

**S.C. ROMCARBON S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI  
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

**CUPRINS:**

**PAGINA:**

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

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

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Raport asupra situațiilor financiare individuale

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

### Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare individuale

- 2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aşa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare 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 rezonabilitatii estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare individuale în ansamblu.
- 5 Considerăm că evidențele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

#### *Opinia*

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

#### *Observații*

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

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

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

# Deloitte.

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

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

Farrukh Khan, Partener de audit



*Inregistrat la Camera Auditorilor Finanțari din Romania  
cu certificatul nr. 1533/25.11.2003*

*In numele:*

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

*Inregistrata la Camera Auditorilor Finanțari din Romania  
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania  
24 martie 2016

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

	Note	<b>Perioada încheiată:</b>	
		<b>31 decembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2014</b>
Vanzari nete	3	176.702.913	157.939.374
Venituri din investitii	3	8.342.326	39.546.850
Alte castiguri sau pierderi	5	(2.604.404)	310.664
Variatia stocurilor		1.538.064	1.776.904
Cheltuieli cu materiile prime și consumabile	4	(134.762.781)	(123.301.849)
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea activelor	6	(7.106.832)	(8.589.905)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(18.755.367)	(15.363.377)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile și protecția socială	7	(4.419.970)	(4.259.181)
Costul net al finanțării	8	(2.114.646)	(2.647.538)
Venituri din subvenții		1.182.234	1.560.493
Alte cheltuieli	9	(11.508.736)	(10.274.552)
<b>Profit înaintea impozitului</b>		<b>6.492.801</b>	<b>36.697.883</b>
Impozit pe profit	10	(100.888)	(484.646)
<b>Profit net</b>		<b>6.391.913</b>	<b>36.213.237</b>
<b>Situată rezultatului global</b>			
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Pierderi din reevaluarea imobilizărilor corporale		-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal		-	-
<b>Total rezultat global</b>		<b>6.391.913</b>	<b>36.213.237</b>
Rezultat pe acțiune		0.0242	0.1371
<b>Numarul acțiunilor</b>		<b>264.122.096</b>	<b>264.122.096</b>

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



  
**VIORICA ZAINESCU,**  
Director Financiar

  
**RADU ANDREI,**  
Director General

Notele atașate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

**SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active pe termen lung</b>			
Imobilizari corporale	11	147.831.285	113.254.098
Investiții imobiliare	12	43.799.325	46.317.533
Imobilizari necorporale	13	189.900	209.289
Active financiare	14	22.863.010	22.919.676
<b>Total active pe termen lung</b>		<b>214.683.520</b>	<b>182.700.596</b>
<b>Active curente</b>			
Stocuri	15	20.499.859	18.104.794
Creante comerciale și alte creante	16	33.959.316	29.399.410
Imprumuturi acordate partilor afiliate	26	-	635.099
Impozite de recuperat		439.598	131.401
Alte active	17	366.752	246.451
Numerar și echivalente de numerar	27	12.888.836	9.560.212
<b>Total active curente</b>		<b>68.154.361</b>	<b>58.077.367</b>
<b>Total activ</b>		<b>282.837.881</b>	<b>240.777.963</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital social	18	26.412.210	26.412.210
Prime de capital		2.182.283	2.182.283
Rezerve	19	53.375.509	49.418.796
Rezultat reportat	20	48.158.839	47.730.966
<b>Total capitaluri</b>		<b>130.128.841</b>	<b>125.744.255</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi	21	32.432.440	14.842.699
Leasinguri financiare și alte datorii purtatoare de dobândă	24	1.195.151	2.705.112
Datorii privind impozitul amanat	10	11.142.757	11.041.869
Venituri în avans	28	24.475.344	11.052.206
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>69.245.692</b>	<b>39.641.886</b>

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

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

Situatiile financiare individuale au fost aprobată de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.



HUNG CHING LING,  
Administrator

VIORICA ZAINESCU,  
Director Financiar

RADU ANDREI,  
Director General

**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2015**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

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

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

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

  
**HUNG CHING LING**,  
 Administrator

  
**VIORICA ZAHARESCU**,  
 Director Financiar

  
**RADU ANDREI**,  
 Director General

**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2015**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

Situatiile financiare individuale au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2016.

  
**HUNG CHING LING**,  
 Administrator

  
**VIORICA ZAINESCU**,  
 Director Financiar

  
**RADU ANDREI**,  
 Director General

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

La 31 decembrie 2013 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor și 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 lei aferent reevaluării activelor Romcarbon S.A.

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

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

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

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

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

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

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

Tot la finele anului 2015, suma de 4.099.203 lei (reprezentând profit pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puțin partea aferentă rezervei legale) s-a repartizat la „Alte rezerve”: (Conform Art. 19<sup>a</sup>: Scutirea de impozit a profitului reinvestit (în vigoare din 1 iulie 2014) din Legea 571/2003 coroborată cu HG 44/2004 privind Codul Fiscal cu Normele metodologice de aplicare).

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

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

  
**HUNG CHING LING,**  
Administrator  


  
**VIORICA ZAINESCU,**  
Director Financiar

  
**RADU ANDREI,**  
Director General

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

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Profitul net al anului</b>	<b>6.391.913</b>	<b>36.213.237</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	100.888	484.646
Amortizarea / Deprecierea a activelor pe termen lung	7.106.832	7.411.536
Deprecierea activelor financiare	-	1.178.369
(Castig) / Pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(736)	(42.720)
(Castig) / Pierdere din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare	2.502.393	(162.851)
Cheltuieli / (Venituri) privind provizioanele pentru clienti	13.551	(1.156)
Pierderi din creante si debitori diversi	338.189	26.602
(Castig) / Pierdere din investitii financiare	56.665	-
Cheltuieli cu dobanda	1.806.009	2.339.373
Venituri din dobanzi	(20.401)	(52.324)
Venituri din dividende	(5.789.355)	(36.980.642)
Venituri din subventii	(1.182.234)	(1.560.493)
Castig / (Pierdere) nerealizat(a) din diferente de curs	1.158.114	(31.502)
<b>Miscari în capitalul circulant:</b>		
(Crestere) / Descrestere creante comerciale si alte creante	(3.787.963)	2.501.404
(Crestere) / Descrestere stocuri	(2.395.064)	(2.385.457)
(Crestere) / Descrestere in alte active	(120.301)	16.145
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale	1.868.215	1.301.776
Crestere / (Descrestere) venituri inregistrate in avans	8.478	(13.782)
Crestere / (Descrestere) alte datorii	(634.794)	500.443
<b>Numerar utilizat din activitati operationale</b>	<b>7.420.399</b>	<b>10.742.605</b>
Impozit pe profit platit	(308.197)	(125.974)
Dobanzi platite	(1.806.009)	(2.339.373)
<b>Numerar net utilizat din activitati operationale</b>	<b>5.306.193</b>	<b>8.277.257</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii:</b>		
(Plati) / Incasari aferente imobilizarilor financiare	-	27.900
Dobanzi încasate	20.401	52.324
Dividende primite	5.789.355	36.980.642
Plati aferente imobilizarilor corporale	(41.664.630)	(4.809.833)
Plati aferente investitiilor imobiliare	15.815	(220.630)
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	736	47.343
Încasari din subventii	-	-
Imprumuturi (acordate)/primite partilor afiliate	635.099	(635.099)
Plati dividende	(2.068.314)	(993.281)
<b>Numerar net generat / (utilizat) in activitati de investitii</b>	<b>(37.271.538)</b>	<b>30.449.366</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

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

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

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



HUNG CHING LING,  
Administrator



VIORICA ZAINESCU,  
Director Financiar



RADU ANDREI,  
Director General

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

## **1. INFORMATII GENERALE**

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

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

## **2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

### **Declarația de conformitate**

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

### **Bazele prezentării**

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

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

Situatiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social și rezerve. Ordinul CNVM 13/2011 privind aprobarea „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, incluzând Romcarbon S.A. și filialele sale va întocmi un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2015, 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 tranzitia la IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

### **Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale**

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

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

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

**Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)**

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

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

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

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

**Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă**

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Completări față de IAS 16 „Imobilizari corporale” și IAS 38 „Imobilizari necorporale”** - clarificare a metodelor acceptabile de depreciere și amortizare – adoptata de UE pe 2 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizari corporale” și IAS 41 „Agricultura” – Agricultura – plante fructifere,** adoptata de UE pe 23 noiembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 27 “Situări finanțare individuale” – metoda punerii în echivalentă** - adoptata de UE pe 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de diferite standarde „Im bunătăți aduse IFRS (ciclul 2012-2014)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34), în primul rând în scopul de a elimina inconvenientele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2016).
- **Completări față de diferite standarde „Im bunătăți aduse IFRS (ciclul 2010-2012)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 and IAS 38), în primul rând în scopul de a elimina inconvenientele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015).
- **Completări față de IAS 19 " Beneficiile angajaților"** - planuri de beneficii definite: contribuții angajaților, adoptat de UE în 18 decembrie 2018 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),

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

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

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

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

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

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

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

Societatea prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuiri și interpretări 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 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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

**Leasingul**

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

Activele deținute prin leasing finanțier sunt recunoscute inițial ca active ale 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 aferente 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 2012:	3,3575 LEI/USD	si	4,4287 LEI/EUR
- 31 decembrie 2013:	3,2551 LEI/USD	si	4,4847 LEI/EUR
- 31 decembrie 2014:	3,6868 LEI/USD	si	4,4821 LEI/EUR
- 31 decembrie 2015:	4,1477 LEI/USD	si	4,5245 LEI/EUR

**Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung**

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

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

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

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

**Subvenții guvernamentale**

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 perioadă 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 salarilor 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 alti ani și exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Societății privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la data bilanțului contabil.

