

S.C. ROMCARBON S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

CUPRINS	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 2
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4 – 5
SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	6 – 8
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	9 – 10
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	11 – 55
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUATIILOR FINANCIARE	1 – 19

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare individuale

- 1 Noi am auditat situațiile financiare individuale atașate ale societății S.C. ROMCARBON S.A. („Societatea”), care cuprind situația pozitiei financiare încheiată la 31 decembrie 2013, precum și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare individuale

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

Responsabilitatea auditorului

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

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare individuale prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. ROMCARBON S.A. la 31 decembrie 2013, precum și performanța sa financiară și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Observații

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

Alte aspecte

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

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare individuale

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

Ahmed Hassan, Partener de audit



*Inregistrat la Camera Auditorilor Finanțari din România
cu certificatul Nr. 1529/25.11.2003*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrata la Camera Auditorilor Finanțari din România
cu Nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
24 martie 2014

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

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

	Note	Perioada încheiată 31-Dec-13	Perioada încheiată 31-Dec-12
Vanzari nete	3	138.717.368	131.276.119
Venituri din investiții	3	4.853.112	4.611.368
Alte castiguri sau pierderi	5	1.522.899	544.684
Variatia stocurilor		1.150.239	1.873.742
Cheltuieli cu materiile prime și consumabile	4	(110.073.327)	(102.762.851)
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea activelor	6	(6.459.813)	(4.515.592)
Cheltuieli cu beneficiile angajatorilor	7	(12.510.155)	(11.013.035)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurările și protecția socială	7	(3.638.465)	(2.921.519)
Costul net al finanțării	8	(3.092.878)	(3.963.918)
Venituri din subvenții		1.187.269	611.867
Alte cheltuieli	9	(11.290.975)	(12.987.540)
Profit (pierdere) înaintea impozitării		365.274	753.325
Impozit pe profit	10	(313.139)	(64.043)
Profit (pierdere) net		52.135	689.282
Situată rezultatului global pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2013			
Alte elemente ale rezultatului global			
Pierderi din reevaluarea imobilizărilor corporale		(29.100.504)	(59.706)
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal		4.656.081	-
Total rezultat global		(24.392.288)	629.576
Rezultat pe acțiune		(0.0924)	0.0024
Numarul acțiunilor		264.122.096	264.122.096

Situatiile financiare individuale au fost aprobată de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2014.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele : HUNG CHING LING
Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele : RADU ANDREI
Semnătura _____

INTOCMIT,
DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU
Semnătura _____

SOCIETATEA COMERCIALĂ
ROMCARBON S.A.
2
BUZAU

3

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

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

	Note	31-Dec-13	31-Dec-12
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	115.730.546	147.329.485
Investitii imobiliare	12	45.934.052	44.484.586
Imobilizari necorporale	13	339.167	421.987
Active financiare	14	24.125.945	26.332.650
Total active pe termen lung		186.129.710	218.568.708
Active curente			
Stocuri	15	15.719.338	16.308.574
Creante comerciale și alte creante	16	31.926.260	36.628.524
Imprumuturi acordate partilor afiliate	26	-	55.442
Impozite de recuperat		18.839	18.839
Alte active	17	262.596	306.716
Numerar și echivalente de numerar	27	9.307.666	11.200.471
Active imobilizate detinute în vederea vânzării		-	-
Total active curente		57.234.699	64.518.566
Total activ		243.364.409	283.087.274
Capitaluri proprii și datorii			
Capital și rezerve			
Capital social	18	26.412.210	228.051.959
Prime de capital		2.182.283	2.182.283
Rezerve	19	49.242.206	79.642.069
Rezultat reportat	20	12.697.983	(193.348.130)
Total capitaluri		90.534.682	116.528.181
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	21	21.095.797	28.473.487
Leasinguri financiare și alte datorii purtătoare de dobândă	24	3.791.346	3.044.711
Datorii privind impozitul amanat	10	10.570.635	14.913.577
Venituri în avans	28	12.593.199	13.781.714
Total datorii pe termen lung		48.050.977	60.213.489

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013

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

	Note	31-Dec-13	31-Dec-12
Datorii curente			
Datorii comerciale	23	27.599.072	30.725.215
Imprumuturi primite de la parti afiliate	26	31.277.371	34.464.930
Imprumuturi	21	42.869.851	38.309.069
Leasinguri financiare și alte datorii purtatoare de dobândă	24	1.408.860	1.373.008
Venituri în avans		41.603	38.350
Alte datorii	22	1.581.993	1.435.032
Total datorii curente		104.778.750	106.345.604
Total datorii		152.829.727	166.559.093
Total capitaluri și datorii		243.364.409	283.087.274

Situatiile financiare individuale au fost aprobată de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2014.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele : HUNG CHING LING

Semnătura _____



ÎNTOCMIT,
DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele : RADU ANDREI

Semnătura _____

SITUATIA MODIFICARILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIODA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Reserve de reevaluare</u>	<u>Reserve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
1 Ianuarie 2013	<u>228.051.959</u>	<u>2.182.283</u>	<u>74.945.407</u>	<u>1.407.192</u>	<u>3.289.470</u>	<u>(193.348.130)</u>	<u>116.528.181</u>
Reevaluarea imobilizilor corporale	-	-	(29.100.504)	-	-	-	(29.100.504)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	(1.601.210)
Rezerva din reevaluare realizata	-	-	(533.760)	-	-	-	533.760
Reclasificare rezerva din reevaluare la rezultat reportat	-	-	(4.024.653)	-	-	-	4.024.653
Transferul rezultatului perioadei la rezerva legală	-	-	-	2.607	-	(2.607)	-
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	52.135	52.135
Transfer la rezerve	-	-	-	-	-	-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	4.656.081	-	-	-	4.656.081
Eliminarea aplicarii IAS 29 asupra elementelor de capitalului proprii	(201.639.749)	-	-	(150.141)	(303.101)	202.092.991	-
Transferuri între conturi de capital	-	-	-	-	(946.392)	946.392	-
31 Decembrie 2013	<u>26.412.210</u>	<u>2.182.283</u>	<u>45.942.571</u>	<u>1.259.658</u>	<u>2.039.977</u>	<u>12.697.983</u>	<u>90.534.683</u>

ADMINISTRATOR
 Numele și prenumele : HUNG CHING LING
 Semnătura _____

DIRECTOR FINANCIAR
 Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU
 Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
 Numele și prenumele : RADU ANDREI
 Semnătura _____

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

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

Ca urmare a aplicarii IFRS incepand cu exercitiul financiar 2012 au fost retratare situațiile financiare, rezultand din aplicarea IAS 29 o ajustare la inflatie a capitalurilor proprii de 202.092.991 lei, astfel: ajustarea la inflatie a capitalului social in valoare de 201.639,749 lei, ajustarea la inflatie pentru Rezerva legala de 150.141 lei , ajustarea la inflatie pentru Alte rezerve de 303.101 lei.

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

Prin decizia actionarilor din data de 29.04.2013 a fost aprobată repartizarea profitului net in valoare de 1.601.201 lei, cu titlu de dividende.

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

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

Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal sunt explicate in nota 10.

Situatiile financiare individuale au fost aprobată de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2014.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele: HUNG CHING LING

Semnătura

INTOCMIT,

DIRECTOR FINANCIAR

Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU

Semnătura

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele : RADU ANDREI

Semnătura



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2012
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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

Situatiile financiare individuale au fost aprobată de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2014.

ADMINISTRATOR
 Numele și prenumele : HUNG CHING LING
 Semnătura _____

DIRECTOR FINANCIAR
 Numele și prenumele : VIORICA ZAINESCU
 Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
 Numele și prenumele : RADU ANDREI
 Semnătura _____



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ**LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

	2013	2012
Profitul net al anului	52.135	689.282
Cheltuieli cu impozitul pe profit	313.139	64.043
Amortizarea /depreciere a activelor pe termen lung	6.459.813	4.515.592
(Castig)/pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(713.460)	(93.161)
(Castig)/pierdere din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare	(2.139.331)	(1.179.305)
(Castig)/pierdere din vanzarea investitiilor imobiliare	-	(266.384)
Cheltuieli/venituri privind provizioanele pentru clienti	764.254	11.243
Pierderi din creante si debitori diversi	235.451	48.788
Provizioane aferente stocurilor	-	-
(Castig)/pierdere din investitii financiare	(468.784)	(1.820)
Cheltuieli cu dobanda	2.760.326	3.370.650
Venituri din dobanzi	(111.427)	(354.049)
Venituri din dividende	(1.039.873)	-
Venituri din subventii	(1.187.269)	(611.867)
Castig/Pierdere nerealizat/a din diferente de curs	798.199	2.119.689
Miscați în capitalul circulant		
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	3.702.559	(14.461.905)
(Crestere)/ (descrestere)stocuri	589.236	(5.285.230)
(Cresteri)/ (descresteri) in alte active	44.120	(126.510)
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	(3.126.143)	11.420.641
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	2.006	10.173
Crestere / (descrestere) alte datorii	104.495	579.462
Numerar utilizat din activitati operationale	7.039.448	449.332
Impozit pe profit platit	-	(292)
Dobanzi platite	(2.760.326)	(3.370.650)
Numerar net generat/utilizat din activitati operationale	4.279.122	(2.921.610)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Plati aferente imobilizarilor financiare	(481.050)	(1.010.915)
Dobanzi încasate	111.427	354.049
Dividende primite	1.039.873	-
Plati aferente imobilizarilor corporale	(3.970.457)	(21.585.895)
Plati aferente investitiilor imobiliare	(85.568)	(1.367.895)
Încasari din vanzarea investitiilor imobiliare	-	922.061
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	3.567.680	505.368
Încasari din vanzarea investitiilor financiare	3.156.539	2.200
Imprumuturi acordate partilor afiliate	55.442	1.918.162
Plati aferente activelor necorporale	-	(82.860)
Plati dividende	(1.558.744)	(2.539.607)
Numerar net generat/utilizat în activitati de investitii	1.835.140	(22.885.332)

Notele atestate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ

LA 31 DECEMBRIE 2013

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

	2013	2012
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Plătile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de o operație de leasing financiar.	(1.204.401)	(1.770.520)
Incasari din impumuturi bancare	29.239.313	15.477.875
Incasari din imprumuturi parti afiliate	-	34.464.930
Rambursari de împrumuturi bancare	(32.854.420)	(23.974.202)
Rambursari de împrumuturi parti afiliate	(3.187.559)	-
Incasari din subvenții	-	4.330.658
Numerar net utilizat/generat din activitati de finantare	(8.007.067)	28.528.741
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(1.892.805)	2.721.799
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financial	11.200.471	8.672.653
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar în valute	-	(193.981)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financial	9.307.666	11.200.471

Situările financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2014.

ADMINISTRATORNumele și prenumele :
HUNG CHING DING

Semnătura

DIRECTOR FINANCIARNumele și prenumele :
VIORICA ZAINESCU

Semnătura

DIRECTOR GENERALNumele și prenumele :
RADU ANDREI

Semnătura



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Societatea ROMCARBON S.A. are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acțiunile Societății erau tranzacționate pe B.V.B., iar principalii acționari ai Societății la 31 decembrie 2013 erau Living Plastic Industry S.A., Joyful River Limited Loc. Nicosia - Cipru, Romanian Opportunities FUND Loc. Windward, Hyposwiss Lux Fund-Danube Tiger-Luxembourg Lux, Palmer Capital Emerging EUROPE EQUITY FUND N.V..

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situatiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Acestea sunt primele situații financiare ale Societății prezentate în conformitate cu IFRS.

