

**Romcarbon S.A.**

**RAPORT AL AUDITORULUI INDEPENDENT**

**LA**

**31 Decembrie 2011**

Consiliul de Administrație  
Romcarbon SA  
132, Str. Transilvaniei, Buzău  
România

Stimați domni,

## **Raport de asigurare independent emis în conformitate cu cerințele din Regulamentul CNVM nr.1/2006**

### Scopul raportului de asigurare al auditorului independent

În conformitate cu prevederile Art.113, secțiunea G, paragraful 6 al Regulamentului CNVM nr.1/2006 (Regulamentul), am efectuat anumite proceduri, enumerate mai jos, asupra contractelor cu persoanele afiliate, raportate de Romcarbon S.A. (Societatea), către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM), conform articolului 225 al Legii nr. 297/2004, cu privire la perioada 1 iulie 2011 - 31 decembrie 2011, așa cum sunt detaliate în Anexa A. Responsabilitatea întocmirii Anexei A revine conducerii Societății (denumită în continuare Conducerea).

Misiunea noastră a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Asigurare (ISAE) 3000, Misiuni de Asigurare, altele decât Audituri, Revizuirii ale Situațiilor Financiare din perioade anterioare. În concordanță cu acest standard, efectuăm procedurile necesare pentru a obține asigurare limitată în ceea ce privește obiectivele procedurilor specifice enumerate mai jos. Întrucât aceste proceduri limitate nu sunt considerate un audit sau o revizuire a situațiilor financiare sau a oricăror alte părți ale acestora, date fiind limitările inerente ale acestor proceduri, nu furnizăm nici o astfel de asigurare. Tranzacțiile sunt responsabilitatea conducerii Societății.

## Natura Tranzacțiilor raportate

Pentru perioada analizată, Societatea clasifică tranzacțiile în patru tipuri:

1. a) Achiziționarea pachetului majoritar de acțiuni de la SC Living Jumbo SA de către Romcarbon SA la data de 06.09.2011, achiziție înregistrată la Registrul Comerțului Buzău.  
b) Detalierea contractelor și a tranzacțiilor între Companie și Living Jumbo, contracte aflate în derulare la data achiziției pachetului majoritar de acțiuni de către Romcarbon în data de 06.09.2011 (tranzacții efectuate ca și societăți neafiliate).
2. Act adițional la contractul de împrumut nr.1450/23.10.2009 între Romcarbon SA și Greenweee Internațional. Acest act adițional prevede prelungirea cu un an a duratei împrumutului la o rată a dobânzii: Euribor 1 M + 4.97%.
3. Contract de credit pentru perioadă de un an, cu o companie afiliată, SC Greenfiber International, la o rată a dobânzii de Euribor 1 M + 4.97%.
4. Act adițional la contractul de leasing dintre SC Romcarbon, S.C. RC Energo Install și EFG Leasing IFN SA pentru achiziționarea de către Companie a unei "Instalații Splinkler-depozit de maturare". Produsul a fost achiziționat de către Companie de la Energo Install. Achiziția a fost finanțată printr-un contract de leasing financiar încheiat între Romcarbon și EFG LEASING IFN. Valoarea totală a tranzacției de leasing financiar este de 60.000 EUR, iar dobânda anuală este de Euribor 1 M + 4,5%.

## Proceduri de Audit, Interviuri și Rezultatele activității de audit

### **1. Tranzacțiile Romcarbon S.A. cu S.C. Living Jumbo S.A.**

Raportul Romcarbon nr. 2098 /12.09.2011 a fost înregistrat la CNVM, în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006. Acest raport prezintă achiziționarea, la 06.09.2011, a 99% din capitalul social al companiei Living Jumbo S.A. De asemenea, pentru asigurarea transparenței activităților dintre cele două companii, raportul prezentat de Romcarbon la CNVM prezintă, într-o anexă separată, toate tranzacțiile în curs de desfășurare, dintre Romcarbon și Living Jumbo SA la data 06.09.2011. Această anexă conține valori realizate la 31.08.2011, valorile estimate până la 31.12.2011 și valorile estimate pentru anul 2012.

Analizând Anexa la Raportul Romcarbon nr. 2098 / 12.09.2011, referitor la contractele în curs de desfășurare între Romcarbon SA și Living Jumbo S.A. am identificat următoarele tipuri de tranzacții:

- a. **Contract 889/04.02.2010 și actele adiționale aferente:** Romcarbon vinde materii prime către Living Jumbo (granule de tip sortiment PP J500, J401, J1000).
- b. **Contract nr. 161 / 28.01.2010 și actele adiționale:** Romcarbon vinde produse către Living Jumbo (produse din polietilenă).
- c. Romcarbon vinde produse către Living Jumbo pe bază de comenzi specifice.
- d. **Contract de inchiriere 619 / 19.04.2010 și actele adiționale:** Romcarbon a închiriat un spațiu de 6449 mp către Living Jumbo S.A..
- e. **Contract nr. 2586/1/12.07.2005 și actele adiționale:** refacturările de către Romcarbon a cheltuielilor aferente Living Jumbo pentru consumul de energie electrică în cadrul spațiului închiriat de Living Jumbo de la Romcarbon.
- f. **Contract nr. 2586/1/12.07.2005 și actele adiționale:** refacturările de către Romcarbon a cheltuielilor aferente Living Jumbo pentru consumul de energie termică în cadrul spațiului închiriat de Living Jumbo de la Romcarbon.
- g. **Contract nr. 2586/1/12.07.2005 și actele adiționale:** refacturările de către Romcarbon a cheltuielilor aferente Living Jumbo pentru consumul de apă în cadrul spațiului închiriat de Living Jumbo de la Romcarbon.
- h. **Contract de inchiriere nr. 1960/01.08.2006 și actele adiționale:** Romcarbon închiriaza spații de birouri, ocazional, către Living Jumbo.
- i. Romcarbon achiziționează produse de la Living Jumbo pe bază de comenzi specifice.

