deseuri	25.675	291.135	174.194	151.005
Vanzari de marfuri	20.447.589	5.927.600	15.286.436	1.724.142
Vanzari de utilitati	48.802.128	44.272.277	28.167.532	31.707.701
Prestari servicii	-	-	-	-
Total Active/Datorii	283.087.274	235.059.642	166.559.093	116.547.276

Segment amortizare si intrari de active pe termen lung	Segment amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
	31/12/12	31/12/11	31/12/12	31/12/11
	lei	lei	lei	lei
Produce mase plastice: polietilena+polistiren+polipropilena	2.860.606	2,771,198	6.652.448	1.230.662
Produce reciclate Compounduri	1.450.238	-	28.842.276	4.671.949
Materiale protecție cai respiratorii si carbune activ	64.521	62.986	74.631	19.726
Filtre auto	86.610	90.900	833.589	53.257
PVC prelucrat	30.429	59.426	25.039	231.767
Reciclare deseuri	23.188	7.643	324.876	55.859
Total	4.515.592	2.992.153	36.752.858	6.263.220

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

4. VENITURI (continuare)

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

Societatea colaboreaza cu urmatorii clienti importanti: Living Jumbo Industry (cu un procent de 19% in valoarea totala a vanzarilor Romcarbon) si Kasakrom Chemicals SRL (cu un procent de 15% in valoarea totala a vanzarilor Romcarbon)

5. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	<u>Anul încheiat</u> <u>31/12/12</u>	<u>Anul încheiat</u> <u>31/12/11</u>
	lei	lei
Materii prime consumate	49.901.376	45.661.166
Costul marfurilor vandute	43.183.423	19.885.669
Cheltuieli cu energia si apa	7.411.727	6.536.725
Cheltuieli cu materiale consumabile	2.266.325	1.622.806
Total	102.762.851	73.706.366

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	<u>Anul încheiat</u> <u>31/12/12</u>	<u>Anul încheiat</u> <u>31/12/11</u>
	lei	lei
Venituri din penalitati percepute	1.005.876	197.623
Castig / (pierdere) din vanzarea imobilizarilor	93.161	34.354
Pierderi din calamitati (net de despagubiri din asigurari)	(301.098)	-
Castig / (pierdere) din ajustarea investitiilor imobiliare la valoarea justa	1.179.305	-
Castig / (pierdere) din vanzarea investitiilor imobiliare	266.384	-
Pierderi din diferente de curs valutar	(1.846.977)	(390.838)
Castig / (pierdere) din cedarea investitiilor financiare	1.820	(299.990)
Castig / (pierdere) din variatia provizioanelor	(11.243)	229.551
Alte castiguri	160.498	84.929
Alte pierderi	(3.042)	-
Total	544.684	(144.371)

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

7. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	<u>Anul încheiat</u> 31/12/12	<u>Anul încheiat</u> 31/12/11
	lei	lei
Total cheltuiala cu amortizarea	4.515.592	2.992.153
<i>Din care:</i>		
Deprecierea mijloacelor fixe	4.370.165	2.892.778
Amortizarea imobilizarilor necorporale	145.427	99.375

8. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	<u>Anul încheiat</u> 31/12/12	<u>Anul încheiat</u> 31/12/11
	lei	lei
Cheltuieli privind salariile angajatilor	10.368.518	9.691.702
Cheltuieli cu contributia societatii la asigurarile sociale	2.921.519	2.692.728
Tichete de masa	644.517	548.592
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	13.934.554	12.933.022

Cheltuieli cu salariile si taxele sociale au crescut fata de anul trecut, datorita cresterii numarului de salariati in cadrul Societății.

9. COSTURI FINANCIARE

	<u>Anul încheiat</u> 31/12/12	<u>Anul încheiat</u> 31/12/11
	lei	lei
Cheltuieli cu dobanzile bancare si de leasing	3.370.650	3.161.054
Comisioane bancare si costuri asimilate	593.268	664.171
Total costuri de finantare	3.963.918	3.825.225

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

10. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat 31/12/12	Anul încheiat 31/12/11
	lei	lei
Cheltuieli privind transportul si logistica	3.303.120	2.739.280
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti*	6.857.038	6.390.576
Cheltuieli de protocol si maketing	639.804	573.733
Cheltuieli cu reparatiile	524.261	568.377
Cheltuieli cu impozite si taxe	658.015	545.622
Pierderi din creante	48.788	187.437
Cheltuieli privind asigurarile	217.447	171.679
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	119.069	104.590
Cheltuieli cu deplasari	56.641	66.048
Cheltuieli privind chiriiile	407.899	36.432
Cheltuieli privind comisiioanele si onorariile	19.570	24.165
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	6.643	13.385
Alte cheltuieli	129.245	271.560
Total alte cheltuieli	12.987.540	11.692.884

(*) In categoria Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti sunt cuprinse servicii platite in cadrul contractului de agentie comerciala firmei Total Commercial Management SRL care a preluat activitatea comerciala comerciala a societatii - de vanzare, marketing, aprovizionare si logistica (in anul 2011 valoarea serviciilor prestate a fost de 2.776.029 lei, iar in 2012 valoarea serviciilor prestate a fost de 3.391.527 lei). Tot in aceasta categorie sunt cuprinse servicii de consultant juridica, servicii de audit financiar , servicii de paza, servicii de medicina muncii, servicii de consultanta tehnica, servicii IT, etc.

11. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuieli cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul cuprinde:

	Anul încheiat 31/12/12	Anul încheiat 31/12/11
	lei	lei
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	23.383	71.439
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	40.660	432.009
	64.043	503.448

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2012 și 2011 este de 16% si este datorată de toate persoanele juridice române

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

11. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

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

Reconcilierea cotei efective de impozit pe profit	Anul încheiat 31/12/12 <u>lei</u>	Anul încheiat 31/12/11 <u>lei</u>
Rezultatul brut inaintea impozitarii	753.325	2.981.803
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculata la 16%	120.532	477.088
Efectul veniturilor neimpozabile	(236.075)	(98.876)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	185.432	174.814
Efectul tranzitiei la IFRS asupra profitului taxabil	-	(31.718)
Deduceri aferente sponsorizarilor	(5.846)	(17.860)
	64.043	503.448
 Componentele datoriilor cu impozitul amănat	 Anul încheiat 31/12/12	 Anul încheiat 31/12/11
Creanțe comerciale si alte creanțe	(114.652)	(120.195)
Stocuri	(124.052)	(124.052)
Investitii imobiliare	1.504.453	1.420.672
Imobilizări corporale	13.647.828	13.696.493
Datorii cu impozitul pe profit amănat	14.913.577	14.872.917
Recunoscut	14.913.577	14.872.917
Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare eferente rezultatului global	14.291.773	14.340.437
	Anul încheiat 31/12/12 <u>lei</u>	Anul încheiat 31/12/11 <u>lei</u>
Sold initial la 1 Ianuarie	14.872.917	13.796.964
Miscare generata de rezervele din reevaluare	-	643.944
Recunoscut in contul de profit si pierdere	40.660	432.009
Sold final la 31 Decembrie	14.913.577	14.872.917

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri lei	Clădiri lei	Utilaje și echipament lei	Instalații și obiecte de mobilier lei	Imobilizări corporale în curs și avansuri lei	Total lei
COST						
Sold la 1 ianuarie 2011	85.750.328	12.432.941	25.426.689	408.361	3.267.305	127.285.624
Intrări din care	-	-	1.279.473	-	16.009.420	17.288.893
Cresteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
leșuri din care	-	(15.496)	(1.693.792)	-	(1.056.430)	(2.765.718)
leșuri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Transferuri	-	4.481.875	1.771.186	10.159	(6.263.220)	-
Sold la 31 decembrie 2011	85.750.328	16.899.320	26.783.556	418.520	11.957.075	141.808.799
Sold la 1 ianuarie 2012	85.750.328	16.899.320	26.783.556	418.520	11.957.075	141.808.799
Intrări din care	-	-	-	-	27.359.111	27.359.111
Cresteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
leșuri din care	-	(647.835)	(2.552.603)	(1.985)	(280.379)	(3.482.802)
leșuri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Transferuri	-	2.104.228	33.895.431	753.199	(36.752.858)	-
Sold la 31 decembrie 2012	85.750.328	18.355.713	58.126.384	1.169.734	2.282.949	165.685.108

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri lei	Ciădiri lei	Utilaje și echipament lei	Instalații și obiecte de mobilier lei	Imobilizări corporale în curs și avansuri lei	Total lei
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2011	-	1.049.012	12.041.633	227.638	-	13.318.283
Cheltuiala cu amortizarea	-	707.488	2.155.593	29.698	-	2.892.779
Reduceri din vânzare de active	-	(10.210)	(1.458.768)	-	-	(1.468.978)
Sold la 31 decembrie 2011	-	1.746.290	12.738.458	257.336	-	14.742.084
Sold la 1 ianuarie 2012	-	1.746.290	12.738.458	257.336	-	14.742.084
Cheltuiala cu amortizarea	-	977.144	3.308.080	84.940	-	4.370.164
Reduceri din vânzare de active	-	(170.512)	(584.129)	(1.984)	-	(756.625)
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	-	2.552.922	15.462.409	340.292	-	18.355.623
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 1 ianuarie 2011	85.750.328	11.383.929	13.385.056	180.723	3.267.305	113.967.341
La 31 decembrie 2011	85.750.328	15.153.030	14.045.098	161.184	11.957.075	127.066.715
La 31 decembrie 2012	85.750.328	15.802.791	42.663.975	829.442	2.282.949	147.329.485

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2010 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor si cladirilor utilizand serviciile unui evaluator independent: SC Contaudit SRL. Diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2010 au fost in suma de 16.784 milioane RON aferent reevaluării activelor Romcarbon S.A.

Valoarea neta contabila a imobilizarilor detinute in leasing financiar este de 8,977,259 lei la 31 decembrie 2012, respectiv 4,105,044 lei la 31 decembrie 2011

La Romcarbon SA facem mentiunea ca o suprafata de 2 ha teren proprietatea societatii este revendicata in instanta de catre o persoana fizica. Intrucat reclamanta nu are documente din care sa reiasa cu exactitate justetea drepturilor solicitate, conducerea societatii apreciaza ca hotararea definitiva ce urmeaza sa se pronunte de catre instanta de judecata va fi favorabila societatii si va respinge cererea reclamantei.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2012 de 133.982.867 lei (31.12.2011:115.423.053 lei) constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate de la următoarele bănci: Banca Româneasca-NBG Londra, Banca Comerciala Romana, BRD GSG, UniCredit Tiriac Bank. Anumite bănci comerciale au emis scrisori de garanție pentru unele împrumuturi contractate pentru finanțarea activității. Pentru emiterea acestor scrisori de garanție, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2012 de 460.608 lei (31 decembrie 2011: 582.063 lei).