Bazele prezentării

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

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

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

Societatea are obligația să întocmească situații financiare anuale individuale și consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Grupul Romcarbon, inclusiv Romcarbon S.A. și filialele sale va întocmi un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS, pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2013, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

Situatiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității. Situațiile financiare sunt pregătite pe baza evidențelor contabile statutare ținute în conformitate cu principiile contabile românești, ajustate pentru tranzitie la IFRS.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA**31 DECEMBRIE 2013**

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)***Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale***

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

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

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

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

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

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

Deținerile directe la 31 decembrie 2013, respectiv 31 decembrie 2012 ale Societății în filiale sau entități asociate și care nu au fost consolidate în prezentele situații financiare individuale sunt prezentate în Nota 14. Investițiile în astfel de filiale sau entități asociate au fost prezentate în prezentele situații financiare individuale la cost.

Societatea va emite în cursul anului 2014 situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară ("IFRS").

Standardele și Interpretările în vigoare în perioada curentă

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standardele și Interpretările în vigoare în perioada curentă (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Societatea prevede că adoptarea acestor standarde, revizuiri și interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în 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 Societății, aplicarea contabilității de asigurare a riscului valutar pentru portofoliul de active financiare și de datorii financiare în conformitate cu IAS 39: "Instrumente Financiare: Recunoaștere și evaluare" nu ar avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, dacă sunt aplicate la data bilanțului.

Recunoașterea veniturilor

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

Vânzarea de bunuri

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

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

Venituri din dividende și dobânzi

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Leasingul

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

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

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

Plășile 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

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

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

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

- 31 Decembrie 2011: 3.3393 RON/USD și 4.3197 RON/EUR
- 31 Decembrie 2012: 3.3575 RON/USD și 4.4287 RON/EUR
- 31 Decembrie 2013 3.2551 RON/USD și 4.4847 RON/EUR

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Subvenții guvernamentale

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

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

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

Contribuția pentru angajați

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

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

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Provizioane privind impozite și taxe

La 31 decembrie 2013 situațiile financiare ale Societății includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislația actuală, aceste rezerve ar putea deveni impozabile în măsură în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Societății. Conducerea Societății consideră că nu există intenția de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. Cu toate acestea, în cazul în care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Societatea va trebui să înregistreze o datorie cu impozitul pe profit în legătură cu aceste rezerve. Aceste situații financiare nu includ un astfel de provizion pentru impozitul pe profit amânat aferent acestor rezerve.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor dintre valoarea contabilă a activelor și datorilor 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 Societatea este în măsură să controleze stornarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu fie stornată în viitorul previzibil. Impozitul amânat activ provenit din diferențele temporare deductibile asociate cu astfel de investiții și interese sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozitabile asupra cărora să se utilizeze beneficiile aferente diferențelor temporare și se estimează că vor fi reversate în viitorul apropiat.

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscute drept cheltuială sau venit în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente credititate sau debititate 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 de comerț sau în determinarea valorii excedentare a intereselor achizitorului în valoarea justă netă a activelor, datorilor și a datorilor potențiale identificabile ale societății achiziționate asupra costului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale

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

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

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

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierdere.

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

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

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

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

Cheltuieli ulterioare

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale (continuare)

În calculul amortizării sunt folosite următoarele duri de viață utilă:

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

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

Imobilizarile necorporale cu duri de viață utilă finite care sunt achizitionate separat sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulată. Amortizarea este recunoscută liniar de-a lungul duratei de viață utilă a acestora. Durata de viață utilă estimată și metoda amortizării sunt revizuite la finalul fiecarei perioade de raportare. Imobilizarile necorporale cu duri de viață utilă nedeterminate, care sunt achizitionate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderile din depreciere cumulată.

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporală este derecunoscută la vânzare sau atunci când nu se mai așteaptă nici un fel de beneficii economice viitoare generate de utilizare sau vânzare. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferența dintre incasarile nete din vânzare și valoarea contabilă a activului, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când activul este derecunoscut.

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale și necorporale

La finalul fiecarei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale și necorporale pentru a stabili dacă există indicii că acele active au suferit deprecieri de valoare. Dacă există astfel de indicii, Societatea estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili gradul deprecierii (dacă există). Acolo unde nu este posibilă o estimare a valorii recuperabile a unui activ individual, Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar careia îi aparține activul. Acolo unde nu poate fi identificată o bază rezonabilă și consistentă de alocare, activele corporale, sunt alocate celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care poate fi identificată o bază rezonabilă și consistentă de alocare.

Imobilizarile necorporale cu duri de viață utilă nedeterminate și imobilizarile necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin anual pentru depreciere și ori de câte ori există indicii că activele respective ar putea fi depreciate.

Valoarea recuperabilă este limita superioară a valorii juste, mai puțin costurile generate de vânzare și valoarea de utilizare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt scontate la valoarea lor curentă folosind o rată de scontare înainte de plata impozitelor care reflectă evaluarea curentă pe piață a valorii în timp a banilor și riscurile specifice activului pentru care estimările aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unității generatoare de numerar) este estimată să fie mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă. Deprecierea este recunoscută imediat în contul de profit sau pierdere, dacă activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care deprecierea este tratată ca reducere a reevaluării.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale și necorporale (continuare)

Acolo unde deprecierea se reversează, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este majorată la valoarea recuperabilă revizuită, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depasească valoarea contabilă care ar fi fost stabilită dacă nu ar fi fost recunoscută deprecierea pentru acel activ (sau unitatea generatoare de numerar) în anii precedenți. O reversare a unei deprecieri este recunoscută imediat în contul de profit sau pierdere, dacă activul relevant este contabilizat la valoarea reevaluată, caz în care reversarea deprecierii este tratată ca majorare a reevaluării.

Investiții imobiliare

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

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

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

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

Stocuri

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

Provizioane

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

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

Garanții

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare

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

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

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

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

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

Acțiunile deținute într-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV și sunt înregistrate la valoare justă. Câștigurile și pierderile provenite din modificări în valoarea justă sunt recunoscute direct în capitalul propriu, în rezerve de reevaluare a investițiilor, cu excepția pierderilor prin 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.

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

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

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

Valoarea contabilă a activului finanță este redusă cu pierderea prin deprecieră, direct pentru toate activele finanță, 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 să fie nerecuperabilă, această este eliminată și scăzută din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion sunt recunoscute în contul de profit și pierderi.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

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

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

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor finanță 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.

Situări comparative

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății pentru anul finanțiar 2013:

Vanzari nete	Anul încheiat	Anul încheiat
	31/12/13	31/12/12
	lei	lei
Vânzări din produse finite	85.331.288	83.029.065
Venituri din vânzarea mărfurilor	50.142.996	44.870.318
Venituri din servicii prestate	144.095	99.413
Alte venituri	3.098.989	3.277.323
	138.717.367	131.276.119
Venituri din investitii	Anul încheiat	Anul încheiat
	31/12/13	31/12/12
	lei	lei
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	3.701.812	4.257.319
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	111.427	354.049
Dividende primite din participații	1.039.873	-
	4.853.112	4.611.368

Raportarea veniturilor pe segmente:**Venituri pe zone geografice:**

	Anul încheiat	Anul încheiat
	31/12/13	31/12/12
	lei	lei
Vanzari pe piata interna (Romania)	118.959.277	110.265.769
Vanzari pe piata externa (Europa)	19.616.691	20.915.721
Altii (Israel, Taiwan, EAU)	141.400	94.629

Venituri din segmentare si Profituri	Venituri din Segmentare		Profituri din Segmentare	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	lei	lei	lei	lei
Mase Plastice polietilena+ polistiren+polipropilena	73.565.699	74.674.204	9.429.442	10.558.122
Produse reciclate compounduri	3.782.286	318.889	(1.568.568)	(1.472.291)
Alte sectoare productive	7.754.740	7.733.782	1.861.247	2.405.091
Venituri din vânzarea mărfurilor și alte activități	53.614.643	48.549.245	3.718.021	3.855.725
Total din operatiuni	138.717.368	131.276.119	13.440.142	15.346.646
Venit din investitii			4.853.112	4.611.368
Cheltuieli administrative și cu salariile			(14.835.103)	(15.240.771)
Cheltuieli financiare			(3.092.878)	(3.963.918)
Profit înainte de impozitare			365.273	753.325

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

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

3. VENITURI (continuare)

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

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

În categoria **Compounduri** sunt cuprinse veniturile obținute de Societate din vânzarea de Compounduri din mase plastice din polimeri virgini și Compounduri și regranulate din polimeri reciclați.

În categoria **Alte activități** sunt cuprinse veniturile din alte activități reprezentând vânzari de marfuri, chirii și alte servicii prestate.

	Segment Active		Segment Datorii	
	31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12
Segment Active și Datorii	Lei	lei	Lei	lei
Produse mase plastice:				
polietilena+polistiren+polipropilena	66.345.605	87.816.365	52.566.943	80.675.485
Produse reciclate compounduri	61.034.543	79.786.746	22.182.476	34.671.742
Alte sectoare productive	13.225.627	33.387.847	4.941.241	3.779.189
Alte activități	102.758.635	82.096.316	73.139.068	47.432.677
Total Active/Datorii	243.364.409	283.087.274	152.829.727	166.559.093

Segment amortizare și intrari de active pe termen lung	Segment amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
	31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12
	Lei	lei	Lei	lei
Produse mase plastice:				
polietilena+polistiren+polipropilena	2.553.227	2.357.263	4.636.456	6.094.390
Produse reciclate compounduri	2.604.362	47.911	592.080	26.422.767
Alte sectoare productive	236.870	173.743	1.837.863	913.450
Alte activități	1.065.354	1.936.675	855.896	3.322.251
Total	6.459.813	4.515.592	7.922.295	36.752.858

* Segment intrari de active pe termen lung reprezintă intrările de mijloace fixe în cursul anului și nu include intrări din achiziția de subsidiare.

Societatea colaborează cu urmatorii clienți importanți: Living Jumbo Industry (cu un procent de 20% în valoarea totală a vânzărilor Romcarbon) și Kasakrom Chemicals SRL (cu un procent de 15% în valoarea totală a vânzărilor Romcarbon).

ROMCARBON S.A.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
Materii prime consumate	50.958.581	49.901.376
Costul marfurilor vândute	48.715.858	43.183.423
Cheltuieli cu energia și apa	8.158.423	7.411.727
Cheltuieli cu materiale consumabile	2.240.465	2.266.325
Total	110.073.327	102.762.851

5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
Venituri din penalități percepute	180.230	1.005.876
Castig / (pierdere) din vanzarea imobilizarilor	713.460	93.161
Pierderi din calamități (net de despăgubiri din asigurări)	-	(301.098)
Castig / (pierdere) din ajustarea investițiilor imobiliare la valoarea justă	2.139.331	1.445.689
Castig / (pierdere) din vanzarea investițiilor imobiliare	-	-
Pierderi din diferențe de curs valutar	(1.344.015)	(1.842.955)
Castig / (pierdere) din cedarea investițiilor financiare	468.784	1.820
Castig / (pierdere) din variația provizioanelor	(764.254)	(11.243)
Alte castiguri	129.363	153.434
Total	1.522.899	544.684

6. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
Total cheltuiala cu amortizarea	6.459.813	4.515.592
<i>Din care:</i>		
Deprecierea mijloacelor fixe	6.278.681	4.370.165
Amortizarea imobilizarilor necorporale	181.132	145.427

ROMCARBON S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)
7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	Anul încheiat 31/12/13 lei	Anul încheiat 31/12/12 lei
Cheltuieli privind salariile angajatilor	12.510.155	10.368.518
Cheltuieli cu contributia societatii la asigurarile sociale	3.638.465	2.921.519
Tichete de masa	-	644.517
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	16.148.620	13.934.554

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

8. COSTURI FINANCIARE

	Anul încheiat 31/12/13 lei	Anul încheiat 31/12/12 lei
Cheltuieli cu dobanzile bancare si de leasing	2.744.353	3.370.650
Comisioane bancare si costuri asimilate	348.525	593.268
Total costuri de finantare	3.092.878	3.963.918

9. ALTE CHELTUIELI

	Anul încheiat 31/12/13 lei	Anul încheiat 31/12/12 lei
Cheltuieli privind transportul si logistica	2.914.024	3.303.120
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terți*	5.383.012	6.857.038
Cheltuieli de protocol si marketing	556.741	639.804
Cheltuieli cu reparatiile	493.557	524.261
Cheltuieli cu impozite si taxe	627.602	658.015
Pierderi din creante	235.451	48.788
Cheltuieli privind asigurarile	251.615	217.447
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	118.332	119.069
Cheltuieli cu deplasari	69.413	56.641
Cheltuieli privind chirile	492.554	407.899
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	53.926	19.570
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	1.672	6.643
Alte cheltuieli	93.076	129.245
Total alte cheltuieli	11.290.975	12.987.540

(*) In categoria Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terți sunt cuprinse servicii platite in cadrul contractului de agentie comerciala firmei Total Commercial Management SRL, entitate afiliata, care a preluat activitatea comerciala a societatii- de vanzare, marketing, aprovisionare si logistica (in anul 2012 valoarea serviciilor prestate a fost de 3.391.527 lei iar in anul 2013 valoarea serviciilor prestate a fost de 2.162.900 lei). Incepand cu data de 01.09.2013 activitatea aceste firme a fost reintegrata in Romcarbon SA. Tot in aceasta categorie sunt cuprinse servicii de consultanta juridica, servicii de audit financiar, servicii de paza, servicii de medicina muncii, servicii de consultanta tehnica, servicii IT, etc.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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

Cheltuiala cu impozitul cuprinde:

	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	23.383
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	313.139	40.660
	313.139	64.043

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2013 și 2012 este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române.