## 1.2 Proceduri realizate

Am obținut Raportul 2098/12.09.2011 și Anexa aferentă, transmise de Societate la CNVM. Raportul a fost semnat de Conducerea Societății și detaliază lista contractelor care au fost raportate referitor la Living Jumbo.

Am verificat la Oficiul Național al Registrului Comerțului - data tranzacției de achiziție a pachetului majoritar de acțiuni Living Jumbo de către Romcarbon (achiziționarea a 99,99% din capitalul Living Jumbo de către Romcarbon). Am constatat că Romcarbon a depus capitalul necesar achiziționării pachetului majoritar de acțiuni la data de 31.08.2011. În baza verificărilor noastre, înainte de această tranzacție Romcarbon și Living Jumbo nu au fost companii afiliate.

Toate tranzacțiile aflate în curs de desfășurare și raportate de Romcarbon către CNVM în Raportul nr. 2098 / 12.09.2011 au fost tranzacții comerciale încheiate înainte de 31.08.2011 și, ca urmare, acestea nu au fost afectate de relația de "afiliere".

În scopul de a audita tranzacțiile incluse în Anexa raportul către CNVM nr. 2098/12.09.2011 am solicitat și primit de la Societate:

- Contractele, precum și actele adiționale aferente tranzacțiilor raportate ca fiind efectuate la data de 31.08.2011, precum și aferente tranzacțiilor efectuate până la 31.12.2011.
- Raport extras din contabilitatea Romcarbon privind facturile de vânzare către Living Jumbo, aferente perioadei de până la 31.08.2011.
- Pentru testare am ales efectuat o selecție aleatorie a unor facturi pentru fiecare tip de tranzacție.
- Comenzi și alte documente justificative pentru facturile selectate.

Pentru contractele menționate mai sus, am ales un eșantion de tranzacții dintre cele primite de la conducerea Societății, în scopul de a aplica procedurile misiunii, după cum urmează:

- ✓ Pentru tranzacțiile raportate de către Romcarbon în Anexa la Raportul CNVM nr. 2098/12.09.2011 ca fiind "vânzare granule" și "vânzare produse PE" în baza contractelor nr. 889/04.02.2010 și 161/ 28.01.2010:
  - Am solicitat și am primit următoarele documente suport pentru tranzacțiile raportate la 31.08.2011:
    - actele adiționale nr. 674/24.03.2011 și nr. 1860/12.08.2011 la contractul nr. 889/04.02.2010;
    - actul adițional nr. 1/2010 la contract nr. 161/ 28.01.2010.
  - Am identificat în contract și în actul adițional acele secțiuni care fac referire la relațiile contractuale între părțile afiliate cum ar fi: prețul, calitatea și cantitatea, termenii de livrare, termenii de plată, referiri la penalități și metode de rezolvarea disputelor apărute.
  - Am verificat dacă prețul plătit către Romcarbon pentru tranzacțiile selectate nu este diferit de prețul menționat în actele adiționale și contractele în vigoare.
- ✓ Pentru tranzacțiile raportate de către Romcarbon în Raportul CNVM nr. 2098/12.09.2011 la "închiriere spațiu" în baza contractelor nr. 619/ 19.04.2010 și 1960/ 01.08.2006:
  - Am solicitat și am primit următoarele documente suport pentru tranzacțiile raportate la 31.08.2011:

- -actele adiționale nr. 3597/31.12.2010; 511/ 28.02.2011, 1484/27.06.2011, 1269/30.05.2011 la contractul nr. 619/ 19.04.2010
- -contractul nr. 1968/ 01.08.2006.
- Am identificat în contract și în actele adiționale acele secțiuni care fac referire la relațiile contractuale între părțile afiliate cum ar fi: prețul, termenii de livrare, termenii de plată, referiri la penalități și metode de rezolvarea disputelor apărute.
- Am verificat dacă prețul plătit către Romcarbon pentru tranzacțiile selectate nu este diferit de prețul menționat în actele adiționale și contractele în vigoare.
- ✓ Pentru tranzacțiile raportate de către Romcarbon în Raportul CNVM nr. 2098/12.09.2011 la "energie electrică, energie termică, apă rece și apă reziduală" în baza contractelor nr. 2586/1/12.07.2005:
  - Am solicitat și am primit următoarele documente suport:
    - actele adiționale nr. 2804/01.11.2010; 1486/27.06.2011 la contractul nr. 2586/1/12.07.2005 pentru tranzacțiile raportate la 31.08.2011 referitor la "energie electrică";
    - actele adiționale nr. 147/19.01.2007; 1487/27.06.2011 la contractul nr. 2586/2/12.07.2005 pentru tranzacțiile raportate la 31.08.2011 referitor la "apă și apă reziduală";
    - actele adiționale nr. 150/19.01.2007; 1485/27.06.2011 la contractul nr. 2586/3/12.07.2005 pentru tranzacțiile raportate la 31.08.2011 referitor la "energie termică".
  - Am identificat în contract și în actul adițional acele secțiuni care fac referire la relațiile contractuale între părți afiliate cum ar fi: prețul, calitatea și cantitatea, termenii de livrare, termenii de plată, referiri la penalități și metode de rezolvarea disputelor apărute.
  - Am verificat dacă prețul plătit către Romcarbon pentru tranzacțiile selectate nu este diferit de prețul menționat în actele adiționale și contractele în vigoare.
- ✓ Am identificat că la 31.08.2011, mai puțin de 1% din vânzările Romcarbon către Living Jumbo au fost efectuate în baza unor comenzi. Am solicitat un raport de vânzări de la Romcarbon. Am identificat, bazându-ne pe discuțiile cu Conducerea Romcarbon că nu există un contract standard încheiat între companii pentru aceste tipuri de tranzacții cu caracter ocazional. Vânzările sunt efectuate pe baza unor comenzi efectuate de Living Jumbo și onorate de către Romcarbon, după o agreere prealabilă a prețului de către ambele părți. Plecând de la raportul de vânzări am făcut o selecție de facturi și am cerut documente suport (comenzile).