13. INVESTITII IMOBILIARE

	Note	31 decembrie 2012 lei	31 decembrie 2011 lei
Sold la 1 ianuarie		42.593.063	8.377.804
Intrări		1.367.895	1.056.429
Transferuri din alte categorii	3 (b)	-	29.134.177
Cresteri din reevaluare		1.976.046	4.024.653
Reduceri din reevaluare		(796.741)	-
Iesiri		(655.677)	-
Sold la 31 decembrie		44.484.586	42.593.063

Societatea detine la 31 decembrie 2012 in locatiile Iasi, Stefanesti si Buzau, imobilizarile care nu sunt folosite in activitatea de baza, in schimb acestea sunt tinute pentru aprecierea lor in viitor si pentru inchiriere partiala catre terti. Pe baza acestor criterii conform IAS 40 "Investitii imobiliare" Societatea a decis clasificarea acestor imobilizari in investitii imobiliare.

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

14. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

Cost	Licențe lei	Alte imobilizări necorporale lei	Imobilizari necorporale in curs lei	Total lei
Sold la 1 ianuarie 2011	193.001	445.162	-	638.163
Intrări	-	35.895	370.187	406.082
Ieșiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2011	193.001	481.057	370.187	1.044.245
Sold la 1 ianuarie 2012	193.001	481.057	370.187	1.044.245
Intrări	-	79.861	3.000	82.861
Transferuri	-	373.187	(373.187)	-
Ieșiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	193.001	934.105	-	1.127.106
Amortizarea cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2011	75.048	385.269	-	460.317
Cheltuiala cu amortizarea	64.327	35.047	-	99.374
Eliminări din vânzare de active	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2011	139.375	420.316	-	559.691
Sold la 1 ianuarie 2012	139.375	420.316	-	559.691
Cheltuiala cu amortizarea	53.626	91.802	-	145.428
Eliminări din vânzare de active	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	193.001	512.118	-	705.119
La 1 ianuarie 2011	117.953	59.893	-	177.846
La 31 decembrie 2011	53.626	60.741	370.187	484.554
La 31 decembrie 2012	-	421.987	-	421.987

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

15. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

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

Numele investiției	Activitatea de bază	Locul înființării și al operațiunilor			
		31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-12	31-Dec-11
		%	%	RON	RON
RECYPLAT LTD CIPRU	Exercitarea de activități și de afaceri a consultantilor	100%	100%	20.857.287	69.739
RC ENERGO INSTALL SRL	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer (cod CAEN 4322)	100%	100%	1.990	1.990
INFO TECH SOLUTIONS SRL	Prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe(cod CAEN 6311)	99%	99%	1.980	1.980
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).	99%	99%	1.639.232	1.639.232
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	Activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022).	95%	95%	190	190
GRINFILD UCRAINA	Comertul cu ridicata	63%	63%	2.687.755	2.687.755
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	Demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material (cod CAEN 3831)	0%	55%	-	8.816.300
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	Fabricarea fibrelor sintetice si artificiale(cod CAEN 2060)	0%	32%	-	9.988.677
GREENTECH SA	Recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832)	0%	32%	-	1.982.572
TAIPEI CIMEO SRL	Alte activitati referitoare la sanatatea umana (cod CAEN 8690)	60%	0%	491.040	-
POLYMASTERS CHEMICALS SA	Fabricarea placilor, foliilor,tuburilor si profilelor din material plastic(cod CAEN 2221)	60%	0%	79.800	-
SIGUREC INTERNATIONAL SA BUZAU	Fabricarea placilor, foliilor,tuburilor si profilelor din material plastic(cod CAEN 2221)	51%	51%	45.900	45.900
ECO PACK MANAGEMENT SA	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi noa (cod CAEN 8299)	50%	0%	419.675	-
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai	33%	33%	400	400
YENKI SRL	Activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311)	25%	25%	82.000	82.000
GREENSORT RECYCLING SRL	Cod CAEN 3832 - Recuperarea materialelor reciclabile sortate	51%	0%	20.400	-
Registrul Miorita SA		2%	2%	5.000	5.000
TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL	Activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022).	0%	95%	-	190
TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL	Activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022).	0%	95%	-	190

**Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

15. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Detaliile privind schimbările în cadrul investițiilor în filiale și asociați ai Societății în decursul anului 2012 sunt după cum urmează:

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor SC Romcarbon din data de 15 Decembrie 2011 a aprobat structura tranzacției dintre S.C. ROMCARBON S.A. și Green Group Romania Holdings Limited (societate cu sediul în Jersey și subsidiară a South Eastern Europe Fund), constând în parcurgerea următoarelor etape și operațiuni:

Etapa 1

a) Aprobarea operațiunii de majorare capital social al RECYPLAT LTD de la 16.000 euro (divizat în 16.000 părți sociale cu o valoare nominală de 1 euro) la 26.000 euro (divizat în 26.000 părți sociale cu o valoare nominală de 1 euro) prin emisiunea unui număr de 10.000 părți sociale cu o valoare de emisiune de 478,81 euro: din care 1 euro (valoare nominală) și 477,81 euro primă de emisiune.

b) Aprobarea participării S.C. ROMCARBON S.A., în calitate de asociat unic în cadrul RECYPLAT LTD (societate cu sediul în Cipru), la operațiunea de majorare a capitalului social menționată anterior, cu aport în natură constând în participațiile deținute de către S.C. ROMCARBON S.A. la capitalul social al S.C. GREENTECH S.A (32%), S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A (32,2475%) și S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. (54,5027%), în valoare totală de 20.787.549 lei, reprezentând 4.788.100 Euro la cursul de schimb stabilit de BNR valabil în data de 15.12.2011 de 4,3415 lei/euro, astfel:

- Participația deținută la S.C. GREENTECH S.A - un număr de 64 acțiuni în valoare de 1.982.572 lei, contravaloarea a 456.656 euro;
- Participația deținută la S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A. - un număr de 594 de acțiuni în valoare de 9.988.677 lei, contravaloarea a 2.300.740 Euro;
- Participația deținută la S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. - un număr de 88.163 acțiuni în valoare de 8.816.300 lei, contravaloarea a 2.030.704 Euro)

Etapa 2

a) Aprobarea de către RECYPLAT LTD a operațiunii de majorare capital social al ROMGREEN UNIVERSAL LTD (societate cu sediul în Cipru) de la 8.000 euro (divizat în 8.000 părți sociale cu o valoare nominală de 1 euro) la 18.000 euro (divizat în 18.000 părți sociale cu o valoare nominală de 1 euro) prin emisiunea unui număr de 10.000 părți sociale cu o valoare de emisiune de 478,81 euro euro, din care 1 euro (valoare nominală) și 477,81 euro primă de emisiune.

b) Participarea RECYPLAT LTD, în calitate de asociat unic în cadrul ROMGREEN UNIVERSAL LTD, la operațiunea de majorare a capitalului social menționată anterior, cu aport în natură, constând în participațiile deținute în prezent de către S.C. ROMCARBON S.A. la capitalul social al S.C. GREENTECH S.A (32%), S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A (32,2475%) și S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. (54,5027%) și dobândite de către RECYPLAT LTD ca efect al parcurgerii Etapei 1 a tranzacției, în valoare totală de 20.787.549 lei, reprezentând 4.788.103 Euro la cursul de schimb stabilit de BNR valabil în data de 15.12.2011 de 4,3415 lei/euro.

Etapa 3- Imputernicirea RECYPLAT LTD pentru a decide în mod discreționar, în limita sumei de 5.000.000 euro, în cadrul Adunării Generale a Asociaților din cadrul ROMGREEN UNIVERSAL LTD, asupra oricărui investiții ce urmează a fi efectuate de către ROMGREEN UNIVERSAL LTD.

Etapa 4 - Vânzarea, de către RECYPLAT LTD, a unei cote de participare de 75% din capitalul social al ROMGREEN UNIVERSAL LTD, către Green Group Romania Holdings Limited, la un preț total de 11.727.500 euro.

**Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

15. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Etapa 5 - Aprobarea, de către RECYPLAT LTD (detinatoare a unei cote de participare de 25% din ROMGREEN UNIVERSAL LTD, urmare a parcurgerii etapei 4, a operațiunii de majorare capital social a ROMGREEN UNIVERSAL LTD de la 18.000 euro (divizat în 18.000 părți sociale cu o valoare nominală de 1 euro) la 28.000 euro (divizat în 28.000 părți sociale cu o valoare nominală de 1 euro) prin emisiunea unui număr de 10.000 părți sociale cu o valoare de emisiune de 1463 euro, din care 1 euro (valoare nominală) și 1462 euro primă de emisiune.

În cursul anului 2012 au fost realizate operațiunile descrise în cadrul celor 8 etape ale tranzacției. Prin această tranzacție S.C. ROMCARBON S.A. a intenționat să atragă capital pentru accelerarea dezvoltării activității în domeniul reciclării prin susținerea planurilor de investiție ale S.C. GREENTECH S.A., S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A. și S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. și dezvoltarea de activități conexe, cu păstrarea managementului actual.

Etapa 6 - Aprobarea participării RECYPLAT LTD cu suma de 3.657.500 euro, la operațiunea de majorare capital social al ROMGREEN UNIVERSAL LTD descrisă în Etapa 5, prin subscrierea unui număr de 2500 părți sociale.

Etapa 7 - Aprobarea, de către RECYPLAT LTD, ca ROMGREEN UNIVERSAL LTD să propună și să voteze cu „pentru” în cadrul Adunărilor Generale Extraordinare ale acționarilor S.C. GREENTECH S.A., S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A. și S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. privind majorarea capitalurilor sociale ale acestor 3 societăți.

Etapa 8 - Aprobarea de către RECYPLAT LTD a participării ROMGREEN UNIVERSAL LTD la operațiunea menționată în etapa 7, cu o sumă de până la 10.000.000 euro, proporțional cu cota deținută de ROMGREEN UNIVERSAL LTD în capitalul social al acestora, la momentul participării, rezultată în urma parcurgerii celor 7 etape anterioare.

În vederea îndeplinirii operațiunilor descrise în cadrul celor 8 etape ale tranzacției, semnarea unui contract de vânzare-cumpărare acțiuni, a unui acord acționari precum și a oricărui alt document necesare în vederea ducerii la îndeplinire a prezentei hotărâri, fiind imputernicit, în acest sens, Președintele Consiliului de Administrație – dl. Hung Ching Ling.

Prin această tranzacție S.C. ROMCARBON S.A. intenționează să atragă capital pentru accelerarea dezvoltării activității în domeniul reciclării prin susținerea planurilor de investiție ale S.C. GREENTECH S.A., S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A. și S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. și dezvoltarea de activități conexe, cu păstrarea managementului actual.