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

Reconcilierea cotei efective de impozit pe profit	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
Rezultatul brut înaintea impozitării	365.274	753.325
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculată la 16%	58.444	120.532
Efectul veniturilor neimpozabile	(1.777.808)	(325.399)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	1.419.468	234.096
Efectul (pierderi fiscale) / profit fiscal	(299.896)	29.229
Efectul cheltuielilor nedeductibile temporar / impozit Amanat	313.139	40.660
Deduceri aferente sponsorizărilor	-	(5.846)
	313.139	64.043

Componentele datoriilor cu impozitul amânat

	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
Creanțe comerciale și alte creanțe	(157.496)	(114.652)
Stocuri	(124.052)	(124.052)
Investiții imobiliare	1.860.436	1.504.453
Imobilizări corporale	8.991.748	13.647.828
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	10.570.636	14.913.577
Din care impozit amânat aferent rezervelor din reevaluare aferente rezultatului global	9.635.692	14.291.773

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

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

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

	Anul încheiat 31/12/13 lei	Anul încheiat 31/12/12 lei
Sold initial la 1 Ianuarie	14.913.577	14.872.917
Miscare generată de rezervele din reevaluare	(4.656.081)	-
Recunoscut în contul de profit și pierdere	313.139	40.660
Sold final la 31 Decembrie	10.570.635	14.913.577

Societatea a micsorat impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferente rezultatului global cu 4.656.081 lei datorita scaderii valorii nete contabile a terenurilor si cladirilor pe baza raportului de reevaluare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Terenuri lei	Clădiri lei	Utilaje și echipamente lei	Instalații și obiecte de mobilier lei	Imobilizări corporale în curs și avansuri lei	Total lei	
						165.685.108	
Sold la 1 ianuarie 2013	85.750.328	18.355.713	58.126.384	1.169.734	2.282.949		
Intrări din care							
Transferuri	5.113	4.631.021	4.704.791	45.896	6.660.104	16.046.925	
Cresteri din reevaluare	-	3.171.608	4.704.791	45.217	-	7.921.616	
Înălțări din care	5.113	1.459.413	-	-	-	1.464.526	
Înălțări din reevaluare	(31.265.929)	(5.915.843)	(368.471)	(16.930)	(7.921.616)	(45.488.788)	
	(30.539.962)	(25.068)	-	-	-	(30.565.031)	
Sold la 31 decembrie 2013	54.489.512	17.070.891	62.462.704	1.198.700	1.021.437	136.243.244	
Sold la 1 ianuarie 2012	85.750.328	16.899.320	26.783.556	418.520	11.957.075	141.808.799	
Intrări din care	-	-	-	-	-	27.359.111	
Transferuri	-	-	-	-	-	-	
Cresteri din reevaluare	-	(647.835)	(2.552.603)	(1.985)	(280.379)	(3.482.802)	
Înălțări din care	-	-	-	-	-	-	
Înălțări din reevaluare	-	-	-	-	-	-	
Transferuri	-	2.104.228	33.895.431	753.199	(36.752.858)	-	
Sold la 31 decembrie 2012	85.750.328	18.355.713	58.126.384	1.169.734	2.282.949	165.685.108	

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri lei	Cărămidă lei	Utilaje și echipament lei	Instalații și obiecte de mobilier lei	Imobilizări corporale în curs și avansuri lei	Total lei
				lei	lei	lei
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2013	-	2.552.922	15.462.409	340.292	-	18.355.623
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.188.236	4.978.649	111.796	-	6.278.681
Reduceri din vânzare de active	-	(3.741.158)	(368.470)	(11.979)	-	(4.121.606)
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2013	-	-	20.072.588	440.110	-	20.512.698
Sold la 1 ianuarie 2012	-	1.746.290	12.738.458	257.336	-	14.742.084
Cheltuiala cu amortizarea	-	977.144	3.308.080	84.940	-	4.370.164
Reduceri din vânzare de active	-	(170.512)	(584.129)	(1.984)	-	(756.625)
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	-	2.552.922	15.462.409	340.292	-	18.355.623
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2013	54.489.512	17.070.891	42.390.116	758.591	1.021.437	115.730.546
La 31 decembrie 2012	85.750.328	15.802.791	42.663.975	829.442	2.282.949	147.329.485

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2013 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor și cladirilor utilizând serviciile unui evaluator independent. Diferențele de valoare reflectate în situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2013 au fost în suma de 29.100.504 RON aferent reevaluării activelor Romcarbon S.A. Valoarea reevaluată a terenurilor a scăzut cu 30.534.850 lei iar valoarea reevaluată a cladirilor și construcțiilor a crescut cu 1.434.344 lei.

Valoarea netă contabilă a imobilizărilor detinute în leasing financiar este de 9.640.558 lei la 31 decembrie 2013, respectiv 8.977.259 lei la 31 decembrie 2012.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2013 de 115.232.543 lei (31.12.2012: 133.982.867 lei) constituie garanție pentru credite și linii de credit contractate de la următoarele bănci: Banca Românească-NBG Malta, Banca Comercială Română, BRD GSG, UniCredit Tiriac Bank. Anumite bănci comerciale au emis scrisori de garanție pentru unele împrumuturi contractate pentru finanțarea activității. Pentru emiterea acestor scrisori de garanție, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2013 de 339.153 lei (31 decembrie 2012: 460.608 lei).

12. INVESTITII IMOBILIARE

Note	31 decembrie	31 decembrie
	2013 lei	2012 lei
Sold la 1 ianuarie	44.484.586	42.593.063
Intrări fără cresteri din reevaluare	85.568	1.367.895
Cresteri din reevaluare	3.529.631	1.976.046
Reduceri din reevaluare	(1.390.301)	(796.741)
Iesiri fără reduceri din reevaluare	(775.433)	(655.677)
Sold la 31 decembrie	45.934.051	44.484.586

Societatea detine la 31 decembrie 2013 în locațiile Iasi, Stefanesti și Buzau, imobilizările care nu sunt folosite în activitatea de bază, în schimb acestea sunt tinute pentru aprecierea lor în viitor și pentru închiriere parțială către terți. Pe baza acestor criterii conform IAS 40 "Investiții imobiliare" Societatea a decis clasificarea acestor imobilizări în investiții imobiliare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

Cost	Licențe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
	lei	lei	lei	lei
Sold la 1 ianuarie 2013	403.839	530.266	-	934.105
Intrări	93.270	5.042	83.004	181.316
Transferuri	-	-	-	-
Ieșiri	(22.728)	(21.337)	(83.004)	(127.069)
Sold la 31 decembrie 2013	474.381	513.971	-	988.352
Sold la 1 ianuarie 2012	193.001	481.057	370.187	1.044.245
Intrări	-	79.861	3.000	82.861
Transferuri	-	373.187	(373.187)	-
Ieșiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	193.001	934.105	-	1.127.106
Amortizarea cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2013	(314.055)	(198.063)	-	(512.118)
Cheltuiala cu amortizarea	(51.663)	(129.470)	-	(181.133)
Eliminări din vânzare de active	22.728	21.338	-	44.065
Sold la 31 decembrie 2013	(342.991)	(306.195)	-	(649.185)
Sold la 1 ianuarie 2012	139.375	420.316	-	559.691
Cheltuiala cu amortizarea	53.626	91.802	-	145.428
Eliminări din vânzare de active	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	193.001	512.118	-	705.119
La 31 decembrie 2013	131.391	207.776	-	339.167
La 31 decembrie 2012	-	421.987	-	421.987

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

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

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

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

Numele investiției	Activitatea de bază	Locul înființării și al operațiunilor			%	RON	RON
		31-Dec-13	31-Dec-12	31-Dec-13			
RECYPLAT LTD CIPRU		Nicosia	100%	100%	20.857.287	20.857.287	
RC ENERGO INSTALL SRL		Buzau	99.50%	100%	1.990	1.990	
INFO TECH SOLUTIONS SRL		Buzau	99%	99%	1.980	1.980	
LIVING JUMBO INDUSTRY SA TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL		Buzau	99%	99%	1.639.232	1.639.232	
GRINFILD UCRAINA TAIPEI CIMEO SRL		Buzau	95%	95%	190	190	
POLYMASTERS CHEMICALS SA SIGUREC INTERNATIONAL SA BUZAU		Odessa	63%	63%	2.687.755	2.687.755	
ECO PACK MANAGEMENT SA ASOCIAȚIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization) YENKI SRL		Buzau	60%	0%	491.040	491.040	
GREENSORT RECYCLING SRL Registrul Miorita SA ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH		Bucuresti Cluj	51% 2.02%	51% 2%	45.900	45.900	
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO. LTD			100%	0%	110.138	-	
TOTAL			0%	203.963			24.125.945
							26.332.650

ROMCARBON S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA****31 DECEMBRIE 2013**

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

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Detaliiile privind schimbarile în cadrul investițiilor în filiale și asociații ai Societății în decursul anului 2013 sunt după cum urmează:

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

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

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

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

Incepând cu data de 01.08.2013 SIGUREC INTERNATIONAL SA este în dizolvare voluntară potrivit Hot AGEA din data de 01.08.2013 conform art.113 lit.i și art 227 lit.d din Legea 31/1990.

In perioada noiembrie – decembrie 2013, SC ROMCARBON SA a înstrâns participație pe care o detine în Grinfield Ucraina către Recyplat LTD Cipru. În schimbul acestei participații a incasat suma de 709.000 euro.

Filiala vândută	Data vanzării	Proportia de acțiuni vândute	Costul vanzării	Costul investiției	Profit din vânzare
			lei	lei	Lei
GRINFILD UCRAINA	Noiembrie 2013	63%	3.156.539	2.687.755	468.784
Total			3.156.539	2.687.755	468.784

In luna decembrie 2013 SC Romcarbon SA a participat la majorarea capitalului social al SC Eco Pack Management SA cu suma de 166,950 lei, prin transformarea împrumutului actionar acordat pe baza contractului nr.8870/20.12.2012.