- ✓ Am verificat comenzile și facturile și am concluzionat că prețurile au fost agreate de comun acord.
- ✓ Am analizat tranzacțiile între Romcarbon și Living Jumbo S.A. efectuate ca și companii non-afiliate (tranzacții înainte de 06.09.2011) și ca și companii afiliate (tranzacții efectuate după data de 06.09.2011) în vederea detectării modificărilor intervenite în aria prețurilor.

Pentru toate tranzacțiile pe bază de contracte, am recalculat valoarea tuturor tranzacțiilor efectuate în conformitate cu contractele menționate mai sus până la data de 31.08.2011. Nu a fost identificată nici o diferență între suma recalculată și suma declarată în anexa la Raportul 2098/12.09.2011 ca fiind realizată până la data de 31.08.2011. Am verificat dacă toate tranzacțiile raportate sunt corelate cu înregistrările contabile la 31.12.2011. Nu au fost identificate discrepanțe.

Procedurile noastre au fost realizate exclusiv cu privire la Tranzacțiile prezentate în Anexa A. Noi nu am realizat alte proceduri pentru a verifica faptul că această listă cuprinde toate tranzacțiile pe care Societatea trebuie să le raporteze în conformitate cu articolul 225 al Legii nr. 297/2004, cu privire la perioada 01.07.2011 – 31.12.2011.

Am interviuat Conducerea Romcarbon cu privire la modul în care tranzacțiile prezentate în anexa la Raportul 2098/12.09.2011 au fost efectuate și dacă au fost conforme cu procedurile interne.

În baza discuțiilor referitoare la produsele tranzacționate de către Romcarbon cu Living Jumbo, Conducerea Romcarbon ne-a informat că aceste produse sunt vândute către Living Jumbo la prețuri care nu diferă semnificativ de cele practicate de Romcarbon către terți (companii neafiliate) și prețul este agreat conform unui contract standard sau în baza unei comenzi ferme agreate de ambele părți. Prețul practicat de Romcarbon pentru toate produsele este prețul de listă la care, în anumite ocazii, se aplică o reducere comercială în conformitate cu politica de discount a Romcarbon, aplicabilă atât societăților afiliate cât și celor non-afiliate.

Conform discuțiilor cu Conducerea Romcarbon, achizițiile de utilități au inclus următoarele tipuri de utilități: energie electrică, energie termică, apă rece, evacuarea apă uzată. Romcarbon face astfel de achiziții de la companiile de utilități, inclusiv pentru spațiul închiriat de Living Jumbo. Prețul plătit de Living Jumbo pentru utilități nu diferă semnificativ de prețul plătit de către Romcarbon către companiile de utilități.

În urma discuțiilor referitoare la plata chiriei de către Living Jumbo, Conducerea Romcarbon ne-a informat că prețul plătit de către Living Jumbo constă în prețul stipulat în contractul încheiat între Romcarbon și Living Jumbo și este similar cu chiria percepută de către Romcarbon la terțe părți.

### **1.3 Rezultatul procedurilor**

Rezultatul procedurilor efectuate mai sus a fost:

- Am obținut și am verificat Raportul 2098/12.09.2011 și anexa aferentă, raport depus de Societate la CNVM;
- Am obținut și am verificat actele adiționale și contractele suport sau comenzile (acolo unde a fost cazul) pentru a verifica dacă acestea au fost executate în mod corespunzător de către părțile contractante;
- Am verificat actele adiționale și contractele în ceea ce privește detaliile referitoare la prețul, calitatea și cantitatea, termenii de livrare, termenii de plată, referiri la penalități și metode de rezolvarea disputelor apărute;
- În baza discuțiilor cu Conducerea Romcarbon am stabilit că prețul a fost agreat de comun acord pentru fiecare tip de produs sau serviciu;
- În baza procedurilor efectuate și ca urmare a discuțiilor cu Conducerea Romcarbon, referitoare la vânzarea de produse către Living Jumbo, pentru toate tranzacțiile testate, prețul plătit de către Romcarbon prevăzut în facturile emise a fost în conformitate cu specificațiile contractelor încheiate între cele două societăți;
- În baza procedurilor efectuate și ca urmare a discuțiilor cu Conducerea Romcarbon referitoare la costurile de chirie pentru Living Jumbo, ca societate afiliată, pentru toate facturile testate valoarea chiriei nu a fost semnificativ diferită de sumele percepute de Romcarbon în contracte similare cu clienți și companii neafiliate.
- Am remarcat că Societatea are o politică similară de preț atât cu companiile afiliate cât și cu cele neafiliate.

### **2. Actul adițional la contractul de împrumut nr. 1450/23.10.2009 încheiat de Romcarbon cu Greenweee International S.A.**

Raportul Romcarbon nr. 3101 / 26.10.2011 a fost înaintat către CNVM în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1 / 2006. Acesta prezintă încheierea actului adițional nr. 2 la contractul de împrumut nr. 1450 / 23.10.2009 între Romcarbon (în calitate de creditor) și Greenweee International S.A. (în calitate de beneficiar al împrumutului).