Detaliile privind schimbările în cadrul investițiilor în filiale și asociați ai Societății în decursul anului 2012 sunt după cum urmează:

În luna februarie au fost achiziționate 14.316 acțiuni, reprezentând 60% din capitalul social al S.C. TAPEI CIMEO S.R.L., pentru care s-a plătit suma de 62.040 lei. Obiectul de activitate al companiei îl reprezintă « Alte activități referitoare la sănătatea umană » (cod CAEN 8690). În luna iunie S.C. ROMCARBON S.A. a participat la majorarea capitalului social al S.C. TAPEI CIMEO S.R.L. cu suma 429.000 lei, proporțional cu deținerea în capitalul social al acestuia.

În cursul anului 2012 societatea TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL și-a reluat activitatea, și-a schimbat denumirea în TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL, de asemenea și-a modificat și activitatea principală a societății din „Activități de consultanță pentru afaceri și management” cod 7022 în „Colectarea deșeurilor nepericuloase”, cod 3811. În luna iunie 2012 S.C. ROMCARBON S.A. a cesionat acțiunile pe care le deținea în TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL către GREENTECH SA în schimbul sumei de 700 lei.

Tot în cursul anului 2012 societatea TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL și-a reluat activitatea, și-a schimbat denumirea în TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL, de asemenea și-a modificat și activitatea principală a societății din „Activități de consultanță pentru afaceri și management” cod 7022 în „Colectarea deșeurilor nepericuloase”, cod 3811. În luna iunie 2012 S.C. ROMCARBON S.A. a cesionat acțiunile pe care le deținea în TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL către GREENWEEE INTERNATIONAL SA la un pret de 1.500 lei.

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

In luna februarie 2012, S.C. ROMCARBON S.A. a participat, in calitate de asociat unic in cadrul RECYPLAT LTD (societate cu sediul in Cipru), la operatiunea de majorare a capitalului social prin aport in natura constand in participatiile detinute de catre S.C. ROMCARBON S.A. la capitalul social al S.C. GREENTECH S.A (32%), S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A (32.2475%) si S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. (54.5027%), in valoare totala de 20,787,549 lei, reprezentand 4,788,100 Euro la cursul de schimb stabilit de BNR valabil in data de 15.12.2011 de 4.3415 lei/euro.

In luna iunie S.C. ROMCARBON S.A. a achizitionat 25 parti sociale, reprezentand 25% din capitalul social al ECO PACK MANAGEMENT S.R.L., pentru care s-a platit suma de 220,175 lei care are ca obiect de activitate « Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca» (cod CAEN 8299). In luna august S.C. ROMCARBON S.A. a participat la majorarea capitalului social al ECO PACK MANAGEMENT S.R.L. platind suma 190,500 lei, procentul de detinere in capitalul acestei societati devenind 49.94%.

De asemenea in luna iunie a participat la capitalul social al POLYMASTER CHEMICALS S.A. cu suma de 79,800 lei reprezentand 60% din capitalul social al acesteia al carei obiect de activitate il reprezinta « Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic» (cod CAEN 2221).

In luna octombrie 2012 S.C. ROMCARBON S.A. a participat la capitalul social al S.C. GREENSORT RECYCLING S.R.L cu suma 20,400 lei, reprezentand 51% din capitalul social al acesteia. Obiectul de activitate al S.C. GREENSORT RECYCLING S.R.L il reprezinta « Recuperarea materiale reciclabile sortate » (cod CAEN 3832).

16. STOCURI

	<u>Decembrie 31, 2012</u>	<u>Decembrie 31, 2011</u>
	lei	lei
Materii prime	11.729.179	6.211.457
Alte consumabile	1.174.484	1.057.230
Obiecte de inventar	118.355	89.821
Ambalaje	40.175	31.082
Produce finite	1.957.370	1.375.927
Productie neterminata	1.415.804	1.020.090
Semifabricate	160.671	142.403
Produce reziduale	3.794	16.442
Marfuri	178.266	488.101
Avansuri pentru cumparari de stocuri	305.802	1.366.117
Provizioane pentru stocuri depreciate	(775.326)	(775.326)
Total	<u>16.308.574</u>	<u>11.023.344</u>

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

17. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>Decembrie 31, 2012</u>	<u>Decembrie 31, 2011</u>
	lei	lei
Creante comerciale	32.865.734	17.852.528
Provizioane clienti incerti	(762.462)	(751.219)
Taxe de recuperat	-	584.383
Alte creante	60	15.766
Subvenții de primit	4.525.192	-
Total	<u>36.628.524</u>	<u>17.701.458</u>

Societatea Romcarbon SA are în derulare proiectul de investiții «Modernizarea întreprinderii prin achiziția de noi tehnologii de producție, reprofilare, reabilitare și extindere hală de producție existentă» și a încasat de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, prin Autoritatea de Management pentru Programul Operațional Sectorial „Cresterea Competitivității Economice” în anul 2012 suma de 4.330.658 lei. Valoarea totală a finanțării nerambursabile a acestui proiect este de 13.849.021 lei, valoarea subvenției de încasat la 31 decembrie 2012 fiind de 4.525.192 lei.

Sumele nerambursabile de natura subvențiilor pentru investiții se transferă la venituri odată cu amortizarea lunară.

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

	<u>Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile</u>		<u>Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi</u>	
	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	lei	lei	lei	lei
60-90 zile	174.521	377.175	-	-
90-120 zile	47.610	287.345	-	-
Peste 120 zile	1.092.660	1.539.414	762.462	751.219
Total	<u>1.314.791</u>	<u>2.203.934</u>	<u>762.462</u>	<u>751.219</u>

18. ALTE ACTIVE CURENTE

	<u>Decembrie 31, 2012</u>	<u>Decembrie 31, 2011</u>
	lei	lei
Cheltuieli în avans	303.116	176.548
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	3.600	3.658
Total	<u>306.716</u>	<u>180.206</u>

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

19. CAPITALUL EMIS

	Capital social			
	Anul încheiat 31/12/12		Anul încheiat 31/12/11	
	lei		lei	
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2012: 264.122.096). Valoarea unei acțiuni este 0.1 RON	26.412.210		26.412.210	
Efectul de inflatare conform IAS 29	201.639.749		201.639.749	
Total	228.051.959		228.051.959	

	31/12/12		31/12/11	
	Număr de acțiuni	% proprietate	Număr de acțiuni	% proprietate
Living Plastic Industry SA	86.774.508	32.85%	86.774.508	32.85%
Unitai International Corporation	54.810.589	20.75%	54.195.089	20.52%
Romanian Oportunities Corporation Loc. Road Town VIR (Eastern Eagle Fund LTD)	37.764.931	14.30%	37.764.931	14.30%
Hyposwiss Lux Fund-Danube Tiger- Luxembourg Lux	25.384.082	9.61%	26.384.082	9.99%
Palmer Capital Emerging Europe Equity(fost Mei Roemenie en Bulgarije)	14.520.504	5.50%	14.618.004	5.53%
Alte persoane juridice	33.341.703	12.62%	32.702.423	12.38%
Alte persoane fizice	11.525.779	4.36%	11.683.059	4.42%
Total	264.122.096	100.00%	264.122.096	100.00%

Prin aplicarea standardului IAS 29 în procesul de tranzitare către standardele IFRS, capitalul social al Societății a fost ajustat cu suma de 201.639.749 lei.

20. REZERVE

	Anul încheiat 31/12/12	Anul încheiat 31/12/11
	lei	lei
Rezerve legale, din care:	1.407.192	1.372.728
Efectul de inflatare aferent rezervelor legale conform IAS 29 conform tranziției la standardele IFRS	150.141	150.141
Alte rezerve, din care:	3.289.470	2.343.078
Efectul de inflatare aferent altor rezerve conform IAS 29 conform tranziției la standardele IFRS	303.101	303.101
Rezerve din reevaluare	74.945.407	75.249.557
Total	79.642.069	78.965.363

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

20. REZERVE (continuare)

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 1.257.051 lei și ajustarea la inflație de 150.141 lei.

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

21. REZULTAT REPORTAT

	Anul încheiat 31/12/12	Anul încheiat 31/12/11
	lei	lei
Sold la începutul anului	(190.687.240)	(193.303.081)
Profit net	689.282	2.478.355
Transferuri la rezerve legale	(34.464)	(98.368)
Transferuri din rezerve din reevaluare	244.444	235.854
Distribuire de dividende	(2.613.760)	-
Sold la sfârșitul anului	(193.348.130)	(190.687.240)

22. ÎMPRUMUTURI

Împrumuturi - componenta pe termen scurt

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	lei	lei
Linie de credit - Raiffaisen Bank	-	2.575.245
Linie credit Euro – BRD	11.286.104	11.004.952
Credit investitii Euro (I) - NBG Londra	2.608.012	2.543.823
Credit investitii Euro (II) - NBG Londra	2.239.230	2.184.118
Banca Romaneasca (linie de credit)	-	499.608
Banca Romaneasca (linie de credit) NBG Londra	-	24.338.667
Linie de credit in Euro- BCR	1.674.433	395.697
Facilitate TVA in lei- BCR	5.023.414	1.006.250
Unicredit Tiriace (linie de credit)	12.048.229	-
Unicredit Tiriace (credit obiect)	3.429.647	-
BCR Credit puncte	-	2.146.478
Total	38.309.069	46.694.838

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi - componenta pe termen lung

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	lei	lei
Credit investitii Euro (I) - NBG Londra	10.214.716	12.507.133
Credit investitii Euro (II) - NBG Londra	8.770.319	10.738.580
Credit investitii Euro – BCR	9.488.452	3.412.624
Total	28.473.487	26.658.337

Societatea are contractate următoarele credite pe termen scurt la 31 decembrie 2012:

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

- Sold la 31.12.2012: 12.048.228 lei (echivalent a 2.720.489 euro);
- Rata dobanzii: Euribor (1M)+3.00%;
- Scadenta: 02.07.2013;
- Garantii:
 1. Garantie reala imobiliara asupra bunuri imobile (teren si constructii) avand o valoare contabila neta la 31.12.2012 de 39.349.482 lei. astfel:
 - In suprafata totala de 138.420 mp situate in soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau;
 - In suprafata totala de 46.768 mp situate in Str. Transilvaniei, 132. Buzau;
 - In suprafata totala de 7.779 mp situate in Tintesti Ferma Frasinu. Buzau.
 2. Garantie reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tiriac Bank Suc.Buzau;
 3. Garantie reala mobiliara asupra a 153 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2012 de 1.702.999 lei;
 4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu Living Jumbo Industry SA (exceptand contractul nr. 161.28.01.2010 cesionat catre BCR), P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia.
 5. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „fara protest”.

b) linie de credit pentru finantarea achizitiei de materii prime de la furnizori (necesare derularii contractului cu Kasakrom Chemicals SRL) contractata cu UniCredit Tiriac Bank in suma de 2.500.000 Eur

- Sold la 31.12.2012: 3.429.647 lei (echivalent a 774.414 euro)
- Rata dobanzii: Euribor(1M)+3.00%
- Scadenta: 29.12.2013
- Garantii: Garantii comune cu linia de credit de 3.450.000 Eur la care se adauga ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu Kasakrom Chemicals SRL.

**Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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

- Sold la 31.12.2012: 11.286.104 lei (echivalent a 2.548.401 euro);
- Rata dobanzii: Euribor (1M)+3.00%;
- Scadenta: 12.09.2013;
- Garantii:
 1. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii) cu o valoare neta contabila la 31.12.2012 de 17.426.630 lei, in suprafata totala de 41.630 mp situate in Str. Transilvaniei nr. 132, Buzau;
 2. Garantie reala imobiliara asupra unui spatiu comercial cu o valoare contabila neta la 31.12.2012 de 321.626 lei, situat in Bld.Unirii, bloc E3-E4. Buzau in suprafata totala de 287 mp.;
 3. Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2012 de 765.725 lei;
 4. Garantie reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Sucursala Buzau.

d) credit pentru investitii in suma de 1.134.286 euro (credit punte), pentru finantarea proiectului CCE:

- Sold la 31.12.2012: 5.023.414 lei (echivalent a 1.134.286 euro);
 - Rata dobanzii: Euribor (3M)+3.75%;
 - Scadenta: 15.02.2013;
 - Garantii:
 1. Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor.subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BCR;
 2. Cesiunea incasarilor rezultate din contractele comerciale prezente: Dedeman SRL (contract nr. 946.07.06.2010); Sapte Spice SA (contract nr. 456.19.03.2010); Nenea SRL (contract nr. 263.11.02.2010); Living Jumbo Industry S.A. (contract nr. 161.28.01.2010); Horticomimpex SRL (2965/16.11.2010); Hitexim SRL(contract nr. 1007.18.02.2010); Greenfiber International SA (contract nr. 785.07.02.2011); Arabesque SA(contract nr. 278.23.03.2007);
- si viitoare rezultate din derularea acestui proiect:
3. Bilet la ordin emis in alb.
 4. Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra a 18 utilaje. achizitionate din acest credit. avand o valoare contabila neta de 24.988.153 lei.

Societatea are contractate la 31 Decembrie 2012 urmatoarele credite pe termen lung:

a.1) credit pentru investitii(-sublimita l contractat cu Banca Romaneasca-National Bank of Greece. Suc.Londra cu o valoare initiala de 5.300.000 euro:

- Sold la 31.12.2012: 12.822.728 lei (echivalent a 2.895.371 euro);
- Rata dobanzii:Euribor(1M)+4.25%;
- Scadenta: 30.11.2017;

Nota: La 31.12.2012 societatea a rambursat 49 de rate scadente a cate 49.074.07 euro fiecare.

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

22. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

a.2) credit pentru investiții(-sublimita II contractat cu Banca Românească-National Bank of Greece. Suc.Londra cu o valoare inițială de 3.750.000 euro:

- Sold la 31.12.2012: 11.009.549 lei (echivalent a 2.485.955 euro)
- Rata dobânzii: Euribor(1M)+4.25%
- Scadenta: 30.11.2017

Nota: La 31.12.2012 societatea achitase 30 rate scadente a 42.134.83 euro fiecare.

- Garanții comune pentru sublimita I și II

1. Garanție reală imobiliară asupra imobilelor (teren și construcții) în suprafața totală de 92.555 mp, având o valoare contabilă netă la 31.12.2012 de 32.351.232 lei, situate în Calea Chisinaului, nr. 29, Iași (ipoteca rang 1 – sublimita I și ipoteca de rang subsecvent – sublimita II);

2. Garanție reală mobilă asupra soldului creditor al conturilor în lei sau valută deschise de S.C. Romcarbon S.A. la Banca Românească Suc.Buzău;

3. Bilet la ordin emis în alb.

b) Credit pentru investiții în suma de 2.520.578 euro, pentru finanțarea proiectului CCE:

- Sold la 31.12.2012: 11.162.884 lei (echivalent a 2.520.578 euro)
- Rata dobânzii: Euribor(6M)+3.45%
- Scadenta: 01.03.2018
- Garanții:

1. Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor, subconturilor deschise în lei și valută de S.C. Romcarbon S.A. la BCR;

2. Ipotecă asupra unor imobile (teren și construcții) în suprafața totală de 30.612 mp în Str. Transilvaniei, 132, Buzău, având o valoare contabilă netă la 31.12.2012 de 17.041.019 lei;

3. Cesiunea încasărilor rezultate din contractele comerciale prezente: Dedeman SRL (contract nr. 946.07.06.2010); Săpte Spice SA (ctr. 456.19.03.2010); Nenea SRL (contract nr. 263.11.02.2010); Living Jumbo Industry S.A. (contract nr. 161.28.01.2010); Horticomimpex SRL (2965.16.11.2010); Hitexim SRL (contract nr. 1007/18.02.2010); Greenfiber International SA (contract nr. 785 / 07.02.2011); Arabesque SA (contract nr. 278.23.03.2007); și viitoare rezultate din derularea acestui proiect;

4. Garanție reală mobilă fără deposedare asupra a 18 utilaje achiziționate din acest credit având o valoare contabilă netă de 24.988.153 lei.

5. Ipotecă mobilă asupra unui depozit colateral (cont DSRA) în valoare de 103.341 euro.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2012 de 133.982.867 lei (iar la 31 decembrie 2011 de : 115.423.053 lei) constituie garanție pentru credite și linii de credit contractate de la următoarele bănci: Banca Românească-NBG Londra, Banca Comercială Română, BRD GSG, UniCredit Tiriac Bank. Anumite bănci comerciale au emis scrisori de garanție pentru unele împrumuturi contractate pentru finanțarea activității. Pentru emiterea acestor scrisori de garanție, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2012 de 460.608 lei (31 decembrie 2011: 582.063 lei).

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

22. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

S.C. Romcarbon S.A. are contractate la 31 decembrie 2012 următoarele credite :

Banca	Moneda	Suma initiala	31.12.2012		31.12.2012		Rata dobanzii	Scadenta
			in euro	in lei	Termen scurt	Termen lung		
Linie credit in Euro - UniCredit Tiriac	euro	€ 3.450.000	€ 2.720.489	12.048.228 lei	12.048.228 lei	- lei	Euribor(1M)+3,00%	02.07.2013
Credit obiect in Euro - UniCredit Tiriac	euro	€ 2.500.000	€ 774.414	3.429.647 lei	3.429.647 lei	- lei	Euribor(1M)+3,00%	29.12.2013
Credit investitii Banca Romaneasca-NBG Londra- S1	euro	€ 5.300.000	€ 2.895.371	12.822.728 lei	2.608.012 lei	10.214.716 lei	Euribor(1M)+4,25%	30.11.2017
Credit investitii Banca Romaneasca-NBG Londra- S2	euro	€ 3.750.000	€ 2.485.955	11.009.549 lei	2.239.230 lei	8.770.319 lei	Euribor(1M)+4,25%	30.11.2017
Linie credit in Euro - BRD	euro	€ 2.550.000	€ 2.548.401	11.286.104 lei	11.286.104 lei	- lei	Euribor(1M)+3,00%	12.09.2013
Credit pentru investitii Euro - BCR	euro	€ 2.520.578	€ 2.520.578	11.162.884 lei	1.674.433 lei	9.488.452 lei	Euribor(6M)+3,45%	01.03.2018
Credit punte Euro BCR	euro	€ 2.118.086	€ 1.134.286	5.023.414 lei	5.023.414 lei	- lei	Euribor(3M)+3,75%	15.02.2013
TOTAL		€ 22.188.664	€ 15.079.494	66.782.555 lei	38.309.069 lei	28.473.486 lei		

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

23. ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	lei	lei
Datorii fata de angajati	355.501	390.911
Datorii aferente contributiilor salariale	369.634	344.954
Alte datorii fiscale	709.897	117.934
Dobanzi de platit	-	1.771
	<u>1.435.032</u>	<u>855.570</u>

24. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	lei	lei
Datorii comerciale	28.755.780	18.555.914
Alte datorii	1.193.932	1.013.837
Estimari privind facturile de primit	534.726	396.934
Avansuri primite	240.777	69.979
Total	<u>30.725.215</u>	<u>20.036.664</u>

25. OBLIGAȚII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

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

Datorii de leasing financiar

Reconcilierea platilor minime de leasing la valoarea actualizata neta

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	lei	lei
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	1.541.439	1.184.667
De plata intre 1 si 5 ani	3.290.400	758.537
De plata intr-o perioada mai mare de 5 ani	-	-
Mai putin: costurile viitoare ale finantarii	(414.121)	(80.161)
Total	<u>4.417.719</u>	<u>1.863.043</u>

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

25. OBLIGAȚII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

Valoarea actualizată a plăților viitoare de leasing financiar

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	lei	lei
De plata într-o perioadă mai mică de 1 an	1.373.008	1.127.734
De plata între 1 și 5 ani	3.044.711	735.309
De plata într-o perioadă mai mare de 5 ani	-	-
Total	<u>4.417.719</u>	<u>1.863.043</u>

26. 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 22, 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 19, 20 și, respectiv, 21.

Gestionarea riscurilor Societății cuprinde și o revizuire regulată a structurii de capital. Ca parte a acestei revizuirii, 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.

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(e) *Gestionarea riscurilor valutare*

Societatea efectuează tranzacții denumite 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.

(g) *Alte riscuri privind prețurile*

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

(h) *Gestionarea riscului de credit*

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

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

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

(i) *Gestionarea riscului de lichiditate*

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține Consiliului de Administrație, care a construit un 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 lichiditate prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datorii 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.

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(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 derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative care au la baza opțiuni.

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

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

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

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

2012	EUR		USD		RON		31-Dec-2012 Total
	1EUR= RON 4,2848	lei	1USD= RON 3,2045	lei	1 RON	lei	
ACTIVE							
Numerar și echivalente de numerar	5.682.163		11.074		5.507.234		11.200.471
Creanțe și alte active curente	3.137.806		-		33.703.385		36.841.191
Împrumuturi acordate partilor afiliate	55.442		-		-		55.442
DATORII							
Datorii comerciale și alte datorii	4.924.763		-		27.141.434		32.066.197
Împrumuturi primite de la parti afiliate	34.464.930		-		-		34.464.930
Împrumuturi pe termen scurt și lung	66.782.556		-		-		66.782.556
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	4.417.719		-		-		4.417.719
2011							
	EUR		USD		RON		31-Dec-2011 Total
	1EUR= RON 4,3197	lei	1USD= RON 3,3393	lei	1 RON	lei	
ACTIVE							
Numerar și echivalente de numerar	5.044.064		-		3.628.589		8.672.653
Creanțe și alte active curente	2.922.868		-		14.958.796		17.881.664
Împrumuturi acordate partilor afiliate	1.973.604		-		-		1.973.604
DATORII							
Datorii comerciale și alte datorii	2.467.273		410		18.424.551		20.892.234
Împrumuturi primite de la parti afiliate	-		-		-		0
Împrumuturi pe termen scurt și lung	73.353.175		-		-		73.353.175
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	1.863.043		-		-		1.863.043

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

Societatea este expusă, în principal cu privire la cursul de schimb al Eur și USD față de RON. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR / USD față de RON. 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 RON se depreciază cu 10% față de EUR / USD. O întărire cu 10% a RON față de EUR / USD va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuibile expunerii aferente împrumuturilor în EUR la sfârșitul anului.