15. STOCURI

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	lei	lei
Materii prime	10.166.206	11.729.179
Alte consumabile	1.634.985	1.174.484
Obiecte de inventar	127.067	118.355
Ambalaje	81.362	40.175
Produse finite	2.025.521	1.957.370
Productie neterminata	1.175.914	1.415.804
Semifabricate	728.002	160.671
Produse reziduale	2.493	3.794
Marfuri	120.558	178.266
Avansuri pentru cumpărari de stocuri	432.555	305.802
Provizioane pentru stocuri depreciate	(775.325)	(775.326)
Total	15.719.338	16.308.574

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

16. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	lei	lei
Creante comerciale	33.247.860	32.865.734
Provizioane clienti incerti	(1.526.716)	(762.462)
Taxe de recuperat	198.901	-
Alte creante	6.215	60
Subvenții de primit	-	4.525.192
Total	31.926.260	36.628.524

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

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

	Analiza creațelor mai vechi de 60 zile		Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi	
	31/12/2013 lei	31/12/2012 lei	31/12/2013 Lei	31/12/2012 lei
60-90 zile	172.340	174.521	-	-
90-120 zile	17.372	47.610	-	-
Peste 120 zile	1.550.725	1.092.660	1.526.716	762.462
Total	1.740.437	1.314.791	1.526.716	762.462

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	lei	lei
Cheltuieli în avans	260.754	303.116
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	1.842	3.600
Total	262.596	306.716

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

18. CAPITALUL EMIS

	Capital social			
	Anul încheiat 31/12/13		Anul încheiat 31/12/12	
	lei	lei		
264.122.096 acțiuni ordinare achitate integral (2012: 264.122.096). Valoarea unei acțiuni este 0.1 RON Efectul de inflatare conform IAS 29	26.412.210		26.412.210	
	-		201.639.749	
Total	26.412.210		228.051.959	
	31/12/13		31/12/12	
	Număr de acțiuni	% proprietate	Număr de acțiuni	% proprietate
Living Plastic Industry SA	86.774.508	32.85%	86.774.508	32.85%
Unitai International Corporation	615.500	0.23%	54.810.589	20.75%
Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP	54.195.089	20.52%		
Romanian Oportunities Corporarion Loc. Road Town VIR (Eastern Eagle Fund LTD)	37.622.431	14.24%	37.764.931	14.30%
Hyposwiss Lux Fund-Danube				
Tiger- Luxembourg Lux	25.802.766	9.77%	25.384.082	9.61%
Palmer Capital Emerging Europe Equity(fost Mei Roemenie en Bulgarije)	14.494.004	5.49%	14.520.504	5.50%
Alte persoane juridice	28.057.647	10.62%	33.341.703	12.62%
Alte persoane fizice	16.560.151	6.27%	11.525.779	4.36%
Total	264.122.096	100.00%	264.122.096	100.00%

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 situațile 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 202.092.991 astfel: 201.639.749 lei „Ajustări ale capitalului social” și 453.242 lei „Alte elemente de capitaluri proprii”.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

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

19. REZERVE

	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
Rezerve legale:	1.259.658	1.257.051
Efectul de inflatare aferent rezervelor legale conform IAS 29 conform tranzitiei la standardele	-	150.141
Alte rezerve, din care:	2.039.977	3.289.470
<i>Efectul de inflatare aferent altor rezerve conform IAS 29 conform tranzitiei la standardele IFRS</i>	-	303.101
Rezerve din reevaluare	<u>45.942.571</u>	<u>74.945.407</u>
Total	49.242.206	79.642.069

Rezerva legală este utilizată pentru a transfera profiturile de la rezultatul reportat. Conform legislației românești, este necesar un transfer din profitul net al Societății. Transferul poate fi de până la 5% din profitul înainte de impozitare, până când rezerva atinge 20% din capitalul social. Valoarea IFRS a rezervelor cuprinde rezerve legale statutare de 1.259.658 lei.

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

20. REZULTAT REPORTAT

	Anul încheiat 31/12/13	Anul încheiat 31/12/12
	lei	lei
Sold la începutul anului	(193.348.130)	(190.687.240)
Profit net	52.135	689.282
Transferuri la rezerve legale	(2.607)	(34.464)
Eliminarea aplicării IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	202.092.991	-
Reclasificare din alte rezerve	946.392	(946.392)
Reclasificarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	4.024.653	-
Transferuri din rezerve din reevaluare	533.760	244.444
Distribuire de dividende	<u>(1.601.210)</u>	<u>(2.613.760)</u>
Sold la sfârșitul anului	12.697.983	(193.348.130)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

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

21. ÎMPRUMUTURI

Imprumuturi - componenta pe termen scurt

	31 decembrie 2013 lei	31 decembrie 2012 lei
Linie de credit - Raiffaisen Bank	-	-
Linie credit Euro – BRD	11.428.838	11.286.104
Credit investitii Euro (I) - NBG Londra	-	2.608.012
Credit investitii Euro (II) - NBG Londra	-	2.239.230
Banca Romaneasca (linie de credit)	-	-
Banca Romaneasca (linie de credit) NBG Londra	-	-
Credit investitii Euro (I) - NBG Malta	2.536.139	-
Credit investitii Euro (II) - NBG Malta	2.177.520	-
Linie de credit in Euro- BCR	2.260.807	1.674.433
Facilitate TVA in lei- BCR	-	5.023.414
Unicredit Tiriac (linie de credit)	15.472.215	12.048.229
Unicredit Tiriac (credit marfuri)	8.994.332	3.429.647
Total	42.869.851	38.309.069

Imprumuturi - componenta pe termen lung

	31 decembrie 2013 lei	31 decembrie 2012 lei
Credit investitii Euro (I) - NBG Londra	-	10.214.716
Credit investitii Euro (II) - NBG Londra	-	8.770.319
Credit investitii Euro (I) - NBG Malta	7.397.072	-
Credit investitii Euro (II) - NBG Malta	6.351.101	-
Credit investitii Euro – BCR	7.347.624	9.488.452
Total	21.095.797	28.473.487

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

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

21. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Societatea are contractate următoarele credite pe termen scurt la 31 Decembrie 2013:

a) Linie de credit contractată cu UniCredit Tiriac Bank în suma de 3.450.000 Eur

- Sold la 31.12.2013: 15.472.215 lei (echivalent a 3.450.000 euro)
- Rata dobânzii: Euribor(1M)+3.00%
- Scadentă: 02.07.2014
- Garanții:
 1. Garantie reală imobiliară asupra bunurilor imobile (teren + construcții) având o valoare contabilă netă la 31.12.2013 de 30.199.314 lei, astfel:
 - număr cadastral 59505 fost 18740, (în suprafața totală de 3.933 mp) situat în soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau, împreună cu ipoteca asupra dreptului de proprietate și a construcției edificată de YENKI SRL CUI 22404794, construcție având număr cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum și asupra oricărora construcții care se vor edifica asupra acestor imobile.
 - număr cadastral 59506 fost 18741 (în suprafața totală de 64.256 mp) situat în soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau
 - număr cadastral 59507 fost 18742 (în suprafața totală de 70.231 mp) situat în soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau
 - număr cadastral 52858 fost 344/1/15/2 (în suprafața totală de 5.467 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau
 - număr cadastral 54553 fost 18335 (în suprafața totală de 23.451 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - număr cadastral 52784 fost 344/1/5 (în suprafața totală de 7.659 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - număr cadastral 52768 fost 344/1/7 (în suprafața totală de 10.191 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 - număr cadastral 54575 fost 344/1/1 (în suprafața totală de 9.814 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
 2. Garantie reală mobiliară asupra soldului creditor al conturilor în lei sau valută deschisă de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tiriac Bank Suc.Buzau;
 3. Garantie reală mobiliară asupra a 71 de utilaje având o valoare contabilă netă la 31.12.2013 de 1.190.969 lei;
 4. Ipoteca mobiliară asupra creantelor banesti și accesoriile acestora provenind din contractele prezente și viitoare derulate cu Living Jumbo Industry SA (exceptând contractul nr. 161.28.01.2010 cedonat către BCR), P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia.
 5. Ipoteca mobiliară asupra unor bunuri mobile de natură stocurilor având o valoare de maxim 1.500.000 Eur
 6. Bilet la ordin emis în alb, stipulat „Fara Prostest”.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

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

21. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

b) linie de credit pentru finanțarea în suma de 2.500.000 Eur contractată cu UniCredit TIRiac Bank conform contractului de credit cu utilizare pentru cheltuieli generale, rezultată din transformarea liniei de credit pentru finanțarea achiziției de materii prime de la furnizori (necesare derularii contractului cu Kasakrom Chemicals SRL).

- Sold la 31.12.2013: 8.994.332 lei(echivalent a 2.005.559 euro)

- Rata dobânzii:Euribor(1M)+3.00%

- Scadenta: 04.07.2014

- Garanții:

1. Garanție reală imobiliară asupra bunurilor imobile (teren + construcții) având o valoare contabilă netă la 31.12.2013 de 25.968.440 lei, astfel:

- număr cadastral 59505 fost 18740, (în suprafața totală de 3.933 mp) situat în soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzău, împreună cu ipoteca asupra dreptului de suprafață și a construcției edificată de YENKI SRL CUI 22404794 , construcție având număr cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum și asupra oricărora construcții care se vor edifica asupra acestor imobile.

- număr cadastral 59506 fost 18741 (în suprafața totală de 64.256 mp) situat în soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzău

- număr cadastral 59507 fost 18742 (în suprafața totală de 70.231 mp) situat în soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzău

- număr cadastral 52858 fost 344/1/15/2 (în suprafața totală de 5.467 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău

- număr cadastral 54553 fost 18335 (în suprafața totală de 23.451 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău.

- număr cadastral 54575 fost 344/1/1 (în suprafața totală de 9.814 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzău.

2. Garanție reală mobiliară asupra soldului creditor al conturilor în lei sau valută deschisă de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit TIRiac Bank Suc.Buzău;

3. Garanție reală mobiliară asupra a 71 de utilaje având o valoare contabilă netă la 31.12.2013 de 1.190.969 lei;

4. Ipoteca mobiliară asupra creantelor banesti și accesoriile acestora provenind din contractele prezente și viitoare derulate cu KASAKROM Chemicals SRL București, Arpa SA Logistics Grecia, Metro Cash & Carry Romania SRL, Comandor Impex SRL Focșani, Auchan Romania SA, Snick Ambalaje și Consumabile Magura BZ, Carrefour Romania SA, Horeca Distribution SRL București, V&T Trade Ltd Sofia Bulgaria ,clienti ai SC ROMCARBON SA , având calitatea de debitor/i cedat/i cu posibilitatea completării acestei garanții cu alte contracte/ relații noi ce vor fi derulate pe perioada de valabilitate a facilității .

5. Bilet la ordin emis în alb. stipulat „Fara Prostest”

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

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

- Sold la 31.12.2013: 11.428.838 lei (echivalent a 2.548.406 euro)
 - Rata dobânzii: Euribor(1M)+3.00%
 - Scadenta: 12.12.2014
 - Garantii:
1. Garantie reală imobiliară asupra unor bunuri imobile (teren+constructii) cu o valoare netă contabilă la 31.12.2013 de 11.504.415 lei în suprafața totală de 41.630 mp situate în Str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau, identificate cu urmatoarele numere cadastrale 61094 (fost 344/1/6) având o suprafață totală de 8.922 mp; 52789 (fost 344/1/8) având o suprafață totală de 17.922 mp; 61100 (fost 344/1/9) având o suprafață totală de 6.505 mp; 52777 (fost 344/1/10) având o suprafață totală de 3.720 mp; 52808 (fost 344/1/11) având o suprafață totală de 4.561 mp.
 2. Garantie reală imobiliară asupra unui spațiu comercial cu o valoare contabilă netă la 31.12.2013 de 382.303 lei, situat în Bd. Unirii, bl. E3-E4, Buzau în suprafață totală de 287 mp;
 3. Garantie reală mobiliară fără depozitare asupra a 32 utilaje având o valoare contabilă netă la 31.12.2013 de 725.186 lei;
 4. Garantie reală mobiliară asupra soldului creditor al conturilor deschise de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.