Contractul de împrumut nr. 1450 / 23.10.2009 este încheiat pentru o sumă de 230.000 EUR și o perioadă de un an. Perioada contractului a fost prelungită pe baza actului



adițional nr.1/26.10.2010 pentru un an. În baza actului adițional nr. 2/26.10.2011, perioada contractului a fost prelungită pentru încă un an, la o rată a dobânzii de Euribor 1M+4.97%.

## **2.1 Proceduri realizate**

Am analizat contractul de împrumut nr. 1450 / 23.10.2009 între Romcarbon și Greenweee Internațional, împreună cu actul adițional nr.1/26.10.2010 și actul adițional nr.2/26.10.2011. Am identificat acele secțiuni care guvernează tarifele (dobânzile aferente unui împrumut), și alte condiții specifice cum ar fi: valoarea, termenul de plată, penalități, etc. Ne-am asigurat că dobânzile percepute și toate celelalte condiții specifice împrumutului, prevăzute în actul adițional nr.2 sunt aceleași cu cele menționate în raportul CNVM.

Am analizat actul adițional nr.2, semnat la 26.10.2011 privind aprobarea contractului de împrumut nr 1450 / 23.10.2009 și am verificat dobânda inclusă în contract cu înregistrările contabile.

Am analizat contractul de împrumut agreeat și am comparat condițiile de împrumut oferite de Romcarbon pentru Greenweee Internațional, cu costul de finanțare din sistemul bancar românesc pentru Romcarbon. Am solicitat și primit de la Societate, documentația suport pentru deciziile Conducerii Romcarbon pentru încheierea contractului de împrumut. Am constatat că Romcarbon are o linie de credit din sistemul bancar.

Am verificat condițiile liniei de credit primite de către Romcarbon din sistemul bancar.

Procedurile noastre au fost realizate exclusiv cu privire la Tranzacțiile prezentate în Anexa A. Noi nu am realizat alte proceduri pentru a verifica faptul că această listă cuprinde toate tranzacțiile pe care Societatea trebuie să le raporteze în conformitate cu articolul 225 al Legii nr. 297/2004, cu privire la perioada 01.07.2011 – 31.12.2011.

Au fost realizate interviuri cu Conducerea Romcarbon, în legătură cu modul în care tranzacțiile descrise mai sus au fost efectuate.

Conform discuțiilor cu Conducerea, referitor la dobânda percepută de către Romcarbon de la Greenweee Internațional, am fost informați că astfel de împrumuturi sunt oferite către companiile implicate la aceeași dobândă la care Romcarbon s-a finanțat prin împrumut de la bancă.

În urma discuțiilor cu Conducerea, am înțeles că împrumutul menționat mai sus, care a fost oferit către Greenweee Internațional inițial în 2009 pentru o perioadă de un an, va fi cel mai probabil rambursat în cursul anul 2012.

În plus, am înțeles faptul că Romcarbon, în calitate de împrumutător, a încheiat contracte de împrumut numai cu societăți afiliate.

## **2.2 Rezultatul procedurilor**

Urmare a procedurilor efectuate și a discuțiilor purtate cu Conducerea referitoare la condițiile din cadrul contractului de împrumut nr. 1450 / 23.10.2009 încheiat între Romcarbon (în calitate de creditor) și Greenweee International (în calitate de beneficiar al împrumutului), stipulate în actul adițional nr. 2/26.10.2011, am constatat că:

- Contractul nu specifică clar data plății dobânzii specificate în contractul nr.1450 / 23.10.2009 între Romcarbon și Greenweee International.

În urma verificărilor efectuate asupra înregistrărilor contabile de la data misiunii s-a constatat că până la data de 31.12.2011 nu a fost plătită nici o dobândă aferentă contractului mai sus menționat.

- Rata dobânzii specificată în contractul de împrumut nr. 1450 / 23.10.2009 este aceeași ca și costul de finanțare al Romcarbon de la bancă.

## **3. Contractul de împrumut încheiat între Romcarbon și S.C. Greenfiber International S.A., societate afiliată.**

Raportul Romcarbon nr. 3288 / 23.11.2011 a fost înaintat către CNVM în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1 / 2006. Acesta prezintă încheierea contractului de împrumut nr. 3279 / 23.11.2011 între Romcarbon (în calitate de creditor) și Greenfiber Internațional S.A. (în calitate de împrumutat). Contractul de împrumut a fost încheiat în următoarele condiții: valoarea împrumutului este de 200.000 de euro, perioada de valabilitate a acestuia fiind de 1 an, până la data de 23.11.2012, iar rata dobânzii este EURIBOR 1M + 4.97%. Romcarbon este acționar al Greenfiber International, deținând 32.2475% din acțiunile acestei companii.

### **3.1 Proceduri realizate**

Am analizat contractul de împrumut nr. 3279 / 23.11.2011, încheiat între Romcarbon și Greenfiber International și am identificat acele secțiuni care prezintă termeni și condiții referitoare la tarife (dobânda împrumutului), precum și alte condiții specifice precum valoare, termen de plată, penalități, etc. Astfel, am obținut o asigurare în ceea ce privește faptul că

prevederile referitoare la dobânda percepută, precum și toate celelalte condiții specifice ale împrumutului detaliate în contractul de împrumut sunt identice cu cele specificate în raportul înaintat către CNVM.

