

**ROMCARBON S.A. ȘI FILIALELE SALE**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

**ÎMPREUNĂ CU RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

**CUPRINS:**

**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
SITUAȚIA CONSOLIDATA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR	4
SITUAȚIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	6 – 7
SITUAȚIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	8 – 9
SITUAȚIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	10 – 11
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	12 – 62
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE	1 – 15

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

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Raport asupra situațiilor financiare consolidate

- Noi am auditat situațiile financiare consolidate ale S.C. ROMCARBON S.A. și ale filialelor ("Grupul"), care cuprind situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2015, precum și situația veniturilor și cheltuielilor, rezultatul global consolidat, 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 consolidate

- Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aşa 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 consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### Responsabilitatea auditorului

- Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare consolidate 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 nu conțin erori semnificative.

4. Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obține evidente de audit cu privire la sumele și notele explicative din situațiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare, 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 consolidate, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare consolidate 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 consolidate oferă o imagine fidela a poziției financiare a S.C. ROMCARBON S.A. și ale filialelor ("Grupul") la data de 31 decembrie 2015, precum și performanța sa financiară și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare consolidate.

#### *Alte aspecte*

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

#### **Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare consolidate**

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

Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate nu acoperă raportul administratorilor.

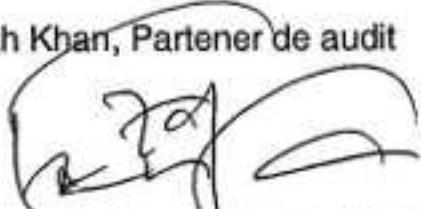
În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare consolidate, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate;

# Deloitte.

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

Farrukh Khan, Partener de audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Finanțari din România  
cu certificatul nr. 1533/25.11.2003*

*În numele:*

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

*Înregistrat la Camera Auditorilor Finanțari din România  
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România  
25 martie 2016

**SITUATIA CONSOLIDATA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

	Note	Perioada încheiată 31 decembrie 2015	Perioada încheiată 31 decembrie 2014
		<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Venituri	3	213.491	194.930
Alte venituri		1.388	1.560
Venituri din investiții	3	1.850	7.018
Alte câștiguri și pierderi	5	(3.617)	534
Variatia stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție		2.130	2.785
Materii prime și consumabile utilizate	4	(140.933)	(131.400)
Cheeltuieli cu amortizarea	6	(8.640)	(8.751)
Cheeltuieli cu salariile și taxele sociale	7	(41.685)	(36.605)
Costuri financiare	8	(2.500)	(2.823)
Alte cheeltuieli	9	(16.621)	(17.187)
Ponderea de profit a asociatiilor	14	3.980	2.346
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>8.843</b>	<b>12.407</b>
Cheeltulala cu impozitul pe profit	10	(271)	(1.217)
<b>Profit anual din operatiuni</b>		<b>8.572</b>	<b>11.190</b>
<b>Profitul anului</b>		<b>8.572</b>	<b>11.190</b>
<b>Atribuibil:</b>			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		8.523	11.318
Interese care nu controleaza		49	(128)
<b>Din operatiuni de baza:</b>			
RON (centi pe actiune)		0.03	0.01
Numar mediu de actiuni		264.122	264.122

Situatiile financiare consolidate au fost aprobatate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2016.

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR  
HUNG CHING YANGDIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCUDIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU

Semnătura

Semnătura

Semnătura



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

**SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

	Note	Perioada încheiată 31 decembrie 2015	Perioada încheiată 31 decembrie 2014
		<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
<b>Rezultatul Global</b>			
<b>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi transferate ulterior în contul de profit și pierdere</b>			
Diferente de conversie aferente operațiunilor externe		258	(356)
<b>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi transferate ulterior în contul de profit și pierdere</b>			
Diferente de conversie aferente operațiunilor externe		(867)	(1.018)
<b>Rezultat global al anului</b>			
<b>Atribuibil:</b>			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		(432)	(967)
Interese care nu controlează		(177)	(409)
<b>Total Rezultat Global</b>		<b>7.963</b>	<b>9.816</b>
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		8.091	10.351
Interese care nu controlează		(128)	(537)

Situatiile financiare consolidate au fost aprobată de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2016.

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR,  
HUNG CHING LIN

Semnătura

DIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCU

Semnătura

DIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU

Semnătura



## ROMCARBON S.A.

SITUATIA CONSOLIDATATA A POZITIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2015

	Note	31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active pe termen lung</b>			
Imobilizări corporale	11	197.495	121.134
Investiții imobiliare	32	43.799	46.317
Fond comercial	12	143	143
Alte imobilizări necorporale	13	435	570
Investiții în asociatii	14	26.978	23.733
Imobilizări financiare	14	197	197
<b>Total active pe termen lung</b>		<b>269.047</b>	<b>192.094</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	15	28.049	23.466
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	56.686	33.053
Alte active curente	17	2.004	956
Numerar și conturi bancare	31	17.014	20.646
<b>Total active circulante</b>		<b>103.753</b>	<b>78.121</b>
<b>Total active</b>		<b>372.800</b>	<b>270.215</b>
<b>CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital emis	18	26.412	26.412
Prime de emisiune		2.182	2.182
Rezerve	19	43.248	44.137
Rezultat reportat	20	77.870	70.678
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societății mamă		149.712	143.409
Interese minoritare	21	1.400	1.765
<b>Total capital propriu</b>		<b>151.112</b>	<b>145.174</b>

Notele atașate fac parte integranta din aceste situații financiare consolidate.

## ROMCARBON S.A.

SITUATIA CONSOLIDATATA A POZITIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2015

	Note	31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	22	54.538	14.843
Datorii privind contractele de leasing financiar	22	1.275	2.705
Datorii cu impozitul amânat	10	11.143	11.042
Alte datorii privind provizioane pe termen lung		8	33
Venituri în avans	26	43.107	12.084
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>110.070</b>	<b>40.707</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	24	37.808	34.697
Împrumuturi pe termen scurt	22	69.203	44.070
Datorii privind contractele de leasing financiar	22	1.719	1.678
Venituri înregistrate în avans		24	467
Alte datorii curente	23	2.864	3.422
<b>Total datorii curente</b>		<b>111.619</b>	<b>84.334</b>
<b>Total datorii</b>		<b>221.689</b>	<b>125.041</b>
<b>Total capital propriu și datorii</b>		<b>372.800</b>	<b>270.215</b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobată de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2016.

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR,  
HUNG CHING MING

Semnătura

DIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCU

Semnătura

DIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU

Semnătura

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2015**

	Capital social	Prime de capital	Reserve din reevaluare	Alte rezerve	Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	Rezultat Reportat	Atribuibil detinătorilor proprii ai societății mame	Interese minoritare	Total
<b>Total 1 ianuarie 2015</b>	<b>26.412</b>	<b>2.182</b>	<b>45.185</b>	<b>-</b>	<b>(1.049)</b>	<b>70.678</b>	<b>143.409</b>	<b>1.765</b>	<b>145.174</b>
Rezerva din reevaluare realizata	-	-	(462)	-	-	462	-	-	-
Interese minoritare provenite din iesirile de companii*	-	-	-	-	-	-	-	(366)	(366)
Interese minoritare provenite din achiziția de companii**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	-	-	-	-	(431)	-	(431)	(177)	(609)
Profit net al perioadei	-	-	-	-	-	8.523	8.523	49	8.572
Reclasificari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corectii	-	-	5	-	-	214	214	0.8	218
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	(2.007)	(2.007)	-	(2.007)
<b>Total 31 decembrie 2015</b>	<b>26.412</b>	<b>2.182</b>	<b>44.728</b>	<b>-</b>	<b>(1.480)</b>	<b>77.870</b>	<b>149.712</b>	<b>1.400</b>	<b>151.113</b>

Prin decizia actionarilor din data de 29.04.2015 a fost aprobată repartizarea sumei de 2.007 mil lei din profitul anului 2014 pentru a fi distribuită acionarilor cu titlu de dividende.

- \* Cresterea de interese minoritare provine din achizitia in 2015 a Next Eco Recycling SA (Nota 29).
- \*\* Scaderea de interese minoritare provine din radiera de la Registrul Comertului a companiilor Taipei Cimeo, Polymaster Chemicals, Total Commercial Management (Nota 30).

Situatiile financiare consolidate au fost aprobatate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2016.

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR,  
HUNG CHING LIN  
Semnătura

DIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU  
Semnătura

DIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCU  
Semnătura

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2015**

						<b>Atribuibili deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mamă</b>	<b>Intereselor minoritare</b>	<b>Total</b>
	<b>Capital social</b>	<b>Prime de capital</b>	<b>Reserve din reevaluare</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Diferente de conversie aferente operatiunilor externe</b>	<b>Rezultat Reportat</b>		
<b>Total 1 ianuarie 2014</b>	<b>26.412</b>	<b>2.182</b>	<b>45.943</b>	<b>-</b>	<b>(40)</b>	<b>59.541</b>	<b>134.038</b>	<b>2.368</b>
Rezerva din reevaluare realizata	-	-	(758)	-	-	758	-	-
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	-	-	-	-	(966)	-	(966)	(409)
Profit net al perioadei	-	-	-	-	-	11.318	-	(128)
Reclasificari	-	-	-	-	-	-	-	-
Corectii	-	-	-	-	(43)	65	22	(65)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	(1.004)	(1.004)	(1.004)
<b>Total 31 decembrie 2014</b>	<b>26.412</b>	<b>2.182</b>	<b>45.185</b>	<b>-</b>	<b>(1.049)</b>	<b>70.678</b>	<b>143.409</b>	<b>1.765</b>
						<b>145.174</b>	<b>1.765</b>	<b>145.174</b>

Prin decizia actionarilor S.C.Romcarbon S.A. din data de 29.04.2014 a fost aprobată schimbarea destinației profitului înregistrat în anul 2006, în suma de 1.004 milii lei, din categoria „Alte rezerve” în categoria „Dividende” precum și distribuirea acestuia sub formă de dividende. În aceeași sedință AGA s-a aprobat repartizarea rezultatului aferent exercițiului finanțier obținut în 2013, la Rezultatul Reportat – 50 milii lei, respectiv Rezerve legale 3 milii lei.

Situările financiare consolidate au fost aprobată de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2016.

**INTOCMIT,**

**DIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCU**

**DIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU**

**ADMINISTRATOR,  
HUNG CHING LING**

**Semnătura**

**Semnătura**

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale:</b>		
<b>Profitul brut al anului</b>	<b>8.843</b>	<b>12.407</b>
Cheltuleli financiare recunoscute în profit	2.498	2.823
(Câștig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	59	(36)
Venituri din dividende	-	(5.080)
Pierderi din deprecierea creațelor comerciale	708	160
Pierderi din deprecierea fondului comercial	834	-
Amortizarea activelor pe termen lung	8.578	8.749
(Castig) / Pierdere net din schimb valutar	507	114
(Castiguri) / Pierderi din investiții	(640)	(123)
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare	2.502	(163)
(Castig) / Pierdere din investiții pe termen scurt	-	(62)
(Castiguri) / Pierderi din ponderea de profit a asociatilor	(3.980)	(2.346)
(Crestere) / Descrestere provizioane	(25)	(12)
Cresteri / (Descresteri) privind veniturile în avans	(1.387)	(1.560)
<b>Mișcări în capitalul circulant:</b>		
(Crestere) / Descreștere creațe comerciale și alte creațe	(37.757)	(1.809)
(Crestere) / Descrestere stocuri	(4.538)	(2.851)
(Crestere) / Descreștere alte active	(458)	406
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale și alte datorii	2.884	3.247
Crestere / (Descreștere) alte datorii	31.409	1.011
<b>Numerar generat / utilizat din activități operaționale</b>	<b>10.040</b>	<b>14.875</b>
Dobânzi plătite	(1.997)	(2.407)
Impozit pe profit plătit	(621)	(774)
Comisioane bancare plătite	(501)	(416)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>6.920</b>	<b>11.278</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții:</b>		
Plăti aferente imobilizărilor corporale	(85.376)	(5.837)
Plăti aferente imobilizărilor necorporale	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	43
Încasări din subvenții	13.481	-
Încasări din investiții în societăți	993	-
Achiziție de subsidiare	(1.129)	-
Plati aferente investițiilor imobiliare	-	(221)
Dobânzi primite	22	123
Dividende primite	-	9.704
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(72.007)</b>	<b>3.812</b>

Notele atașate fac parte integranta din aceste situații financiare consolidate.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2015</u> <i>mii lei</i>	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2014</u> <i>mii lei</i>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare:</b>		
(Rambursări) / Trageri de împrumuturi	64.828	(6.882)
Plăti de leasing	(1.430)	(1.086)
Dividende plătite pentru interese minoritare	<u>(1.944)</u>	<u>(869)</u>
<b>Numerar net generat din activități de finanțare</b>	<b><u>61.453</u></b>	<b><u>(8.837)</u></b>
<b>Descreșterea / (Cresterea) netă a numerarului și a echivalențelor de numerar</b>	<b><u>(3.632)</u></b>	<b><u>6.253</u></b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar</b>	<b><u>20.646</u></b>	<b><u>14.393</u></b>
Numerar de la subsidiare achiziționate în cursul anului	-	-
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar</b>	<b><u>17.014</u></b>	<b><u>20.646</u></b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobată de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2016.

INTOCMIT,

**ADMINISTRATOR,**  
HUNG CHING LING



Semnătura

**DIRECTOR FINANCIAR,**  
VIORICA ZAINESCU



Semnătura

**DIRECTOR GENERAL,**  
ANDREI RADU



Semnătura

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

**1. INFORMATII GENERALE**

Societatea SC ROMCARBON SA, („Societatea mama”) are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acțiunile Societății erau tranzacționate pe B.V.B. la data de 31 decembrie 2015 iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2015 erau: Living Plastic Industry S.R.L., Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP, ROMANIAN INVESTMENT FUND (Romanian Oportunities Corporation Loc. Road Town VIR), STICHTING BEWAARDER OVERLEVINGSFONDS.

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

La 31 decembrie 2015 Societatea mama detinea direct sau prin intermediu altor filiale, interese de participare in urmatoarele entitati, formand astfel Grupul Romcarbon:

RC ENERGO INSTALL SRL este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 100%. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr. 132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor de intretinere si de reparatii a instalatiilor de apa, canalizare, a statiilor Trafo; obiectul principal de activitate il reprezinta lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat (cod CAEN 4322).

ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2013, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic.

LIVINGJUMBO INDUSTRY SA este o societate infiintata in 2002 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine din anul 2011 un procent de 99% restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr. 132. Societatea are ca obiect principal de activitate fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99,00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr. 132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii de IT, obiectul principal de activitate il reprezinta prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe (cod CAEN 6311)

In luna Iunie 2015 societatea TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL al carei obiect de activitate era prestarea serviciilor de intermediere in comertul cu produse diverse(cod CAEN 4619) a fost radiata de la Registrul Comertului..