	<u>31-Dec-2012</u>	<u>31-Dec-2011</u>
	lei	lei
Pierdere	(10.170.348)	(6.774.337)

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.

2012	<u>Mai puțin de 1 an</u>	<u>1-2 ani</u>	<u>2-5 ani</u>	<u>Total</u>
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Datorii comerciale	30.725.215	-	-	30.725.215
și alte datorii curente	1.435.032	-	-	1.435.032
<i>Instrumente purtătoare de dobândă</i>				
Împrumut primit de la parti afiliate	34.464.930	-	-	34.464.930
Împrumuturi primite de la instituuții financiare	38.309.069	14.159.638	14.313.849	66.782.556
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.373.008	1.777.569	1.267.142	4.417.719
<i>Nepurtătoare de dobândă</i>				
Numerar și echivalente de numerar	10.713.494	460.056	-	11.173.550
Creanțe și alte active curente	36.628.524	-	-	36.628.524

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

2011	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	20.036.664	-	-	20.036.664
și alte datorii curente	855.570	-	-	855.570
Instrumente purtătoare de dobândă				
Împrumut pe termen lung și scurt institutii financiare	46.694.838			73.353.175
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.127.734	594.590	140.718	1.863.042
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar și echivalente de numerar	8.672.653	-	-	8.672.653
Creanțe și alte active curente	17.701.458	-	-	17.701.458

27. 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.

Compensațiile acordate personalului conducerii superioare

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

	31/12/12 lei	31/12/11 lei
Salariile conducerii	655.326	732.508
Beneficii pentru Consiliul de Administrație	198.031	213.220
Total	853.357	945.728

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

Împrumuturi primite de la parti afiliate

	31/12/12 lei	31/12/11 lei
RECYPLAT LTD Cipru	34.464.930	-
Total	34.464.930	-

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

27. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE (continuare)

Imprumuturi acordate la parti afiliate

	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>
	lei	lei
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	-	923.747
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	-	1.049.858
ECO PACK MANAGEMENT SRL	<u>55.442</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>55.442</u>	<u>1.973.605</u>

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

27. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE (continuare)

	Vanzari de bunuri si servicii		Achiziții de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
ECO PACK MANAGEMENT SRL	-	95.366	-	44.538	-	7.636	-	5.077
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	1.511.502	-	145.600	-	913.768	-	44.331	-
GREENTECH SA	220.102	-	2.256.035	-	8.297	-	234.107	-
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	52.296	-	23.306	-	185.090	-	13.603	-
INFO TECH SOLUTION SRL BUZAU	56.743	52.899	221.803	308.132	5.323	2.982	6.053	-
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	16.656.848	25.500.548	167.942	94.640	2.529.443	6.783.216	39.111	31.460
POLYMASTER CHEMICALS SA	-	782	-	-	-	970	-	-
RC ENERGO INSTALL SRL BUZAU	91.831	80.286	874.216	1.498.896	-	-	172.107	186.931
TAIPEI CIMEO SRL	-	14.309	-	350	-	2.742	-	-
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL BUZAU	57.062	237.845	2.776.029	3.391.527	-	45.552	164.114	150.693
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL (TOTAL BUSINESS MANAGEMENT)	-	-	-	-	-	-	-4.552	-
YENKI SRL BUZAU	14.369	15.188	2.208	394	-	2.442	-	-
SIGUREC INTERNATIONAL SA BUZAU	-	-	-	-	431	431	-	-
Total	18.660.753	25.997.243	6.467.139	5.338.477	3.642.352	6.845.972	668.874	374.161

Note explicative la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

28. 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:

	<u>Decembrie 31, 2012</u>	<u>Decembrie 31, 2011</u>
	lei	lei
Conturi la banci	11.173.551	8.662.816
Casa în numerar	26.920	9.809
Echivalente de numerar	-	28
Total	<u>11.200.471</u>	<u>8.672.653</u>

29. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

Societatea detinea la 31 decembrie 2010 active fixe imobilizate (teren și clădiri) situate în Iași în valoare de 29.134.177 lei. Societatea se afla la 31 decembrie 2010 în negociere cu doi potențiali clienți în vederea vânzării acestor active imobilizate care nu sunt folosite în activitatea de bază. Totuși, tranzacția nu a fost finalizată, însă la 31 decembrie 2012 atât terenul cât și clădirea au fost înregistrate la 31 decembrie 2010 la cost, în conformitate cu cerințele IFRS 5.

Societatea nu intenționează să folosească imobilizările din Iași în activitatea de bază, în schimb acestea sunt ținute pentru aprecierea lor în viitor și pentru închiriere către terți. Luând în considerare acest fapt, imobilizările corporale din Iași au fost reclasificate în investiții imobiliare în baza IAS 40 "Investiții imobiliare".

Valoarea justă a investițiilor imobiliare la 31 decembrie 2011 a fost de 33.453.000 lei, în baza raportului evaluatorului independent, Darian DRS întocmit la 31 decembrie 2011.

**Note explicative la situațiile financiare
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012**

30. 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 presupuse 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.

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.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

La data de 31.12.2012 societatea avea de încasat ultima transă (a treia) de 4,525,192 lei în cadrul proiectului « Modernizarea întreprinderii prin achiziția de noi tehnologii de producție, reprofilare, reabilitare și extindere hală de producție existentă » de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, prin Autoritatea de Management pentru Programul Operațional Sectorial „Creșterea Competitivității Economice”.

În cursul primului trimestru al anului 2013 s-a încasat contravaloarea Cererii de rambursare nr.3 depusă la Autoritatea de Management în luna august 2012.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

privind exercițiul economico-financiar 2012

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 2012 un capital social subscris si varsat de 26.412.209,60 lei echivaland cu un numar de 264.122.096 actiuni, a 0,1 lei/actiune.

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

- Rapoartele de audit intern intocmite in anul 2012 in cadrul diverselor misiuni de audit, conform Planului de audit intern;
- Situatiile financiar contabile întocmite pentru perioada exercițiului financiar 2012 in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata -respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) care cuprind:
 - a) Situatia pozitiei financiare;
 - b) Situatia veniturilor si cheltuielilor;
 - c) Situatia Rezultatului global;
 - d) Situatia modificarilor capitalului propriu;
 - e) Situatia fluxurilor de numerar;
 - e) Politici si Note explicative la situatiile financiare anuale.

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

La întocmirea situațiilor financiare neconsolidate ale anului 2012 s-au respectat prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991 republicata și OMFP 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. Pentru exercitiul financiar al anului 2012, situatiile financiare anuale individuale in baza IFRS s-au intocmit prin retratarea informatiilor din contabilitatea organizata in baza Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3.055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare.

Societatea va emite pentru exercitiul financiar 2012 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele de Raportare Financiara ("IFRS").

Situatiile financiare anuale intocmite conform Standardelor de Raportare Financiara ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, datoriilor, capitalului propriu, a pozitiei financiare, veniturilor si cheltuielilor și fluxurilor de numerar ale societății.

In evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale S.C. Romcarbon S.A. Buzau pe anul 2012, au fost respectate principiile si politicile contabile, metodele de evaluare, prevederile din reglementarile contabile, neexistand abateri de la acestea.

EVALUAREA ACTIVITATII SOCIETATII

1) Evaluarea nivelului tehnic

In anul 2012, activitatea de productie s-a desfasurat in 8 (opt) centre de profit, dupa cum urmeaza :

- **Centrul de Profit nr.1** cu Sectia Filtre in care se produc filtre aer, ulei, combustibil pentru autoturisme, autocamioane si tractoare, echipamente feroviare si instalatii industriale;
- **Centrul de Profit nr. 2** cu doua ateliere:
 - Atelier carbune activ;
 - Atelier materiale de protectie unde se produc echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii pentru industria chimica, industria miniera, pentru MAPN ,aparare civila, etc si echipamente de protectie colectiva.
- **Centrul de Profit nr. 3** cu un atelier :
 - Atelier Polietilena in care se realizeaza ambalaje din polietilena de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, prin extrudare, imprimare, sudare), folie de uz general ,folie solarii , folie termocontractibila si clisee de fotopolimer.
- **Centrul de Profit nr.4** cu doua ateliere:
 - Atelier Tevi PVC in care se realizeaza tevi pvc
 - Atelier Suporti PVC in care se realizeaza suporti indicatoare rutiere.
- **Centrul Centrul de Profit nr. 5** cu Atelierul Polistiren expandat in care se realizeaza tavite din polistiren expandat pentru industria alimentara si produse (folii si placi) pentru constructii.
- **Centrul de Profit nr. 6** cu Atelierul Polipropilena Buzau si Atelierul Polipropilena Frasinu in care se realizeaza saci din tesatura de polipropilena.
- **Centrul de profit nr. 7** cu activitatea de colectare si valorificare a deseurilor din plastic, carton si hartie. Acest centru de profit are in componenta si un atelier de balotare/presare deseuri de hartie, carton si plastic. Incepand anul 2013 aceasta activitate se desfasoara in cadrul Centrului de profit nr.8.
- **Centru de profit nr. 8** – cu obiect de activitate tratarea deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile si macinarea ,extruderea,filtrarea fractiilor separate pentru obtinerea materialelor compozite. Produsele finite ale acestui centru sunt materialele plastice regranulate si materiale compozite.

Societatea are deschise urmatoarele puncte de lucru:

- Punct de lucru Frasinu unde se desfasoara activitate de productie saci tesuti din polipropilena
- Punct de lucru Bucuresti -principala activitate fiind fiind operatiuni comerciale si management;
- Punct de lucru Stefanesti -cu obiect de activitate colectare si depozitare deseuri din plastic, hartie si carton si activitati de inchiriere spatii de depozitare;
- Punct de lucru Iasi-cu principala activitate de inchirierea active;

2) Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

In anul 2012 materiile prime si materialele necesare procesului de productie precum si marfurile au fost achizitionate in procent de 71.31% de pe piata interna, iar restul pana la 100% de pe piata externa. Siguranta surselor de aprovizionare este asigurata prin incheierea contractelor anuale cu furnizori care colaboreaza cu SC ROMCARBON SA de cel putin 5-10 ani. Pentru fiecare tip de materie prima exista o baza de date referitoare la furnizori si se opereaza constant cu minim trei societati, achizitia facandu-se in anumite situatii pe baza de licitatii deschise, organizate intern.

In tabelul alaturat sunt prezentate achizitiile din anul 2012 in functie de valuta furnizorilor.