Am analizat contractul nr. 3279 / 23.11.2011, încheiat între Romcarbon și Greenfiber Internațional și am verificat dobânda menționată în contract. Am verificat conformitatea prevederilor referitoare la dobândă specificate în contract și înregistrate în contabilitate.

În plus, am comparat condițiile împrumutului acordat de Romcarbon către Greenfiber International versus costul finanțării acordată de bancă către Romcarbon.

Am solicitat și primit de la Societate documentele justificative care au stat la baza deciziei Conducerii Romcarbon de a încheia contractul de împrumut. Am identificat faptul că Romcarbon are o linie de credit acordată de către o bancă din sistemul bancar românesc și am verificat condițiile în care a fost acordată această linie de credit.

Am analizat contractul de împrumut încheiat între Romcarbon și Greenfiber (contractul nr. 3279 / 23.11.2011), prin compararea termenilor și condițiilor acestuia cu termenii și condițiile contractului de împrumut încheiat între Romcarbon și Greenweee (contractul nr. 1450 / 23.10.2009, precum și actul adițional nr. 2 / 26.10.2011).

Procedurile noastre au fost realizate exclusiv cu privire la tranzacțiile prezentate în Anexa A. Noi nu am realizat alte proceduri pentru a verifica faptul că această listă cuprinde toate tranzacțiile pe care Societatea trebuie să le raporteze în conformitate cu articolul 225 al Legii nr. 297/2004, cu privire la perioada 01.07.2011 – 31.12.2011.

Am susținut interviuri cu Conducerea Romcarbon cu privire la modul în care tranzacțiile descrise mai sus au fost realizate și dacă au fost realizate în conformitate cu procedurile interne.

Conform interviurilor susținute cu Conducerea, am înțeles faptul că dobânda percepută de la Greenfiber Internațional de către Romcarbon este situată la același nivel ca în cazul împrumutului contractat de către Romcarbon de la bancă.

În plus, am înțeles faptul că Romcarbon, în calitate de împrumutător, a încheiat contracte de împrumut numai cu societăți afiliate.

### **3.2 Rezultatul procedurilor**

În urma realizării procedurilor descrise mai sus precum și a interviurilor susținute cu Conducerea cu privire la condițiile contractului de împrumut nr. 3279 / 23.11.2011 încheiat

între Romcarbon (în calitate de împrumutător) și Greenfiber International (în calitate de împrumutat), am constat următoarele:

- Termenii și condițiile contractului de împrumut nu prevăd penalitățile pe care Greenfiber Internațional le-ar putea suporta în cazul în care prevederile contractuale nu ar fi respectate.

Neincluderea oricăror prevederi referitoare la penalități pentru întârzieri la plată în termenii și condițiile contractului de împrumut este o situație specifică numai acestui contract. Romcarbon a încheiat două contracte de împrumut cu societăți afiliate (Greenweee Internațional și Greenfiber Internațional). În urma procedurilor efectuate, am constatat faptul că abordarea companiei cu privire la prevederile referitoare la penalități incluse în contractele de împrumut nu este uniformă:

- Contractul de împrumut încheiat cu Greenfiber nu conține prevederi referitoare la penalități,
- Contractul de împrumut încheiat cu Greenweee include penalități de 0.15% pe zi pentru fiecare zi de întârziere.

În urma interviului susținut cu Conducerea, am înțeles faptul că încheierea unui act adițional la contractul de împrumut care să conțină prevederi referitoare la penalități nu este necesară datorită faptului că împrumutul va fi rambursat nu mai târziu de sfârșitul anului 2012.

- Rata dobânzii prevăzută în contractul nr. 3279 / 23.11.2011 are aceeași valoare cu rata dobânzii aferentă împrumutului contractat de Romcarbon de la bancă.

#### **4. Actele adiționale la contractul de leasing încheiat între S.C. Romcarbon, S.C RC Energo Install și S.C. EFG LEASING IFN S.A**

Romcarbon a înaintat către CNVM raportul nr.3088/12.10.2011 în conformitate cu Regulamentul CNVM nr.1/2006. Acest raport prezintă încheierea actului adițional nr. 2/28.10.2011 la contractul de leasing 6208/ 01.07.2011 semnat între S.C. ENERGO INSTALL S.R.L. (ca furnizor), S.C. ROMCARBON S.A. (ca utilizator - lesser) și S.C. EFG LEASING IFN S.A. (ca furnizor de fonduri – leaser). Obiectul contractului este reprezentat de "Instalație de sprinklere - depozitul de maturare" achiziționat de către Societate de la Romcarbon. Romcarbon deține 99,50% din S.C. ENERGO INSTALL S.R.L. Costul instalației a fost de 60.000 Euro, iar fondurile au fost acordate prin intermediul contractului de leasing menționat anterior, încheiat între S.C. EFG LEASING IFN S.A și Romcarbon pentru o perioadă de 60 de luni, la o dobândă de Euribor 1M+4,5%.

#### **4.1 Proceduri realizate**

Am analizat contractul de leasing nr. 6208/01.07.2011, actul adițional nr. 1/ 05.10.2010 și actul adițional nr.2 / 28.10.2011 și am identificat acele secțiuni care reglementează formarea prețului (dobânda leasingului) și condițiile de leasing. Ne-am asigurat că aceste condiții stipulate în actul adițional nr. 2/28.10.2011 sunt conforme cu datele înscrise din Raportul Romcarbon nr. 3088 /12.10.2011 emis către CNVM.

Am comparat condițiile contractului de leasing stipulate în contractul semnat de Romcarbon, cu condițiile altor contracte de leasing existente pe piața din România. Am concluzionat că acest contract a fost semnat la un preț mediu raportat la același tip de produse financiare.