In luna Octombrie 2015 societatea POLYMASTER CHEMICALS S.A al carei obiect de activitate era Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic. (cod CAEN 2221) a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna noiembrrie societatea TAIPEI CIMEO SRL al carei obiect de activitate era prestarea de alte activitati referitoare la sanatatea umana (cod CAEN 8690) a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna decembrie 2015 Grupul a achizitionat NEXT ECO RECYCLING SA.

NEXT ECO RECYCLING SA. este o societate infiintata in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 69,30%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca. Grupul a achizitionat aceasta societate in luna decembrie 2015.

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 33,34%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Soseaua Nordului, DN2, Buzau. Societatea are ca obiect principal de activitate activitati ale bazelor sportive (cod CAEN 9311).

GRINFILD UCRAINA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Recyplat LTD Cipru, 62,62%, restul fiind detinut de persoane juridice straine. Sediul societatii este in Ucraina, Reg. Odessa, Loc. Krijanivka, Str. Mikolayevska, Bl. 2. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu ridicata.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015****1. INFORMATII GENERALE (continuare)**

GRINRUH LLC UKRAINE este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Grinfield Ukraine, 62,62%. Sediul societatii este in Ucraina, Reg Odessa, Loc. Krijianivka, Str. Mikolayevska, Bl. 2. Societatea are ca obiect principal de activitate constructiile si comertul cu ridicata.

Asociatia Ecologica 'Greenlife' constituita in temeiul OG nr. 26/2000, avand caracter neguvernamental, nepatrimonial si apolitic. Patrimoniul asociatiei e in valoare de 1.200 lei. Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai in relatii cu autoritatatile publice si cu alte persoane juridice si fizice, de a intari autoritatea si prestigiul social al acestora si de a actiona pentru modernizarea si dezvoltarea domeniului privind protectia mediului inconjurator la nivelul normelor si standardelor internationale. De asemenea Asociatia isi propune sa promoveze spiritual de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar. Asociatia a fost constituita de SC Greenfiber International SA, SC Greentech SA si SC Romcarbon SA in calitate de membri fondatori, fiecare detinand un procent de 33,33% din patrimoniu acestora.

RECYPLAT LTD Cipru este o societate infiintata in anul 2011, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediu societatii e in Akropoleos, 59-61, 3rd floor, Nicosia, Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine direct 25,3597 % si indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 74,6224%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediu societatii este in Bucuresti, sector 2, Str. Barbu Vacarescu (Fosta Fabrica de Glucoza 2-4), nr. 164A, etaj 3, in incinta Cladirii C3 - Cladire Birouri. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

GREENSORT RECYCLING SRL este o societate infiintata in 2012 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine direct 51,00%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediu societatii este in Bucuresti, Sector 1, Intrarea Dr. Iacob Felix, nr. 59, bl. A1, Sc. A, Ap. 30, Cam. 1. Societatea are ca obiect principal de activitate - 3832 - Recuperare materiale reciclabile sortate.

In aprilie 2012 Grupul a pierdut controlul asupra societatilor ROMGREEN UNIVERSAL LTD, GREENFIBER INTERNATIONAL SA, GREENTECH SA, GREENWEEE INTERNATIONAL SA si asupra subsidiarelor acestora.

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect prin RECYPLAT LTD Cipru, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si GREENWEEE INTERNATIONAL SA 25,00% si prin GREENLAMP RECICLARE S.A. 25,00%. ROMGREEN UNIVERSAL LTD Cipru este o societate infiintata in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Recyplat LTD Cipru 25,00%. Sediu societatii e in Akropoleos, 59-61, 3rd floor, office 301, Nicosia, Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 16,96% restul fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine. Sediu societatii este in Buzau, Aleea Industriilor, nr. 17. Societatea are ca obiect de activitate principal fabricarea fibrelor sintetice si artificiale (cod CAEN 2060).

GREENTECH DOO SERBIA este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 15,26%. Sediu societatii este in Serbia, Backa Palanka, str. Zarka Zrenjanina, nr. 152. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

**1. INFORMATII GENERALE (continuare)**

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH este o societate înființată în 2010 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru și ROMGREEN UNIVERSAL LTD 16,96%. Sediul societății este în Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comerțul cu plastic și reciclarea deșeurilor din plastic.

GREENTECH DOO MACEDONIA este o societate înființată în 2007 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru și ROMGREEN UNIVERSAL LTD 15,17% restul fiind detinut de persoane fizice străine. Sediul societății este în Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deșeurilor și ramasitelor nemetalice.

GREENFIBRA HELLAS este o societate înființată în 2008 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru și ROMGREEN UNIVERSAL LTD 10,17%, restul fiind detinut de persoane fizice și juridice. Sediul societății este în Grecia, județ Kilkis, oraș Kilkis, Zona Industrială Kilkis. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor și deșeurilor nemetalice.

GREENTECH SA este o societate înființată în 2002 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru și ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17,56% fiind detinut de persoane fizice și juridice, romane și străine. Sediul societății este în Buzău, Aleea Industrilor, nr. 17. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate înființată în 2007 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru și ROMGREEN UNIVERSAL LTD 19,10%, restul fiind detinut de persoane juridice și fizice străine. Sediul societății este în Buzău, Comuna Tintesti, Str. Ferma Frasinu. Societatea are ca obiect de activitate demontarea de mașini și echipamente scoase din uz pentru recuperare material (cod CAEN 3831).

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate înființată în anul 2011 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru și ROMGREEN UNIVERSAL LTD 19,10%. Sediul societății este în 1051 Budapest, Dorottya utca 9.2. em. 1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deșeurilor uzate și tratarea altor deșeuri.

GREENLAMP RECICLARE S.A. este o societate înființată în 2010, în capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru și ROMGREEN UNIVERSAL LTD 24,99%, restul fiind detinut GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. Sediul societății este în comuna Tintesti, sat Odaia Banului, Ferma Frasinu, Hala Greenweee, etaj 1, camera 1, județul Buzău. Societatea are ca obiect de activitate principal - 3822 - Tratarea și eliminarea deșeurilor periculoase.

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL este o societate înființată în 2005, în anul 2012 schimbându-si obiectul de activitate din activități de consultanță pentru afaceri și management (cod CAEN 7022) în colectarea deșeurilor nepericuloase (cod CAEN 3811). Sediul societății este în Buzău, Str. Aleea Industrilor, nr. 17. La data prezentelor situații SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru, ROMGREEN UNIVERSAL LTD și GREENTECH SA 19,4% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate înființată în 2013, în capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru și ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17,50%, restul fiind detinut de persoane fizice și juridice. Sediul societății este în Buzău, Str. Aleea Industrilor, nr. 17, pav. Comercial, Et. 1, Cam. 2. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

In luna octombrie 2013 BIOPACK RECICLARE SRL a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna noiembrie 2015 TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL a fost radiata de la Registrul Comertului.

## 1. INFORMATII GENERALE (continuare)

Denumire	Locul de înregistrare	Obiect de activitate	Interes detinut %	Cost la 31.12.2015	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2014
Living Jumbo Industry S.A.	Romania	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic	99%	1.639.232	99,00%	99,00%	1.639.232
S.C. Greenweee International S.A.	Romania	Demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare materiali	19,10%	-	19,10%	-	-
Greenfiber International S.A.	Romania	Fabricarea fibrelor sintetice si artificiale	16,96%	-	16,96%	16,96%	-
Greenweee International Hungary KFT	Ungaria	Gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri	19,10%	-	19,10%	19,10%	-
Greentech DOO Serbia	Serbia	Reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice	15,26%	-	15,26%	15,26%	-
Grinteh MK DOO Macedonia	Macedonia	Reciclarea deseurilor nemetalice	15,17%	-	15,17%	15,17%	-
Grinfiid LLC Ucraina	Ucraina	Comert cu nidiata	62,62%	3.207.871	62,62%	62,62%	3.179.378
Grinruh LLC Ucraina	Ucraina	Comert cu nidiata	62,62%	4.426.809	62,62%	62,62%	4.426.809
Greenglass Recycling S.A.	Romania	Recuperarea materialelor reciclabile sortate	17,50%	-	17,50%	17,50%	-
RC Energo Install S.R.L.	Romania	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat Prelucrarea datelor', administrarea de pagini web si activitati conexe	100%	15.112	99,50%	99,50%	1.990
Info Tech Solutions S.R.L.	Romania	Colectarea deseurilor nepericuloase	99,5%	1.980	99,00%	99,00%	1.980
Total Electronic Waste Management S.R.L.	Romania	Colectarea deseurilor nepericuloase	-	-	-	19,40%	19,40%
Total Waste Management S.R.L.	Romania	Recuperarea materialelor reciclabile sortate	17,53%	-	-	17,53%	17,53%
Greentech SA	Romania	Comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic	17,56%	-	-	17,56%	17,56%
Greentech Recycling Deutschland GmbH	Germania	Activitati ale bazelor sportive	16,96%	-	-	16,96%	16,96%
Yenki	Romania	33,34%	100.000	33,34%	33,34%	33,34%	100.000

## 1. INFORMATII GENERALE (continuare)

<u>Denumire</u>	<u>Locul de înregistrare</u>	<u>Obiect de activitate</u>	<u>Interes detinut %</u>	<u>Control detinut %</u>	<u>Interes detinut %</u>	<u>Control detinut %</u>	<u>Cost la 31.12.2014</u>
Total Commercial Management S.R.L.	Romania	Prestarea serviciilor de intermediere în comertul cu produse diverse	0%	0%	-	95,00%	190
Greenfibra Hellas	Grecia	Reciclarea rebuturilor și deseurilor nemetalice	10,17%	10,17%	-	10,17%	-
NEXT ECO RECYCLING SA	Romania	Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi nca	69,30%	1.129.705	-	-	-
Asociația Ecologică "Greenlife"	Romania	Exercitarea de activități și de afaceri a consultantilor, expertilor în probleme științifice	44,84%	400	44,48%	44,84%	400
Recyplat LTD	Cipru	Exercitarea de activități și de afaceri a consultantilor, expertilor în probleme științifice	100%	100%	20.857.287	100,00%	20.857.287
Romgreen Universal Cipru	Cipru	Tratarea și eliminarea deseurilor periculoase	25%	25%	-	25,00%	25,00%
Greenlamp Reciclare SA	Romania	Alte activități referitoare la sănătatea umana	0%	0%	-	60,00%	491.040
TAIPEI CIMEO SRL	Romania	Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi nca	99,24%	2.619.254	99,24%	99,24%	2.619.254
Eco Pack Management SA	Romania	Asigurare servicii Registrul Actionari	4%	4%	5.000	4%	5.000
Registrul Miorita SA	Taiwan	Fabricarea de produse benefice sănătății omului	5%	5%	203.963	5%	203.963
Kang Yang Biotechnology Group	Romania	Fabricarea placilor, folilor, tuburilor și profilelor din plastic	0%	0%	-	60,00%	79.800
Polymaster Chemicals SA	Romania	Recuperare materiale reciclabile sortate	51%	51%	20.400	51,00%	20.400
Greensort Recycling SRL	Romania	Comerțul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice și cumpărarea de deseură din material plastic	100%	100%	110.138	100,00%	110.138
Romcarbon Deutschland GMBH	Germania						

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

**Declarația de conformitate**

Situatiile financiare consolidate (denumite in continuare „situatiile financiare”) au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS).

**Bazele contabilizării**

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

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

**Bazele consolidării**

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

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

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

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

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

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

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

- **Completări față de IFRS 11 "Asocieri în participație"** – îmbunătățirea metodei de contabilizare a intereselor în entitățile controlate în comun – adoptată de UE în 25 noiembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** – îmbunătățirea metodei de prezentare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizari corporale” și IAS 38 „Imobilizari necorporale”** – clarificare a metodelor acceptabile de depreciere și amortizare – adoptată de UE pe 2 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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

- **Completări față de IAS 16 „Imobilizari corporale” și IAS 41 „Agricultura” – Agricultura – plante fructifere,** adoptata de UE pe 23 noiembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 27 “Situatii financiare individuale” – metoda punerii in echivalenta -** adoptata de UE pe 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de diferite standarde „Imbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2012-2014)”,** ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34), în primul rând în scopul de a elimina inconvenientele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2016).
- **Completări față de diferite standarde „Imbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010-2012)”,** ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 and IAS 38), în primul rând în scopul de a elimina inconvenientele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015).
- **Completări față de IAS 19 " Beneficiile angajaților" -** planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților, adoptat de UE în 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),

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

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

- **IFRS 9 "Instrumente financiare" și completări ulterioare** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 14 "Reglementarea conturilor amânate"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28, "Investiții în entități asociate și Operatii in Participatiune"** – clarifica tratamentul vanzarii sau aportului de active între investitor și entitatea asociată/asocierea în participație (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 12, "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități" și IAS 28, "Investiții în entități asociate și Operatii in Participatiune"** – Entitati de investitii: Aplicarea exceptiei la consolidare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **IFRS 16 Leasing** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019 )
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizari corporale” și IAS 38 „Imobilizari necorporale”** – clarificare a metodelor acceptabile de depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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

- **Completări față de IAS 16 „Imobilizari corporale” și IAS 41 „Agricultura” – Agricultura – plante fructifere,** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 7 „Situatia fluxurilor de numerar”** – prezentare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Completări față de IAS 12 „Impozit pe venit”** – recunoasterea activului de impozit amanat pentru pierderi nerealizate (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017)

Grupul prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuiri si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului in perioada de aplicare initială.

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 Grupului, 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 situatiilor financiare , dacă sunt aplicate la data bilanțului.

**Combinarea de întreprinderi**

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

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

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

**Interesele în asociațiile în participație**

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

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

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

**Fondul Comercial**

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

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

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

**Recunoașterea veniturilor**

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

**Vânzarea de bunuri**

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

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

**Venituri din dividende și dobânzi**

Veniturile din 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 finanțier, până la valoarea netă contabilă a activului respectiv.

**Leasingul**

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

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Leasingul (continuare)**

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 valută**

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

In pregătirea situațiilor financiare ale entităților individuale și ale Grupului, tranzacțiile în alte monede decât moneda funcțională (valute) sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. La data fiecărui bilanț contabil, elementele monetare denuminate 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 reconverte.

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

**Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung**

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

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

**Subvenții guvernamentale**

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

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

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

**Contribuția pentru angajați**

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

**Impozitarea**

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

**Impozitul curent**

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

**Provizioane privind impozite și taxe**

La 31 decembrie 2015 situațiile financiare consolidate ale Grupului includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislația actuală aceste rezerve ar putea deveni impozabile în măsura în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Grupului. Conducerea Grupului consideră că nu există intenția de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. În cazul în care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Grupul a înregistrat o datorie cu impozitul pe profit în legătură cu aceste rezerve.