**Provizioane privind impozite și taxe**

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

Conducerea Societății 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 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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

**Impozitul amânat**

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor dintre valoarea contabilă a activelor și 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 asociații 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 impozabile asupra cărora să se utilizeze beneficiile aferente diferențelor temporare și se estimează că vor fi reversate în viitorul apropiat.

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

Activele și datorile cu impozitul amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate și aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data bilanțului contabil. Măsurarea activelor și 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 creditate sau debitate direct în capitalul propriu, caz în care impozitul este de asemenea recunoscut direct în capitalul propriu sau a cazurilor în care provin din contabilizarea inițială a unei combinări de întreprinderi. În cazul unei combinări de întreprinderi efectul fiscal este luat în calculul fondului de comerț sau în determinarea valorii excedentare a intereselor achiziționatorului în valoarea justă netă a activelor, datorilor și a datorilor potențiale identificabile ale societății achiziționate asupra costului.

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

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

**Imobilizări corporale**

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

Societatea efectuează reevaluarile terenurilor și clădirilor în baza unui raport de evaluare emis de un evaluator specializat, în vederea stabilirii valorii lor juste la data bilanțului. Reevaluarile sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu difere semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare. Cresterile 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 funcție 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.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

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

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

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

**Imobilizari necorporale**

**Imobilizari necorporale achiziționate separat**

Imobilizările necorporale cu durațe de viață utilă finite care sunt achiziționate separat sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. 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 fiecărei perioade de raportare. Imobilizările necorporale cu durațe de viață utilă nedefinite, care sunt achiziționate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderile din depreciere cumulate.

**Derecunoasterea imobilizărilor 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 imobilizări necorporale, evaluate ca diferență 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 imobilizărilor corporale și necorporale**

La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuiește valorile contabile ale imobilizărilor 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 îl aparține activului.

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.

Imobilizările necorporale cu durațe de viață utilă nedefinite și imobilizările 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 rata 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.

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.

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

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

**Investiții imobiliare**

Investițiile imobiliare reprezintă 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 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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

**Active și datorii financiare**

Activele financiare ale Societății includ numerarul și echivalentele de numerar, creațele comerciale și investițiile pe termen lung. Datorii financiare includ obligațiile de leasing finanțat, împrumuturile bancare purtătoare de dobândă, descoperirile de cont și datorii 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 schimb valutar al activelor monetare, care sunt recunoscute direct în contul de profit și pierdere. În cazul în care investiția este vândută sau se constată că este depreciată, câștigul sau pierderea cumulate anterior recunoscute în rezerva de reevaluare a investițiilor sunt incluse contul de profit și pierdere aferent perioadei.

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

**Deprecierea activelor financiare**

Activele financiare, altele decât cele recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierderi, sunt evaluate pentru 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.

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

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

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

**Active și datorii financiare (continuare)**

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienții, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru deprecieră în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecieră unui portofoliu de creațe 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 finanțier este redusă cu pierderea prin deprecieră, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creațelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creață este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată și scăzută din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion sunt recunoscute în contul de profit și pierderi.

**Derecunoașterea activelor și a datorilor**

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

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

**Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare necesită efectuarea unor estimări și prezumții de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor și datorilor și prezentarea activelor și datorilor 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 prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă această revizuire afectează doar perioada respectivă sau în perioada revizuirii și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

**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 finanțier precedent.

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

**3. VENITURI**

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

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

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

**Raportarea veniturilor pe segmente:**

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

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

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

**3. VENITURI (continuare)**

In 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 chimică, 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.

In 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.

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

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

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

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

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

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

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

**4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE**

	31 decembrie 2015 <i>lei</i>	31 decembrie 2014 <i>lei</i>
Materii prime consumate	60.484.840	58.312.952
Costul marfurilor vândute	63.696.871	55.150.176
Cheltuieli cu energia și apa	7.196.879	7.181.283
Cheltuieli cu materiale consumabile	3.384.191	2.657.436
<b>Total</b>	<b>134.762.781</b>	<b>123.301.849</b>

**5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI**

	31 decembrie 2015 <i>lei</i>	31 decembrie 2014 <i>lei</i>
Venituri din penalități percepute	1.189.874	41.368
Castig / (Pierdere) din vânzarea imobilizărilor	736	42.720
Pierderi din calamități (net de despăgubiri din asigurări)	-	18.273
Castig / (Pierdere) din ajustarea investițiilor imobiliare la valoarea justă	(2.502.393)	162.851
Castig / (Pierdere) din vânzarea investițiilor imobiliare	-	-
Castig / (Pierdere) din diferențe de curs valutar	(1.070.263)	52.983
Castig / (Pierdere) din cedarea investițiilor financiare	(821.554)	(45.900)
Castig / (Pierdere) din variația provizioanelor pentru clienți	487.691	1.156
Alte castiguri	111.505	37.213
<b>Total</b>	<b>(2.604.404)</b>	<b>310.664</b>

**6. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA ACTIVELOR**

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

**7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE**

	31 decembrie 2015 <i>lei</i>	31 decembrie 2014 <i>lei</i>
Cheltuieli privind salariile angajatorilor	17.999.124	15.255.927
Cheltuieli cu contribuția societății la asigurările sociale	4.419.970	4.259.181
Tichete de masa	756.243	107.450
<b>Total cheltuieli cu beneficiile angajatorilor</b>	<b>23.175.337</b>	<b>19.622.558</b>

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

**7. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE (continuare)**

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

**Compensațiile acordate personalului conducerii superioare**

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

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

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

**8. COSTUL NET AL FINANTARII**

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

**9. ALTE CHELTUIELI**

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

(\*) În categoria Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terți sunt cuprinse servicii de consultanță juridică, servicii de audit financiar, servicii de paza, servicii de medicina muncii, servicii de consultanță tehnică, servicii IT, servicii de menținere, etc.

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

**10. IMPOZIT PE PROFIT**

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

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

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

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

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

**11. IMOBILIZARI CORPORALE**

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

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

**11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ  
LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(toate sumele sunt exprimate 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 lei 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 7.961.088 lei la 31 decembrie 2015, respectiv 8.342.758 lei la 31 decembrie 2014.

**Imobilizări corporale gajate și restricționate**

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

În anul 2015 s-au achiziționat echipamente de producție în valoare totală de 29.988.347 lei cu finanțare nerambursabilă în cadrul Programului Operațional Sectorial "Creșterea Competitivității Economice" (POS CCE) 2007-2013- co-finantat din Fondul European de Dezvoltare Regională, Axa Prioritară 1 , proiect denumit generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achiziția de noi echipamente”.

**12. INVESTITII IMOBILIARE**

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

Societatea detine la 31 decembrie 2015 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.

La data de 31 decembrie 2015, Societatea a realizat evaluarea investițiilor imobiliare și rezultatul evaluării, în valoare de 2.502.393 lei a fost înregistrat în contul de profit și pierdere.