Am analizat contractul de leasing nr. 6208/01.07.2011 și am verificat conformitatea prevederilor contractuale cu înregistrările contabile.

În ceea ce privește achiziționarea de către Romcarbon a sistemului "Instalație de sprinklere - depozitul de maturare" de la o companie afiliată, am verificat dacă prețul de achiziție excluzând taxa standard, costurile de transport și asigurare a fost similar celui perceput de către un alt furnizor.

Procedurile noastre au fost realizate exclusiv cu privire la Tranzacțiile prezentate în Anexa A. Noi nu am realizat alte proceduri pentru a verifica faptul că această listă cuprinde toate tranzacțiile pe care Societatea trebuie să le raporteze în conformitate cu articolul 225 al Legii nr. 297/2004, cu privire la perioada 01.07.2011 – 31.12.2011.

Au fost realizate interviuri cu Conducerea Romcarbon pentru a afla modalitatea în care tranzacțiile enumerate mai sus au fost efectuate

În urma interviului cu Conducerea Romcarbon am concluzionat că pentru acest tip de produse pentru care a fost încheiat contractul de leasing nu au fost făcute achiziții de la companii neafiliate, ceea ce a făcut imposibilă comparația privind prețul achizițiilor realizate de la companii afiliate și prețul aferent achizițiilor cele de la companii neafiliate.

#### **4.2 Rezultatul procedurilor**

Ca urmare a discuțiilor purtate cu Conducerea și a analizării contractului 6208/01.07.2011, am remarcat că dobânda plătită de către Romcarbon companiei de leasing este mai mică decât costul finanțării companiei prin sistemul bancar din România, dar este la un nivel mediu al prețurilor existente pe piață pentru astfel de produse financiare.


Ca urmare a discuțiilor purtate cu Conducerea Romcarbon și a analizării contractului menționat mai sus, produsul care face obiectul contractului este un produs care este personalizat. Ca urmare a interviurilor purtate cu Conducerea Companiei am fost informați că nu au fost încheiate contracte similare cu companii neafiliate.

#### Concluziile

În baza muncii efectuate cu privire la Tranzacțiile cuprinse în Anexa A, așa cum a fost descrisă în acest Raport, **nu ne-a atras atenția nimic care să ne facă să credem că:**

- ✓ Detaliile contractuale prezentate în Anexa A nu sunt în concordanță cu contractele încheiate între Romcarbon și părțile afiliate.
- ✓ Tranzacțiile nu au fost executate în mod corespunzător, conform cu contractele încheiate cu părțile afiliate.
- ✓ Contractele nu conțin prevederi referitoare la: prețuri, calitate și cantitate, termene de livrare, termeni de plată, dispoziții pentru soluționarea litigiilor, etc.
- ✓ Prețurilor convenite între părți nu au fost stabilite de comun acord pe baza tipului de produse și de alți termeni și condiții.

Prezentul raport a fost emis exclusiv cu scopul prezentat în prima secțiune a acestui raport și nu poate fi utilizat sau distribuit pentru nici un alt scop sau utilizat ca referință de către nici o altă parte externă cu excepția unor scopuri interne ale Societății și a depunerii la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM), pentru a fi publicat în buletinul CNVM.

  
Deloitte Audit SRL  
București, România  
19 Martie 2012

**Anexa A**

S.C. ROMCARBON S.A.  
Str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau, 120012  
Nr. inmatriculare ORC: J10/83/1991  
CUI: RO1158050  
Tel: +4 0238 711.155  
Fax: +4 0238 710.697, 723.115  
E-mail: [office@romcarbon.com](mailto:office@romcarbon.com)  
Website: [www.romcarbon.com](http://www.romcarbon.com)



ROMCARBON S.A.	
Nr. inregistrare	2098
Data	12.09.2011

**RAPORT CURENT**  
conform Regulamentului C.N.V.M. 1/2006

Conform:

- Regulamentului C.N.V.M. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
- Regulamentului CNVM 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societatiilor comerciale, cu modificarile ulterioare
- Legii 297/2004 privind piata de capital
- Legii 31/1990 republicata si cu modificarile ulterioare
- Actul constitutiv al societatii S.C. ROMCARBON S.A.

Data raportului: 12.09.2011  
Denumirea entitatii emitente: S.C. ROMCARBON S.A.  
Sediul social: Buzau, str. Transilvaniei nr. 132, judetul Buzau  
Numarul de telefon/fax: 0238/723115  
Codul unic de inregistrare: RO 1158050  
Numar de ordine in Registrul Comertului: J 10/83/1991  
Capital social subscris si varsat : 26.412.209,6 lei  
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB Categoria II  
Evenimente de raportat: Notificare tranzactii - conform art. 225 din Legea 297/2004

Avand in vedere dobandirea calitatii de „persoana implicata” ( in acceptiunea art. 2 pct. 22 din Legea 297/2004) de catre S.C. LIVING JUMBO INDUSTRY S.A., ca urmare a achizitionarii de catre S.C. ROMCARBON S.A. a unei cote de participare de 99% la capitalul social al acestei societati, achizitie inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Buzau de pe langa Tribunalul Buzau, in data de 06.09.2011, prezentam, anexat, situatia tranzactiilor in derulare cu aceasta societate comerciala/persoana implicata.

Creantele reciproce valabile la 31.08.2011. .