**Impozitul amânat**

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil și este determinat utilizând metoda pasivului bilanțier. Datorile 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 combinare de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

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

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

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

**Impozitarea (continuare)**

**Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei**

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

**Imobilizări corporale**

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

La 31 decembrie 2013, societatile din cadrul grupului au efectuat reevaluarea terenurilor și cladirilor în baza unui raport de evaluare emis de un evaluator profesionist, în vederea stabilirii valorii lor juste la data bilantului. Cresterile valorilor contabile ale imobilizarilor corporale rezultate în urma reevaluarii au fost creditate în Rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii.

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

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierdere.

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

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

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

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

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

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

## 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

**Investitii Imobiliare**

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

**Imobilizări necorporale**Imobilizări necorporale achiziționate separat

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele dure de viață utilă:

Licențe	1 – 5 ani
---------	-----------

**Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, exclusiv a fondului comercial**

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

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

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

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

**Stocuri**

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

**Provizioane**

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

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

**Garanții**

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

**Active și datorii financiare**

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

Împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea justă, minus costurile efectuate cu operațiunea 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 finanțier 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 Grupul are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

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

**Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)**

Ațunile 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 deprecieră, a dobânzilor calculate utilizând metoda dobânzii efective și a câștigurilor și a pierderilor din schimbul valutar al activelor monetare, care sunt recunoscute direct în contul de profit și pierdere. În cazul în care investiția este vândută sau se constată că este depreciată, câștigul sau pierderea cumulate anterior recunoscute în rezerva de reevaluare a investițiilor sunt incluse contul de profit și pierdere aferent perioadei.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015****2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)****Active și datorii financiare (continuare)****Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV) (continuare)**

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

**Deprecierea activelor financiare**

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

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

Pentru acțiunile disponibile pentru vânzare, un declin semnificativ sau prelungit al valorii juste al valorii mobiliare sub costul acesteia este considerat o dovedă 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 creație pot include experiența trecută a Grupului cu privire la plățile colective, o creștere a plăților întârziate dincolo de perioada de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care se coreleză cu incidentele de plată privind creației.

Valoarea contabilă a activului finanțier este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creațelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creață 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**

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

Grupul derecunoaște datorile financiare dacă și numai dacă obligațiile Grupului 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 dифeри față de aceste estimări. Estimările și prezumțiiile 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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

**3. VENITURI**

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2015	Anul încheiat 31 decembrie 2014
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
	<hr/>	
Vânzări din produse finite	146.447	135.523
Venituri din vânzarea mărfurilor	40.883	33.753
Venituri din servicii prestate	6.212	5.692
Venituri din alte activități (venituri din vanzări de semifabricate, produse reziduale, alte venituri)	19.950	19.962
<b>Total</b>	<b>213.491</b>	<b>194.930</b>

<b>Raportarea veniturilor pe segmente</b>	Anul încheiat 31 decembrie 2015	Anul încheiat 31 decembrie 2014
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
	<hr/>	
Vanzari pe piata interna (Romania)	146.306	132.115
Vanzari pe piata externa (Europa)	67.073	62.764
Alti (Israel, Taiwan)	112	51
<b>Total</b>	<b>213.491</b>	<b>194.930</b>

	<b>Venituri din segmentare</b>		<b>Profituri din segmentare</b>	
	<b>31 decembrie</b>	<b>31 decembrie</b>	<b>31 decembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Mase Plastice	146.335	132.591	27.804	22.477
Produse reciclate compounduri	12.891	7.050	164	(360)
Alte sectoare productive	7.401	7.172	1.188	1.601
Alte Activitati	46.864	48.117	469	3.022
<b>Total din operatiuni</b>	<b>213.491</b>	<b>194.930</b>	<b>29.625</b>	<b>26.710</b>
Venit din investitii	-	-	1.850	7.018
Alte venituri	-	-	1.388	1.560
Cheltuieli administrative si cu salariile	-	-	(21.521)	(22.198)
Cheltuieli financiare	-	-	(2.499)	(2.823)
Profit inainte de impozitare	-	-	8.843	12.407

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

**3. VENITURI (continuare)**

<b>Venituri din investitii</b>	<b>Anul încheiat 31 decembrie 2015</b>	<b>Anul încheiat 31 decembrie 2014</b>
	<b>mii lei</b>	<b>mii lei</b>
Venituri din chirii	1.828	1.815
Venituri din dividende primite de la parti afiliate	-	5.080
Venituri din dobanzi	22	113
Alte venituri	-	10
<b>Total</b>	<b>1.850</b>	<b>7.018</b>

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

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

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

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

## 3. VENITURI (continuare)

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

	Segment active		Segment datorii		
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei	
<b>Segment active si datorii</b>					
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	167.798	92.335	142.919	66.426
Romcarbon	Produse reciclate Compounduri	90.759	64.424	46.109	19.007
Romcarbon	Alte sectoare productive	9.861	11.848	4.505	4.872
Romcarbon	Alte activitati	104.383	101.607	28.156	34.735
<b>Total Active / Datorii</b>		<b>372.801</b>	<b>270.214</b>	<b>221.688</b>	<b>125.040</b>
 <b>Segment amortizare si intrari de active pe termen lung*</b>					
	Segment amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*		
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	
	mii lei	mii lei	mii lei	mii lei	
<b>Segment amortizare si intrari de active pe termen lung</b>					
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	4.256	3.004	58.732	1.545
Romcarbon	Produse reciclate Compounduri	2.699	2.682	21.863	1.081
Romcarbon	Alte sectoare productive	472	582	48	1.136
Romcarbon	Alte activitati	1.212	2.483	842	652
<b>Total</b>		<b>8.640</b>	<b>8.752</b>	<b>81.485</b>	<b>4.414</b>

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

In segmentul „Alte activitati” Grupul are un client (Kasakrom Chemicals SRL) a carui cifra de afaceri reprezinta 17% din valoarea vanzarilor Grupului.

**ROMCARBON S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
**4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Cheftuieli cu materiile prime	62.599	87.846
Cheftuieli cu consumabilele	6.828	6.222
Cheftuieli cu energia	7.203	7.201
Costul bunurilor vandute	63.989	29.862
Costul ambalajelor	315	269
	<b>140.933</b>	<b>131.400</b>

**5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	1	41
Alte venituri	133	58
Venit din diferențe de curs de schimb	4.697	3.650
Cheftuiala din diferențe de curs de schimb	(6.125)	(3.717)
Venit/ (cheftuieli) din ajustarea de valoare justă a investițiilor imobiliare	(2.502)	163
Venit/ (cheftuieli) privind activele cedate și alte operații de capital	303	(52)
Cheftuieli cu provizioanele pentru creante	(427)	(273)
Despagubiri, amenzi și penalități	1.190	239
Venit net din provizioane	34	433
Alte cheftuieli financiare	(87)	-
Alte cheftuieli generale	(834)	(8)
<b>Total</b>	<b>(3.617)</b>	<b>534</b>

**6. CHEFTUIELI CU AMORTIZAREA**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
<b>Depreciere</b>	<b>8.640</b>	<b>8.751</b>
din care:		
Deprecierea activelor corporale	8.297	8.519
Amortizarea activelor necorporale	343	232

**ROMCARBON S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**
**7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Salarii	32.006	27.673
Contributii sociale	7.811	7.800
Tichete de masa	1.868	1.132
<b>Total</b>	<b>41.685</b>	<b>36.605</b>

**8. COSTURI FINANCIARE**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
<b>Dobanda totala</b>	<b>1.997</b>	<b>2.407</b>
din care:		
Dobanzi	1.997	2.407
Comisioane bancare și cheltuieli similare	503	416
<b>Total</b>	<b>2.500</b>	<b>2.823</b>

**9. ALTE CHELTUIELI**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Cheltuieli cu reparațiile	375	389
Cheltuieli cu chirile	485	511
Cheltuieli cu primele de asigurare	352	267
Cheltuieli de cercetare	-	15
Alte cheltuieli privind comisioanele	127	364
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	782	1.112
Cheltuielide transport	5.424	4.975
Cheltuieli cu deplasările	281	197
Cheltuieli cu taxele postale și telecomunicații	235	233
Cheltuieli cu servicii executate de terți	7.546	7.392
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	708	704
Pierderi din creație și debitori diverși	25	319
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	33	3
Alte cheltuieli	248	706
<b>Total</b>	<b>16.621</b>	<b>17.187</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Cheltuiala cu impozitul curent	170	745
Cheltuiala cu impozitul amânat	101	472
<b>Total cheltuială (venit) cu impozitul pe profit</b>	<b>271</b>	<b>1.217</b>

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

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>8.842</b>	<b>12.407</b>
Impozit calculat conform ratei de 16%	1.415	1.985
Efectul veniturilor netaxabile	(1.141)	(1.865)
Deduceri din sponsorizare	-	(22)
Scutire profit reinvestit	(1.283)	-
Pierdere fiscală din anii precedenți	-	-
Efectul impozitului amânat	101	471
Efectul cheltuielilor nedeductibile	1.179	647
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit și pierdere</b>	<b>271</b>	<b>1.217</b>

**Componentele datoriilor cu impozitul amânat**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Imobilizări corporale	9.919	9.417
Investiții imobiliare	1.519	1.920
Stocuri	(124)	(124)
Creanțe comerciale și alte creanțe	(171)	(171)
Altele	-	-
<b>Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut</b>	<b>11.143</b>	<b>11.042</b>
<b>Din care impozit amânat aferent rezervelor din reevaluare aferent rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

**10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
<b>Sold initial la 1 ianuarie</b>	<b>11.042</b>	<b>10.571</b>
<b>(Cheltuiala) / Venit în perioada</b>		
- miscare generată de rezervele din reevaluare	100	-
- recunoscut în contul de profit și pierdere	-	471
- din achiziția de filiale	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie</b>	<b>11.142</b>	<b>11.042</b>

IMOBILIZARI CORPORALE

Avanturi ei

	<b>Terenuri</b> <i>mii lei</i>	<b>Constructii</b> <i>mii lei</i>	<b>Instalatii tehnice si masini</b> <i>mii lei</i>	<b>Alte instalatii, utilaje si mobilier</b> <i>mii lei</i>	<b>imobilizari corporale in curs</b> <i>mii lei</i>	<b>Total</b> <i>mii lei</i>
<b>COST</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	<b>54.522</b>	<b>17.393</b>	<b>76.835</b>	<b>1.287</b>	<b>3.885</b>	<b>153.922</b>
Intrări - din care:						
Cresteri din reevaluare						
Achiziții						
- Transferuri						
- Înșirii - din care:						
- Reduceri din reevaluare						
- Transferuri						
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>54.522</b>	<b>17.754</b>	<b>80.405</b>	<b>1.315</b>	<b>4.146</b>	<b>158.141</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>54.522</b>	<b>17.754</b>	<b>80.405</b>	<b>1.315</b>	<b>4.146</b>	<b>158.141</b>
Intrări - din care:						
Transferuri						
Înșirii - din care:						
Transferuri						
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>54.522</b>	<b>19.824</b>	<b>159.622</b>	<b>1.411</b>	<b>7.394</b>	<b>242.774</b>

\* Intrările de mărci fixe au fost în sumă de 85,611 mil lei.

In cursul anului 2015 s-au achizitionat echipamente de productie cu finantare nerambursabila in cadrul Programului Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice" (POS CCE) 2007-2013- co-finantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala, Axa Prioritară 1 , proiect denumit generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achiziția de noi echipamente” in valoare de 29.989 mii lei si in cadrul proiectului „Dezvoltarea S.C. LIVINGUMBO INDUSTRY S.A. prin achiziția de noi echipamente” in valoare de 40.288 mii lei.

**• Iesiri din transferuri de miliocase fixe în cununa de an 550 mii lei și 978 mii lei iesiri în cursul anului.**

## 11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	<b>Terenuri</b> <i>mii lei</i>	<b>Clădiri</b> <i>mii lei</i>	<b>Utilaje și echipament</b> <i>mii lei</i>	<b>Instalații și obiecte de mobilier</b> <i>mii lei</i>	<b>Imobilizări corporale în curs</b> <i>mii lei</i>	<b>Total</b> <i>mii lei</i>
<b>AMORTIZARE CUMULATĂ</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	<b>3</b>	<b>251</b>	<b>28.110</b>	<b>474</b>	<b>-</b>	<b>28.838</b>
Cheftuiala cu amortizarea	4	1.846	6.567	102	-	8.519
Eliminări din vânzare de active	-	(1)	(343)	(9)	-	(353)
Aditii prin achiziții de întreprinderi	-	-	-	-	-	-
Reduceri din reevaluare	-	-	4	-	-	4
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>7</b>	<b>2.096</b>	<b>34.337</b>	<b>567</b>	<b>-</b>	<b>37.007</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>7</b>	<b>2.096</b>	<b>34.337</b>	<b>567</b>	<b>-</b>	<b>37.007</b>
Cheftuiala cu amortizarea	4	1.482	6.783	100	-	8.370
Eliminări din vânzare de active	-	(15)	(71)	(9)	-	(95)
Aditii prin achiziții de întreprinderi	-	-	-	-	-	-
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>11</b>	<b>3.562</b>	<b>41.049</b>	<b>658</b>	<b>-</b>	<b>45.282</b>
<b>VALOAREA NETA CONTABILĂ</b>						
La 31 decembrie 2014	<b>54.515</b>	<b>15.658</b>	<b>46.067</b>	<b>747</b>	<b>4.146</b>	<b>121.134</b>
La 31 decembrie 2015	<b>54.511</b>	<b>16.251</b>	<b>118.572</b>	<b>754</b>	<b>7.394</b>	<b>197.495</b>

## **ROMCARBON S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

#### **11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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

Valoarea neta contabila a imobilizarilor detinute in leasing finantier este de 8.001 mii lei la 31 decembrie 2015 (8.403 mii lei la 31 decembrie 2014).

#### **Imobilizări corporale gajate și restricționate**

##### **ROMCARBON S.A.**

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2015 de 126.063 mii lei (31.12.2013: 124.746 mii lei) constituie garanție pentru credite și linii de credit contractate de la următoarele bănci: BRD GSG, UniCredit Bank SA, EXIMBANK SA. Anumite bănci comerciale au emis scrisori de garanție pentru unele împrumuturi contractate pentru finanțarea activității. Pentru emiterea acestor scrisori de garanție, Societatea a gajat milioace fixe cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2015 de 96 mii lei (31 decembrie 2014: 218 mii lei).

##### **Living Jumbo Industry S.A.**

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31.12.2015 de 46.239 mii lei (31.12.2014: 5.430 mii lei) constand in instalatii tehnice si masini, constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate cu BRD GSG si UniCredit Bank SA.

#### **12. FOND COMERCIAL**

COST	Anul încheiat 31 decembrie 2015	Anul încheiat 31 decembrie 2014
	mii lei	mii lei
<b>Sold la începutul perioadei</b>	<b>143</b>	<b>143</b>
Intrari din achiziție de filiale	834	-
Ajustari deprecieră fond comercial	(834)	-
Iesiri din vânzarea de filiale	-	-
<b>Soldul la sfârșitul anului</b>	<b>143</b>	<b>143</b>

In conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare, fondul comercial este revizuit la sfârșitul fiecarei perioade de raportare pentru eventuale pierderi de valoare.