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

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

**13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE**

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

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

**14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE**

Detaliiile privind investițiile în filiale și asociații ai Societății sunt după cum umează:

<b>Numele investiției</b>	<b>Activitatea de bază</b>	<b>Locul înființării și al operațiunilor</b>		<b>31-Dec-15</b>	<b>31-Dec-14</b>	<b>31-Dec-15</b>	<b>31-Dec-14</b>	<b>Lei</b>
		<b>%</b>	<b>%</b>	<b>(Lei)</b>	<b>(Lei)</b>			
Recyplat Ltd Cipru	Exercitarea de activități și de afaceri a consultantilor lucrați de instalatii sanitare, de incalzire și de aer (cod CAEN 4322)	Nicosia	100%	100%	20.857.287	20.857.287		
RC Energy Install SRL	Prelucrarea datelor, administrarea de pagini web și activități conexe(cod CAEN 6311)	Buzau	100%	99.50%	15.112	1.990		
Info Tech Solutions SRL	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).	Buzau	99%	99%	1.980	1.980		
Living Jumbo Industry SA	Activități de consultanță pentru afaceri și management (cod CAEN 7022).	Buzau	99%	99%	1.639.232	1.639.232		
Total commercial Management SRL	Alte activități referitoare la sănătatea umana (cod CAEN 8690)	Buzau	-	95%	-	190		
Taipei Cimeo SRL	Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic(cod CAEN 2221)	Buzau	-	60%	-	491.040		
Polymasters Chemicals SA	Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi nca (cod CAEN 8299)	Bucuresti	25,36%	25,36%	586.625	586.625		
Eco Pack Management SA	Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova și sustine interesele patronale și profesionale ale membrilor sai	Buzau	33,33%	33,33%	400	400		
Asociatia Ecologica Greenlife (Non-Profit Organization)	Activități ale bazelor sportive(cod CAEN 9311)	Buzau	33,34%	33,34%	100.000	100.000		
Yenki SRL	Cod CAEN 3832 - Recuperarea materialelor reciclabile sortate	Bucuresti	51%	51%	20.400	20.400		
Greensort Recycling SRL	Comerțul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice și cumpărarea de deseurii din material plastic	Cluj	3,79%	3,79%	5.000	5.000		
Registru Miorita SA	Fabricarea de produse benefice sanatati omului	Germania	100%	100%	110.138	110.138		
Romcarbon Deutschland GmbH		Taiwan	4,81%	4,81%	203.963	203.963		
<b>TOTAL</b>					<b>23.540.137</b>	<b>24.098.045</b>		
					<b>(677.127)</b>	<b>(1.178.369)</b>		
								<b>22.863.010</b>
								<b>22.919.676</b>

Ajustari privind depreciarea activelor financiare

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

**14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)**

Detaliile privind schimbarile în cadrul investițiilor în filiale și asociații ai Societății în decursul anului 2014 și anul 2015 sunt după cum urmăză:

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

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

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

În luna martie 2013 S.C. ROMCARBON S.A. a achiziționat un număr de 139.000 acțiuni din capitalul societății KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD TAIWAN pentru care a platit 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.

În 01.08.2013 SIGUREC INTERNATIONAL SA a intrat în procedura de 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. În luna februarie 2014 societatea a fost radiată de la Registrul Comerțului.

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

În 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.

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

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

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

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

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

**15. STOCURI**

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

**16. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE**

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

În determinarea recuperabilității unei creante, Societatea ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creantei 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 creantelor mai vechi de 60 zile		Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>
60-90 zile	253.911	810.977	-	-
90-120 zile	3.604	14.422	-	-
Peste 120 zile	1.583.337	1.750.766	1.539.112	1.525.561
<b>Total</b>	<b>1.840.852</b>	<b>2.576.165</b>	<b>1.539.112</b>	<b>1.525.561</b>

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

**17. ALTE ACTIVE CURENTE**

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

**18. CAPITALUL EMIS**

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

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

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

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

**19. REZERVE**

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

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

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

**20. RESULTAT REPORTAT**

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

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

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

**21. ÎMPRUMUTURI**

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

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

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(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 2015:

a) ***linie de credit contractată cu UniCredit Bank SA în suma de 3.450.000 Eur***

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

1. Ipoteca reală imobiliară asupra următoarelor bunuri imobile (teren + construcții), având o valoare contabilă netă la 31.12.2015 de 29.723.962 lei identificate astfel:
  - numar 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 suprafață și a construcției edificată de YENKI SRL CUI 22404794 , construcție având numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum și asupra oricărora construcții care se vor edifica asupra acestor imobile.
  - numar cadastral 59506 fost 18741 (în suprafața totală de 64.256 mp) situat în soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau.
  - numar cadastral 59507 fost 18742 (în suprafața totală de 70.231 mp) situat în soseaua de centura Simileasca(DN2), Buzau.
  - numar cadastral 64699 în suprafața de 3,308 mp rezultat din dezmembrarea numarului 52858 fost 344/1/15/2 (în suprafața totală de 5.467 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau
  - numar cadastral 64371 în suprafața totală de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (în suprafața totală de 23.451 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
  - numar cadastral 52784 fost 344/1/5 (în suprafața totală de 7.659 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
  - numar cadastral 52768 fost 344/1/7 (în suprafața totală de 10.191 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
  - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (în suprafața totală de 9.814 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
2. Ipoteca reală mobiliară asupra soldului creditor al conturilor în lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tiriac Bank Suc.Buzau;
3. Ipoteca reală mobiliară asupra a 70 de utilaje având o valoare contabilă netă la 31.12.2015 de 315.353 lei.
4. Ipoteca mobiliară asupra creantelor banesti și accesoriile acestora provenind din contractele prezente și viitoare derulate cu LivingJumbo 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 Protest”;
7. LivingJumbo Industry SA având calitatea de co-imprumutat.

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

**21. IMPRUMUTURI (continuare)**

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

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

1. Ipoteca reală imobiliară de rang subsecvent asupra unor bunuri imobile (teren + construcții) având o valoare netă contabilă la 31.12.2015 de 25.324.601 lei, identificate astfel:
  - numar 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 superficie și a construcției edificată de YENKI SRL CUI 22404794 , construcție având numar cadastral 59505-C1 (CF 59505-C1) precum și asupra oricărora construcții care se vor edifica asupra acestor imobile.
  - numar cadastral 59506 fost 18741 (în suprafața totală de 64.256 mp) situat în soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau.
  - numar cadastral 59507 fost 18742 (în suprafața totală de 70.231 mp) situat în soseaua de centura Simileasca (DN2), Buzau.
  - numar cadastral 64699 în suprafață de 3.308 mp rezultat din dezmembrarea numarul 52858 fost 344/1/15/2 (în suprafața totală de 5.467 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
  - numar cadastral 64371 în suprafața totală de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (în suprafața totală de 23.451 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
  - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (în suprafața totală de 9.814 mp) situat în Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
2. Ipoteca reală mobiliară asupra soldului creditor al conturilor în lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Tiriac Bank Suc.Buzau;
3. Ipoteca reală mobiliară asupra a 70 de utilaje având o valoare contabilă netă la 31.12.2015 de 315.353 lei.
4. Ipoteca mobiliară asupra creantelor banesti și accesoriile acestora provenind din contractele prezente și viitoare derulate cu LivingJumbo Industry SA (exceptând contractul nr. 161/28.01.2010 cedonat către BCR), P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia.
5. Bilet la ordin emis în alb, stipulat „Fara Protest”;
6. Cesiunea drepturilor de creantă cu notificare și acceptare de către 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.
7. LivingJumbo Industry SA având calitatea de co-imprumutat.

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

**21. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**c) Linie de credit contractată cu BRD GSG în suma de 2.550.000 Eur**

- Sold la 31.12.2015: 9.741.940 lei (echivalent a 2.153.153 euro)
- Scadentă: 30.09.2016
- Garanții:

1. Garantie reală imobiliară asupra unor bunuri imobile (teren+constructii) având o valoare contabilă netă la 31.12.2015 de 11.999.114 lei, identificate cu numerele cadastrale:

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

2. Ipoteca reală mobiliară fără depozitare asupra a 31 utilaje având o valoare contabilă netă la 31.12.2015 de 426.573 lei.

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

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

- Sold la 31.12.2015: 9.383.827 lei (echivalent a 2.074.003 euro)
- Scadentă: 31.03.2016
- Garanții:

1. Ipoteca mobiliară asupra bunurilor achiziționate în cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA”;

2. Ipoteca reală mobiliară având ca obiect toate conturile și subconturile, prezente și viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

**e) Linie de credit pentru finanțarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” contractată cu UniCredit Bank SA, respectiv pentru finanțarea TVA aferentă acestui proiect, în suma de 3.000.000 lei:**

- Sold la 31.12.2015: 1.219.561 lei
- Scadentă: 31.03.2016
- Garanții:

1. Ipoteca reală mobiliară având ca obiect toate conturile și subconturile, prezente și viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA.