Valuta	Achizitii
EURO	26.857.431 lei
GBP	286.830 lei
USD	1.532.351 lei
RON	71.289.345 lei
Total	99.965.957 lei

3)Evaluarea activitatii de vanzare

Distributie achizitii in functie de moneda furnizorului



Cifra de afaceri in anul 2012 a fost de 135.533.436 lei, in crestere cu 26.65% fata de cea inregistrata in anul 2011.

Structura cifrei de afaceri	2011		2012		2012 vs.2011
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
Venituri din vanzari de produse finite	79.050.217	73.87%	82.726.874	61.04%	▲ 4.65%
Venituri din vanzari de semifabricate	60.046	0.06%	24.234	0.02%	▼ -59.64%
Venituri din prestari servicii	201.524	0.19%	99.413	0.07%	▼ -50.67%
Venituri din vanzari de marfuri	21.356.778	19.96%	45.148.274	33.31%	▲ 111.40%
Venituri din inchirieri	3.143.535	2.94%	4.257.319	3.14%	▲ 35.43%
Venituri din alte activitati,	3.205.683	3.00%	3.277.323	2.42%	▲ 2.23%
Total, din care:	107.017.784	100.00%	135.533.436	100.00%	▲ 26.65%
-intern	87.864.226	82.10%	114.523.086	84.50%	▲ 30.34%
-extern	19.153.558	17.90%	21.010.350	15.50%	▲ 9.69%

Evolutia vanzarilor de produse finite in anii 2011-2012 este prezentata in urmatoarea tabel:

Grupa de produse	An 2011	An 2012	2012 vs.2011
CP1~Filtre auto	3.812.959	4.110.728	▲ 7.81%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	3.573.285	2.982.079	▼ -16.55%
CP3~Polietilena prelucrata	19.548.771	19.274.521	▼ -1.40%
CP4~PVC prelucrat	662.068	340.391	▼ -48.59%
CP5~Polistiren prelucrat	15.691.478	18.928.638	▲ 20.63%
CP6~Polipropilena prelucrata	35.489.145	36.471.045	▲ 2.77%
CP7~Reciclare deseuri	272.512	300.583	▲ 10.30%
CP8~Compounduri	0	318.889	▲ n/a
TOTAL	79.050.217	82.726.874	▲ 4.65%

4) Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul angajatilor SC Romcarbon SA la 31.12.2012 era de 714, grupati in functie de nivelul de pregatire astfel:

- | | |
|----------------------------------------------------------------|-----|
| • studii superioare | 65 |
| • studii medii si postliceale | 298 |
| • scoala profesionala, primara si calificati la locul de munca | 351 |

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

4) Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

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

- asimilare produse si tehnologii;
- imbunatatirea produselor si tehnologiilor existente pentru reducerea costurilor, cresterea nivelului calitativ al produselor, reducerea consumurilor, inlocuirea sau reducerea utilizarii materialelor care pot afecta mediu si sanatatea si securitatea;
- elaborarea documentatiei tehnice, tehnologice si de control pentru produsele din portofoliu;
- protectia DMI-urilor, brevetelor, marcilor;
- certificarea produselor reglementate, in conformitate cu legislatia nationala si europeana.

Produce noi dezvoltate in 2012 care au intrat in fabricatie de serie si pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar si stadiul de dezvoltare al acestor produse :

- extinderea gamei de filtre pentru instalatii de gaze naturale: FA-P2744; FA-P2745; FA-P2747; FA-P2758; FA-P2759; FA-P2760; FA-P2761; FA-P2763; FA-P2764; FA-P2765; FA-P2766; FA-P2767; FA-P2768; FA-P2769; FA-P2773; FA-P2775; FA-P2787;
- extinderea gamei de filtre industriale: FA-P2752; FA-P2753; FA-P2757; FA-P2762;
- executia filtrelor pentru autobuze si echipamente de constructii: FA-P2748; FA-P2751; FA-P2756; FA-P2770;

Activitatea de dezvoltare este directionata pe produse si tehnologii noi in paralel cu dezvoltarea celor existente:

- dezvoltarea liniilor tehnologice existente prin achizitia de echipamente noi care cresc productivitatea , imbunatatesc calitatea produselor si reduc costurile de productie.

Astfel s-a achizitionat si s-a pus in functiune in anul 2012 o linie de procesare elemente filtranti pentru imbunatatirea tehnologiei de fabricatie filtre

- extinderea gamei de filtre auto prin asimilarea unor filtre de aer motor si habitacul , piese de schimb de origine.din filtrele asimilate , au fost exportate filtrele de aspirator.
- Placi din folie PSE pliabile ,pentru montare parchet, punandu-se in functiune echipamentul tehnologic nou , formatorul de placi pentru productie de serie.
- Tavite PSE activ si tavite catering cu forma constructiva imbunatatita

Pentru acestea s-a pus in functiune echipamentul tehnologic nou si SDV-urile necesare . Se urmareste imbunatatirea tehnologiei de termoformare ambalaje PSE prin continuarea asimilarii tehnologiei de perforare tavite activ in faza de termoformare.

- Realizarea de folii multistrat cu continut de P.E. METALOCEN pentru cresteri mari ale valorilor rezistentei la soc.(Liner P.E.)
- Extinderea gamei dimensionale(latime)la folia embosata pentru ambalarea automata.(
- Extinderea gamei dimensionale la huse.
- Realizarea de tesatura PP. laminata cu zone intarite pe margine.(Referitor la proiectul cu fonduri europene (val. 34 650 515 lei) s-a realizat montarea ,testarea si receptia utilajelor trecandu-se la procesarea fractiilor de plastic reciclabile separate prin urmatoarele operatii : separare gravimetrica , separare electrostatica si separare optica , obtinandu-se astfel fractii de polimeri sub forma de macinatura ,cat si sub forma de granule. Au fost asimilate rețete de compounduri si materiale compozite realizate din fractiile de plastic reciclabile cu adaosuri de umpluturi.

5)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.

Sistemul de management este certificat de Organismul de certificare SRAC, cu urmatoarele certificate :

- Certificat ISO 9001 :2008 nr. 7083
- Certificat ISO 14001 : 2005 nr 2436/1
- Certificat OHSAS 1801 :2007 nr 1481/1
- Certificat ISO/TS 16949:2009 nr.492485TS09

In cadrul S.C. ROMCARBON SA se identifica toate aspectele de mediu reale si potentiale, pozitive si negative inclusiv aspectele indirecte generate de companiile care-si desfasoara activitatea la sediul ROMCARBON 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.

6) Evaluarea sistemului de management al societatii

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

- Sistemul de management al calitatii conform conditiilor SR EN ISO 9001:200, prin care compania este angajata intr-o politica de asigurare a satisfacerii cerintelor clientilor si ale altor parti interesate
- 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.
- Sistemul de management al calitatii in conformitate cu specificatia tehnica ISO/TS 16949:2002, componenta a sistemului de management integrat calitate-mediu-sanatate si securitate ocupationala. Acest standard a fost introdus fiind o cerinta obligatorie din partea producatorilor de autovehicule, in vederea livrarii catre acestia a filtrelor auto ca piese de prim montaj.

Mentionam ca la toate auditurile de certificare sau supraveghere, din partea societatilor abilitate nu s-au inregistrat neconformitati majore.

7) Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

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 2012 societatea a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri totale cu 26.65% ajungand la 135,533,436 lei. Vanzarile de produse finite au crescut cu 4.65%, grupele de produse a caror cifra de vanzari a crescut fiind: Polistiren prelucrat (20.63%), Filtre auto (7.81%), Polipropilena prelucrata (2.77%), Reciclare deseuri (10.30%) Polietilena prelucrata (2.29%). Sectoarul PVC prelucrat a inregistrat o scadere semnificativa (51.41%) in special datorita pietelor pe care aceste produse activeaza. Romcarbon avand un portofoliu larg de produse cu aplicabilitate in diferite industrii, reuseste ca aiba un risc de piata moderat.

Produsele fabricate de Romcarbon, a caror utilizare se regasesc in industria alimentara si agricultura reprezinta mai mult de 90% din cifra de afaceri provenita din vanzarea de produse finite.

Piata principala de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala (Romania), cifra de afaceri totala realizata in Romania avand o pondere de 84.50% in anul 2012 si de 82.10% in anul 2011. Portofoliul de clienti ai societatii este diversificat, Romcarbon S.A. nefiind dependent de anumiti clienti, existand numai 2 clienti care detin fiecare o pondere de peste 10% din cifra de afaceri totala.

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 31.12.2012 soldul creditelor angajate fiind de 15,079,494 euro. In anul 2012 pierderea financiara din diferente de curs valutar inregistrata ca urmare a deprecierei monedei nationale a fost de 1,678,054 lei.

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Romcarbon SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente) a inregistrat o crestere de la 0,58 in 2011 la 0,61 in anul 2012.

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 2012.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- separarea gestiunii activelor contabile pentru a evita riscul sustragerilor;
- separarea autorizarii operatiunilor de gestiune a activelor asociate acestora ;
- separarea sarcinilor legate 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 cumulării lor) reprezinta baza exercitarii unui control reciproc intre compartimente si executanti, si anume :

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

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

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

Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern în cadrul entității și 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 urmărește o analiză permanentă și periodică a activităților , astfel încât managementul să identifice cele mai bune soluții pe care să-și bazeze deciziile pentru a crește nivelul de performanță al entității și pentru a deveni cât mai competitiv pe piața.

ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE

1) Analiza poziției financiare

Activele pe termen lung

In anul 2012 activele pe termen lung dețin 77.23% din activele societății, înregistrând o creștere cu 23,102,261 lei, respectiv de 11.82 % față de 31.12.2011, în principal datorită investițiilor finalizate în anul 2012.

Categorie	2011	2012	% in total Active pe termen lung an 2012	2012 vs. 2011	
Imobilizari corporale	127.066.715	147.329.485	52.06%	▲	15.95%
Investitii imobiliare	42.593.063	44.484.586	15.72%	▲	4.44%
Imobilizari necorporale	484.554	421.987	0.15%	▼	-12.91%
Active financiare	25.322.115	26.332.650	9.31%	▲	3.99%
Total active pe termen lung	195.466.447	218.568.708	77.23%	▲	11.82%

Terenuri si constructii . In cursul anului 2012 au fost date in folosinta constructii in valoare de 3.472.123 lei, din care 1.547.483 lei la Punctul de lucru situat in localitatea Stefanesti , 747.084 lei la Punctul de lucru situat in Bucuresti si 1.177.556 lei .