Denumire societate	S.C. ROMCARBON S.A. – Furnizor	S.C. ROMCARBON S.A. – Client
S.C. LIVING JUMBO INDUSTRY S.A.	2.613.104 lei	0 lei

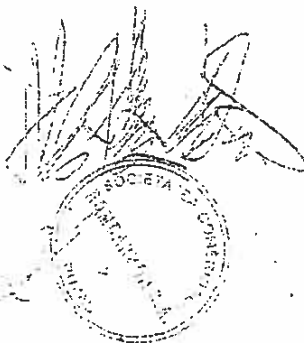
Mentionam ca actele juridice prezentate au fost incheiate cu respectarea intereselor societatii in raport cu ofertele de acelasi tip existente pe piata.

Va stam la dispozitie cu alte informatii sau documente suplimentare.

Cu deosebita stima,

Presedintele C.A.  
Hung Ching Ling

Director General  
Eanuca Ilana



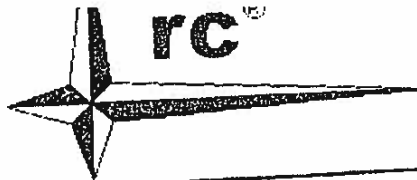


ANEXA la Raportul curent 12.09.2011

Parte	Calitate contractuala	Parte	Calitate	Obiect contract	Nr. Contract	Valoare estimata 2011/lei	Penalizati intarziere	Termene si modalitati de plata	Valoare realizata la data de 31.08.2011 -lei-	Valoare estimata 2012	Durata contract
S.C. Romcarbon S.A.	Vanzator	Cumparator	Vanzare granule PP sort J 500, J401, J 1000	899/04.02.2010	12,178,967	0.15%/zi intarziere	45 zile de la emiterea facturii	9,743,174	13,396,864	initial 1 an, cu prelungire automata an de an	
	Vanzator	Cumparator	Vanzare produse din PE	161/28.01.2010	566,160	0.15%/zi intarziere	45 zile de la emiterea facturii	452,928	622,776	31.12.2011	
	Vanzator	Cumparator	Vanzari de alte produse si servicii pe baza de comanda	comanda	53,355	0.15%/zi intarziere	30 zile de la emiterea facturii	42,884	58,690		
	Locatar	Localar	Inchiriere spatii - 6.449 mp	619/19.04.2010	296,722	0.15%/zi intarziere	Pana in data de 30 a lunii in curs	237,377	326,394	5 ani, incepand cu 01.05.2011	
	Furnizor	Cient subconsumator	Livrare energie electrica	2586/11.12.07.2005		NA	15 zile de la emiterea facturii			initial 1 an, cu prelungire automata an de an	
	Furnizor	Cient subconsumator	Livrare energie termica	2586/3/12.07.2005	1,044,452	NA	15 zile de la emiterea facturii	696,301	1,148,897	initial 1 an, cu prelungire automata an de an	
	Furnizor	Cient subconsumator	Livrare apa rece si evacurare ape uzate	2586/2/12.07.2005		NA	15 zile de la emiterea facturii			initial 1 an, cu prelungire automata an de an	
	Localar	Localar	Inchiriere spatii	1960/01.08.2006	408	0.15%/zi intarziere	5 zile de la emiterea facturii	402	406	initial 1 an, cu prelungire automata an de an	
	Cumparator / Beneficiar	Vanzator / Prestator	Cumparari de stocuri de materiale, marfuri si servicii pe baza de comanda	comanda	170,466	0.15%/zi intarziere	30 zile de la emiterea facturii	136,380	187,535		

Director General,  
Banca Comerciala  
ROMCARBON S.A.  
2  
BUCURESTI

S.C. ROMCARBON S.A.  
Str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau  
CUI: RO1158050  
Tel: +4 0238 711.155  
Fax: +4 0238 710.697



ROMCARBON S.A.
Nr. înregistrare: .....
Data: .....

**RAPORT CURENT**  
conform Regulamentului C.N.V.M. 1/2006

**RAPORT CURENT**

Conform:

- Regulamentului C.N.V.M. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
- Regulamentului CNVM 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societatilor comerciale, cu modificarile ulterioare
- Legii 297/2004 privind piata de capital
- Legii 31/1990 republicata si cu modificarile ulterioare
- Actul constitutiv al societatii S.C. ROMCARBON S.A.

Data raportului: 26.10.2011

Denumirea entității emitente: S.C. ROMCARBON S.A.

Sediul social: Buzau, str. Transilvaniei nr. 132, judetul Buzau

Numărul de telefon/fax: 0238/723115

Codul unic de înregistrare: RO 1158050

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J 10/83/1991

Capital social subscris și vărsat: 26.412.209,6 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB Categoria II

Raport întocmit conform art. 225 alin. 1 din Legea 297/2004

S.C. ROMCARBON S.A. raportează următorul eveniment important:

Aprobarea încheierii unui act adițional la contractul de împrumut nr.1450/23.10.2009 (raportat pieței și S.C. ROMCARBON S.A. - în calitate de împrumutător, în următoarele condiții:

- prelungirea cu 12 luni a termenului de rambursare a împrumutului acordat S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. în baza contractului nr. 1450/23.10.2009 până la data de 26.10.2012
- obligarea S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. începând cu data semnării actului adițional, la plata unei dobanzi anuale, calculată astfel: EURIBOR 1M+ 4,97%.