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

**21. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

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

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

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

1. Ipoteca mobiliară fără depozitat asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise în lei și valută de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
2. Ipoteca asupra unor imobile având o valoare contabilă netă la 31.12.2015 de 11.739.887 lei identificate cu următoarele numere cadastrale : 54589(fost 344/1/13/2) în suprafața totală de 2,534 mp; 64708 în suprafața totală de 10.077 mp rezultat din dezlipirea nr. cadastral 52809(fost 344/1/15/1); 54304(fost 13994) în suprafața totală de 16.787 mp;
3. Ipoteca reală mobiliară fără depozitat asupra a 18 utilajelor având o valoare contabilă netă la 31.12.2015 de 18.451.241 lei;
4. Ipoteca mobiliară fără depozitat asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise în lei și valută de S.C. LivingJumbo Industry SA la BRD GSG Suc.Buzau.

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

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

1. Ipoteca mobiliară asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente și viitoare, deschise în lei și valută de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
2. Ipoteca mobiliară asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente și viitoare, deschise în lei și valută de S.C. LivingJumbo Industry S.A în calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
3. Ipoteca mobiliară asupra bunurilor achiziționate din prezentul credit având o valoare estimată de 1.400.000 Euro (fără TVA).

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

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

1. Ipoteca mobiliară asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente și viitoare, deschise în lei și valută de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
2. Ipoteca mobiliară asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente și viitoare, deschise în lei și valută de S.C. LivingJumbo Industry S.A în calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
3. Ipoteca imobiliară de rang I asupra unor imobile în suprafața totală de 34.605 mp având o valoare contabilă netă la 31.12.2015 de 13.196.285 lei, identificate cu numerele cadastrale 61517 având o suprafață de 16.818 mp, 54582 având o suprafață de 4.108 mp și 64815 având o suprafață de 13.678 mp;
4. Ipoteca mobiliară pe creație cu un sold minim 500.000 EUR izvorată din contractele comerciale încheiate de Romcarbon SA cu partenerii săi, contracte cu valoarea cumulată anuală de 3.300.000 Eur.

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

**21. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**Imprumuturi pe termen lung (continuare)**

d) *Credit de investitii pentru achizitia de echipamente precum si pentru finantarea si refinantarea lucrarilor de constructie si amenajare a spatilor de productie in suma de 6,142,500 Lei contractat cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA, partial angajat.*

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

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

f) *Credit de investitii pentru co-finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA” in suma de 2.967.420 Eur contractat cu UniCredit Bank SA:*

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

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

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

**21. IMPRUMUTURI (continuare)**

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

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

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

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

**22. ALTE DATORII**

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

**23. DATORII COMERCIALE**

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

**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 2015 <i>lei</i>	31 decembrie 2014 <i>lei</i>
De plata intr-o perioadă mai mică de 1 an	1.799.858	1.744.728
De plata între 1 și 5 ani	1.218.837	2.817.761
Mai puțin: costurile viitoare ale finanțării	(114.544)	(268.735)
<b>Total</b>	<b>2.904.151</b>	<b>4.293.754</b>
<b>Valoarea actualizată a platilor viitoare de leasing financiar</b>	<b>31 decembrie 2015 <i>lei</i></b>	<b>31 decembrie 2014 <i>lei</i></b>
De plata intr-o perioadă mai mică de 1 an	1.709.000	1.588.642
De plata între 1 și 5 ani	1.195.151	2.705.112
<b>Total</b>	<b>2.904.151</b>	<b>4.293.754</b>

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

**25. INSTRUMENTE FINANCIARE**

**(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul**

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

Structura 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 emisie de noi acțiuni și prin răscumpărarea de acțiuni, precum și prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datorilor existente.

**(b) Principalele politici contabile**

Detaliiile 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 risuri includ riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoare justă și riscul de preț), riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.

**(d) Riscul de piață**

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

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

**(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 aprobată.

**(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii**

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

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

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

**25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**(g) Alte riscuri privind prețurile**

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

**(h) Gestionarea riscului de credit**

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

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

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

**(i) Gestionarea riscului de lichiditate**

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține 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 risurile 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.

**(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 bază opțiuni.

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

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

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

**25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

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

	<b>2015</b>		<b>31 decembrie</b>	
	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Lei</b>	<b>Lei</b>
<b>Active</b>	<b>1 EUR =</b> <b>lei 4.5245</b>	<b>1 USD =</b> <b>lei 4.1477</b>	<b>Lei</b>	<b>Lei</b>
Numerar și echivalente de numerar	1.754.894	61.973	11.071.969	12.888.836
Creanțe și alte active curente	2.321.278	86.231	31.551.807	33.959.316
Alte active	-	-	366.752	366.752
<b>Datorii</b>				
Datorii comerciale și alte datorii	11.825.878	44.152	19.058.619	30.928.649
Imprumuturi pe termen scurt și lung	77.570.567	-	4.273.735	81.844.302
Datorii cu leasingul finanțat, termen scurt și lung	2.904.151	-	-	2.904.151
Alte datorii	-	-	1.397.039	1.397.039
<b>2014</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Lei</b>	<b>Lei</b>
<b>Active</b>	<b>1 EUR =</b> <b>lei 4.4821</b>	<b>1 USD =</b> <b>lei 3.6868</b>	<b>Lei</b>	<b>Lei</b>
Numerar și echivalente de numerar	6.116.090	40.103	3.404.019	9.560.212
Creanțe și alte active curente	3.420.648	20.075	25.958.687	29.399.410
Imprumuturi acordate partilor afiliate	635.099	-	-	635.099
Alte active	-	-	246.451	246.451
<b>Datorii</b>				
Datorii comerciale și alte datorii	9.762.788	561.260	20.669.619	30.993.667
Imprumuturi primite de la parti afiliate	-	-	-	-
Imprumuturi pe termen scurt și lung	57.643.892	-	-	57.643.892
Datorii cu leasingul finanțat, termen scurt și lung	4.293.754	-	-	4.293.754
Alte datorii	-	-	-	-
				2.092.819

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

**25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

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

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

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

Următoarele tabele detaliază datele până la scadență a 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 își solicite să plătească. Tabelul include atât dobândă cât și fluxurile de numerar aferente capitalului.

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

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

**25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

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

**26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE**

Tranzacțiile dintre Societate și filialele 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.

**Dividende incasate**

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

**Imprumuturi acordate la parti afiliate**

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

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

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

**26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)**

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

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

**26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)**

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

	<b>Vanzari de bunuri si servicii</b>		<b>Achizitii de bunuri si servicii</b>		<b>Sume de incasat de la parti afiliate</b>		<b>Sume de plată către partiile afiliate</b>	
	<b>2015</b>		<b>2014</b>		<b>2015</b>		<b>2014</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Greenfiber International SA	2.109.667	2.140.559	198.330	152.656	399.870	435.296	52.053	36.825
Greenlamp Reciclare SA	4.947	1.389	-	-	1.282	1.357	-	-
Greentech SA Buzau	14.174	7.855	920.393	972.088	3.881	3.574	107.715	185.940
Greenweee International SA	231.480	210.799	1.544.980	1.296.338	26.096	43.403	220.051	178.988
Greentech d.o.o Serbia	-	-	4.037	-	-	-	-	-
Total Waste Management SRL	409.485	477.215	340.680	43.615	39.106	6.932	121.933	1.330
<b>2.769.753</b>	<b>2.837.818</b>	<b>3.008.420</b>	<b>2.464.697</b>	<b>470.234</b>	<b>490.562</b>	<b>501.752</b>	<b>403.083</b>	

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

**27. NUMERAR SI CONTURI BANCARE**

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

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

**28. VENITURI IN AVANS**

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

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

**29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE**

**Datorii fiscale potențiale**

În România, există un număr de agenții autorizate să efectueze controale (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 acționeze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi și regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Societății. Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare, fiind supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

Administratorii Societății sunt de părere că 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 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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

**Prețul de transfer**

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

**Aspecte privitoare la mediu**

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

**30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

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

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

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

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

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



**S.C. ROMCARBON S.A.**



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

Societatea comercială ROMCARBON S.A. cu sediul în str. Transilvaniei, nr. 132, Buzău, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Buzău sub nr. J10/83/1991, înregistrează în bilanțul contabil la sfârșitul anului 2015 un capital social subscris și versat de 26.412.209,60 lei echivalând cu un număr de 264.122.096 acțiuni, a 0,1 lei/actiune.

În vederea întocmirei prezentului Raport au fost utilizate date și informații cuprinse în:

- ✓ Rapoartele de audit intern întocmite în anul 2015 în cadrul diverselor misiuni de audit, conform Planului de audit intern;
- ✓ Situațiile financiar contabile individuale întocmite pentru perioada exercițiului financiar 2015 în conformitate cu reglementările contabile aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată - respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiară (I.F.R.S) care cuprind:
  - a) Situația poziției financiare;
  - b) Situația veniturilor și cheltuielilor;
  - c) Situația Rezultatului global;
  - d) Situația modificărilor capitalului propriu;
  - e) Situația fluxurilor de numerar;
  - f) Politici și Note explicative la situațiile financiare anuale.