Societatea are contractate la 31 Decembrie 2013 urmatoarele credite pe termen lung:

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

- Sold la 31.12.2013: 9.933.211 lei (echivalent a 2.214.911 euro)
- Rata dobânzii: Euribor(1M)+4.25%
- Scadenta: 30.11.2017

a.2) credit pentru investitii(-sublimita II contractat cu Banca Romaneasca-National Bank of Greece. Suc.Malta cu o valoare initiala de 3.750.000 euro:

- Sold la 31.12.2013: 8.528.620 lei (echivalent a 1.901.715 euro)
- Rata dobânzii: Euribor(1M)+4.25%
- Scadenta: 30.11.2017
- Garantii comune pentru sublimita I și II

1. Garantie reală imobiliară asupra imobilelor (teren+ constructii) în suprafața totală de 92.555 mp, având o valoare contabilă netă la 31.12.2013 de 36.086.430 lei, situate în Calea Chisinaului , nr. 29, Iasi (ipotecă rang 1 – sublimita I și ipotecă de rang subsecvent – sublimita II);
2. Garantie reală mobiliară asupra soldului creditor al conturilor în lei sau valută deschise de S.C. Romcarbon S.A. la Banca Romaneasca Suc.Buzau;
3. Bilet la ordin emis în alb.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

b) Credit pentru investitii in suma de 2.520.578 euro. pentru finantarea proiectului CCE:

- Sold la 31.12.2013: 9.608.431 lei (echivalent a 2.412.491 euro)
- Rata dobanzii:Euribor(6M)+3.45%
- Scadenta: 01.03.2018
- Garantii:

1. Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor subconturilor deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BCR;

2. Ipoteca asupra unor imobile(teren+constructii) in suprafata totala de 30.612 mp in Str. Transilvaniei. 132. Buzau. avand o valoare contabila neta la 31.12.2013 de 12.350.533 lei;

3. Cesiunea incasarilor rezultate din contractele comerciale prezente: Dedeman SRL (ctr.946.07.06.2010); Sapte Spice SA (ctr.456.19.03.2010); Nenea SRL (ctr.263.11.02.2010); Living Jumbo Industry S.A. (ctr.161.28.01.2010); Horticomimpex SRL(2965.16.11.2010);Hitexim SRL(ctr.1007.18.02.2010); Greenfiber International SA(ctr.785.07.02.2011);Arabesque SA(ctr.278.23.03.2007);

si viitoare rezultate din derularea acestui proiect;

4.Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra a 18 utilaje. achizitionate din acest credit. avand o valoare contabila neta de 22.793.392 lei.

5.Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral (cont DSRA) in valoare de 103.341 euro.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2013 de 115.232.543 lei (31.12.2012: 133.982.867 lei) constituie garanție pentru credite si linii de credit contractate de la următoarele bănci: Banca Româneasca-NBG Malta, Banca Comerciala Romana, BRD GSG, UniCredit Tiriac Bank. Anumite bănci comerciale au emis scrisori de garanție pentru unele împrumuturi contractate pentru finanțarea activității. Pentru emiterea acestor scrisori de garanție, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabilă netă la 31 decembrie 2013 de 339.153 lei (31 decembrie 2012: 460.608 lei).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013

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

21. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

S.C. Romcarbon S.A. are contractate la 31 decembrie 2013 urmatoarele credite:

Banca	Moneda	Suma initială	31.12.2013		31.12.2013		Rata dobanzii	Scadentă
			in euro	in lei	Termen scurt	Termen lung		
Line credit in Euro - UniCredit Tiriac -plafon 3,45 Eur	euro	€ 3.450.000	€ 3.450.000	15.472.215 lei	15.472.215 lei	- lei	Euribor(1M)+3,00%	02.07.2014
Line credit in Euro - UniCredit Tiriac – plafon 2,50 Eur	euro	€ 2.500.000	€ 2.005.559	8.994.332 lei	8.994.332 lei	- lei	Euribor(1M)+3,00%	02.07.2014
Credit investiții Banca Romaneasca-NBG Malta-S1	euro	€ 5.300.000	€ 2.214.911	9.933.211 lei	2.536.139 lei	7.397.072 lei	Euribor(1M)+4,25%	30.11.2017
Credit investiții Banca Romaneasca-NBG Malta-S2	euro	€ 3.750.000	€ 1.901.715	8.528.620 lei	2.177.520 lei	6.351.101 lei	Euribor(1M)+4,25%	30.11.2017
Line credit in Euro - BRD Credit pentru investiții Euro - BCR	euro	€ 2.550.000	€ 2.548.406	11.428.838 lei	11.428.838 lei	- lei	Euribor(3M)+2,90%	12.12.2014
TOTAL		€ 20.070.578	€ 14.263.083	63.965.647 lei	42.869.851 lei	21.095.797 lei		

Nota: În luna februarie 2014 a fost rambursat în intregime creditul de investiții contractat cu BCR SA.

ROMCARBON S.A.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

22. ALTE DATORII

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	lei	lei
Datorii fata de angajati	440.984	355.501
Datorii aferente contributiilor salariale	500.739	369.634
Alte datorii fiscale	640.270	709.897
Dobanzi de platit	-	-
	1.581.993	1.435.032

23. DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	lei	lei
Datorii comerciale	26.073.986	28.755.780
Alte datorii	978.270	1.193.932
Estimari privind facturile de primit	405.714	534.726
Avansuri primite	141.102	240.777
Total	27.599.072	30.725.215

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

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

Datorii de leasing financiar**Reconcilierea platilor minime de leasing la valoarea actualizată netă**

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	lei	lei
De plată într-o perioadă mai mică de 1 an	1.638.204	1.541.439
De plată între 1 și 5 ani	4.000.609	3.290.400
De plată într-o perioadă mai mare de 5 ani	-	-
Mai puțin: costurile viitoare ale finanțării	(438.607)	(414.121)
Total	5.200.206	4.417.719

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

24. OBLIGAȚII DE LEASING FINANCIAR (continuare)

Valoarea actualizată a platilor viitoare de leasing financiar

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	lei	lei
De plata intr-o perioadă mai mică de 1 an	1.408.860	1.373.008
De plata între 1 și 5 ani	3.791.346	3.044.711
De plata intr-o perioadă mai mare de 5 ani	-	-
Total	5.200.206	4.417.719

25. INSTRUMENTE FINANCIARE

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

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

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

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

(b) Principalele politici contabile

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

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Funcția de trezorerie a Societății furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională și internațională, monitorizează și gestionează risurile financiare legate de operațiunile Societății 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.

(d) Riscul de piață

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA**31 DECEMBRIE 2013****(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)****(e) Gestionarea riscurilor valutare**

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

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

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

(g) Alte riscuri privind prețurile

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

(h) Gestionarea riscului de credit

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

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

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

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ 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.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

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

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

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

	RON 1			RON 1		
	EUR 1EUR=	USD 1USD=	RON 3,2551 lei	RON 1 lei	RON 1 lei	RON 1 lei
2013	RON 4,4847 lei	RON 3,2551 lei	RON 1 lei	RON 1 lei	RON 1 lei	RON 1 lei
ACTIVE						
Numerar și echivalente de numerar	2.401.940	305.736	6.599.989	29.101.273	9.307.665	31.926.260
Creanțe și alte active curente	2.824.986	-	262.596	-	262.596	262.596
Alte creante	-	-	-	-	-	-
DATORII						
Datorii comerciale și alte datorii	6.585.814	1.323.214	19.690.043	-	27.599.072	31.277.371
Imprumuturi primite de la partii afiliate	31.277.371	-	-	-	63.965.647	63.965.647
Imprumuturi pe termen scurt și lung	63.965.647	-	-	-	5.200.206	5.200.206
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	5.200.206	-	-	-	1.581.994	1.581.994
Alte datorii	-	-	-	-	-	-
2012	RON 4,2848 lei	RON 3,2045 lei	RON 1 lei	RON 1 lei	RON 1 lei	RON 1 lei
ACTIVE						
Numerar și echivalente de numerar	5.682.163	11.074	5.507.234	33.703.385	11.200.471	36.841.191
Creanțe și alte active curente	3.137.806	-	-	-	55.442	55.442
Imprumuturi acordate partilor afiliate	55.442	-	-	-	-	-
DATORII						
Datorii comerciale și alte datorii	4.924.763	-	-	-	27.141.434	32.066.197
Imprumuturi primite de la partii afiliate	34.464.930	-	-	-	-	34.464.930
Imprumuturi pe termen scurt și lung	66.782.556	-	-	-	-	66.782.556
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	4.417.719	-	-	-	-	4.417.719

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

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

	31-Dec-2013	31-Dec-2012
	lei	lei
Pierdere	(10.044.322)	(10.170.348)

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.

2013	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale și alte datorii curente	27.599.072 1.581.994	27.599.072 1.581.994	-	27.599.072 1.581.994
Instrumente purtătoare de dobândă				
Împrumut primit de la parti afiliate	31.277.371	-	-	31.277.371
Împrumuturi primite de la instituții financiare	42.869.851	13.948.932	7.146.865	63.965.647
Leasinguri pe termen scurt și lung	1.408.860	3.791.346		5.200.206
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar și echivalente de numerar	9.307.666	-	-	9.307.666
Creanțe și alte active curente	31.926.260	-	-	31.926.260

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

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

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

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

Compensațiile acordate personalului conducerii superioare

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

	31/12/13	31/12/12
	lei	lei
Salariile conducerii	870.099	655.326
Beneficii pentru Consiliul de Administrație	211.194	198.031
Total	1.081.293	853.357

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 primite de la parti afiliate

	31/12/13	31/12/12
	lei	lei
RECYPLAT LTD Cipru	31.277.369	34.464.930
Total	31.277.369	34.464.930

Recyplat LTD Cipru a acordat un imprumut în valoare totală de 7,715,900 EUR cu maturitate 5 iunie 2014. La 31 decembrie 2014 Societatea avea înregistrat 31.154.762 RON imprumut și 122.607 dobândă neplatită.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

Imprumuturi acordate la parti afiliate

	<u>31/12/13</u>	<u>31/12/12</u>
	lei	lei
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	-	-
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	-	-
ECO PACK MANAGEMENT SRL	<u>-</u>	<u>55.442</u>
TOTAL	<u>-</u>	<u>55.442</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**

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

26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

	Vanzari de bunuri și servicii		Achiziții de bunuri și servicii		Sume de incasat de la partile afiliate		Sume de plată către partile afiliate	
	2013		2012		2013		2012	
ECO PACK MANAGEMENT SRL	116.224	95.386	48.775	44.538	15.985	7.636	5.561	5.077
INFO TECH SOLUTION SRL BUZAU	52.899	52.899	292.897	308.132	-	2.982	37.839	-
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	28.518.927	25.500.548	999.881	94.640	7.925.762	6.783.216	101.406	31.460
POLYMASTER CHEMICALS SA	348	782	-	-	-	970	-	-
RC ENERGO INSTALL SRL BUZAU	99.837	80.286	1.340.930	1.498.896	759	-	106.149	186.931
TAIPEI CIMEO SRL	28.656	14.309	72.658	350	2.369	2.742	96	-
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL BUZAU	221.800	237.845	2.167.354	3.391.527	-	45.552	-	150.693
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL (TOTAL BUSINESS MANAGEMENT)	-	-	-	-	-	-	-	-
YENKI SRL BUZAU	17.716	15.188	806	394	-	2.442	-	-
ROMCARBON DEUTSCHLAND EURO	-	-	108.973	-	-	-	-	-
SIGUREC INTERNATIONAL SA BUZAU	-	-	-	-	-	431	-	-
Total	29.056.254	25.997.243	5.032.274	5.338.477	7.944.874	6.845.972	251.052	374.161

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

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

26. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu societatile in care Romcarbon SA detine indirect interese mai mici de 25%:

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti affiliate		Sume de plată către partile affiliate	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	2.145.857	1.713.547	258.011	121.962	187.342	487.715	51.444	49.133
GREENLAMP RECICLARE SA	1.950	2.277	-	-	-	-	-	-
GREENTECH SA BUZAU	3.640.242	415.042	1.904.407	2.270.162	2.820	24.814	204.913	322.607
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	246.242	209.922	740.310	347.903	-	-	94.022	47.990
GRINTEH D.O.O. MACEDONIA	-	-	139.146	106.854	-	-	59.021	-
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL	589.616	612.602	27.722	3.410	122.354	633.171	947	(3.230)
	6.623.906	2.953.389	3.069.597	2.850.292	312.515	1.145.700	410.347	416.500

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

27. NUMERAR SI CONTURI BANCARE

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

	Decembrie 31, 2013	Decembrie 31, 2012
	lei	lei
Conturi la banchi	9.286.543	11.173.551
Casa în numerar	21.123	26.920
Echivalente de numerar	-	-
Total	9.307.666	11.200.471

28. VENITURI IN AVANS

	Decembrie 31, 2013	Decembrie 31, 2012
	lei	lei
SUBVENTII APAPS	517.539	573.203
CCE_Imprumuturi nerambursabile-proiect co-finantat		
UE	12.060.771	13.187.354
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	14.889	21.157
Total	12.593.199	13.781.714

29. 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 Societatea să continue să fie supusă periodic unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente. Deși Societatea poate contesta presupusele încălcări și penalitățile aferente atunci când conducerea este de părere că este îndreptățită să acioneze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi și regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Societății. Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare, fiind supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA
31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Prețul de transfer

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

Aspecte privitoare la mediu

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

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În sedinta Consilului de Administrație din 03.02.2014 au fost aprobată urmatoarele operațiuni: rambursare, din surse proprii, a creditului pentru investiții contractat cu BCR pentru co-finantarea proiectului « Modernizarea întreprinderii prin achiziția de noi tehnologii de producție, reprofilare, reabilitare și extindere hala de producție existentă », având o valoare initială de 2,520,578 Euro și un sold la 01.02.2014 de 2,058,472 Euro și contractarea unui credit pe termen lung în suma de 2,058,472 Euro sau echivalentul în lei a sumei de la BRD GSG cu valabilitate 01.03.2018.

SOCIETATEA COMERCIALA
"ROMCARBON" - S.A.
- B U Z A U -

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PRIVIND EXERCIȚIUL ECONOMICO-FINANCIAR 2013

Societatea comerciala ROMCARBON S.A. cu sediul in str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Buzau sub nr. J10/83/1991, inregistreaza in bilantul contabil la sfarsitul anului 2013 un capital social subscris si versat de 26.412.209,60 lei echivaland cu un numar de 264.122.096 actiuni, a 0,1 lei/actiune.

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

- Rapoartele de audit intern intocmite in anul 2013 in cadrul diverselor misiuni de audit, conform Planului de audit intern ;
- Situatiiile financiar contabile intocmiteme pentru perioada exercitiului financiar 2013 in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata -respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiara (I.F.R.S) care cuprind:
 - a) Situatie pozitiei financiare;
 - b) Situatie veniturilor si cheltuielilor;
 - c) Situatie Rezultatului global ;
 - c) Situatie modificarilor capitalului propriu;
 - d) Situatie fluxurilor de numerar;
 - e) Politici si Note explicative la situatiile financiare anuale.

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

La intocmirea situatiilor financiare neconsolidate ale anului 2013 s-au respectat prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara - standardele adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate. Societatea va emite pentru exercitiul financiar 2013 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele de Raportare Financiara ("IFRS").

Situatiile financiare anuale intocmiteme conform Standardelor de Raportare Financiara ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, datorilor, capitalurilor proprii, a pozitiei financiare, veniturilor si cheltuielilor si fluxurilor de numerar ale societatii.

In evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale S.C. Romcarbon S.A. Buzau pe anul 2013, au fost respectate principiile si politicele contabile, metodele de evaluare, prevederile din reglementarile contabile, neexistand abateri de la acestea.

EVALUAREA ACTIVITATII SOCIETATII

1) Evaluarea nivelului tehnic

In anul 2013, activitatea de productie s-a desfasurat in 7 (sapte) centre de profit, dupa cum urmeaza :

- **Centrul de Profit nr.1** cu Sectia Filtre in care se produc filtre aer, ulei, combustibil pentru autoturisme, autocamioane si tractoare, echipamente feroviare si instalatii industriale;
- **Centrul de Profit nr. 2** cu doua ateliere:
 - Atelier carbune activ;
 - Atelier materiale de protectie unde se produc echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii pentru industria chimica, industria miniera, pentru MApN ,aparare civila,etc si echipamente de protectie colectiva.
- **Centrul de Profit nr. 3** cu un atelier :
 - Atelier Polietilena in care se realizeaza ambalaje din polietilena de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, prin extrudere, imprimare, sudare), folie de uz general ,folie solarii , folie termocontractibila si clisee de fotopolimer.
- **Centrul de Profit nr.4** cu doua ateliere:
 - Atelier Tevi PVC in care se realizeaza tevi pvc
 - Atelier Suporti PVC in care se realizeaza suporti indicatoare rutiere.
- **Centrul Centrul de Profit nr. 5** cu Atelierul Polistiren expandat in care se realizeaza tavite din polistiren expandat pentru industria alimentara si produse (folii si placi) pentru constructii.
- **Centrul de Profit nr. 6** cu Atelierul Polipropilena Buzau si Atelierul Polipropilena Frasinu in care se realizeaza saci din tesatura de polipropilena. In cursul anului 2013 , activitatea Atelierului Polipropilena Frasinu a fost relocata din locatia Frasinu pe platforma industriala din Buzau ,alaturi de celelalte sectii de productie.
- **Centru de profit nr. 7 – cu obiect de activitate tratarea deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile si macinarea, extruderea, filtrarea fractiilor separate pentru obtinerea materialelor compozite. Produsele finite ale acestui centru sunt materialele plastice regranulate si materiale compozite.**

Societatea are deschise urmatoarele puncte de lucru:

- Punct de lucru Bucuresti -principala activitate fiind fiind operatiuni comerciale si management;
- Punct de lucru Stefanesti -cu obiect de activitate activitati de inchiriere spatii de depozitare;
- Punct de lucru Iasi-cu principala activitate de inchirierea active;

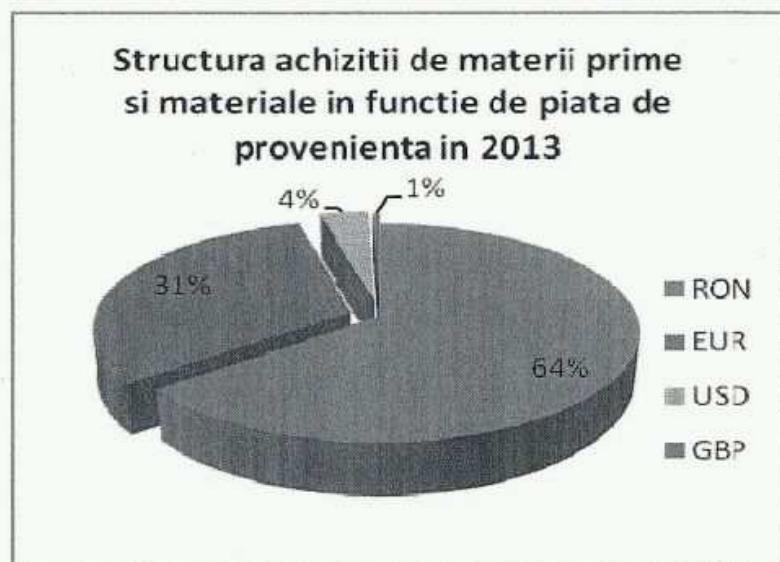
2) Evaluare activitatii de aprovisionare tehnico-materiale

In anul 2013 materiile prime si materialele necesare procesului de productie precum si marfurile au fost achizitionate in procent de 64.44% de pe piata interna, iar restul pana la 100% de pe piata externa. Siguranta surselor de aprovisionare este asigurata prin incheierea contractelor anuale cu furnizori care colaboreaza cu SC ROMCARBON SA de cel putin 5-10 ani. Pentru fiecare tip de materie prima exista o baza de date referitoare la furnizori si se opereaza constant cu minim trei societati, achizitia facandu-se in anumite situatii pe baza de licitatii deschise, organizate intern.

Portofoliul furnizorilor de materii prime pentru Romcarbon este format in procent de 35% de companii de pe piata externa iar diferenta este reprezentata de firme din Romania. Colaborarea cu aceste companii se deruleaza in baza unor contracte comerciale sau conform comenziilor de produse confirmate de acestia. Cea mai mare pondere in valoarea achizitiilor de materii prime si materiale o au granulele de polimeri (polipropilena, polietilena, polistiren) care sunt furnizate de companii cu care am dezvoltat parteneriate de-a lungul timpului.

In tabelul de mai jos sunt prezentate achizitiile din anul 2013 in functie de valuta furnizorilor.

Valuta	Valoare
RON	50,546,829
EUR	24,676,659
USD	2,814,277
GBP	397,677
Total	78,435,443



3) Evaluarea activitatii de vanzare

Cifra de faceri in anul 2013 a fost de 142,419,180 lei, in crestere cu 5.08% fata de cea inregistrata in anul 2012.

Structura cifrei de afaceri	2012		2013		2013 vs.2012
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
Venituri din vanzari de produse finite	82,726,874	61.04%	85,102,725	59.76%	▲ 2.87%
Venituri din vanzari de semifabricate	24,234	0.02%	25,108	0.02%	▲ 3.61%
Venituri din prestari servicii	99,413	0.07%	144,095	0.10%	▲ 44.95%
Venituri din vanzari de marfuri	45,148,274	33.31%	50,346,451	35.35%	▲ 11.51%
Venituri din inchirieri	4,257,319	3.14%	3,701,812	2.60%	▼ -13.05%
Venituri din alte activitati, din care:	3,277,323	2.42%	3,098,988	2.18%	▼ -5.44%
<i>Venituri din vanzari de utilitati</i>	<i>3,228,384</i>	<i>2.38%</i>	<i>2,840,046</i>	<i>1.99%</i>	<i>▼ -12.03%</i>
<i>Alte venituri din vanzari</i>	<i>48,939</i>	<i>0.04%</i>	<i>258,943</i>	<i>0.18%</i>	<i>▲ 429.12%</i>
Total, din care:	135,533,436	100.00%	142,419,180	100.00%	▲ 5.08%
~intern	114,523,086	84.50%	122,661,089	86.13%	▲ 7.11%
~extern	21,010,350	15.50%	19,758,092	13.87%	▼ -5.96%

Evolutia vanzarilor de produse finite in anii 2012-2013 este prezentata in urmatorul tabel:

Grupa de produse	2012		2013		2013 vs.2012
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
CP1~Filtre auto si industriale	4,110,728	4.97%	5,180,012	6.09%	▲ 26.01%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	2,982,079	3.60%	2,344,419	2.75%	▼ -21.38%
CP3~Polietilena prelucrata	19,274,521	23.30%	17,337,902	20.37%	▼ -10.05%
CP4~PVC prelucrat	340,391	0.41%	230,309	0.27%	▼ -32.34%
CP5~Polistiren prelucrat	18,928,638	22.88%	19,829,284	23.30%	▲ 4.76%
CP6~Polipropilena prelucrata	36,471,045	44.09%	36,398,513	42.77%	▼ -0.20%
CP7~Reciclare deseuri	300,583	0.36%	0	0.00%	▼ -100.00%
CP7~Compounduri	318,889	0.39%	3,782,286	4.44%	▲ 1086.08%
TOTAL	82,726,874	100.00%	85,102,725	100.00%	▲ 2.87%

4) Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul angajatilor SC Romcarbon SA la 31.12.2013 era de 781, grupati in functie de nivelul de pregatire astfel:

- studii superioare 111
- studii medii si postliceale 331
- scoala profesionala, primara si calificati la locul de munca 339

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

5) Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Activitatea de cercetare –dezvoltare se desfasoara de catre Departamentul Tehnic Investitii ,in colaborare cu departamentele interne implicate si cu furnizorii de servicii .