Utilaje si instalatii de lucru

In cursul anului 2012 au fost puse in functiune utilaje si echipamente in valoare totala de 33.121.187 lei.,

Investitii imobiliare

La 31.12.2012 Societatea detine active fixe imobilizate (teren si cladiri) clasificate ca investitii imobiliare folosite in scopul inchirierii , astfel:

Investitii imobiliare	Terenuri	Constructii	TOTAL
Iasi	24.593.900	9.235.490	33.829.390
Buzau	2.219.135	1.999.337	4.218.472
Stefanesti	4.109.971	2.326.753	6.436.724
Total	30.923.006	13.561.580	44.484.586

La data de 31.12.2012, valoare justa a investitiilor imobiliare a fost stabilita de un evaluator profesionist care a constatat cresteri fata de valoarea neta de 1.976.046 lei si descresteri fata de valoarea neta de 796.740 lei. Diferentele din reevaluarea au impactat rezultatul anului cu 1.179.305 lei .

La 31.12.2012 Societatea detine active fixe imobilizate (teren si cladiri) clasificate ca investitii imobiliare situate in Iasi in valoare de 33.829.390 lei. Conducerea Societatii confirma faptul ca are in vedere posibilitatea vanzarii acestor active imobilizate care nu sunt folosite decat partial in scopul inchirierii .

Active financiare

Activele financiare reprezentand 12.05% din total Active pe termen lung , cresterea fata de anul anterior fiind de 1.010,535 lei.

Active curente detin 22.79% din total active inregistrand o crestere cu 24.925.371 lei, respectiv cu 62.95% fata de anul 2011.

Datoriile totale ale societatii detin 58.82% din total pasiv, inregistrand o crestere fata de anul 2011 de 49,917,766 lei, respectiv de 42.83%.

Datoriile curente ale societatii reprezentand 63.83% din total datorii au inregistrat o crestere cu 37,602,621 lei fata de aceeaasi perioada a anului 2011, respectiv cu 54.70%, si au urmatoarea componenta:

Datorii curente	2012	% in total datorii	2012 vs.2011
Datorii comerciale	30.725.215	18.45%	53.34%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	34.464.930	20.69%	n/a
Imprumuturi	38.309.069	23.00%	-17.96%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1.373.008	0.82%	21.75%
Venituri in avans	38.350	0.02%	36.10%
Alte datorii	1.435.032	0.86%	67.73%
Total	106.345.604	63.85%	54.70%

In luna iunie 2012 societatea a contractat de la Recyclat LTD Cipru, firma in capitalul careia detine 100%, un imprumut in suma de la 7,751,900 Euro pe termen de 12 luni, purtator de dobanda (Euribor1M+0.5%).

Datoriile societatii pe termen lung reprezentand 36.15% din total datorii au inregistrat o crestere cu 12,409,195 lei fata de aceeaasi perioada a anului 2011, respectiv cu 25.96%.

Subventii pentru investitii

In anul 2012, in cadrul proiectului « Modernizarea intreprinderii prin achizitia de noi tehnologii de productie, reprofilare, reabilitare si extindere hala de productie existenta » s-a incasat de la Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri , prin Autoritatea de Management pentru Programul Operational Sectorial „Cresterea Competitivitatii Economice” suma de 4,330,658 lei, conform cererilor de rambursare nr 1 si nr. 2. La data de 31.12.2012 societatea avea de incasat de la Autoritatea de Management ultima trasa de 4,525,192 le conform cererii de rambursare nr.3 depusa la Autoritatea de Management in luna august 2012. In cursul primului trimestru al anului 2013 s-a incasat contravaloarea Cererii de rambursare nr.3.

Capitalurile proprii detin 41.18% din total pasiv, si au inregistrat o diminuare de 1,984,183 respectiv cu 1.67% fata de 31.12.2011.

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2012, in valoare de 26.412.209,60 lei este constituit dintr-un numar de 264.122.096 actiuni nominative cu valoarea nominala de 0.1 lei.

La data de 31.12.2012 structura actionariatului se prezinta astfel :

	Număr de acțiuni	%
Living Plastic Industry SA	86.774.508	32.85%
Unitai International Corporation	54.810.589	20.75%
Romanian Oportunities Corparation Loc. Road Town VIR(Eastern Eagle Fund LTD)	37.764.931	14.30%
Hyposwiss Lux Fund-Danube Tiger-Luxembourg Lux	25.384.082	9.61%
Palmer Capital Emerging Europe Equity(fost Mei Roemenie en Bulgarije)	14.520.504	5.50%
Alte persoane juridice	33.341.703	12.62%
Alte persoane fizice	11.525.779	4.36%
Total	264.122.096	100.00%

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

Contul de profit si pierdere	2011	2012	2012 vs.2011	
Vanzari nete	103.874.248	131.276.119	▲	27.401.871
Venituri din investitii	3.794.621	4.611.368	▲	816.747
Alte castiguri sau pierderi	-144.371	544.685	▲	689.056
Variatia stocurilor	413.756	1.873.742	▲	1.459.986
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-73.706.366	-102.762.851	▼	- 29.056.485
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-2.992.153	-4.515.592	▼	- 1.523.439
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-10.240.294	-11.013.035	▼	- 772.741
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-2.692.728	-2.921.519	▼	- 228.791
Costul net al finantarii	-3.825.225	-3.963.918	▼	- 138.693
Alte venituri	193.199	611.867	▲	418.668
Alte cheltuieli	-11.692.884	-12.987.540	▼	- 1.294.656
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	2.981.803	753.326	▼	- 2.228.477
Impozit pe profit	-503.448	-64.043	▲	439.405
Profit (pierdere) net	2.478.355	689.283	▼	- 1.789.072
Alte elemente ale rezultatului global	3.380.708	0	▼	- 3.380.708
Total rezultat global	5.859.063	689.283	▼	- 5.169.780

3) Situația fluxurilor de trezorerie

Numerarul și echivalentul de numerar existent la sfârșitul anului 2012 a crescut de la 8.672.653 lei (31.12.2011) la 11.200.471 lei (31.12.2012.)

4) Indicatorii Financiar:

Indicator	An 2011	An 2012
Lichiditate curentă (Active curente/Datorii curente)	57.60%	60.67%
Lichiditate imediată (Active curente-Stocuri/Datorii curente)	41.56%	45.33%
Rata îndatorării (Capital împrumutat/Capital propriu)	63.47%	61.10%
Viteza de rotație a stocurilor (Cifra de afaceri/Stocuri)	9.71	8.31
Viteza de rotație a creanțelor (Sold mediu clienți/Cifra de afaceri*360)	66	72
Viteza de rotație a creditelor-furnizori (Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri*360)	57	67
Viteza de rotație a activelor (Cifra de afaceri/Total active)	0.46	0.48
Rata rentabilității comerciale (Profit net/Cifra de afaceri)	2.32%	0.51%
Rata rentabilității economice (Profit net/Total active)	1.05%	0.24%
Rata rentabilității financiare (Profit net/Capitaluri proprii)	2.09%	0.59%
EBITDA (Profit înainte de impozit, dobândă și amortizare)	9.135.010	8.639.567
EBITDA/Cifra de afaceri	8.54%	6.37%
EBITDA/Capitaluri proprii	7.71%	7.41%

PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

Acțiunile societății sunt tranzacționate la Bursa de Valori București S.A., Secțiunea Titluri de Capital, Categoria a II-a.

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

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

Situația acțiunilor / părților sociale deținute de către S.C. Romcarbon S.A. în capitalul social al altor societăți/entități la data de 31.12.2012 este prezentată în următorul tabel:

Denumire companie	Costul investiției în Lei	%
RECYPLAT LTD CIPRU	20.857.287	100%
RC ENERGO INSTALL SRL	1.990	99,5%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	1.980	99%
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	1.639.232	99%
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	190	95%
GRINFILD UCRAINA	2.687.755	63%
TAIPEI CIMEO SRL	491.040	60%
POLYMASTERS CHEMICALS SA	79.800	60%
SIGUREC INTERNATIONAL SA BUZAU	45.900	51%
ECO PACK MANAGEMENT SA	419.675	50%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	400	33%
YENKI SRL	82.000	25%
GREENSORT RECYCLING SRL	20.400	51%
Registrul Miorita SA	5.000	2%
TOTAL	26.332.650	

Mai jos sunt prezentate tranzactiile cu Activele Financiare in perioada de raportare.

In luna februarie au fost achizitionate 14,316 actiuni, reprezentand 60% din capitalul social al S.C. TAPEI CIMEO S.R.L., pentru care s-a platit suma de 62,040 lei. Obiectul de activitate al companiei il reprezinta « Alte activitati referitoare la sanatatea umana » (cod CAEN 8690). In luna iunie S.C. ROMCARBON S.A. a participat la majorarea capitalului social al S.C. TAPEI CIMEO S.R.L. cu suma 429,000 lei, proportional cu detinerea in capitalul social al acestuia.

In cursul anului 2012 societatea TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL si-a reluat activitatea, si-a schimbat denumirea in TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL, de asemenea s-a modificat si activitatea principala a societatii din „Activitati de consultantă pentru afaceri si management ” cod 7022 in „ Colectarea deseurilor nepericuloase”, cod 3811. In luna iunie 2012 S.C. ROMCARBON S.A a cesionat actiunile pe care le detinea in TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL catre GREENTECH SA in schimbul sumei de 700 lei.

Tot in cursul anului 2012 societatea TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL si-a reluat activitatea, si-a schimbat denumirea in TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL, de asemenea s-a modificat si activitatea principala a societatii din „Activitati de consultantă pentru afaceri si management ” cod 7022 in „ Colectarea deseurilor nepericuloase”, cod 3811. In luna iunie 2012 S.C. ROMCARBON S.A a cesionat actiunile pe care le detinea in TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL catre GREENWEEE INTERNATIONAL SA la un pret de 1,500 lei.

In luna februarie 2012, S.C. ROMCARBON S.A. a participat, in calitate de asociat unic in cadrul RECYPLAT LTD (societate cu sediul in Cipru), la operatiunea de majorare a capitalului social prin aport in natura constand in participatiile detinute de catre S.C. ROMCARBON S.A. la capitalul social al S.C. GREENTECH S.A (32%), S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A (32.2475%) si S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. (54.5027%), in valoare totala de 20,787,549 lei, reprezentand 4,788,100 Euro la cursul de schimb stabilit de BNR valabil in data de 15.12.2011 de 4.3415 lei/euro.

In luna iunie S.C. ROMCARBON S.A. a achizitionat 25 parti sociale, reprezentand 25% din capitalul social al ECO PACK MANAGEMENT S.R.L., pentru care s-a platit suma de 220,175 lei care are ca obiect de activitate « Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca» (cod CAEN 8299). In luna august S.C. ROMCARBON S.A. a participat la majorarea capitalului social al ECO PACK MANAGEMENT S.R.L. platind suma 190,500 lei, procentul de detinere in capitalul acestei societati devenind 49.94%.

De asemenea in luna iunie a participat la capitalul social al POLYMASTER CHEMICALS S.A. cu suma de 79,800 lei reprezentand 60% din capitalul social al acesteia al carei obiect de activitate il reprezinta « Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic» (cod CAEN 2221).