In data de 30 decembrie 2015 a fost achizitionata Next Eco Recycling SRL.

NEXT ECO RECYCLING SA este o societate înființată în 2011 în capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 69,30%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societății este în Buzău, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.

In urma achiziției a rezultat un fond comercial in suma de 834 mii lei, pentru care la data de 31 decembrie 2015 a fost înregistrată o ajustare pentru deprecieră.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE**

<b>COST</b>	<b>Licente</b>	<b>Alte imobilizări necorporale</b>	<b>Imobilizări necorporale în curs</b>	<b>Total mii lei</b>
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	<b>308</b>	<b>914</b>	<b>-</b>	<b>1.222</b>
Intrări, din care:	74	230	-	304
Transfer	-	-	-	-
Achiziții	-	-	-	-
Ieșiri, din care:	-	-	-	-
Reduceri	(4)	-	-	(4)
Transfer	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>378</b>	<b>1.144</b>	<b>-</b>	<b>1.522</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>378</b>	<b>1.144</b>	<b>-</b>	<b>1.522</b>
Intrări, din care:	76	115	-	191
Transfer	-	-	-	-
Achiziții	-	-	-	-
Ieșiri, din care:	-	-	-	-
Reduceri	-	(46)	-	(46)
Transfer	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>453</b>	<b>1.213</b>	<b>-</b>	<b>1.667</b>
<b>AMORTIZAREA CUMULATĂ</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	<b>402</b>	<b>321</b>	<b>-</b>	<b>723</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	232	-	232
Eliminări din vânzare de active	(3)	-	-	(3)
Transfer	(21)	21	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>378</b>	<b>574</b>	<b>-</b>	<b>952</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>378</b>	<b>574</b>	<b>-</b>	<b>952</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	282	-	282
Eliminări din vânzare de active	-	(2)	-	(2)
Transfer	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>378</b>	<b>854</b>	<b>-</b>	<b>1.232</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETA</b>				
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>-</b>	<b>570</b>	<b>-</b>	<b>570</b>
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>75</b>	<b>359</b>	<b>-</b>	<b>435</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE**

Detaliiile privind asociații Grupului sunt următoarele:

<b>Numele investiției</b>	<b>Activitatea de bază</b>	<b>Locul înființării și al operațiunilor</b>	<b>Interese de proprietate</b>	
			<b>31 decembrie 2015</b> <b>%</b>	<b>31 decembrie 2014</b> <b>%</b>
Kang Yang Biotechnology CO. LTD	Fabricarea de produse benefice sanatati omului	Taiwan	5%	5%
Romgreen Universal LTD	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice, activitate de baza	Cipru	25%	25%
Asociatia Ecologica "Greenlife"	Organizatie non profit	Romania	33,33%	33,33%
Registrul Miorita SA	Asigurare servicii Registrul Actionari	Romania	4%	4%
Yenki		Romania	33,34%	33,34%

**Miscarea investitiilor privind asociatii si imobilizari financiare:**

	<b>31 decembrie 2015</b> <b>'000 RON</b>	<b>31 decembrie 2014</b> <b>'000 RON</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b>23.930</b>	<b>26.558</b>
Ponderea de profit a asociatilor (Romgreen)	3.980	2.346
Intrari	-	-
Transfer la rezultatul global	258	(356)
Eliminare dividende incasate	-	(4.624)
Diminuare prime de emisiune Romgreen*	(1.001)	-
Altele	8	6
<b>Total</b>	<b>27.175</b>	<b>23.930</b>

Pentru investitia pe care Grupul o detine in Yenki s-a efectuat o ajustare de deprecierie la 31.12.2014 de 12 mii lei. Ajustarea s-a pastrat si la 31.12.2015.

In 2015 actionarii Romgreen au decis diminuarea primelor de emisiune cu valoarea de 900 mii EURO. Recyplat detine 25% in Romgreen, astfel i-au fost transferati 225 mii EURO, diminuand costul investiei pe care Recyplat o detine in Romgreen.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**15. STOCURI**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Materii prime	15.125	13.331
Consumabile	3.007	2.223
Obiecte de inventar	174	101
Ambalaje	152	127
Produse finite	3.686	2.687
Produse în curs de executie	1.912	3.957
Produse semifabricate	4.336	1.405
Produse reziduale	19	17
Mărfuri	443	423
Ajustări de valoare pentru stocuri	<u>(805)</u>	<u>(805)</u>
<b>Total</b>	<b>28.049</b>	<b>23.466</b>

Costul stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere in cursul anului 2015 a fost de 140.933 mii lei (2014 a fost de 131.400 mii lei).

In cursul anului 2015 stocurile Grupului au avut o viteza medie de rotatie de 43 de zile, comparativ cu 41 de zile in cursul anului 2014.

**16. CREAME COMERCIALE SI ALTE CREAME**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Creame comerciale	39.500	34.225
Ajustări de valoare pentru creante incerte	(2.498)	(2.096)
Avansuri acordate furnizorilor de mijloace fixe	-	-
Avansuri acordate furnizorilor de stocuri	409	567
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	329	262
Subventii*	18.923	-
Garantii retinute	14	76
Alte creante	<u>10</u>	<u>19</u>
<b>Total</b>	<b>56.686</b>	<b>33.053</b>

\* In cadrul proiectelor de investitii co-finantate din Fondul European de Dezvoltare Regionala, Axa Prioritară 1, proiecte denumite generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achizitia de noi echipamente” si „Dezvoltarea S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. prin achizitia de noi echipamente” la 31.12.2015 erau inregistrate Subventii de primit in suma de 1.124 mii lei, respectiv de 17.799 mii lei.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**16. CREAME COMERCIALE SI ALTE CREAME (continuare)**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
<b>Modificările provizionului pentru datorii incerte</b>		
Sold la începutul anului	<b>2.096</b>	<b>2.243</b>
Creame transferate la cheltuieli în timpul anului	434	309
Descreștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	(33)	(456)
Sold la sfârșitul anului	<b>2.498</b>	<b>2.096</b>

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

	Analiza creantelor mai vechi de 60 zile		Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
	60-90 zile	243	426	(381)
	90-120 zile	4	14	-
	Peste 120 zile	2.995	3.490	(2.117)
Total		<b>3.242</b>	<b>3.930</b>	<b>(2.498)</b>
				<b>(2.096)</b>

**17. ALTE ACTIVE CURENTE**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Furnizori-debitori pentru prestari servicii		
Sume platite în avans	296	198
Taxe de recuperat	1.708	758
<b>Total</b>	<b>2.004</b>	<b>956</b>

**ROMCARBON S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**
**18. CAPITALUL EMIS**

	<b>Capital social</b>	
	<b>Anul încheiat 31 decembrie 2015</b>	<b>Anul încheiat 31 decembrie 2014</b>
	<b>mii lei</b>	<b>mii lei</b>
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2014: 264.122.096). Valoarea unei acțiuni este 0,1 Lei	<u>26.412</u>	<u>26.412</u>
<b>Total</b>	<b><u>26.412</u></b>	<b><u>26.412</u></b>

	<b>31 decembrie 2015</b>		<b>31 decembrie 2014</b>	
	<b>Număr de acțiuni</b>	<b>% proprietate</b>	<b>Număr de acțiuni</b>	<b>% proprietate</b>
Living Plastic Industry S.R.L.	86.774.508	32,85%	86.774.508	32,85%
Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP	54.195.089	20,52%	615.500	0,23%
Unitai International Corporation	615.500	0,23%	54.195.089	20,52%
Romanian Opportunities Fund loc. WINDWARD CYM	27.622.431	10,46%	37.622.431	14,24%
Palmer Capital Emerging Europe Equity (fost Mei Roemenie en Bulgarije)	-	-	20.083.344	7,60%
HypoSwiss Lux Fund – Danube Tiger	-	-	4.294.004	1,63%
Alte persoane juridice	21.843.341	8,27%	31.641.620	11,98%
Stichting Bewaarder Overlevingsfonds	13.206.106	5%	-	-
BRAICONF SA	10.000.000	3,79%	-	-
Alte persoane fizice	49.865.121	18,88%	28.895.600	10,94%
<b>Total</b>	<b><u>264.122.096</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>264.122.096</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

În perioada aprilie - mai 2009 a avut loc operațiunea de majorare a capitalului social al S.C. ROMCARBON S.A. prin emiterea unui număr de 78.181.818 acțiuni noi nominative având o valoare nominală de 0,1 lei, din care 77.664.829 acțiuni au fost subscrise generând creșterea de 7.766 mii lei și 516.989 acțiuni au fost anulate. Prețul de emisiune a noilor acțiuni a cuprins și o prima de emisiune de 0,01 lei pe acțiune, înregistrându-se o valoare totală de 776 mii lei.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: 264,122,096 acțiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominală de 0,1 lei.

In data de 26.03.2013 a fost aprobată acoperirea pierderii reportate înregistrate în situațiile financiare în contul „Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29”, pierdere provenită din aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflationiste” în suma de 202.093 mii lei astfel: 201.640 mii lei „Ajustari ale capitalului social” și 453 mii lei „Alte elemente de capitaluri proprii”.

**ROMCARBON S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**
**19. REZERVE**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Rezerve din reevaluare	44.723	45.185
Rezerve rezultate din aplicarea IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	-
Diferente de conversie	(1.475)	(1.048)
<b>Total</b>	<b>43.248</b>	<b>44.137</b>

**20. REZULTAT REPORTAT**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>70.678</b>	<b>59.541</b>
Profit net atribuibil membrilor societății mamă	8.522	11.318
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra conturilor de capitaluri	-	-
Reclasificare rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	462	758
Transferuri din rezerve din reevaluare	-	-
Anularea transferului rezervei din reevaluare la rezerva realizată în 2011	-	-
Iesiri din vânzarea de filiale	-	-
Dividende platite	(2.007)	(1.004)
Alte elemente	214	65
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>77.869</b>	<b>70.678</b>

**21. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA**

	Anul încheiat 31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	Anul încheiat 31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>1.765</b>	<b>2.368</b>
Distribuirea profitului aferent anului	49	(128)
Distribuirea aferente altor elemente de capital	(177)	(409)
Cresteri din interese achiziționate	130	-
Distribuirea dividendelor	-	-
Descresteri în interese minoritar ca urmare a schimbării procentajului de interes	-	-
Iesiri din dizolvarea de filiale	(366)	-
Alte elemente	-	(66)
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>1.400</b>	<b>1.765</b>

**ROMCARBON S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**
**22. ÎMPRUMUTURI**

Împrumuturi garantate – la cost amortizat	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Linii de credit si credite investitii	69.203	44.070	54.538	14.843
Datorii de leasing	1.718	1.678	1.274	2.705
<b>Total</b>	<b>70.921</b>	<b>45.748</b>	<b>55.812</b>	<b>17.548</b>
Împrumuturi bancare termen scurt		Entitate	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
			<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Linie credit Euro - BRD	Romcarbon	9.742	11.173	
Credit investitii Euro - BRD	LivingJumbo Industry	-	335	
Linie credit Euro - BRD	LivingJumbo Industry	1.712	-	
Credit investitii in euro - BRD [proiect CCE]	LivingJumbo Industry	-	494	
Credit punte in euro - UniCredit Tiriac Bank SA -Proiect CCE 2015	LivingJumbo Industry	18.079	-	
Linie credit Euro - UniCredit Tiriac Bank SA	Romcarbon	14.137	15.463	
Credit obiect Euro - UniCredit Tiriac Bank SA	Romcarbon	10.213	9.099	
Linie de credit EURO - Unicredit Tiriac Bank SA	Taipei Cimeo SRL	-	440	
Linie de credit Euro- NBG Londra	Romcarbon	-		
Credit investitii in Euro- NBG Malta	Romcarbon	-	4.711	
Credit punte in euro - UniCredit Tiriac Bank SA -Proiect CCE 2015	Romcarbon	9.384	-	
Facilitate TVA in lei - UniCredit Tiriac Bank SA - Proiect CCE 2015	Romcarbon	1.220	-	
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	2.038	-	
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	47	-	
Credit investitii Euro-BRD I	Romcarbon	2.377	2.355	
Credit investitii in lei - Eximbank SA		255		
<b>Total</b>		<b>69.203</b>	<b>44.070</b>	

## 22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Împrumuturi bancare termen lung	Entitate	31-Dec-15	31-Dec-14
		mii lei	mii lei
Credit investitii in Euro Banca Romaneasca - NBG Malta	Romcarbon	-	9.029
Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	Romcarbon	-	-
Credit investitii Euro-BRD I	Romcarbon	2.774	5.103
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	3.073	711
Credit investitii Euro-BRD III	Romcarbon	10.360	-
Credit investitii Euro - UniCredit TIRiac Bank SA - Proiect CCE	Romcarbon	13.426	-
Credit investitii in lei - Eximbank SA	Romcarbon	2.800	-
Credit investitii Euro-BRD	LivingJumbo Industry	1.210	-
Credit investitii Euro-UniCredit TIRiac	LivingJumbo Industry	871	-
Credit investitii Euro - UniCredit TIRiac Bank SA - Proiect CCE 2015	LivingJumbo Industry	20.025	-
<b>Total</b>		<b>54.538</b>	<b>14.843</b>

Conform contractelor de imprumut existente, societatile din cadrul grupului sunt supuse anumitor conditii restrictive. Aceste conditii solicita, printre altele, sa mentina anumiti indicatori financiari incluzand indicatorul DSCR, total datorii financiare/ EBITDA, datorii financiare, lichiditate curenta si raportul intre active financiare nete si capitaluri proprii.

La 31 decembrie aceste societati indeplineau toti indicatorii prevazuti in contractele de credit, cu exceptia indicatorului Total datorii financiare /EBITDA. In aprilie 2015, s-a trimis o adresa catre banca in care s-a mentionat ca datorita investitiilor din anul 2015 indicatorul datorii financiare nete/EBITDA nu se va indeplini si a cerut o revizuire. In noiembrie 2015, banca a comunicat ca suspenda revizuirea indicatorilor financiari din contract pana dupa finalizarea situatiilor financiare. Societatile au obtinut la data aprobarii situatiilor financiare individuale o scrisoare de la banca prin care se comunica faptul ca nu incalca prevederile contractului si nu se va cere rambursarea anticipata a creditelor puse la dispozitie.

La 31 decembrie 2015, Grupul avea mai multe credite contractate cu diferite bănci, cele mai importante fiind prezentate mai jos.