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

- dezvoltarea liniilor tehnologice existente prin achizitia de echipamente noi care cresc productivitatea, imbunatatesc calitatea produselor si reduc costurile de productie.
- in sectorul de filtre s-a urmarit imbunatatirea tehnologiei de fabricatie prin achizitia liniei de pliere cu lamele si linia de filtre pocket
- in sectorul de polistiren expandat s-a pus in functiune un echipament tehnologic nou constand in linia de macinare si regranulare deseuri din polimeri .Referitor la acest sector, obiectivul urmarit in Programul Tehnic anual a fost imbunatatirea tehnologiei de termoformare ambalaje PSE prin actiunea de continuare a asimilarii tehnologiei de perforare tavite activ in faza de termoformare.
- in sectorul de tratare deseuri din polimeri s-a urmarit completarea liniilor existente, prin montarea ,testarea si receptia extruderului Erema , pentru obtinerea fractiilor de polimeri sub forma de granule. S-au contractat doua instalatii si anume: instalatia de omogenizare Camicchi si instalatia de ambalare Payper.

- in sectorul CP6 s-au pus in functiune doua instalatii de racire adiabatica pentru liniile de extrudare fir de polipropilena, reducandu-se in felul acesta consumul de energie si apa.
 - asimilare produse si tehnologii;
 - imbunatatirea produselor si tehnologiilor existente pentru reducerea costurilor, cresterea nivelului calitativ al produselor, reducerea consumurilor, inlocuirea sau reducerea utilizarii materialelor care pot afecta mediu si sanatatea si securitatea;
 - elaborarea documentatiei tehnice, tehnologice si de control pentru produsele din portofoliu;
 - protectia DMI-urilor, brevetelor, marcilor;
 - certificarea produselor reglementate, in conformitate cu legislatia nationala si europeana.

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

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

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

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

Sistemul de management este certificat de urmatoarele organisme de certificare

- SRAC
 - Certificat ISO 9001 :2008 nr. 7083
 - Certificat ISO 14001 : 2005 nr 2436/1
 - Certificat OHSAS 18001 :2007 nr 1481/1
- DQS
 - Certificat ISO/TS 16949:2009 nr.492485TS09

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

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

7) Evaluarea sistemului de management al societatii

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

- Sistemul de management al calitatii conform conditiilor SR EN ISO 9001:200, prin care compania este angajata intr-o politica de asigurare a satisfacerii cerintelor clientilor si ale altor parti interesate
- Sistemul de management de mediu conform conditiilor SR EN ISO 14001:2005, prin care managementul de la cel mai inalt nivel este angajat intr-o politica de imbunatatire continua a conditiilor de mediu si de prevenire a poluarii
- Sistemul de management al sanatatii si securitatii ocupationale al organizatiei conform OHSAS 18001:2007, prin care societatea este angajata intr-un proces de imbunatatire continua a mediului de munca in conditii de sanatate si securitate si de prevenire a accidentelor si bolilor profesionale in intreaga organizatie.
- Sistemul de management al calitatii in conformitate cu specificatia tehnica ISO/TS 16949:2002, componenta a sistemului de management integrat calitate-mediu-sanatate si securitate ocupationala. Acest standard a fost introdus fiind o cerinta obligatorie din partea producatorilor de autovehicule, in vederea livrarii catre acestia a filtrilor auto ca piese de prim montaj.

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

8) Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

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

Riscul de piata

In anul 2013 societatea a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri totale cu 5.08% ajungand la 142,419,180 lei. Vanzarile de produse finite au crescut cu 2.87%, grupele de produse a caror cifra de vanzari a crescut fiind: Filtre auto si industriale cu o crestere de 26.01% respectiv de 1,069,284 lei; Polistiren prelucrat inregistrand o crestere cu 900,646 lei (4.76%). Sectorul PVC prelucrat a inregistrat o scadere semnificativa (32.34%) in special datorita pietelor pe care aceste produse activeaza.

Romcarbon avand un portofoliu larg de produse cu aplicabilitate in diferite industrii, reușeste sa aiba un risc de piata moderat.

Produsele fabricate de Romcarbon, a caror utilizare se regasesc in industria alimentara si agricultura reprezinta mai mult de 85% din cifra de afaceri provenita din vanzarea de produse finite.

Piata principală de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala (Romania), cifra de afaceri totala realizata in Romania avand o pondere de 86.13% in anul 2013 si de 84.50% in anul 2012.

Portofoliul de clienti ai societatii este diversificat, Romcarbon S.A. nefiind dependent de anumiti clienti, existand numai 2 clienti care detin fiecare o pondere de peste 10% din cifra de afaceri totala, iar cei mai importanți 10 clienti au o pondere de 53.01% in total cifra de afaceri

Riscul valutar

Expunerea valutara a SC Romcarbon SA este generata in principal de creditele contractate in euro pentru finantarea activitatii de productie si pentru investitii, la 31.12.2013 soldul creditelor angajate fiind de 14,263,083 euro. In anul 2013 pierderea financiara din diferente de curs valutar inregistrata ca urmare a depreciarii monedei nationale a fost de 1,692,552 lei.

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Romcarbon SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente) a inregistrat o scadere de la 0.61 in 2012 la 0.55 la 2013.

Riscul fluxurilor de numerar

SC Romcarbon SA nu este expusa la un risc mare din punct de vedere al fluxurilor de numerar, existand un management al cash-ului foarte riguros, prin previzionarea intrarilor si iesirilor de numerar pe o perioada de trei luni si urmarirea zilnica a realizarii acestui proiectii, surplusul de numerar fiind plasat in depozite la termen, urmarindu-se obtinerea celei mai bune rate a dobanzii de pe piata. In ceea ce priveste creditele pentru finantarea activitatii de productie, acestea sunt contractate pe o perioada de 12 luni cu posibilitatea prelungirii la scadenta pe o perioada similara, si in acest sens nu sunt anticipate iesiri mari de lichiditati in cursul exercitiului financiar 2013.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 informatiei fiabile si conforme exigențelor 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 informati;
 - protejarii activelor;
- preventiei 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 contribu la elaborarea de informati contabile si financiare publicate;
- fiabilitatii situatiilor financiare anuale publicate si a altor informati comunicate pieptei ;

Prin toate activitatatile de control intern se urmareste o analiza permanenta si periodică 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.

ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE

1)Analiza pozitiei financiare

In anul 2013 activele pe termen lung detin 76.48% din activele societatii, structura activelor pe termen lung fiind detaliata in tabelul urmator:

Active pe termen lung	2013	% in total	2013 vs.2012
		Active pe termen lung	
Imobilizari corporale	115,730,546	62.18%	-21.45%
Investitii imobiliare	45,934,052	24.68%	3.26%
Imobilizari necorporale	339,167	0.18%	-19.63%
Active financiare	24,125,945	12.96%	-8.38%
Total active pe termen lung	186,129,710	100.00%	-14.84%

La 31 decembrie 2013 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria utilzand serviciile unui evaluator independent. In urma reevaluarii terenurilor si cladirilor , diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2013 au fost in suma de (29.100.504) lei.

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

Investitii imobiliare	Terenuri	Constructii	Total
Iasi	27,822,907	8,263,523	36,086,430
Buzau	2,238,407	1,280,151	3,518,558
Stefanesti	3,980,340	2,348,724	6,329,064
Total	34,041,654	11,892,398	45,934,052

La 31 decembrie 2013 Societatea a reevaluat activele din categoria investitiilor imobiliare utilizand serviciile unui evaluator independent, rezultand diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2013 in suma de 2.139.330 lei.

La 31.12.2013 Societatea detine active fixe imobilizate (teren si cladiri) clasificate ca investitii imobiliare situate in Iasi in valoare de 36,086,430 lei. Conducerea Societatii confirma faptul ca are in vedere posibilitatea vanzarii acestor active imobilizate care sunt folosite partial in scopul inchirierii.

Activele financiare reprezentand 12.96% din total Active pe termen lung si 9.91% din total Activ, au inregistrat o scadere cu 2,206,705 lei, in perioada de raportare.

In perioada noiembrie – decembrie 2013, SC ROMCARBON SA a instrainat participatia pe care o detine in Grinfield Ucraina catre Recyplat LTD Cipru. In schimbul acestei participatii a incasat suma de 709,000 euro.

Active curente detin 23.52% din total active inregistrand o scadere cu 7.283.867 lei, respectiv cu 11,29% fata de anul 2012.

Datoriile totale ale societatii detin 62.80% din total pasiv, inregistrand o scadere fata de anul 2012 de 13.729.366 lei, respectiv de 8.24%.

Datoriile curente ale societatii reprezentand 68,56% din total datorii au inregistrat o diminuare de 1.566.855 lei fata de anul 2012, respectiv de 1,47%.

Datoriile societatii pe termen lung reprezentand 31,44% din total datorii au inregistrat o diminuare de 12.162.512 lei fata de 2012, respectiv de 20,216%.

Capitalurile proprii detin 37.20% din total pasiv, si au inregistrat o scadere cu 25.993.499 lei respectiv cu 22.31% fata de 31.12.2012 , ca urmare in principal a diminuarii rezervelor din reevaluare cu 29.100.504 lei.

Capitalul social subscris si versat la 31 decembrie 2013, in valoare de 26.412.209,60 lei este constituit dintr-un numar de 264.122.096 actiuni nominative cu valoarea nominala de 0.1 lei.

La data de 31.12.2013 structura actionariatului se prezinta astfel :

Nume actionar	Nr actiuni	Pondere capital social
LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L.BUZAU jud. BUZAU	86,774,508	32.85%
UNITAI INTERNATIONAL CORPORATION loc. ROAD TOWN		
VIR	615,500	0.23%
JOYFUL RIVER LIMITED, NICOSIA, CIPRU	54,195,089	20.52%
Romanian Opportunities Fund loc. WINDWARD CYM	37,622,431	14.24%
Hyposwiss Lux Fund-Danube Tiger-Luxembourg Lux	25,802,766	9.77%
Palmer Capital Emerging Europe Equity(fost Mei Roemenie en Bulgarie)	14,494,004	5.49%
Alte persoane juridice	28,057,647	10.62%
Alte persoane fizice	16,560,151	6.27%
Total	264,122,096	100.00%

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

Indicator	2012	2013	2013 vs.2012
Vanzari nete	131,276,119	138,717,368	▲ 7,441,249
Venituri din investitii	4,611,368	4,853,112	▲ 241,744
Alte castiguri sau pierderi	544,684	1,522,899	▲ 978,215
Variatia stocurilor	1,873,742	1,150,239	▼ - 723,503
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-102,762,851	-110,073,327	▼ - 7,310,476
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-4,515,592	-6,459,813	▼ - 1,944,221

Indicator	2012	2013		2013 vs.2012
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-11,013,035	-12,510,155	▼	- 1,497,120
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-2,921,519	-3,638,465	▼	- 716,946
Costul net al finantarii	-3,963,918	-3,092,878	▲	871,040
Alte venituri	611,867	1,187,269	▲	575,402
Alte cheltuieli	-12,987,540	-11,290,975	▲	1,696,565
Profit (pierdere) inaintea impozitului	753,325	365,274	▼	- 388,051
Impozit pe profit	-64,043	-313,139	▼	- 249,096
Profit (pierdere) net	689,282	52,135	▼	- 637,147
Alte elemente ale rezultatului global	-59,706	-29,100,504	▼	- 29,040,798
Ajustare impozit aramat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	4,656,081	▼	4,656,081
Total rezultat global	629,576	-24,392,288	▼	-24,392,288

3) Situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul si echivalentul de numerar existent la sfarsitul anului 2013 a scazut de la 11.200.471 lei (31.12.2012) la 9.307.666 lei (31.12.2013.)