Totodată, s-au folosit informații rezultate în urma unor sisteme de controale interne implementate de către managementul societății prin proceduri specifice, efectuate în vederea întocmirei unor situații financiare care să preîntâmpine apariția unor eventuale erori sau fraude.

La întocmirea situațiilor financiare individuale ale anului 2015 s-au respectat prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicată, OMFP nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare, O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internationale de Raportare Financiară - standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute la art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate. Societatea va emite pentru exercițiul financiar 2015 și situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară ("IFRS").

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

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

În evaluarea posturilor cuprinse în situațile financiare ale S.C. Romcarbon S.A. Buzau pe anul 2015, au fost respectate principiile și politicile contabile, metodele de evaluare, prevederile din reglementările contabile, neexistând abateri de la acestea.

**EVALUAREA ACTIVITATII SOCIETATII**

**1) Evaluarea nivelului tehnic**

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

În anul 2015, activitatea de producție s-a desfășurat în 7 centre de profit după cum urmează:

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

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

Societatea are deschise următoarele puncte de lucru:

- Punct de lucru Bucuresti - principala activitate fiind operațiuni comerciale și management;
- Punct de lucru Stefanesti - cu principala activitate de închiriere active;
- Punct de lucru Iasi - cu principala activitate de închiriere active.

Principalele grupe de produse și ponderea acestora în totalul cifrei de afaceri:

Grupa de produse	An 2014	An 2015
CP1-Filtre auto și industriale	2.62%	2.60%
CP2-Materiale protecție cai respiratorii și carbune activ	1.70%	1.39%
CP3-Polietylена prelucrată	11.81%	10.49%
CP4~PVC prelucrat	0.15%	0.14%
CP5~Polistiren prelucrat	16.54%	16.99%
CP6~Polipropilena prelucrată	23.49%	21.93%
CP7~Compounduri	5.10%	7.19%
<b>TOTAL</b>	<b>61.40%</b>	<b>60.73%</b>

Restul până la 100% sunt venituri din închiriere, din vânzare de mărfuri, prestări servicii, etc.

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

Au fost realizate 14 retete de compounduri din fractiile de plastic reciclabile, produsele noi corespunzătoare fiind livrate către beneficiari, unul dintre aceștia fiind Renault sau subfurnizori ai lui. Activitatea de dezvoltare a fost direcionată pe produse și tehnologii noi în paralel cu dezvoltarea celor existente. S-a obținut finanțare cu fonduri europene, proiect cu cheltuieli eligibile în valoare de 6,5 milioane euro ce cuprinde:

1. modernizarea sectorului compounduri prin asimilarea tehnologiei de reciclare big-bags, saci PP uzati, folii PE și ambalaje PP/PE și achiziție linii de extrudare;
2. modernizarea secției de PE și extinderea gamei de produse din polietilena reciclată sau virgină prin achiziție de utilaje noi.

Proiectul a cuprins următoarele linii care au fost instalate și puse în funcțiune:

- linie de sortare, spalare și macinare deseuri de mase plastice din polipropilena/polietilena;
- instalație destinată tratarii apelor uzate provenite de la reciclarea fractiilor de plastic și amenajare spațiu pentru aceasta;
- 2 linii de regranulare;
- aparatura de laborator;
- 6 linii de film suflat co-extrudere în 3 straturi și mașina automată pentru obținere saci menajeri în rolă.

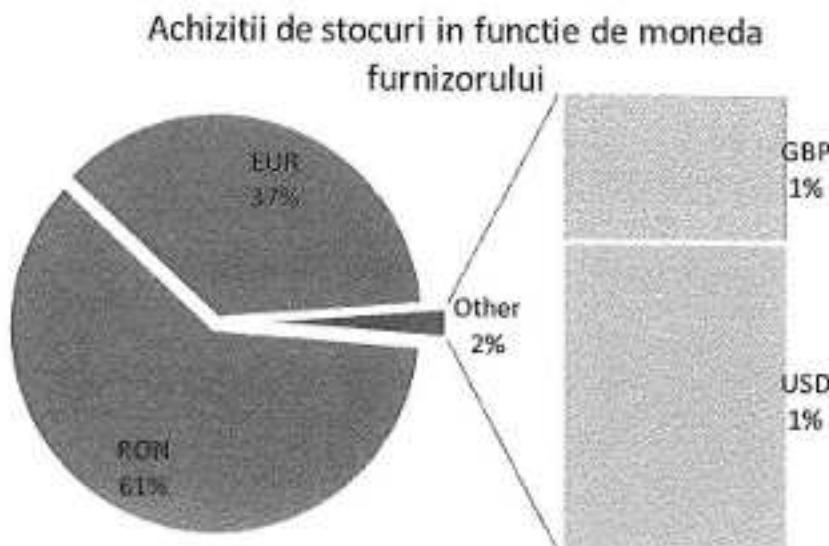
## 2) Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Portofoliul furnizorilor de materii prime pentru Romcarbon este format în procent de 39% de companii de pe piața externă iar diferența este reprezentată de firme din România. Colaborarea cu aceste companii se derulează în baza unor contracte comerciale sau a comenzilor de produse confirmate de acestia. Cea mai mare pondere (66%) în valoarea achizițiilor de materii prime și materiale o au granulele de polimeri (polipropilena, polietilena, polistiren) care sunt furnizate de companii cu care am dezvoltat parteneriate de-a lungul timpului.

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

Pentru alte materii prime și materiale portofoliul de furnizori este asigurat de distribuitor din România sau externi. Pentru fiecare tip de materie prima există o bază de date referitoare la furnizori și se operează constant cu minim trei societăți, achiziția facându-se în anumite situații pe baza de licitații deschise, organizate intern.

În funcție de moneda furnizorului, în anul 2015 achizițiile de materii prime și materiale au avut urmatoarea structură:



### 3) Evaluarea activității de vânzare

Vânzarile nete din anul 2015 au fost de 176.702.913 lei, în creștere cu 11,88% față de anul 2014.

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

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

Evolutia vanzarilor de produse finite in anii 2014-2015 este prezentata in urmatorul tabel:

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

#### 4) Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul angajatilor SC Romcarbon SA la 31.12.2015 era de 862, grupati in functie de nivelul de pregatire astfel:

- studii superioare  
115
- studii medii si postliceale  
403
- scoala profesionala, primara si calificati la locul de munca  
344

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

#### 5) Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Activitatea de cercetare-dezvoltare, desfasurata de catre Departamentul Tehnic-Investitii in colaborare cu departamentele interne implicate si cu furnizorii de servicii agreati, include certificarea produselor reglementate in conformitate cu legislatia nationala si europeana.

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

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

In anul 2015 au fost prelungite certificariile urmatoarelor produse in cadrul Atelierului Materiale de Protectie:

- masca izolanta cu aspiratie libera a aerului curat cod P200
- semicutie filtranta cu 2 racorduri pentru retinere CO cod P 2442
- recertificarea ambalajelor fabricate de polipropilena, polietilena si polistiren in ceea ce priveste compatibilitatea cu alimentele, in conformitate cu reglementarile in vigoare;
- obtinerea anuala a Certificatului de Sanatate pentru ambalajele din polistiren expandat necesar pentru exportul in tarile necomunitare ;

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

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

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

**6) Evaluarea aspectelor legate de impactul 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, aplicabila pentru proiectarea si fabricatia de echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii – certificat de SRAC.

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

**7) Evaluarea sistemului de managament al societatii**

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

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

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

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

**8) Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului**

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

**Riscul de piata**

În anul 2015 societatea a înregistrat o creștere a vanzarilor nete cu 11.88% ajungând la 176.702.913 lei. Vanzările de produse finite au crescut cu 10.49%, cele mai mari creșteri le-au înregistrat CP7 – Compounduri cu 4.714.357 lei (57.66%), CP5 – Polistiren expandat cu 3.924.015 lei (14.79%) și CP6 – Polipropilena cu 1.617.459 lei (4.29%).

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

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

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

**Riscul valutar**

Expunerea valutara a SC Romcarbon SA este generată în principal de creditele contractate în euro pentru finanțarea activitatii de producție și pentru investiții, la 31.12.2015 soldul creditelor angajate fiind de 17.144.561 euro.

În anul 2015 pierderea financiară din diferențe de curs valutar înregistrată ca urmare a depreciierii monedei naționale a fost de 1.070.263 lei.