In luna octombrie 2012 S.C. ROMCARBON S.A. a participat la capitalul social al S.C. GREENSORT RECYCLING S.R.L cu suma 20,400 lei, reprezentand 51% din capitalul social al acesteia. Obiectul de activitate al S.C. GREENSORT RECYCLING S.R.L il reprezinta « Recuperarea materiale reciclabile sortate » (cod CAEN 3832).

ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

Regulamentul 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 desfășurate de societate potrivit obiectului său de activitate, in beneficiul acționarilor și a sporirii încrederii investitorilor. Întregul set de standarde de guvernare corporatistă oferă structura prin care sunt stabilite obiectivele societății, mijloacele de atingere a acestora și de monitorizare a performanței și vizează promovarea corectitudinii, a transparenței și a responsabilității la nivelul societății.

S.C ROMCARBON S.A., in calitate de companie responsabila social, urmareste 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. 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.

Ca suport al Regulamentului de Guvernanta Corporativa , enumeram reglementarile carora ne conformam : Legea nr. 31/ 1990 a societăților comerciale, republicată în 2004, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 297 / 2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, actele normative emise de C.N.V.M. pentru reglementarea pieței de capital, reglementările contabile, reglementările privind activitatea de audit, Legea nr. 82/1991 a contabilității, republicată cu modificările și completările ulterioare, Codul de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București adoptat de Consiliul Bursei de Valori București în decembrie 2007, Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A., Contractul Colectiv de Muncă împreună cu Regulamentul Intern încheiat la nivelul Companiei și Codul de Etica denumite în continuare, generic, "Prevederi legale".

STRUCTURI ȘI ASPECTE DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

1. Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor (A.G.A.) cuprinde totalitatea acționarilor și se întrunește în ședințe ordinare (A.G.O.A.) și în ședințe extraordinare (A.G.E.A.), fiecare cu competențele stabilite prin prevederile legale.

Convocarea, organizarea și desfășurarea lucrărilor A.G.A. se face în strictă conformitate cu prevederile legale, asigurându-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrărilor și a hotărârilor adoptate.

2. Consiliul de Administratie

În prezent, sistemul de administrare al Societății este unitar. S.C. ROMCARBON S.A. este administrată de către Consiliul de Administratie compus din 3 membri, aleși sau numiți de Adunarea Generală a Acționarilor în conformitate cu prevederile legale, prin vot secret, pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de fi realeși. Membrii Consiliului de Administratie garantează eficiența capacității de a supraveghea, analiza și evalua activitatea directorilor precum și tratamentul echitabil al acționarilor. Alegerea administratorilor se face dintre persoanele desemnate de acționari. Consiliul de Administratie se întrunește la sediul societății sau în alte locuri, lunar și ori de câte ori este necesar, la convocarea președintelui sau a 2/3 dintre membrii săi. El este prezidat de președinte, iar în lipsa lui, de către Vicepreședintele Consiliului de Administratie.

Procesul de luare a deciziilor ramane o responsabilitate colectivă a membrilor C.A. aceștia fiind ținuți responsabili solidar pentru toate deciziile luate în exercitarea competențelor deținute.

Consiliul de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. este alcătuit din următorii administratori aleși în cadrul Adunării Generale Ordinare din data de 05.01.2012, pentru un mandat de 4 ani, care expiră la data de 04.02.2016: dl. Hung Ching Ling , dl. Simionescu Dan și dl. Wang Yi Hao.

Președintele, membrii Consiliului de Administratie, directorul general, directorii, răspund individual sau solidar, după caz, față de societate, pentru prejudiciile rezultate din infracțiuni sau abateri de la dispozițiile legale, pentru abaterile de la actul constitutiv, precum și pentru greșelile în administrarea și gestionarea societății. În astfel de situații, ei vor putea fi revocați prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor respectiv C.A.

În anul 2012, Consiliul de Administratie s-a întrunit în 11 ședințe, deciziile fiind luate cu unanimitatea voturilor celor prezenți și cu îndeplinirea prevederilor legale privind convocarea și cvorumul pentru ținerea respectiv adoptarea în mod legal a deciziilor.

Cu privire la respectarea dispozițiilor art. 138² din Legea 31/1990 respectiv a Principiului VI (CGC) respectiv a recomandării nr. 16 din Ghidul de Implementare a Codului de Guvernanta Corporativa, facem mențiunea că administratorii societății îndeplinesc parțial condiția de independență întrucât numai domnii SIMIONESCU DAN și WANG, YI -HAO sunt administratori independenți.

La nivelul societății există de asemenea un Comitet de Audit format din următorii administratori: SIMIONESCU DAN și 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.

3. Conducerea executiva

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

Banucu Ileana- Director General incepand cu data de 04.04.2008
Dobrota Cristinel - Director General Adjunct incepand cu data de 01.11.2010 pana la data de 31.03.2012;
Titii 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
Stroescu Daniela - Director Productie incepand cu data de 01.06.2005
Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004
Directorul General este numit de Consiliul de Administratie (in cazul d-nei Banucu - Decizia 3/04.04.2008).

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

In prezent, remunerarea administratorilor se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv si ale Hotararii Adunarii Generale Ordinare din data de 27.04.2012. Politica de remunerare a societatii, bazata exclusiv pe un profil profesional si etic ireprosabil al administratorilor respectiv al directorilor, a constat in acordarea urmatoarelor indemnizatii brute in anul 2012: Administratori 198.031 lei, Conducere executiva 655.326 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 S.C. TOTAL FINANCIAL AUDIT S.R.L.

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

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

5 Managementul riscurilor

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

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

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

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

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

În prezent, auditorul financiar extern al S.C. ROMCARBON S.A. este S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L. și a fost ales prin Hotărârea A.G.O.A. 27.04.2012, respectiv Decizia C.A. nr. 5/24.05.2012.

DREPTURILE CORPORATISTE ALE DEȚINĂTORILOR DE ACȚIUNI

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

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

S.C. ROMCARBON S.A. facilitează și încurajează : participarea acționarilor la lucrările Adunărilor Generale ale Acționarilor (AGA), exercitarea deplină a drepturilor acestora, dialogul dintre acționari și membrii Consiliului de Administrație și/sau ai conducerii. La Adunarea Generală a Acționarilor au dreptul să participe și să voteze acționarii înscrși în Registrul Acționarilor (eliberat de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.) la data de referință stabilită/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, accesibilă și permanent actualizată. Pagina este astfel structurată încât să conțină toate informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare: informații referitoare la sedintele 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. 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. Rapoartele menționate sunt transmise Bursei de Valori București, Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, publicate într-un cotidian de circulație națională și locală și postate pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com

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

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

RESPONSABILITATEA SOCIALA

Strategia companiei în ceea ce privește responsabilitatea socială se bazează pe un set de principii care definesc relația acesteia cu partenerii - angajați, creditorii, furnizorii, clienții, investitorii (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 reprezentativilor 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.
- * **sa sustină dreptul la liberă asociere.** Societatea respectă dreptul legal al întregului personal de a-și numi reprezentanți, care negociază în numele și pentru acestia în cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de muncă la nivel de societate. Reprezentanților salariaților li se asigură protecția legii contra oricăror forme de condiționare, constrângere sau limitare a exercitării funcțiilor lor.
- * **sa contribuie la eliminarea discriminării în ocuparea locurilor de muncă, exercitarea profesiei, stabilirea și acordarea salariului.** Orice discriminare directă sau indirectă față de un salariat, bazată pe sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, vârstă, apartenență națională, rasă, culoare, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenență ori activitate sindicală, **este interzisă** la nivelul Societății.
- * **sa combată orice formă de corupție.**
- * **sa sustină activitățile educative.**
- * **sa sprijine diferite categorii sociale** (tineri merituosi, persoane bolnave sau cu dizabilități) **prin acțiuni umanitare** care includ donații și asistență în cazuri extreme, pentru a ajuta persoanele aflate în dificultate. Societatea este membru fondator al **ASOCIAȚIEI ECOLOGICE GREENLIFE**. Scopul **ASOCIAȚIEI** este de a reprezenta, promova și susține interesele patronale și profesionale ale membrilor săi în relațiile cu autoritățile publice și cu alte persoane juridice și fizice, de a întări autoritatea și prestigiul social al acestora și de a acționa pentru modernizarea și dezvoltarea domeniului privind protecția mediului inconjurător la nivelul normelor și standardelor internaționale. De asemenea **ASOCIAȚIA** își propune să promoveze spiritul de solidaritate umană, prin organizarea și susținerea unor acțiuni cu caracter umanitar.

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

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

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

* **sa abordeze anticipativ problemele de mediu si sa promoveze responsabilitatea fata de mediul inconjurator.** In acest sens, S.C. ROMCARBON S.A. urmareste atat imbunatatirea calitatii factorilor de mediu, cat si conservarea biodiversitatii, prin promovarea constientizarii problemelor legate de mediu si sanatate.

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

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

Sistemul de management este certificat de Organismul de certificare SRAC, cu urmatoarele certificate :

- Certificat ISO 9001 :2008 nr. 7083
- Certificat ISO 14001 : 2005 nr 2436/1
- Certificat OHSAS 1801 :2007 nr 1481/1
- Certificat ISO/TS 16949:2009 nr.492485TS09

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

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

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

Incepand cu anul 2012 in cadrul Centrului de profit nr. 8 Compounduri se desfasoara activitati de tratare a deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile si macinarea, extruderea, filtrarea fractiilor separate pentru obtinerea materialelor compozite.

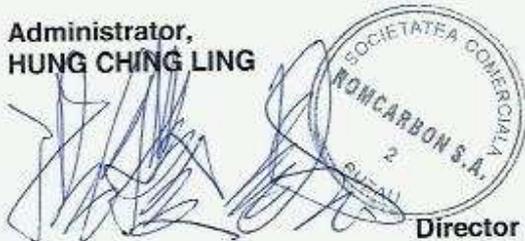
In calitate de **companie responsabila social**, S.C. ROMCARBON S.A urmareste, asadar, nu doar cresterea satisfactiei angajatilor, a partenerilor comerciali si a actionarilor proprii cat si sporirea eficientei activitatii si a gradului de competenta profesionala a resurselor umane, inclusiv a celor existente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

Pentru anul 2013, societatea isi propune consolidarea pozitiei pe piata printr-o politica investitionala adecvata care sa asigure realizarea si ofertarea catre clienti a unei game de produse si servicii cat mai diversificata si competitiva.

Obiectivele prioritare sunt realizarea produselor si tehnologiilor noi pentru care se vor aloca un volum substantial de resurse in exercitiile financiare urmatoare.

Apreciem că acest raport al administratorilor prezintă aspectele esențiale privind dezvoltarea activitatii societatii si a pozitiei sale financiare in exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2012.

**Administrator,
HUNG CHING LING**



**Director Financiar,
Ec. Zainescu Viorica Ioana**

**Director General,
Ing. Ileana Banucu**

Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membra este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited si a firmelor membre, va rugam sa accesati www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara – deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 200 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.