4) Indicatorii Financiari:

Indicator	An 2012	An 2013
Lichiditate curenta (Active curente/Datorii curente)	60.67%	54.62%
Lichiditate imediata (Active curente-Stocuri/Datorii curente)	45.33%	39.62%
Rata indatorarii (Capital imprumutat/Capital propriu)	61.10%	74.44%
Viteza de rotatie a stocurilor (Cifra de afaceri/Stocuri)	8.31	9.06
Viteza de rotatie a creantelor (Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*360)	72	87
Viteza de rotatie a creditelor-furnizori (Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri*360)	67	74
Viteza de rotatie a activelor (Cifra de afaceri/Total active)	0.48	0.59
Rata rentabilitatii comerciale (Profit net/Cifra de afaceri)	0.51%	0.04%
Rata rentabilitatii economice (Profit net/Total active)	0.24%	0.02%
Rata rentabilitatii financiare (Profit net/Capitaluri proprii)	0.59%	0.06%
EBITDA (Profit inainte de impozit, dobanda si amortizare)	8,639,567	8,382,171
EBITDA/Cifra de afaceri	6.37%	5.89%
EBITDA/Capitaluri proprii	7.41%	9.02%

PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

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

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

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

Situatia actiunilor / partilor sociale detinute de catre S.C. Romcarbon S.A. in capitalul social al altor societati/entitati la data de 31.12.2013 este prezentata in urmatorul tabel:

Denumire companie	Costul investiției in Lei	%
RECYPLAT LTD CIPRU	20,857,287	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	1,990	99.5000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	1,639,232	99.0000%
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	190	95.0000%
TAIPEI CIMEO SRL	491,040	60.0000%
POLYMASTERS CHEMICALS SA	79,800	60.0000%
SIGUREC INTERNATIONAL SA	45,900	51.0000%
GREENSORT RECYCLING SRL	20,400	51.0000%
ECO PACK MANAGEMENT SA	586,625	49.9986%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	400	33.3333%
YENKI SRL	82,000	25.0000%
Kang Yang Biotechnology Co.LTD	203,963	4.8097%

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

In anul 2013, S.C. ROMCARBON S.A a participat la capitalul social al ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH cu suma de 110,138 lei, echivalentul a 25,000 Euro, detinand 100% din capitalul social al acestiea.

Obiectul de activitate al ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH il reprezinta « Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic».

In luna martie S.C. ROMCARBON S.A. a achizitionat un numar de 139,000 actiuni din capitalul societatii KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD TAIWAN pentru care a platit 203,963 lei, echivalentul a 46,500 Euro. Obiectul de activitate al societatii il reprezinta fabricarea de produse benefice sanatatii omului.

Incepand cu data 22.05.2013 pana la 21.05.2016 SC POLYMASTER CHEMICALS SA are activitatea suspendata in temeiul art. 237 din Legea 31/1990.

Incepand cu data de 01.08.2013 SIGUREC INTERNATIONAL SA este in dizolvare voluntara potrivit Hot AGEA din data de 01.08.2013 conf art.113 lit.i si art 227 lit.d din Legea 31/1990.

In perioada noiembrie – decembrie 2013, SC ROMCARBON SA a instrainat participatie pe care o detine in Grinfield Ucraina catre Recyplat LTD Cipru. In schimbul acestei participatii a incasat suma de 709,000 euro.

In luna decembrie 2013 SC Romcarbon SA a participat la majorarea capitalului social al SC Eco Pack Management SA cu suma de 166,950 lei, prin transformarea imprumutului actionar acordat pe baza contractului nr.8870/20.12.2012.

ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

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

S.C ROMCARBON S.A., in calitate de companie responsabila social, urmareste nu doar cresterea satisfactiei angajatilor, a partenerilor comerciali si a actionarilor proprii cat si sporirea eficientei activitatii si a gradului de competenta profesionala a resurselor umane, inclusiv a celor existente la nivelul comunitatii. Implementarea Codului la nivelul S.C. ROMCARBON S.A. a constat, in primul rand, in adoptarea de catre Consiliul de Administratie al societatii a Regulamentului de Guvernanta Corporativa, regulament ce poate fi accesat pe site-ul societatii- www.romcarbon.com.

Ca suport al Regulamentului de Guvernanta Corporativa , enumeram reglementarile carora ne conformam : Legea nr. 31/ 1990 a societatilor comerciale, republicata in 2004, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 297 / 2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, actele normative emise de C.N.V.M. pentru reglementarea pielei de capital, reglementarile contabile, reglementarile privind activitatea de audit, Legea nr. 82/1991 a contabilitatii, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Codul de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori Bucuresti adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A., Contractul Colectiv de Muncă împreună cu Regulamentul Intern încheiat la nivelul Companiei si Codul de Etica denumite in continuare, generic, "Prevederi legale".

STRUCTURI ȘI ASPECTE DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVA

1. Adunarea Generală a Acționarilor

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

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

2. Consiliul de Administratie

In prezent, sistemul de administrare al Societatii este unitar. S.C. ROMCARBON S.A. este administrata de catre Consiliul de Administratie compus din 3 membri, alesi sau numiti de Adunarea Generala a Actionarilor in conformitate cu prevederile legale, prin vot secret, pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de fi realesi. Membrii Consiliului de Administratie garanteaza eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor precum si tratamentul echitabil al actionarilor. Alegerea administratorilor se face dintre persoanele desemnate de actionari. Consiliul de Administratie se intruneste la sediul societatii sau in alte locuri, lunar si ori de cate ori este necesar, la convocarea presedintelui sau a 2/3 dintre membrii sai. El este prezidat de președinte, iar în lipsa lui, de către Vicepreședintele Consiliului de Administratie.

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

Consiliul de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. este alcătuit din urmatorii administratori alesi in cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 05.01.2012, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2016: dl. Hung Ching Ling , dl. Simionescu Dan si dl.Wang Yi Hao.

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

In anul 2013, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 13 sedinte, deciziile fiind luate cu unanimitatea voturilor celor prezenți și cu indeplinirea prevederilor legale privind convocarea și cvorumul pentru tinerea respectiv adoptarea in mod legal a deciziilor.

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

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

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

3. Conducerea executiva

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

Andrei Radu- Director General incepand cu data de 01.09.2013
Banucu Ileana- Director General pana la data de 31.08.2013
Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010
Cretu Victor – Director General Adjunct Comercial incepand cu 01.09.2013
Genes Alina - Director Dezvoltare incepand cu data de 01.04.2010
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010
Damian Nicoleta - Director Resurse Umane incepand cu data de 01.02.2006
Stroescu Daniela - Director Productie incepand cu data de 01.06.2005
Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004
Directorul General este numit de Consiliul de Administratie (in cazul d-lui Andrei Radu - Decizia 10/30.08.2013).

Directorul General este numit de Consiliul de Administratie. In relatiile cu terții, societatea este reprezentata de Directorul General in temeiul dispozitiilor art. 143 alin. 4 coroborat cu art. 143 ² alin. 4 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale.

In prezent, remunerarea administratorilor se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv si ale Hotararii Adunarii Generale Ordinare din data de 27.04.2012. Politica de remunerare a societatii, bazata exclusiv pe un profil profesional si etic ireprosabil al administratorilor respectiv al directorilor, a constat in acordarea urmatoarelor indemnizatii brute in anul 2013: Administratori 211.194 lei, Conducere executiva 870.099 lei.

4. Auditorul intern;

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

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

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

5 Managementul riscurilor

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

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

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

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

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

În prezent, auditorul finanțier extern al S.C. ROMCARBON S.A. este S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L. și a fost ales în baza Hotărârii A.G.O.A. 29.04.2013 prin Decizia C.A. nr. 6/21.06.2013.

DREPTURILE CORPORATISTE ALE DEȚINĂTORILOR DE ACȚIUNI

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

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

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

Pentru a pune la dispoziția acționarilor informații relevante în timp real, S.C. ROMCARBON S.A. a creat pe pagina www.romcarbon.com o secțiune specială, numită Actionari, accesibilă și permanent actualizată. Pagina este astfel structurată încât să conțină toate informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare: informații referitoare la sedintele C.A., ale adunarilor generale ale acționarilor, calendar financiar, raportări periodice și curente, dividende, guvernanță corporativă etc. De asemenea, S.C. ROMCARBON S.A. are structuri interne specializate pentru relația cu investitorii și relația cu acționarii proprii. Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii și acționarii urmează, periodic, cursuri de specializare.

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

Rapoartele mentionate sunt transmise Bursei de Valori București, Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, publicate într-un cotidian de circulație națională și locală și postează pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com

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

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

RESPONSABILITATEA SOCIALA

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

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

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

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

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

* ***sa contribuie la eliminarea discriminării în ocuparea locurilor de munca, exercitarea profesiei, stabilirea și acordarea salariului.*** Orice discriminare directă sau indirectă făcă de un salariat, bazată pe sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, varsta, apartenența națională, rasa, culoare, etnie, religie, opiniune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenența ori activitate sindicală, este interzisa la nivelul Societății.

* ***sa combată orice formă de corupție.***

* ***sa sustina activitatile educative.***

* ***sa sprijine diferite categorii sociale*** (tineri merituosi, persoane bolnave sau cu dizabilitati) ***prin actiuni umanitare*** care includ donatii si asistenta in cazuri extreme, pentru a ajuta persoanele aflate in dificultate. Societatea este membru fondator al **ASOCIAȚIEI ECOLOGICE GREENLIFE**. Scopul **ASOCIAȚIEI** este de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai in relatiiile cu autoritatile publice si cu alte persoane juridice si fizice, de a intari autoritatea si prestigiul social al acestora si de a actiona pentru modernizarea si dezvoltarea domeniului privind protectia mediului inconjurator la nivelul normelor si standardelor internationale. De asemenea **ASOCIAȚIA** isi propune sa promoveze spiritului de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Incepand cu anul 2012 in cadrul Centrului de profit nr. 7 Compounduri se desfasoara activitati de tratare a deseuriilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile si macinarea, extruderea, filtrarea fractiilor separate pentru obtinerea materialelor compozite.

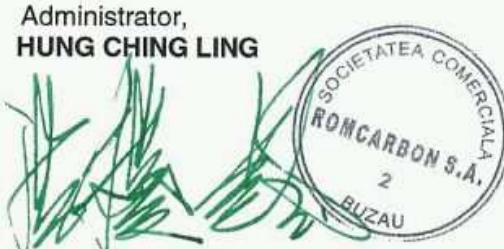
In calitate de **companie responsabila social**, S.C. ROMCARBON S.A urmareste, asadar, nu doar cresterea satisfactiei angajatilor, a partenerilor comerciali si a actionarilor proprii cat si sporirea eficientei activitatii si a gradului de competenta profesionala a resurselor umane, inclusiv a celor existente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

Pentru anul 2014, societatea isi propune consolidarea pozitiei pe piata printr-o politica investitionala adecvata care sa asigure realizarea si ofertarea catre clienti a unei game de produse si servicii cat mai diversificata si competitiva .

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

Apreciem ca acest raport al administratorilor prezinta aspectele esentiale privind dezvoltarea activitatii societatii si a pozitiei sale financiare in exercitiul finantier incheiat la 31 Decembrie 2013.

Administrator,
HUNG CHING LING



Director Financiar,
Ec. Zainescu Viorica Ioana

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Ec. Zainescu Viorica Ioana", is placed below the title.

Director General,
Ing. Radu Andrei

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Ing. Radu Andrei", is placed below the title.

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

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