Fluxul de numerar al incasarilor și platilor în valută, în anul 2015, se prezintă astfel:

Element	EURO	USD	GBP
Incasară de la clienti externi	6,680,399.29	6,299.08	0.00
Angajari credite	9,966,660.63	0.00	0.00
Alte incasară în valută	2,359.86	42.58	86.48
Plati către furnizori externi de materii prime și utilaje	-17,700,894.45	-1,180,295.15	-10,436.38
Rambursari credite, rate, dobânzi, comisioane bancare	-6,116,082.40	-2,370.96	0.00
Alte plati în valută	-514,969.10	0.00	-181.69
<b>Flux de numerar net</b>	<b>-7,682,526.16</b>	<b>-1,176,324.45</b>	<b>-10,531.59</b>

**Riscul de lichiditate**

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

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

**Riscul fluxurilor de numerar**

SC Romcarbon SA nu este expusă la un risc mare din punct de vedere al fluxurilor de numerar, existând un management al cash-ului foarte riguros, prin previzionarea intrarilor și ieșirilor de numerar pe o perioadă de trei luni și urmarirea zilnică a realizării acestei proiectii, surplusul de numerar fiind plasat în depozite la termen, urmărindu-se obținerea celei mai bune rate a dobanzii de pe piata. În ceea ce privește creditele pentru finanțarea activității de producție, acestea sunt contractate pe o perioadă de 12 luni cu posibilitatea prelungirii la scadenta pe o perioadă similară, și în acest sens nu sunt anticipate ieșiri mari de lichiditati în cursul exercitiului financiar 2016.

**9) Controlul intern al societății** - are drept scop asigurarea unei gestiuni riguroase și eficiente a activității entității prin adoptarea de către managementul organizației de politici și proceduri aplicabile care să permită asigurarea coerentăi obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reușită și să comunice conducătorilor entității în timp real, informațiile referitoare la performanțe și perspective.

Organizarea controlului intern urmărește respectarea tuturor reglementarilor, nu numai a celor financiar-contabile, ci și a celor de: Mediu, Sanitate și securitate occupatională, Situații de urgență, Aplicabile produselor; Cod civil.

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

Consiliul de administrație este independent de managementul organizației, iar membrii săi sunt implicați în activitatea de gestiune și le supraveghează cu atenție. Consiliul de Administrație delegă managerilor responsabilități privind controlul intern și face evaluări sistematice și independente asupra sistemului de control intern instaurat de către management.

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

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

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

Managementul organizației a întreprins acțiuni în scopul înlăturării sau reducerii motivărilor care ar putea determina angajații să se implice în fapte necinstite, ilicite sau morale. Acestea se regăsesc în Regulamentul de ordine interioară, alte Regulamente emise, dar și în exemplele personale.

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

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

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

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

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

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

În cadrul organizației se disting trei funcții a căror separare (neadmitere a cumularii lor) reprezintă baza exercitării unui control reciproc între compartimente și executanți, și anume:

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

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

În majoritatea operațiunilor și tranzacțiilor sunt antrenate cel puțin două funcții din cele prezentate și, ca urmare, erorile sau fraudele pot fi depistate mai ușor, deoarece determină o necorelare între situațiile întocmite, între compartimente sau executanți.

Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern în cadrul entității și se referă la ansamblul proceselor de obținere și comunicare a informațiilor contabile și financiare pentru a contribui la realizarea unei informații fiabile și conforme exigențelor legale. Controlul intern contabil și financiar vizează asigurarea:

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

Prin toate activitățile de control intern se urmărește o analiză permanentă și periodică a activităților, astfel încât managementul să identifice cele mai bune soluții pe care să-și bazeze decizii pentru a crește nivelul de performanță al entității și pentru a deveni cât mai competitivi pe piata.

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

**ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE****1) Analiza pozitiei financiare**

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

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

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

În anul 2015 activele pe termen lung detin 75,90% din activele societății, structura activelor pe termen lung fiind detaliată în tabelul următor:

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

#### Imobilizari corporale

Intrările de imobilizari corporale în anul 2015 au fost:

Categorie	Valoare
Constructii	831,866 lei
Utilaje și echipamente	35,967,335 lei
Instalații și aparate de măsură, control	330,900 lei
Mijloace de transport	738,565 lei
Obiecte de mobilier	97,884 lei
<b>TOTAL</b>	<b>37,966,549 lei</b>

În anul 2015 s-au achiziționat echipamente de producție în valoare totală de 29,988,347 lei cu finanțare nerambursabilă în cadrul Programului Operațional Sectorial "Creșterea Competitivității Economice" (POS CCE) 2007-2013- co-finantat din Fondul European de Dezvoltare Regională, Axa Prioritară 1 , proiect denumit generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achiziția de noi echipamente”.

Valoarea totală a asistentei financiare nerambursabile în cadrul acestui Proiect a fost de 14,605,372 lei, din care s-a incasat până la 31.12.2015 suma de 13,481,689 lei și în luna ianuarie 2016 s-a incasat diferența de 1,123,683 lei.

În grupa investițiilor imobiliare sunt cuprinse activele (terenuri și clădiri) detinute de societate în vederea obținerii veniturilor din chirii. Detaliate pe puncte de lucru, acestea se prezintă astfel:

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

La 31 decembrie 2015 Societatea a reevaluat activele din categoria investițiilor imobiliare utilizând serviciile unui evaluator independent, rezultând o pierdere din diferențele de valoare reflectate în situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2015 în suma de 2.502.393 lei.

Activele financiare reprezentând 10,65% din total Active pe termen lung și 8,08% din Total Activ, au înregistrat o scadere cu 56,666 lei, în perioada de raportare.

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

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

In luna noiembrie 2014 S.C. ROMCARBON S.A. și-a diminuat detinerea în capitalul social al SC ECO PACK MANAGEMENT S.A. de la 49,966% la 25,3597%, prin neparticiparea la majorarea capitalului social al acestei societăți.

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

Din luna februarie 2015, SC Romcarbon SA și-a marit cota de detinere în capitalul societății RC Energo Install SRL Buzău de la 99,50 % la 100%, ca urmare a achiziționării unei parti sociale la valoarea de 13,122 lei.

In data de 02.04.2015 TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL a intrat în procedura de dizolvare și lichidare voluntară potrivit Hot AGA din data de 02.04.2015, conform art.227 lit.D și 235 din Legea 31/1990. In luna iunie 2015 societatea a fost radiată de la Registrul Comerțului.

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

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

In data de 27.04.2015 S.C. POLYMASTERS CHEMICALS SA a intrat în procedura de dizolvare și lichidare voluntară potrivit Hot AGEA din data de 27.04.2015, conform art.227 alin.1 lit.D și 235 din Legea 31/1990. Societatea a restituit S.C. ROMCARBON S.A. în luna august suma de 64,314 lei reprezentând restituirea parțială capitalului social. In data de 27.10.2015 societatea a fost radiată de la Registrul Comerțului.

La data de 31.12.2015 sunt înregistrate deprecieri ale unor active financiare pentru care s-au facut ajustări, după cum urmează:

Societate	Cota de detinere	Ajustare
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	100,00%	110,138
GREENSORT RECYCLING SRL	51,00%	738
YENKI SRL	33,34%	11,989
ECO PACK MANAGEMENT SA	25,36%	554,262
<b>Total</b>		<b>677,127</b>

**Activele curente** detin 24,10% din total active înregistrând o creștere cu 10.076.994 lei, respectiv cu 17,35% față de anul 2014.

**Datoriile totale ale societății** detin 53,99% din total pasiv, înregistrând o creștere cu 37.675.332 lei față de anul 2014, respectiv cu 32,75%.

**Datoriile curente ale societății** reprezentând 54,66% din total datori și 29,51% din Total Capitaluri și Datori, au înregistrat o creștere cu 8.071.525 lei față de aceeași perioadă a anului 2014, respectiv cu 10,71%.

**Datoriile societății pe termen lung** reprezentând 45,34% din total datori și 24,48% din Total Capitaluri și Datori, au înregistrat o creștere cu 29.603.807 lei față de aceeași perioadă a anului 2014, respectiv cu 74,68%.

**Capitalurile proprii** detin 46,01% din Total Capitaluri și Datori, și au înregistrat o creștere de 4.384.586 lei respectiv cu 3,49% față de 31.12.2014.

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

Capitalul social subscris și versat la 31 decembrie 2015, în valoare de 26.412.209,60 lei este constituit dintr-un număr de 264.122.096 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 0,1 lei.