Împrumuturi Romcarbon SAa) *linie de credit contractata cu UniCredit Bank SA in suma de 3.450.000 Eur*

- Sold la 31.12.2015: 14.136.626 lei(echivalent a 3.124.462 euro)
- Scadenta: 02.07.2016
- Garantii:

1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii), avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 29.723.962 lei identificate astfel:
  - numar cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile.
  - numar cadastral 59506 fost 18741(in suprafata totala de 64.256 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau.
  - numar cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

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

- numar cadastral 64699 in suprafata de 3.308 mp rezultat din dezmembrarea numarul 52858 fost 344/1/15/2 (in suprafata totala de 5.467 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
  - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
  - numar cadastral 52784 fost 344/1/5 (in suprafata totala de 7.659 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
  - numar cadastral 52768 fost 344/1/7 (in suprafata totala de 10.191 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
  - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tiriac Bank Suc.Buzau;
  3. Ipoteca reala mobiliara asupra a 70 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 315.353 lei.
  4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu LivingJumbo Industry SA (exceptand contractul nr. 161/28.01.2010), P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia;
  5. Ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de maxim 1.500.000 Eur;
  6. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest”;
  7. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat.

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

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

1. Ipoteca reala imobiliara de rang subsecvent asupra unor bunuri imobile (teren + constructii) avand o valoare neta contabila la 31.12.2015 de 25.324.601 lei, identificate astfel:
  - numar cadastral 59505 fost 18740, (in suprafata totala de 3.933 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, impreuna cu ipoteca asupra dreptului de superficie si a constructiei edificata de YENKI SRL CUI 22404794 , constructie avand numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum si asupra oricaror constructii care se vor edifica asupra acestor imobile.
  - numar cadastral 59506 fost 18741(in suprafata totala de 64.256 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau.
  - numar cadastral 59507 fost 18742(in suprafata totala de 70.231 mp) situat in soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau.
  - numar cadastral 64699 in suprafata de 3.308 mp rezultat din dezmembrarea numarul 52858 fost 344/1/15/2 (in suprafata totala de 5.467 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
  - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
  - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.

## 22. IMPRUMUTURI (continuare)

- b) ***linie de credit pentru finantarea in suma de 2.500.000 Eur*** contractata cu UniCredit Bank SA conform contractului de credit cu utilizare pentru cheltuieli generale, rezultata din transformarea liniei de credit pentru finantarea achizitiei de materii prime de la furnizori (necesare derularii contractului cu Kasakrom Chemicals SRL) (continuare)
2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tiriac Bank Suc.Buzau;
  3. Ipoteca reala mobiliara asupra a 70 de utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 315.353 lei.
  4. Ipoteca mobiliară asupra creantelor banesti si accesoriile acestora provenind din contractele prezente si viitoare derulate cu LivingJumbo Industry SA (exceptand contractul nr. 161/28.01.2010 cedonat catre BCR), P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia.
  5. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest”;
  6. Cesiunea drepturilor de creanta cu notificare si acceptare de catre KASAKROM Chemicals SRL Bucuresti, Arpa SA Logistics Grecia, Metro Cash & Carry Romania SRL, Comandor Impex SRL Focsani, Auchan Romania SA, Snick Ambalaje si Consumabile Magura BZ, Carrefour Romania SA, Horeca Distribution SRL Bucuresti, V&T Trade Ltd Sofia Bulgaria ,clienti ai SC ROMCARBON SA, avand calitatea de debitor/i cedat/i cu posibilitatea completarilii acestei garantii cu alte contracte/relatii noi ce vor fi derulate pe perioada de valabilitate a facilitatii.
  7. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat.
- c) ***linie de credit contractata cu BRD GSG in suma de 2.550.000 Eur***
- Sold la 31.12.2015: 9.741.940 lei (echivalent a 2.153.153 euro)
  - Scadenta: 30.09.2016
  - Garantii:
1. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii) avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 11.999.114 lei, identificate cu numerele cadastrale:
    - 61094(344/1/6) in suprafata totala de 8.922 mp, 52789(344/1/8) in suprafata totala de 17.922 mp, 61100(344/1/9) in suprafata totala de 6.505 mp, 52777(344/1/10) in suprafata totala de 3.720 mp, 52808(344/1/11/1) in suprafata totala de 4.561 mp situate in Strada Transilvaniei, nr. 132, Buzau
    - respectiv numerele cadastrale 52788(6778), 52861(6779), 52765(6777), 61093-C1-U12(2362/0;1), 61099-C1-U2(1155/0;2) situate in Bld. Unirii, bl. E3-E4, Buzau in suprafata totala de 287 mp.
  2. Ipoteca reala mobiliara fara depositare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 426.573 lei.
  3. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.
- d) ***Credit puncte de investitii pentru co-finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” in suma de 2.133.369 Eur contractat cu UniCredit Bank SA:***
- Sold la 31.12.2015: 9.383.827 lei(echivalent a 2.074.003 euro)
  - Scadenta: 31.03.2016
  - Garantii:
1. Ipoteca mobiliară asupra bunurilor achizitionate in cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA”;
  2. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**22. IMPRUMUTURI (continuare)**

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

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

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

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

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

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

1. Ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
2. Ipoteca asupra unor imobile avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 11.739.887 lei identificate cu urmatoarele numere cadastrale : 54589(fost 344/1/13/2) in suprafata totala de 2,534 mp; 64708 in suprafata totala de 10.077 mp rezultat din dezlipirea nr. cadastral 52809(fost 344/1/15/1); 54304(fost 13994) in suprafata totala de 16.787 mp;
3. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 18 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 18.451.241 lei;
4. Ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. LivingJumbo Industry SA la BRD GSG Suc.Buzau.

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

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

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

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

- Sold la 31.12.2015: 12.398.244 lei(echivalent a 2.740.246 euro)
- Scadenta: 03.02.2022
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
2. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C. LivingJumbo Industry S.A in calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

- c) **Credit pentru investitii III in suma de 3.153.160 euro contractat cu BRD GSG (continuare)**
3. Ipoteca imobiliara de rang I asupra unor imobile in suprafata totala de 34.605 mp avand o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 13.196.285 lei, identificate cu numerele cadastrale 61517 avand o suprafata de 16.818 mp, 54582 avand o suprafata de 4.108 mp si 64815 avand o suprafata de 13.678 mp;
  4. Ipoteca mobiliara pe creante cu un sold minim 500.000 EUR izvorate din contractele comerciale incheliate de Romcarbon SA cu partenerii sai, contracte cu valoarea cumulata anuala de 3.300.000 Eur.
- d) **Credit de investitii pentru achizitia de echipamente precum si pentru finantarea si refinantarea lucrarilor de constructie si amenajare a spatiilor de productie in suma de 6,142,500 Lei contractat cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA, parcial angajat.**
- Sold la 31.12.2015: 3.054.173 Lei
  - Scadenta: 20.06.2022
  - Garantii:
1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile avand o suprafata totala de 23.243 mp si o valoare contabila neta la 31.12.2015 de 4.783.373 lei, identificate cu urmatoarele numere cadastrale 52853 in suprafata de 1.323 mp, 52837 in suprafata de 1.907mp, 54576, in suprafata de 380 mp, 54588 in suprafata de 4.882 mp, 54558 in suprafata de 152 mp, 54430 in suprafata de 1.320 mp, 60631 in suprafata de 911 mp, 64035 in suprafata de 601 mp, 55996 in suprafata de 242 mp si 56197 in suprafata de 56197 mp;
  2. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor viitoare ce vor fi achizitionate de Romcarbon SA din acest credit;
  3. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil in lei si valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
  4. Bilet la ordin in alb, fara protest.
- e) **Credit de investitii pentru co-finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” in suma de 2.967.420 Eur contractat cu UniCredit Bank SA:**
- Sold la 31.12.2015: 13.426.091 lei (echivalent a 2.967.420 euro)
  - Scadenta: 04.12.2023
  - Garantii:
1. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate in cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA”
  2. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

## 22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

*Imprumuturi LivingJumbo Industry S.A.***a) linie de credit contractata cu BRD GSG in limita unui plafon de 1.500.000 eur**

- Sold la 31.12.2015: 1.712.195 lei (echivalent a 378.427 euro)
- Scadenta: 30.09.2016
- Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara fara depoziitate asupra utilajelor din patrimoniul firmei evaluate la o valoare de piata de 463.600 EUR;
2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc. Buzau;
3. Cesiunea incasarilor rezultate din contractele comerciale incheiate cu clientii in valoare de minim 3.936.299 eur in 2015 si 4.461.299 eur in 2016.

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

- Sold la 31.12.2015: 1.210.108 lei (echivalent a 267.457 euro)
- Scadenta: 07.07.2022
- Garantii:

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

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

- Sold la 31.12.2015: 870.959 lei(echivalent a 192.498 euro)
- Scadenta: 15.02.2024
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara de grad subsecvent asupra imobilelor detinute de SC Romcarbon SA situate in Buzau, Soseaua de centura Simileasca (nr. Cad 59507 CF 59507 (fost CF 35485, fost nr. cad 18742), nr. Cad 59506 CF 59506 (fost CF 35484, fost nr. cad 18741), nr. cad 59505 CF 59505 (fost CF 35483, fost nr. cad 18740));
2. Ipoteca imobiliara de grad subsecvent asupra imobilului detinut de S.C YENKI S.R.L situat in municipiul Buzău, Șoseaua Nordului - DN2, județul Buzău, constând in construcția C1 – cu destinația construcție industrială și edilitară, edificată în anul 2010 în baza autorizației de construire nr. 137/06.08.2010 emisă de Primăria Municipiului Buzău, în suprafață măsurată de 85 m.p., înscris în Cartea Funciara nr.59505-C1 a localitatii Buzău, cu numar cadastral/topo.59505-C1, amplasată pe terenul proprietatea societății ROMCARBON S.A. (care a constituit un drept de suprafață în favoarea - YENKI SRL) și asupra dreptului de suprafață aferent precum și asupra tuturor constructiilor viitoare, imbunatatirilor, accesoriilor și tuturor amelioratiunilor ulterioare ale Imobilului, chirii sau arenzilor prezente și viitoare produse de Imobil și indemnizatiilor platite în temeiul contractelor de garantare/ asigurare de orice fel cu privire la și în legătură cu plată acestor chirii sau arenzi.
3. Ipoteca mobiliara asupra conturilor și subconturilor deschise în lei și valuta la UniCredit Tiriac Bank SA;
4. Garant: SC Romcarbon SA și S.C YENKI S.R.L

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**22. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**Imprumuturi LivingJumbo Industry S.A. (continuare)**

- d) *Credit pe termen lung contractat cu UniCredit Bank SA pentru cofinanțarea proiectului de investitii „DEZVOLTAREA FIRMEI S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. prin achizitia de noi echipamente” avand o valoare initiala de 4.723.205 EUR (Partial contractat)*
- Sold la 31.12.2015: 20.024.623 lei (echivalent a 4.425.820 euro)
  - Scadenta: 25.02.2024
  - Garantii:
1. Utilajele finantate, valoarea estimata, fara TVA, 8.867.855 EUR Eur; Precum si cesiunea politei de asigurare a utilajelor achizitionate din credit catre UniCredit TIRiac Bank SA care va avea calitatea de unic beneficiar al politei;
  2. Ipoteca mobiliara asupra conturilor si subconturilor deschise in lei si valuta la UniCredit TIRiac Bank SA;
- e) *Credit puncte de investitii pentru co-finantarea proiectului „DEZVOLTAREA FIRMEI S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. prin achizitia de noi echipamente” contractat cu UniCredit Bank SA in suma de 3.999.850 Eur (Partial contractat)*
- Sold la 31.12.2015: 18.079.428 lei (echivalent a 3.995.859 euro)
  - Scadenta: 31.03.2016
  - Garantii:
1. Utilajele finantate, valoarea estimata, fara TVA, 8.867.855 EUR Eur; Precum si cesiunea politei de asigurare a utilajelor achizitionate din credit catre UniCredit TIRiac Bank SA care va avea calitatea de unic beneficiar al politei;
  2. Ipoteca mobiliara asupra conturilor si subconturilor deschise in lei si valuta la UniCredit TIRiac Bank SA;

**23. ALTE DATORII CURENTE**

	31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Datorii cu angajati	1.128	1.011
Datorii privind contributiile sociale	1.057	948
TVA de plată	252	1.068
Impozit pe profit	-	30
Impozit pe salarii de plata	421	362
Alte impozite de plată	6	3
Alte datorii non-comerciale	-	-
Dobândă de plată	-	-
<b>Total</b>	<b>2.864</b>	<b>3.422</b>

**ROMCARBON S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**
**24. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

	31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
Datorii comerciale	32.262	31.750
Datorii privind facturile de primit	1.021	677
Avansuri pentru clienți	1.438	106
Creditori diversi (a)	3.086	2.163
<b>Total</b>	<b>37.808</b>	<b>34.697</b>

- (a) În datorii fata de creditori diversi este inclusa suma de 385 mii lei, care reprezinta împrumuturi de la actionari persoane fizice sau juridice, care urmeaza a fi restituite în cea mai mare parte în cursul anului 2016 (vezi Nota 27).

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

Leasingurile financiare se referă la vehicule cu termene de leasing de 5-6 ani. Grupul are opțiunea de a cumpăra echipamentele pentru o sumă nominală la sfârșitul perioadelor contractuale. Obligațiile Grupului aferente leasingului financiar sunt garantate cu dreptul de proprietate al locatarului asupra activelor.

**Datorii de leasing financiar**

	Plățile minime de leasing		Valoarea curentă a plăților minime de leasing	
	31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2015 <i>mii lei</i>	31 decembrie 2014 <i>mii lei</i>
<b>Valoarea curentă a plăților de leasing</b>				
Sume scadente într-un an	1.796	1.756	1.718	1.678
Sume scadente 1-5 ani	1.405	2.980	1.275	2.705
<b>Total datorii de leasing</b>	<b>3.201</b>	<b>4.736</b>	<b>2.993</b>	<b>4.383</b>
Minus cheltuieli financiare viitoare	(208)	(353)	-	-
<b>Valoarea curentă a datorilor de leasing financiar</b>	<b>2.993</b>	<b>4.383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Incluse în situațiile financiare ca:				
Împrumuturi pe termen scurt	1.718	1.678	-	-
Împrumuturi pe termen lung	1.275	2.705	-	-

**26. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG**

La 31.12.2015, valoarea subvențiilor pentru investiții primite de Grup era de 43.107 mii lei, astfel:

- Romcarbon SA - 24.476 mii lei, din care aferente proiectului «Modernizarea întreprinderii prin achiziția de noi tehnologii de producție, reprofilare, reabilitare și extindere hala de producție existentă» netransferate la venituri 9.803 mil lei iar aferente proiectului „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achiziția de noi echipamente” 14.605 mil lei
- LivingJumbo Industry SA - 18.631 mil lei, din care aferente proiectului de investiții “DEZVOLTAREA FIRMEI S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. prin achiziția de noi echipamente” 17.799 mil lei și 832 mil lei afferent proiectului de investiții co-finantat din fonduri europene implementat în anul 2011.