La data de 31.12.2015 structura actionariatului se prezintă astfel:

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

**2) Analiza Situației veniturilor și a cheltuielilor / Situația rezultatului global**

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

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

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

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

#### Vanzari nete

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

#### **3) Situatia fluxurilor de trezorerie**

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

#### **3) Indicatorii Economoco-Financiari**

În perioada de raportare principalii indicatori au avut urmatoarea evoluție:

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

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

**1 Indicatori de profitabilitate**

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2014	2015
a)	EBITDA în total vanzari	EBITDA Cifra de Afaceri	27.97%	7.94%
		x 100		
b)	EBITDA în capitaluri proprii	EBITDA Total Capitaluri	35.69%	10.93%
		x 100		
c)	Rata profitului brut	Profit Brut Cifra de afaceri	22.87%	3.62%
		x 100		
d)	Rata rentabilității capitalurilor	Profit net Total Capitaluri	28.80%	4.91%
		x 100		

**2 Indicatori de lichiditate**

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

**3 Indicatori de risc**

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

**4 Indicatori de activitate**

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2014	2015
a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale Cifra de Afaceri	69	64
		x 360		
b)	Viteza de rotatie a datorilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale Cifra de Afaceri	63	60
		x 360		

**5 Indicatori de rentabilitate**

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2014	2015
a)	Rata rentabilității economice(ROA)	Rezultat net Active totale	15.0401%	2.2599%
		x 100		
b)	Rata rentabilității financiare(ROE)	Rezultat net Total Capitaluri	28.7991%	4.9120%
		x 100		
c)	Rata rentabilității comerciale(ROS)	Rezultat net Cifra de Afaceri	22.5693%	3.5662%
		x 100		

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

*Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Contul de Profit și Pierdere, la care se adaugă "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investițiile imobiliare.*

**PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ**

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

În scopul asigurării transparentei pe piața de capital precum și a unei informații permanente atât a acționarilor cat 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 București, Secțiunea Titluri de Capital, Categoria a II-a. În cadrul sedinței din data de 11.03.2008, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului întocmit în vederea admiterii la tranzactionare pe piață reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A. a acțiunilor emise de către S.C. ROMCARBON S.A.

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

Situatia acțiunilor / partilor sociale detinute de către S.C. Romcarbon S.A. în capitalul social al altor societati/entitati la data de 31.12.2015 este prezentata in urmatorul tabel:

Denumire societate	Costul investiți-lei-	Procent de
		detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	20,857,287	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	15,112	100.0000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	1,639,232	99.0000%
GREENSORT RECYCLING SRL	20,400	51.0000%
YENKI SRL	100,000	33.3354%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	400	33.3333%
ECO PACK MANAGEMENT SA	586,625	25.3596%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	203,963	4.8097%
REGISTRUL MIORITA SA	5,000	3.7905%

**ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA**

Prezentul Capitol de Guvernanta Corporativa al Companiei sintetizeaza principalele reguli, structuri, proceduri 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 acționarilor si a sporirii increderei investitorilor. Intregul set de standarde de guvernare corporativa ofera structura prin care sunt stabilite obiectivele societatii, mijloacele de atingere a acestora si de monitorizare a performantei si vizeaza promovarea corectitudinii, a transparentei si a responsabilitatii la nivelul societatii.

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

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

Societatea a fost înființată în anul 1952, initial sub denumirea de "Intreprinderea de mase plastice". Societatea are sediul în România, Buzău, Strada Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și se supune legislației române.

Domeniul principal de activitate al societății este: 222 – Fabricarea articolelor din material plastic iar ca activitate principală, conform codificării - 2221 Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic.

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

Investițiile realizate de societate au vizat extinderea activităților de producție prin achiziția de terenuri, modernizarea și achiziția de utilaje, extinderea și introducerea de produse noi în linie cu reglementările legale în vigoare (inclusiv alinierea la normele Uniunii Europene).

În cadrul sedintei din data de 11.03.2008, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotarat, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului întocmit în vederea admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. a acțiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A.

Astfel că, începând cu data de 30.05.2008 și până la data de 05.01.2015, acțiunile S.C. ROMCARBON S.A. au fost tranzacționate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, Sectorul Titluri de Capital, Categoria a-II-a Actiuni.

Începând cu data de 05.01.2015 acțiunile S.C. ROMCARBON S.A. sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Standard conform noii segmentări de piață introdusă de Bursa de Valori București.

Anterior tranzacționării pe Bursa de Valori București societatea a fost listată la Categoria a-II-a a pielei RASDAQ. Principalele caracteristici ale acțiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt:

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

Desi nou intrată pe piața reglementată BVB, S.C. ROMCARBON S.A. și-a propus implementarea atât a unei politici orientată către profit pentru acționari cât și una de asumare a unui rol orientat spre responsabilitate corporativă și etică, cu impact semnificativ asupra mediului înconjurător și implicit asupra comunității.

În acest sens, conducerea S.C. ROMCARBON S.A. declară că adoptă în mod voluntar și autoimpus prevederile Codului de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București, astfel cum a fost adoptat de către Consiliul Bursei de Valori București în decembrie 2007, cu modificări ulterioare, având ca unic scop implementarea acestuia la nivelul societății, prin asumarea unei politici de guvernanta corporativă proprii.

Un prim pas în implementarea unei politici de guvernanta corporativă a fost adoptarea respectiv implementarea Codului de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București, la nivel de societate, Cod ce poate fi accesat în limba română și engleză pe site-ul Bursei de Valori București – [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro). Implementarea Codului la nivelul S.C. ROMCARBON S.A. a constat, în primul rand, în adoptarea de către Consiliul de Administrație al societății a Regulamentului de Guvernanta Corporativă, regulament ce poate fi accesat pe site-ul societății- [www.romcarbon.com](http://www.romcarbon.com).

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

Reglementările care ne conformam în elaborarea prezentului capitol de guvernanta corporativă: **Legea nr. 31/ 1990** a societăților comerciale, republicată în 2004, cu modificările și completările ulterioare, **Legea nr. 297 / 2004** privind piata de capital, cu modificările și completările ulterioare, actele normative emise de C.N.V.M. pentru reglementarea pietei de capital, reglementările contabile, reglementările privind activitatea de audit, **Legea nr. 82/1991** a contabilității, republicată cu modificările și completările ulterioare, Codul de Guvernanta Corporatista al Bursei de Valori București adoptat de Consiliul Bursei de Valori București în decembrie 2007, **Actul constitutiv** al S.C. ROMCARBON S.A., **Contractul Colectiv de Munca** împreună cu **Regulamentul Intern** încheiat la nivelul Companiei și **Codul de Etica** denumite în continuare, generic, "Prevederi legale".

**STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA**

**1. Adunarea Generală a Actionarilor**

**Adunarea Generală a Actionarilor** (A.G.A.) cuprinde totalitatea actionarilor și se întrunește în sedinte ordinare (A.G.O.A.) și în sedinte 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 Administrație**

În prezent, sistemul de administrare al Societății este **unitar**. S.C. ROMCARBON S.A. este administrată de către Consiliul de Administrație compus din 3 membri, alesi sau numiți de Adunarea Generală a Actionarilor în conformitate cu prevederile legale, prin vot secret, pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de fi realesi.

Membrii Consiliului de Administrație garantează eficiența capacității de a supraveghea, analiza și evaluă activitatea directorilor precum și tratamentul echitabil al actionarilor. Alegerea administratorilor se face dintre persoanele desemnate de actionari. La desemnarea membrilor C.A., adunarea generală a urmarit o alcătuire echilibrată a acestuia în conformitate cu structura și activitatea S.C. ROMCARBON S.A. precum și cu experiența și calificările personale ale membrilor C.A.

Consiliul de Administrație se întrunește la sediul societății sau în alte locuri, lunar și ori de câte ori este necesar, la convocarea președintelui sau a 2/3 dintre membrii sai. El este presidat de Președinte, iar în lipsa lui, de către Vicepreședintele Consiliului de Administrație.

Pentru valabilitatea deciziilor luate este necesară prezența a cel puțin 2/3 dintre membrii Consiliului de Administrație și deciziile se iau cu majoritatea absolută a membrilor prezenti.

Procesul de luare a deciziilor ramane o responsabilitate colectivă a membrilor C.A. acestia fiind tinuți responsabili solidar pentru toate deciziile luate în exercitarea competențelor detinute.

La data prezentului raport anual, Consiliul de Administrație al S.C. ROMCARBON S.A. este alcătuit din urmatorii administratori alesi în cadrul Adunării Generale Ordinare din data de 21.01.2016, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020: dl. Hung Ching Ling -președinte, dl. Simionescu Dan -vicepreședinte și dl. Wang Yi Hao -membru.

Atributiile Consiliului de Administrație sunt cele prevăzute în Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A. fiind în strictă conformitate cu prevederile legale, asigurându-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrărilor și a deciziilor adoptate.