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

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

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

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în Nota 23, numerarul și echivalențele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mame. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, așa cum sunt prezentate în notele 19, 20 și, respectiv, 21.

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

**(b) Principalele politici contabile**

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

**(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare**

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

**27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)****(d) Riscul de piață**

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

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

**(e) Gestionarea riscurilor valutare**

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

**(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii**

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

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

**(g) Alte riscuri privind prețurile**

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

**(h) Gestionarea riscului de credit**

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

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

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

**(i) Gestionarea riscului de lichiditate**

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

**27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)****(I) Valoarea justă a instrumentelor financiare**

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

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

Situatiile 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 creațe comerciale și alte creațe, 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 creațelor existente.

## 27.

## INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	EUR		USD		Leu 1 lei	31-Dec-2015 Total mii lei
	1 EUR = lei	mii lei	1 USD = lei	mii lei		
<b>2015</b>						
Numerar și echivalente de numerar	3.358	61	13.594	17.014		
Creanțe și alte active curente	8.212	86	48.388	56.686		
Alte active curente	-	-	2.004	2.004		
<b>DATORII</b>						
Datorii comerciale și alte datorii	12.188	44	25.575	37.808		
Alte datorii curente	-	-	2.846	2.864		
Imprumuturi pe termen scurt și lung	77.571	-	46.171	123.741		
Datorii cu leasingul finanțări, termen scurt și lung	2.904	-	89	2.993		
<b>2014</b>						
Numerar și echivalente de numerar	7.250	13.356	40	20.646		
Creanțe și alte active curente	30.568	3.421	20	34.009		
<b>DATORII</b>						
Datorii comerciale și alte datorii	27.594	9.963	561	38.119		
Imprumuturi pe termen scurt și lung	440	58.473	-	58.913		
Datorii cu leasingul finanțări, termen scurt și lung	89	4.294	-	4.383		

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**
**27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Pierdere	(12.673)	(4.676)

**Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii**

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

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

2015	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
<b>Nepurtătoare de dobândă</b>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	40.672	-	-	40.672
<b>Instrumente purtătoare de dobândă</b>				
Împrumut pe termen lung și scurt	69.203	10.268	44.270	123.742
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.720	1.102	171	2.993
<b>Nepurtătoare de dobândă</b>				
Numerar și echivalente de numerar	17.014	-	-	17.014
Creanțe și alte active curente	-	-	-	-
2014	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
<b>Nepurtătoare de dobândă</b>				
Datorii comerciale și alte datorii curente	38.119	-	-	38.119
<b>Instrumente purtătoare de dobândă</b>				
Împrumut pe termen lung și scurt	44.070	2.355	12.488	58.913
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.678	1.473	1.232	4.383
<b>Nepurtătoare de dobândă</b>				
Numerar și echivalente de numerar	20.646	-	-	20.646
Creanțe și alte active curente	34.009	-	-	34.009

## ROMCARBON S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

#### 27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

Companie	Contrapartida	Cifra de afaceri 2015	Valoarea creantei la 31.12.2015	Credit limită	Credit zile max
ROMCARBON	KASAKROM CHEMICALS SRL	36.393	10.703	NU	105
ROMCARBON	DEDEMAN SRL				90
ROMCARBON	BACAU PH BRATPOL JERZY BRATKOWSKI	4.221	1.013	NU	60
ROMCARBON	POLONIA - EUR COMANDOR IMPEX	3.187	531	NU	30
ROMCARBON	SRL FOCSANI ARPA SA LOGISTICS	3.047	222	NU	30
ROMCARBON	GRECIA	3.037	92	NU	30
LIVINGJUMB O INDUSTRY	BAOBAG EXPERGO BUSINESS NETWORK SRL	11.513	3.038	NU	60
LIVINGJUMB O INDUSTRY	SIGMA BAGS	7.149	1.048	NU	45
LIVINGJUMB O INDUSTRY	THRACE-IPOMA SA	6.204	1.046	NU	30
LIVINGJUMB O INDUSTRY	POLIMERO	4.291	299	NU	45

#### 28 TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

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

##### Compensațiile acordate personalului conducerii superioare

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

	31 decembrie	31 decembrie
	2015 <i>mii lei</i>	2014 <i>mii lei</i>
Salariile conducerii	2.694	2.628
Beneficii pentru Consiliul de Administrație	597	601
<b>Total</b>	<b>3.291</b>	<b>3.229</b>

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

Imprumuturi de la acționari	31 decembrie	31 decembrie
	2015 <i>mii lei</i>	2014 <i>mii lei</i>
WU HUI TZU (Living Jumbo Industry SA)	18	18
WINPACK INDUSTRY (Eco Pack Management SRL)	365	365
(Greensort Recycling SRL)	2	2
<b>Total</b>	<b>385</b>	<b>385</b>

## 28. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

## Tranzactii cu parti afiliate

(toate sumele sunt in mii lei)

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	12 luni 2015	12 luni 2014	12 luni 2015	12 luni 2014	31 dec 2015	31 dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2014
Greenfiber International Sa	2.677	3.198	198	162	479	488	52	37
Grinteh D.O.O. Macedonia	-	-	-	-	-	-	-	-
GREENTEH DOO SERBIA	86	7	155	4	1	-	-	125
Greenglass Recycling SA	3.067	2.498	1.575	1.056	725	501	108	201
Greentech SA	957	544	707	268	132	14	205	201
Total Waste Management	450	599	1.545	1.296	104	94	220	179
Greenweee International SA	9	20	-	-	3	1	-	-
Greenlamp Reciclare SA								
<b>TOTAL</b>	<b>7.246</b>	<b>6.866</b>	<b>4.184</b>	<b>3.041</b>	<b>1.444</b>	<b>1.099</b>	<b>585</b>	<b>743</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**29. ACHIZITIA DE FILIALE**

In anul 2015 Grupul a achizitionat o noua filiala, NEXT ECO RECYCLING SA.

In data de 30 decembrie 2015 a fost achizitionata Next Eco Recycling SRL.

NEXT ECO RECYCLING SA este o societate inlantuita in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 69,30%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca. Grupul a achizitionat aceasta societate in luna decembrie 2015. Pentru achizitia acestei societati Grupul a platit suma 1.129 mii lei in luna ianuarie 2016.

**Active si datorii recunoscute la data achizitiei**

**31 decembrie  
2015 – mii lei**

**Active curente**

Obiecte de inventar	46
Alte creante	3
Creante comerciale	66
Casa si conturi la banchi	37

**Active non-curente**

Constructii	299
-------------	-----

**Datorii curente**

Furnizori si datorii asimilate	23
Alte datorii	2

In urma achizitiei a rezultat un fond comercial in suma de 834 mii lei, pentru care la data de 31 decembrie 2015 a fost inregistrata o ajustare pentru depreciere.

Interesul minoritar rezultat in urma achizitiei este in suma de 131 mii lei.

**30. IESIRI DE FILIALE**

In luna Iunie 2015 societatea TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL al carei obiect de activitate era prestarea serviciilor de intermediere in comertul cu produse diverse(cod CAEN 4619) a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna Octombrie 2015 societatea POLYMASTER CHEMICALS S.A al carei obiect de activitate era Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic. (cod CAEN 2221) a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna noiembrie societatea TAIPEI CIMEO SRL al carei obiect de activitate era prestarea de alte activitati referitoare la sanatatea umana (cod CAEN 8690) a fost radiata de la Registrul Comertului.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**30. IESIRI DE FILIALE (continuare)**

Analiza activelor și pasivelor pentru care controlul a fost pierdut:

	<b>Perioada încheiată la 31 decembrie 2015 – mii lei</b>
<b>Active curente</b>	
Marfuri	60
Creante comerciale	71
Casa și conturi la banchi	177
<b>Active non-curente</b>	
Imobilizari necorporale	52
<b>Datorii curente</b>	
Furnizori și datorii assimilate	40
Alte datorii	117
Imprumuturi pe termen scurt	380

**Numerar rezultat din iesirea de companii din grup**

	<b>31 decembrie 2015 - lei</b>
Bani incasati	-
Casa și conturile la banchi aparținând companiilor care au ieșit din grup	(177.207)
<b>TOTAL</b>	<b>(177.207)</b>

În urma ieșirii din grup a companiilor mai sus menționate, a rezultat scaderea intereselor minoritare cu 366 mii lei. De asemenea, ieșirea de companiile din grup a generat un profit de 618 mii lei.

**31. 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:

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Numerar în bănci	16.977	20.600
Numerar în casă	30	46
Echivalente de numerar	7	-
<b>Total</b>	<b>17.014</b>	<b>20.646</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**32. INVESTITII IMOBILIARE**

Investitii imobiliare	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Teren	31.196	34.059
Cladiri	12.603	12.258
<b>Total investitii imobiliare</b>	<b>43.799</b>	<b>46.317</b>

Societatea mama detine active fixe imobilizate (teren si cladiri) situate in Iasi, Stefanesti si Buzau in valoare de 43.799 mii lei.

Grupul nu intenționează să folosească imobilizările din Iasi în activitatea de bază, în schimb acestea sunt tinute pentru aprecierea lor în viitor. Luând în considerare acest fapt, imobilizările corporale din Iasi au fost reclasificate în investiții imobiliare la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2015 în baza IAS 40 «Investiții imobiliare».

Atât terenul cat și clădirea au fost înregistrate la valoarea justă a investițiilor imobiliare în baza raportului evaluatorului independent, întocmit la sfârșitul fiecarui an. Investițiile imobiliare nu sunt supuse amortizării.

La data de 31 decembrie 2015, Societatea a realizat evaluarea investițiilor imobiliare și rezultatul evaluării, în valoare de 2.502 mii lei a fost înregistrat în contul de profit și pierdere.

Dacă Societatea ar fi evaluat investițiile la cost, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2015 ar fi 43.305 mii lei.

**33. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE**

**Datorii fiscale potențiale**

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

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

**Prețul de transfer**

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**33. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)**

**Aspecte privitoare la mediu**

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

**34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

**ROMCARBON S.A.**

In data de 21.01.2016 a avut loc Adunarea generala ordinara a actionarilor la care au fost prezenti/reprezentati actionari reprezentând 72,6193% din capitalul social și care în conformitate cu prevederile legii și ale actului constitutiv, în urma dezbatelerilor și deliberărilor cu privire la problemele inscrise pe ordinea de zi, prin vot, a hotărât, în unanimitate numirea domnilor Hung Ching Ling, Simionescu Dan si Wang Yi Hao ca Administratori ai S.C. ROMCARBON S.A., pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 04.02.2016.

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

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

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

Situatiile financiare consolidate au fost aprobată de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 martie 2016.

**INTOCMIT,**

**ADMINISTRATOR,  
HUNG CHING LING**

**Semnătura**

**DIRECTOR FINANCIAR,  
VIORICA ZAINESCU**

**Semnătura**

**DIRECTOR GENERAL,  
ANDREI RADU**

**Semnătura**

**RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

**ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME**

SC ROMCARBON SA Buzau detine la 31.12.2015 participatii direct sau/si indirect in 14 societati:

Societate	31/12/2015		Metoda consolidarii
	Interes detinut	Control detinut	
RECYPLAT LTD CIPRU	100.00%	100.00%	Metoda globala
ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH	100.00%	100.00%	Metoda globala
RC ENERGO INSTALL SRL	99.50%	99.50%	Metoda globala
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	99.24%	Metoda globala
INFOTECH SOLUTIONS SRL	99.00%	99.00%	Metoda globala
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	99.00%	99.00%	Metoda globala
NEXT ECO RECYCLING SA	69.30%	69.30%	Metoda globala
GRINFIELD LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
GRINRUH LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
GREENSORT RECYCLING SRL	51.00%	51.00%	Metoda globala
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE	44.84%	44.84%	Metoda punerii in echivalenta
YENKI SRL	33.34%	33.34%	Metoda punerii in echivalenta
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	4.81%	4.81%	In afara perimetru lui de consolidare
REGISTRUL MIORITA SA	3.79%	3.79%	In afara perimetru lui de consolidare

La 31.12.2015 Grupul detine participatii si prin intermediul Recyplat LTD in Romgreen Universal LTD si subsidiarele acestuia, conform tabelului de mai jos.

Societate	31/12/2015	
	Interes detinut	Control detinut
ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU	25.00%	25.00%
GREENLAMP RECICLARE SA	25.00%	25.00%
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	19.10%	19.10%
GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT	19.10%	19.10%
GREENTECH SA	17.56%	17.56%
GREENGLASS RECYCLING SA	17.50%	17.50%
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	16.96%	16.96%
GREENTECH DOO SERBIA	15.26%	15.26%
GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH	16.96%	16.96%
GREENTECH DOO MACEDONIA	15.17%	15.17%
GREENFIBRA HELLAS	10.17%	10.17%
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL (TBM)	17.53%	17.53%

## **PREZENTAREA GRUPULUI SI A PRINCIPALILOR INDICATORI REALIZATI IN ANUL 2015**

### **PREZENTAREA SOCIETATILOR MEMBRE ALE GRUPULUI**

La 31 Decembrie 2015 societatea detine direct sau prin intermediul altor subsidiare, interese de participare in urmatoarele entitati:

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

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

**ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH** este o societate infiintata in 2013, avand un capital social de 110,138 lei, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic.

**RC ENERGO INSTALL SRL** este o societate infiintata in 2005, avand un capital social de 2,000 lei, detinuta 100% de Sc Romcarbon SA. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor de intretinere si de reparatii a instalatiilor de apa, canalizare, a statiilor Trafo; obiectul principal de activitate il reprezinta lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat(cod CAEN 4322).

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

**INFO TECH SOLUTIONS SRL** este o societate infiintata in 2005, avand un capital social de 2,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine 99.00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii de IT, obiectul principal de activitate il reprezinta prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitatii conexe(cod CAEN 6311)

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

**GRINFILD LLC UCRAINA** este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 4,312,062 lei, din care SC Romcarbon SA detine la 31.12.2013, prin intermediul Recyplat Limited Cipru, 62.62%, restul fiind detinut de persoane juridice straine. Sediul societatii este in Ucraina,Reg.Odessa, Loc.Krijanivka, Str.Mikolayevska,Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu ridicata.

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

GREENSORT RECYCLING SRL este o societate infiintata in 2012, avand un capital social de 40,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine direct 51.00%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, Sector 1, Intrarea Dr.Iacob Felix, nr.59, bl.A1,Sc.A, Ap.30, Cam.1. Societatea are ca obiect principal de activitate – 3832 - Recuperare materiale reciclabile sortate.

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 328,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine 25.00%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Soseaua Nordului, DN2. Societatea are ca obiect principal de activitate activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311).

NEXT ECO RECYCLING SA este o societate infiintata in 2011, avand un capital social de 400,200 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 69.30%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca. Grupul a achizitionat aceasta societate in luna decembrie 2015.

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

In luna februarie 2014 societatea SIGUREC INTERNATIONAL SA al carei obiect de activitate era fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic(cod CAEN 2221) a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna Iunie 2015 societatea TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL al carei obiect de activitate era prestarea serviciilor de intermediere in comertul cu produse diverse(cod CAEN 4619) a fost radiata de la Registrul Comertului..

In luna Octombrie 2015 societatea POLYMASTER CHEMICALS S.A al carei obiect de activitate era Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic. (cod CAEN 2221) a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna noiembrie societatea TAIPEI CIMEO SRL al carei obiect de activitate era prestarea de alte activitati referitoare la sanatatea umana (cod CAEN 8690) a fost radiata de la Registrul Comertului.

ROMGREEN UNIVERSAL LTD Cipru este o societate infiintata in 2011 avand un capital social de 124,583 lei, SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Recyplat LTD Cipru 25.00%. Sediul societatii e in Kennedy 12,Kennedy Business Centre, 2nd floor, 1087, Nicosia, Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

GREENLAMP RECICLARE S.A. este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 3,199,770 lei din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 24.99%, restul fiind detinut GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. Sediul societatii este in comună Tintesti, sat Odaia Banului, Ferma Frasinu, Hala Greenweee, etaj 1, camera 1, judetul Buzau , Societatea are ca obiect de activitate principal - 3822 - Tratarea si eliminarea deseurilor periculoase.

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 26,212,300 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 19.10%, restul fiind detinut de persoane juridice si fizice straine. Sediul societatii este in Buzau,Comuna Tintesti,Str.Ferma Frasinu. Societatea are ca obiect de activitate demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material (cod CAEN 3831).

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate infiintata in anul 2011 , avand un capital social de 7,533 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 19.10%. Sediul societatii este in 1051 Budapest, Dorottya utca 9.2. em.1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseururi.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002 , avand un capital social de 4,649,117 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17.56% fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine.

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

GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004, , avand un capital social de 35,250,000 lei, din care SC ROMCARBON SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 16.96% restul fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine.

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

GREENTECH DOO SERBIA este o societate infiintata in 2005 , avand un capital social de 2.189.903 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 15.26%.

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

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 108,808 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 16.96%. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Germania. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic.

GRINTEH MK DOO MACEDONIA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 3,238,205 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 15.17% restul fiind detinut de persoane fizice straine. Sediul societatii este in Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

GREENFIBRA HELLAS este o societate infiintata in 2008 , avand un capital social de 390,470 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 10.17%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice. Sediul societatii este in Grecia, judet Kilkis, oras Kilkis, Zona Industriala Kilkis. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice.

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in anul 2012 schimbandu-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase(cod CAEN 3811). Capital social al societatii e 2,110,900 lei. Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industralilor, nr.17.

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD SA 17.56% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate infiintata in 2013, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin RECYPLAT LTD Cipru si ROMGREEN UNIVERSAL LTD 17.50%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice. Capital social al societatii e 6,750,000 lei.

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

In luna octombrie 2013 BIOPACK RECICLARE SRL a fost radiata de la Registrul Comertului.

In luna noiembrie 2015 TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL a fost radiata de la Registrul Comertului.

#### **ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI**

#### **PREZENTAREA CONDUCERII SOCIETATILOR DIN GRUP**

Conducerea executiva a societatilor din cadrul grupului a fost asigurata in anul 2015, de urmatoarele persoane:

RECYPLAT LTD CIPRU – Director – Nicos Avraamides

RC ENERGO INSTALL SRL – Director General Banucu Ileana

ECO PACK MANAGEMENT SA – Director General Ionescu Adin,

INFO TECH SOLUTIONS SRL- Director General Hristache Cornel

LIVINGJUMBO INDUSTRY SA – Director General Manaila Carmen

GRINFILD LLC UCRAINA – Director General Perepelitea Olena Ivanivna

GRINRUH LLC UCRAINA – Director General Iulia Golets

GREENSORT RECYCLING SRL – Administrator Dorin Mihai si Stefanescu Bogdan-Marius

YENKI SRL – Administrator Petre Romeo Florinel

ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH- Administrator- Dna. Csilla Orban

NEXT ECO RECYCLING SA – Director General Stan Ionut

ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU – Director- Nicos Avraamides , Christopher James Hyslop, Natalie Gureghian, Anna Dracou, Irene Pipera

GREENLAMP RECICLARE S.A. – Director General Hung.Ching-Ling

GREENGLASS RECYCLING SA – Director General Costache Iulian Marius

TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL – Administrator Costache Iulian Marius

GREENWEEE INTERNATIONAL SA – Director General Hung.Ching-Ling

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT -Managing Director - Costache Iulian Marius

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL – Administrator unic CRISTEA CONSTANTIN

GREENTECH SA Director General Hung.Ching-Ling

GREENFIBER INTERNATIONAL SA – Director General Hung.Ching-Ling

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH - Administrator- Dna. Csilla Orban

GREENTECH DOO SERBIA– Director General – Mihail Mateski

GRINTEH MK DOO MACEDONIA – Director General – Mihail Mateski

GREENFIBRA HELLAS – Director General - Ioannis Tolis

#### **Rezultatele generale ale activitatii companiei si filialelor in perioada de raportare**

Nr.Crt.	Indicator [mii lei]	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
1	Venituri (Vanzari)	169,856	194,930	213,491
2	Venituri totale	197,012	214,615	233,323
3	Cheltuieli totale	193,431	203,424	224,752
4	Profitul net al anului	3,582	11,189	8,570
5	Profit atribuibil societatii mama	3,653	11,318	8,521

## ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

Evolutia contributiei filialelor la profitul net consolidat aferent grupului in anul 2015 este prezentata in tabelul urmator:

Companie	Profit/Pierdere net(a) (mii lei)	Atribuibil SM	Atribuibil NCI
Romcarbon SA	6,392	6,392	0
Living Jumbo Industry SA	3,647	3,611	36
RC Energo Install SRL	609	606	3
Infotech Solutions SRL	125	124	1
Grinfield Ucraina	0	0	0
Grinruh Ucraina	0	0	0
Recyplat Ltd Cipru	-91	-91	0
Romcarbon Deutschland GmbH	38	38	0
Eco Pack Management SA	10	10	0
Greensort Recycling SRL	0	0	0
Next Eco Recycling SA	27	19	8
Ajustari consolidare	-2,188	-2,187	0
<b>Total</b>	<b>8,572</b>	<b>8,523</b>	<b>49</b>

*Nota: In ajustari de consolidare sunt cuprinse eliminarea dividendelor incasate de la Recyplat LTD, LivingJumbo Industry SA si Info Tech Solutions SRL, eliminarea tranzactiilor intragrup, rezultatul deconsolidarii Taipei Cimeo SRL, Polymaster Chemicals SA, Total Commercial Management SRL, Ponderea din Profit a asociatilor (Ramgreen, Yeuki).*

## SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

### A) SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Indicator	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	Variatie	2015 vs. 2014
Imobilizari corporale	125,085	121,134	197,495	76,361	▲ 63.04%
Investitii imobiliare	45,934	46,317	43,799	-2,518	▼ -5.44%
Fond comercial	143	143	143	0	— 0.00%
Alte imobilizari necorporale	498	570	435	-135	▼ -23.68%
Investitii in asociati	26,349	23,733	26,978	3,245	▲ 13.67%
Alte investitii financiare	209	197	197	0	— 0.00%
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>198,218</b>	<b>192,094</b>	<b>269,047</b>	<b>76,953</b>	<b>▲ 40.06%</b>
Stocuri	20,614	23,466	28,049	4,583	▲ 19.53%
Creante comerciale	31,404	33,053	56,686	23,633	▲ 71.50%
	0	0	0	0	— #DIV/0!
Alte active curente	1,350	956	2,004	1,048	▲ 109.62%
Numerar si echivalente de numerar	14,393	20,646	17,014	-3,632	▼ -17.59%
<b>Total active curente</b>	<b>67,761</b>	<b>78,121</b>	<b>103,753</b>	<b>25,632</b>	<b>▲ 32.81%</b>
<b>Total activ</b>	<b>265,979</b>	<b>270,215</b>	<b>372,800</b>	<b>102,585</b>	<b>▲ 37.96%</b>

Indicator	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	Variatie	2015 vs. 2014
Capital social	26,412	26,412	26,412	0	0.00%
Prime de emisiune	2,182	2,182	2,182	0	0.00%
Rezerve	45,903	44,137	43,248	-889	-2.01%
Rezultat reportat	59,541	70,678	77,870	7,192	10.18%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societății mame	134,038	143,409	149,712	6,303	4.40%
Interese minoritare	2,368	1,765	1,400	-365	-20.68%
<b>Total capitaluri</b>	<b>136,406</b>	<b>145,174</b>	<b>151,112</b>	<b>5,938</b>	<b>4.09%</b>
Imprumuturi	21,925	14,843	54,538	39,695	267.43%
Leasinguri financiare și alte datorii purtatoare de dobândă	3,791	2,705	1,275	-1,430	-52.87%
Datorii privind impozitul amanat	10,571	11,042	11,143	101	0.91%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	44	33	8	-25	-75.76%
Venituri în avans	13,824	12,084	43,107	31,023	256.73%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>50,155</b>	<b>40,707</b>	<b>110,071</b>	<b>69,364</b>	<b>170.40%</b>
Datorii comerciale	31,316	34,697	37,808	3,111	8.97%
Imprumuturi	43,869	44,070	69,203	25,133	57.03%
Leasinguri financiare și alte datorii purtatoare de dobândă	1,503	1,678	1,719	41	2.44%
Venituri în avans	54	467	24	-443	-94.86%
Alte datorii curente	2,675	3,422	2,864	-558	-16.31%
<b>Total datorii curente</b>	<b>79,417</b>	<b>84,334</b>	<b>111,618</b>	<b>27,284</b>	<b>32.35%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>129,573</b>	<b>125,041</b>	<b>221,688</b>	<b>96,647</b>	<b>77.29%</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>	<b>265,979</b>	<b>270,215</b>	<b>372,800</b>	<b>102,585</b>	<b>37.96%</b>

In anul 2013 s-a procedat la acoperirea pierderii înregistrate ca rezultat reportat negativ din ajustari ale capitalului social, în valoare de 201,640 mii lei.

Participarea societăților care au intrat în consolidare la indicatorii Situației Positiei Financiare în anul 2015 este prezentată în tabelul următor:

Compania	Active pe termen lung	Active curente	Datorii pe termen lung	Datorii curente
Romcarbon SA	214,684	68,154	69,246	83,463
LivingJumbo Industry SA	49,578	37,316	40,737	32,007
RC Energo Install SRL	73	4,380	2	3,228
InfoTech Solutions SRL	34	380	0	133
Grinfield Ucraina	4,427	-866	0	5
Grintuh Ucraina	1,186	1,008	0	7
Recyplat Limited Cipru	23,815	1,033	0	0
Romcarbon Deutschland GmbH	12	54	6	30
Eco Pack Management SA	468	898	79	1,149
Greensort Recycling SRL	0	40	0	2
Next Eco Recycling SA	299	150	0	23
Ajustari consolidate	-25,528	-8,795	0	-8,429
<b>Total</b>	<b>269,047</b>	<b>103,753</b>	<b>110,071</b>	<b>111,618</b>

### ACTIVE PE TERMEN LUNG

In anul 2015 **activele pe termen lung** detin 72.17% din activele grupului, inregistrand o crestere de 76,953 mii lei, respectiv de 40.06% fata de inceputul anului.

Active pe termen lung	31.12.2015	% in total ATL	% in total Activ	2015 vs.2014
Imobilizari corporale	197,495	73.41%	52.98%	63.04%
Investitii imobiliare	43,799	16.28%	11.75%	-5.44%
Fond comercial	143	0.05%	0.04%	0.00%
Alte imobilizari necorporale	435	0.16%	0.12%	-23.68%
Investitii in asociatii	26,978	10.03%	7.24%	13.67%
Alte investitii financiare	197	0.07%	0.05%	0.00%
<b>Total</b>	<b>269,047</b>	<b>100.00%</b>	<b>72.17%</b>	<b>40.06%</b>

### ACTIVE CURENTE

**Activele curente** detin 27.83% din activele totale inregistrand o crestere de 25,632 mii lei, respectiv de 32.81% fata de inceputul anului.

Active curente	31.12.2015	% in total AC	% in total Activ	2015 vs.2014
Stocuri	28,049	27.03%	7.52%	19.53%
Creante comerciale	56,686	54.64%	15.21%	71.50%
Alte active curente	2,004	1.93%	0.54%	109.62%
Numerar si echivalente de numerar	17,014	16.40%	4.56%	-17.59%
<b>Total</b>	<b>103,753</b>	<b>100.00%</b>	<b>27.83%</b>	<b>32.81%</b>

### DATORII

**Datorile totale ale grupului** detin 59.47% din total Capitaluri si Datorii, inregistrand o crestere fata de inceputul anului de 96,647 mii lei, respectiv de 77.29%.

**Datorile curente ale grupului**, reprezentand 50.35% din total datorii si 29.94% din total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere de 27,284 mii lei fata de 31.12.2014, respectiv cu 32.35%.

Datorii curente	31.12.2015	% in TDC	% in Datorii totale	% in TCD	2015 vs.2014
Datorii comerciale	37,808	33.87%	17.05%	10.14%	8.97%
Imprumuturi	69,203	62.00%	31.22%	18.56%	57.03%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,719	1.54%	0.78%	0.46%	2.44%
Venituri in avans	24	0.02%	0.01%	0.01%	-94.86%
Alte datorii curente	2,864	2.57%	1.29%	0.77%	-16.31%
<b>Total</b>	<b>111,618</b>	<b>100.00%</b>	<b>50.35%</b>	<b>29.94%</b>	<b>32.35%</b>

**Datorii de grupului pe termen lung** au înregistrat o creștere față de anul 2014 de 69,364 mii lei, respectiv de 170.40%, și reprezintă 49.65% din total datorii și 29.53% din total Capitaluri și Datorii (TCD).