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

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

Cu privire la respectarea dispozitiilor art. 138<sup>2</sup> 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 că administratorii societății intrunesc parțial condiția de independentă intrucât numai domnii SIMIONESCU DAN și WANG,YI -HAO sunt administratori independenți.

La nivelul societății există de asemenea un Comitet de Audit format din urmatorii administratori: SIMIONESCU DAN și WANG,YI -HAO.

Cu privire la existența unui **Comitet de Remunerare**, facem precizarea că societatea nu intenționează să înființeze un asemenea comitet consultativ, atribuția stabilită respectiv aplicarii politicii de remunerare la nivelul societății aparținând exclusiv Adunării Generale a Actionarilor (remunerare/ indemnizația membrilor C.A.) respectiv Consiliului de Administrație (remunerarea conducerii executive respectiv a personalului angajat), în limitele legale conferite acestor organisme prin Actul constitutiv al societății și legislației în materia societăților comerciale.

În prezent, remunerarea administratorilor se face în conformitate cu prevederile actului constitutiv și ale Hotărârii Adunării Generale Ordinare din data de 27.04.2012.

În anul 2015, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 6 sedinte, deciziile fiind luate cu majoritatea voturilor celor prezenti și cu îndeplinirea prevederilor legale privind convocarea și cворумul pentru tinerea respectiv adoptarea în mod legal a deciziilor.

**3. Conducerea executiva**

Conducerea executiva a S.C. ROMCARBON S.A. este asigurată de următoarele persoane, cărora li s-au delegat atributiile de conducere a companiei:

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

În relații cu terții, societatea este reprezentată de Directorul General în temeiul dispozitiilor art. 143 alin. 4 corroborat cu art. 143<sup>2</sup> alin. 4 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale.

Remunerarea directorilor societății se face în conformitate cu prevederile actului constitutiv.

Politica de remunerare a societății, bazată exclusiv pe un profil profesional și etic ireprosabil al administratorilor respectiv ai directorilor, a constat în acordarea următoarelor indemnizații brute – **total 2015:**

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

**4. Auditorul intern:**

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

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

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 risurilor**

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 risurilor 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 Hotărarii A.G.O.A. 29.04.2015 pentru o durată de 1 an.

## **DREPTURILE CORPORATISTE ALE DEȚINĂTORILOR DE ACȚIUNI**

Acționarii 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.

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

S.C. ROMCARBON S.A. respectă drepturile deținătorilor de valori mobiliare și asigură un tratament egal pentru toți deținătorii de valori mobiliare de același tip și clasă, punând la dispoziția acestora toate informațiile relevante pentru ca aceștia să-și poată exercita toate drepturile. Deținătorii valorilor mobiliare trebuie să își exerceze drepturile conferite de acestea cu bună-credință, cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale celorlalți deținători și a interesului priorității societății comerciale, în caz contrar fiind răspunzători pentru daunele provocate. Fiecare acțiune subscrise 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 legislație în vigoare. Toți deținătorii de acțiuni emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt tratați în mod echitabil. Toate acțiunile emise conferă deținătorilor drepturi egale.

S.C. ROMCARBON S.A. facilitează și încurajează: participarea acționarilor la lucrările Adunărilor Generale ale Acționarilor (AGA), exercitarea deplină a drepturilor acestora, dialogul dintre acționari și membrii Consiliului de Administrație și/sau ai conducerii. La Adunarea Generală a Actionarilor au dreptul să participe și să voteze acționari înscriși 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](http://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 adunărilor 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, la nivelul societății functionând un Serviciu de relații cu investitorii. Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii și acționarii urmează, periodic, cursuri de specializare.

În ceea ce privește relația cu acționarii și investitorii, S.C. ROMCARBON S.A. se supune unei discipline corporatiste prin efectuarea raportărilor periodice și continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situația financiară, performanța, proprietatea și conducederea. Rapoartele menționate sunt transmise Bursei de Valori București, Autorității de Supraveghere Financiară, publicate într-un cotidian de circulație națională și locală și postează pe site-ul Companiei la adresa [www.romcarbon.com](http://www.romcarbon.com), secțiunea acționari.

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

În privința administrării conflictului de interes în cazul tranzacțiilor cu partile implicate, comportamentul corporatist al membrilor C.A. este următorul: evitarea oricărui conflict direct sau indirect de interes cu societatea sau oricare subsidiara 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 SOCIALĂ**

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

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

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

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

- \* ***sa sprijine și să respecte drepturile omului, ale propriilor angajați în special.*** În acest sens angajatii beneficiază de diverse programe de specializare/instruire profesională precum și de o permanentă informare cu privire la evoluția societății (prezentarea către reprezentanții salariatilor, respectiv analiza periodică, a situațiilor financiare ale societății). În cadrul propriilor responsabilități, societatea a luat măsurile necesare pentru protejarea securității și sănătății salariatilor, 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, acordare echipamente individuale de protecție, echipamente de lucru, materiale igienico-sanitare, control medical periodic, etc.) S.C. ROMCARBON S.A. nu utilizează munca copiilor, nu se angajează în traficul de persoane și nici nu 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 respectă dreptul legal al întregului personal de a-și numi reprezentanți, care negociază în numele și pentru acestia în cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de muncă la nivel de societate. Reprezentanților salariatilor 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 muncă, 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 interzisă la nivelul Societății.
- \* ***sa combată orice formă de corupție.***
- \* ***sa sustina activitățile educative.***

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

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

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

În cadrul organizației ROMCARBON se derulează programul privind ajutorul acordat salariatilor cat și rudenilor de gradul 1 pentru boli grave și burse de merit acordate copiilor salariatilor.

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

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

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

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

*In acest sens*, S.C. ROMCARBON S.A. urmărește atât îmbunătățirea calității factorilor de mediu, cât și conservarea biodiversității, prin promovarea conșientizării problemelor legate de mediu și sănătate.

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

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

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

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

Pentru o mai bună calitate a vieții, S.C. ROMCARBON S.A. a derulat în ultimii ani o serie de acțiuni de responsabilitate socială și sponsorizări punctuale care au fost direcționate către diverse domenii: educație, sănătate, probleme sociale, protecția mediului, cum ar fi: participarea la diverse evenimente/campanii /concursuri organizate cu ocazia **Zilei Internationale a Mediului** sub titulatura: "Pentru o lume mai curată"/ "Avem un singur Pamant. Sa-i accordam prioritate!", organizate în fiecare an în data de **5 iunie**, împreună cu firmele Greentech S.A. , Greenfiber International S.A. și Greenweee International S.A. din Buzău.

Parteneri ai acestor evenimente sunt, în mod constant, Agentia pentru Protecția Mediului Buzău, Instituția Prefectului Buzău și Primaria Municipiului Buzău.

De altfel, **protectia mediului reprezinta o prioritate absolută**, întrucât S.C. ROMCARBON S.A. susține, în mod determinant, dezvoltarea, la Buzău, unei „industrii” care dovedește, tot mai mult, faptul că economia și mediul pot supraviețui împreună fără compromisuri – „Industria Verde”.

Din anul 2012 în cadrul Centrului de profit nr. 7 - Compound se desfășoară activități de tratare a deșeurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile și macinarea, extruderea, filtrarea fractiilor separate pentru obținerea materialelor compozite.

Incepând cu data de 4 septembrie 2014, Romcarbon SA devine membru al Asociației Romane de Salubritate, devenita între timp Asociația Română pentru Managementul Deseurilor – A.R.M.D.; în calitate de reciclator final de deșeuri, Romcarbon SA susține direcțiile de acțiune ale acestei entități:

- Promovarea sustinuta a intereselor membrilor sai;
- Implicarea permanentă în procesul de elaborare a legislației în domeniul gestiunii deșeurilor din România;
- Implicarea dinamică a Asociației în managementul deșeurilor din România, prin studii și cercetări de piata;
- Inițierea de contracte cu organisme în scopul atragerii de fonduri și granturi, atât pentru membrii, cât și pentru dezvoltarea sustenabilă a activității asociației;

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

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

Pentru anul 2016, Societatea își propune consolidarea pozitiei pe pietele pe care activeaza, eficientizarea investițiilor implementate care să asigure realizarea și ofertarea catre clienti a unei game de produse și servicii cat mai diversificata și competitiva .

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

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

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

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

Mentionăm în continuare evenimentele ulterioare datei de 31.12.2015:

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

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

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

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



**HUNG CHING LING,**  
Administrator  
S.C. ROMCARBON S.A.  
2



**VIORICA ZAINESCU,**  
Director Financiar



**RADU ANDREI,**  
Director general

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

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