Datorii pe termen lung	31.12.2015	% in TDL	% in Total Datorii	% in TCD	2015 vs. 2014
Imprumuturi	54,538	49.55%	24.60%	14.63%	267.43%
Leasinguri financiare și alte datorii purtatoare de dobândă	1,275	1.16%	0.58%	0.34%	-52.87%
Datorii privind impozitul amanat	11,143	10.12%	5.03%	2.99%	0.91%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	8	0.01%	0.00%	0.00%	-75.76%
Venituri în avans	43,107	39.16%	19.44%	11.56%	256.73%
<b>Total</b>	<b>110,071</b>	<b>100.00%</b>	<b>49.65%</b>	<b>29.53%</b>	<b>170.40%</b>

La 31.12.2015 Grupul are contractate imprumuturi bancare în suma de 123,742 mii lei repartizate astfel:

- Imprumuturi bancare pe termen scurt în suma de 69,203 mii lei

Societate	Tip Imprumut	2013	2014	2015
LivingJumbo Industry SA	Credit investiții în euro-BRD	335	335	0
LivingJumbo Industry SA	Linie credit în euro – BRD	0	0	1,712
LivingJumbo Industry SA	Credit investiții în euro-BRD[proiect CCE]	494	494	0
LivingJumbo Industry SA	Credit puncte în euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	0	0	18,079
Taipei Cimeo SRL	Linie credit în euro- UniCredit Bank SA	170	440	0
Romcarbon SA	Linie credit în euro – BRD	11,429	11,173	9,742
Romcarbon SA	Linie credit în euro – UniCredit Bank SA	15,472	15,463	14,137
Romcarbon SA	Linie credit în euro – UniCredit Bank SA	8,994	9,099	10,213
Romcarbon SA	Credit investiții în euro- NBG Malta	4,714	4,711	0
Romcarbon SA	Credit investiții în euro-BCR [proiect CCE]	2,261	0	0
Romcarbon SA	Credit investiții în euro-BRD [I]	0	2,355	2,377
Romcarbon SA	Credit investiții în euro-BRD [II]	0	0	47
Romcarbon SA	Credit investiții în euro-BRD [III]	0	0	2,038
Romcarbon SA	Credit investiții în lei - Eximbank SA	0	0	255
Romcarbon SA	Credit puncte în euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	0	0	9,384
Romcarbon SA	Facilitate TVA în lei - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	0	0	1,220
<b>Total</b>		<b>43,869</b>	<b>44,070</b>	<b>69,203</b>

➤ Imprumuturi bancare pe termen lung in suma de 54,538 mii lei

Societate	Tip Imprumut	2013	2014	2015
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD	335	0	0
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [proiect CCE]	494	0	0
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro [2015]-BRD	0	0	1,210
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro [2015]-UniCredit Bank SA	0	0	871
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	0	0	20,025
Romcarbon SA	Credit investitii in Euro- NBG Malta	13,748	9,029	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BCR [proiect CCE]	7,348	0	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	0	5,103	2,774
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	0	711	3,073
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [III]	0	0	10,360
Romcarbon SA	Credit investitii in lei - Eximbank SA	0	0	2,800
Romcarbon SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	0	0	13,426
<b>Total</b>		<b>21,925</b>	<b>14,843</b>	<b>54,538</b>

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

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

CAPITALURILE PROPRII detin 40,53% din total capitaluri si datorii, avand o valoare de 151,112 mii lei, din care 1,400 mii lei sunt aferente interesului care nu controleaza. Capitalurile proprii au inregistrat o crestere de 5,938 mii lei, respectiv de 4,09%.

B) SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

[mii lei]

	2013	2014	2015	2015 vs. 2014
Venituri	169,856	194,930	213,491	▲ 18,561
Alte venituri	1,387	1,560	1,388	- 172
Venituri din investitii	2,900	7,018	1,850	- 5,168
Alte castiguri si pierderi	947	534	-3,617	- 4,151
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie	1,019	2,785	2,127	- 656
Materii prime si consumabile utilizate	-116,561	-131,400	-140,933	- 9,532
Cheltuieli cu amortizarea	-7,900	-8,752	-8,640	112
Cheltuieli cu salariile si taxele sociale	-32,822	-36,605	-41,685	- 5,083
Costuri financiare	-3,121	-2,823	-2,499	323
Alte cheltuieli	-13,898	-17,187	-16,621	566
Pondere de profit a asociilor	2,705	2,346	3,980	1,635
<b>Profit (pierdere) inaintea impozitarii</b>	<b>4,512</b>	<b>12,406</b>	<b>8,842</b>	<b>- 3,564</b>
Impozit pe profit	-930	-1,217	-271	▲ 946
<b>Profitul/pierderea anului, atribuibil:</b>	<b>3,582</b>	<b>11,189</b>	<b>8,571</b>	<b>- 2,618</b>
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	3,653	11,320	8,521	- 2,797
Interese care nu controleaza	-72	-128	49	179
<b>Profitul/Pierderea anului</b>	<b>3,581</b>	<b>11,191</b>	<b>8,571</b>	<b>- 2,620</b>
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	363	-1,374	-609	▲ 766
Diferente favorabile din reevaluarea terenurilor si cladirilor	0	0	0	▼ 0
Impozitul amanat aferent rezultatului global	0	0	0	▼ 0
<b>Rezultat global, atribuibil:</b>	<b>3,944</b>	<b>9,817</b>	<b>7,962</b>	<b>- 1,852</b>
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	3,990	10,354	8,091	- 2,264
Interese care nu controleaza	-46	-537	-128	▲ 405

## VANZARI NETE

Contributia societatilor consolidate in indicatorul Venituri, in anul 2015, este prezentata in tabelul urmator:

Societate	2014 [mii lei]	% in total	2015 [mii lei]	% in total	2015 vs.2014
Romcarbon SA	157,958	68.58%	176,703	70.30%	11.87%
LivingJumbo Industry SA	60,398	26.22%	61,448	24.45%	1.74%
RC Energo Install SRL	6,114	2.65%	6,241	2.48%	2.08%
Eco Pack Management SA	3,521	1.53%	4,197	1.67%	19.19%
Info Tech Solutions SRL	1,080	0.47%	1,322	0.53%	22.46%
Taipei Cimeo SRL	143	0.06%	-	0.00%	-100.00%
Romcarbon Deutschland GmbH	1,113	0.48%	1,458	0.58%	30.91%
<b>Total, din care:</b>	<b>230,327</b>	<b>100.00%</b>	<b>251,368</b>	<b>100.00%</b>	<b>9.14%</b>
Cifra de Afaceri in grup	35,397	15.37%	37,877	15.07%	7.01%
Cifra de Afaceri in afara grupului	194,930	84.63%	213,491	84.93%	9.52%

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

Structura indicatorului Venituri [mii lei]	2013	% in total	2014	% in total	2015	% in total	2015 vs.2014
Venituri din vanzari de produse finite (701+709)	118,522	70%	135,523	70%	146,447	69%	8.06%
Venituri din vanzari de semifabricate	16,441	10%	19,028	10%	19,066	9%	0.20%
Venituri din vanzarea produselor reziduale	159	0%	20	0%	17	0%	-15.29%
Vanzari din prestari servicii	5,400	3%	5,692	3%	6,212	3%	9.12%
Venituri din vanzarea marfunilor	27,851	16%	33,753	17%	40,883	19%	21.12%
Venituri din alte activitati	1,483	1%	913	0%	866	0%	-5.07%
<b>Total</b>	<b>169,856</b>	<b>100%</b>	<b>194,930</b>	<b>100%</b>	<b>213,491</b>	<b>100%</b>	<b>9.52%</b>

## C) INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

### 1 Indicatori de profitabilitate

	Indicator	Mod de calcul	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
a)	EBITDA in total vanzari	EBITDA — x 100	8.05%	11.28%	8.47%
		Venituri			
b)	EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA — x 100	10.02%	15.15%	11.97%
		Capitaluri proprii			
c)	Rata profitului brut	Profit Brut — x 100	2.66%	6.36%	4.14%
		Venituri			

### 2 Indicatori de lichiditate

	Indicator	Mod de calcul	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
a)	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente	0.85	0.93	0.93
		Datorii curente			
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	Active curente-Stocuri	0.59	0.65	0.68
		Datorii curente			

**3 Indicatori de risc**

	Indicator	Mod de calcul	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
a)	Indicatorul gradului de indatorare	Datorii pe termen lung	0,37	0,28	0,73
		Capitaluri proprii			
b)	Rata de acoperire a dobanzii	EBIT	2,71	6,15	5,43
		Cheltuieli cu dobanzile			

**4 Indicatori de activitate**

	Indicator	Mod de calcul	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale $\times$ 360	75	60	76
		Venituri			
b)	Viteza de rotatie a datorilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale $\times$ 360	69	61	61
		Venituri			

**5 Indicatori de rentabilitate**

	Indicator	Mod de calcul	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net $\times$ 100 / Active totale	1,3467%	4,1408%	2,2991%
		Capitaluri proprii			
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net $\times$ 100 / Capitaluri proprii	2,6260%	7,7073%	5,6720%
		Vanzari nete			
c)	Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net $\times$ 100 / Vanzari nete	2,1088%	5,7400%	4,0147%

**D. SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

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

		An 2013	An 2014	An 2015
Numerar net generat din activitati operationale		8,505	11,277	6,920
Numerar net utilizat in activitati de investitii		546	3,813	-72,005
Numerar net generat din activitati de finantare		-7,209	-8,837	61,453
<b>Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>		<b>1,842</b>	<b>6,253</b>	<b>-3,632</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financial</b>		<b>12,551</b>	<b>14,393</b>	<b>20,646</b>
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute		0	0	0
Intrari de numerar din achizitia unor noi filiale		0	0	0
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financial</b>		<b>14,393</b>	<b>20,646</b>	<b>17,014</b>

\*  
\* \*

**CONTROL INTERN**

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

Organizarea controlului intențiu urmărește respectarea tuturor reglementarilor, nu numai a celor finanțat-contabile, ci și a celor de: Mediu, Sanitate și securitate ocupatională, Situații de urgență, Aplicable produselor; Cod civil.

Structura organizatorică a Grupului definește nivelurile ierarhice de responsabilitate și autoritate existente și permite cunoașterea aspectelor manageriale și funcționale ale organizației.

Consiliile de administrație sunt organe independente de managementul organizației, iar membrii acestora sunt implicați în activitățile de gestiune și le supraveghează cu atenție. Consiliile de administrație ale societăților membre ale Grupului deleagă managerilor responsabilități privind controlul intern și face evaluări sistematice și independente asupra sistemului de control intern instaurat de către management.

Auditul intern (finanțier) are o funcție de asistență care trebuie să asigure managementul ca procedurile interne ale fiecărei societăți sunt implementate și respectate de către toate departamentele implicate.

Verificarea și evaluarea permanentă sau periodică conform Programului aprobat de conducerea fiecărei societăți din Grup a calității functionării controlului intern se face pentru a determina dacă mecanismele de control intern sunt aplicate conform procedurilor și dacă ele sunt modificate corespunzător atunci când circumstanțele o cer.

Sunt stabilită metodele prin care angajații sunt evaluati, instruiți, promovați și recompensati, personalul reprezentând o componentă esențială a controlului intern. Organograma, regulamentul de ordine interioară (ROI), fisele posturilor sunt actualizate, în funcție de modificările aparute.

Managementul fiecărei societăți din Grup întreprinde acțiuni în scopul înlăturării sau reducerii motivărilor care ar putea determina angajații să se implice în fapte necinste, ilicite sau morale. Acestea se regăsesc în Regulamentul de ordine interioară, alte Regulamente emise, dar și în exemplele personale.

Managementul asigură ocuparea anumitor posturi specifice de către personal competent care să aibă cunoștințele și aptitudinile necesare pentru a îndeplini sarcinile care definesc fiecare funcție.

GRUPUL se confrunta cu diverse riscuri, care provin din mediul extern sau din mediul intern și care trebuie gestionate corespunzător de către management. Identificarea și analiza riscurilor este un proces continuu și o componentă critică a unui control intern eficace. Dintre exemple, putem enumera: incapacitatea societăților membre ale Grupului de a atinge obiectivele fixate, calitatea personalului, importanța și complexitatea proceselor economice de bază, introducerea unor noi tehnologii informaționale, intrarea pe piață a unor noi concurenți etc.

Managementul identifică și evaluatează aceste riscuri și formulează măsuri specifice pentru reducerea riscului până la un nivel acceptabil.

Pentru o separare adecvată a responsabilităților (sarcinilor) în scopul prevenirii fraudelor și erorilor semnificative se aplică:

- separarea gestiunii activelor contabile pentru a evita riscul sustragerilor;
- separarea autorizării operațiunilor de gestiune a activelor asociate acestora;
- separarea sarcinilor legale de IT de sarcinile persoanelor din afara sistemului IT (sarcinile legate de conceperea și controlul programelor informatici de evidență contabilă sunt separate de sarcinile ce privesc actualizarea unor informații)

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

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

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

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

Controlul intern contabil si financiar este un element major al controlului intern in cadrul entitatii si se refera la ansamblul proceselor de obtinere si comunicare a informatiei contabile si financiare pentru a contribui la realizarea unei informatii fiabile si conforme exigentelor legale. Controlul intern contabil si financiar vizeaza asigurarea:

- conformitatii informatiilor contabile si financiare publicate, cu regulile aplicabile acestora;
- aplicarii instructiunilor elaborate de conducere in legatura cu aceste informatii;
- protejarii activelor;
- preventirii si detectarii fraudelor si neregulilor contabile si financiare;
- fiabilitatii informatiilor difuzate si utilizate la nivel intern in scop de control, in masura in care ele contribuie la elaborarea de informatii contabile si financiare publicate;
- fiabilitatii situatiilor financiare anuale publicate si a altor informatii comunicate pietei ;

Prin toate activitatatile de control intern se urmaresti o analiza permanenta si periodica a activitatilor , astfel incat managementul sa identifice cele mai bune solutii pe care sa-si bazeze deciziile pentru a creste nivelul de performanta al entitatii si pentru a deveni cat mai competitivi pe piata.

### **OBJECTIVELE SI POLITICILE GRUPULUI PRIVIND GESTIONAREA RISCURILOR**

#### **Riscuri privind capitalul**

Grupul isi gestioneaza capitalul pentru a se asigura ca entitatile din cadrul Grupului isi vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru actionari, prin optimizarea soldului de datorii si de capital propriu.

Gestionarea riscurilor Grupului cuprinde si o revizuire periodica a structurii de capital. Grupul isi va echilibra structura generala a capitalului prin emiterea de noi actiuni si prin rascumpararea de actiuni, plata de dividende.

#### **Riscuri financiare**

Functia de trezorerie a Grupului furnizeaza servicii necesare activitatii, coordoneaza accesul la piata financiara nationala si internationala, monitorizeaza si gestioneaza riscurile financiare legate de operatiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizeaza expunerea prin gradul si marimea riscurilor.

#### **Riscul de lichiditate**

Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare reprezinta riscul ca o intreprindere sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru a-si indeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare.

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine Consiliului de Administratie, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Grupul gestioneaza riscurile de lichiditate prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datorilor financiare.

#### **Riscul de credit**

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

Riscul de piata

In contextul climatului international determinat de efectele crizei financiare care a afectat in ultimii ani pietele pe care Grupul activeaza, in anul 2015 Grupul a reusit sa obtina o cifra de afaceri de 213,491 mii lei, iar pentru anul 2016 isi propune sa mentina tendinta de crestere cu 10-15% fata de anul precedent. Cu toate acestea, conducerea Grupului nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc pe pietele interne si externe si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Grupului.

Presedinte C.A.,

Hung Ching Liang



Director General: ing. Andrei Radu

Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana



Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia. În cadrul căreia fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunțită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited și a firmelor membre, vă rugăm să accesați [www.deloitte.com/ro/despre](http://www.deloitte.com/ro/despre).

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