Celelalte clauze ale contractului de împrumut nr. 1450/23.10.2009 neschimbate, rămân valabile.  
Creanțe reciproce la data de 25.10.2011:

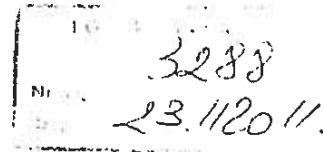
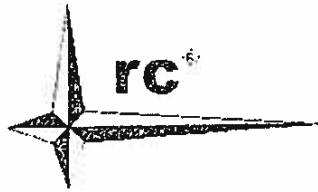
Denumire societate	S.C. ROMCARBON S.A. – Furnizor	S.C. ROMCARBON S.A. – Client
S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A.	169,558 lei	1,064 lei

Cu deosebită stimă,

Presedintele C.A.  
Hung Ching Ling

Director General  
Banucu Ileana





**RAPORT CURENT**  
conform Regulamentului C.N.V.M. 1/2006

Data raportului: 23.11.2011  
Denumirea entității emitente: S.C. ROMCARBON S.A.  
Sediul social: Buzau, str. Transilvaniei nr. 132, județul Buzau  
Numărul de telefon/fax: 0238/723115  
Codul unic de înregistrare: RO 1158050  
Număr de ordine în Registrul Comerțului: J 10/83/1991  
Capital social subscris și vărsat: 26.412.209,6 lei  
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB Categoria II  
Eveniment de raportat: Contract împrumut încheiat cu o parte afiliată (tranzacție raportată de societate conform art. 225 din Legea 297/2004)

Parti contractante - S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A. - în calitate de Împrumutat ( societate în cadrul  
careia S.C. ROMCARBON S.A. deține o cota de participare la capitalul social de 32,2475%)  
- S.C. ROMCARBON S.A. - în calitate de Împrumutător

**Contract nr. 3279/23.11.2011**

- Obiectul contractului : împrumut în vederea susținerii activității de producție a S.C.GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
- Valoare contract - 200.000 euro (echivalent în lei la data acordării)
- Termen rambursare împrumut - 23.11.2011
- Modalitate de plată: integral în data de 23.11.2012
- Garanții constituite/ penalități stipulate : dobânda anuală calculată astfel: EURIBOR IM +4,97%.
- Creanțe reciproce la 22.11.2011

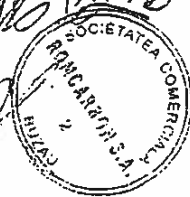
Denumire societate	S.C. ROMCARBON S.A. - Furnizor	S.C. ROMCARBON S.A. Client
S.C.GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.	1,597,954 lei	8,455 lei

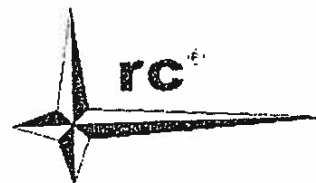
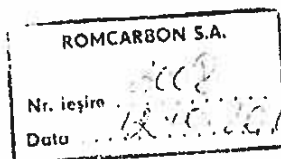
Va stă la dispoziție cu alte informații sau documente suplimentare.

Cu deosebită stimă,

Presedintele C.A.  
Hung Ching Ling

Director General  
Banucu Ileana





**RAPORT CURENT**  
conform Regulamentului C.N.V.M. 1/2006

Data raportului: 12.10.2011

Denumirea entității emitente: S.C. ROMCARBON S.A.

Sediul social: Buzau, str. Transilvaniei nr. 132, judetul Buzau

Numărul de telefon/fax: 0238/723115

Codul unic de înregistrare: RO 1158050

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J 10/83/1991

Capital social subscris și versat: 26.412.209,6 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB Categoria II

Evenimente de raportat: Notificare tranzacții - conform art. 225 din Legea 297/2004

S.C. ROMCARBON S.A. raportează următorul eveniment important:

Incheierii unui act adițional la contractul de vânzare-cumpărare tripartit nr. 6208 bis din 01.07.2011 încheiat între S.C. RC ENERGO INSTALL S.R.L. (Furnizor) - societate în cadrul căreia S.C. ROMCARBON S.A. deține o cota de participare de 99,50 %, S.C. ROMCARBON S.A. (Utilizator) și S.C. EFG LEASING IFN S.A. (Finanțator) având ca obiect vânzarea decatre Furnizor și cumpărarea de către Finanțator la cererea expresă a Utilizatorului a bunului "Instalație Sprinklere depozit maturare" ce face obiectul Contractului de leasing nr. 6208/01.07.2011, încheiat între Finanțator și Utilizator, în următoarele condiții:

- valoare totală - 60.000 euro
- modalități de plată - esalonat (3 tranșe, raportat la îndeplinirea condițiilor prevăzute în cadrul contractului de vânzare-cumpărare : semnare contract, creditarea contului Finanțatorului cu suma avansului și a taxei de administrare, etc. )
- penalități de întârziere - 0,1%/ zi întârziere
- durata contract - 60 luni
- dobânda de leasing - EURIBOR 1M-4,5%

Celelalte clauze ale contractului de vânzare-cumpărare tripartit nr. 6208 bis din 01.07.2011 respectiv contract de leasing nr. 6208/01.07.2011 nemodificate, rămân valabile.

Creanțele reciproce valabile la 11.10.2011

Denumire societate	S.C. ROMCARBON S.A. - Furnizor	S.C. ROMCARBON S.A. - Client
S.C. RC ENERGO INSTALL S.R.L.	20,558 lei	64,199 lei lei

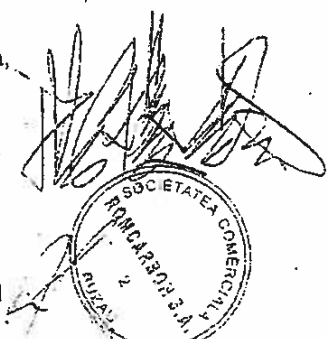
Mentionăm ca actele juridice prezentate au fost încheiate cu respectarea intereselor societății în raport cu ofertele de același tip existente pe piață.

Va stăm la dispoziție cu alte informații sau documente suplimentare.

Cu deosebită stimă,

Presedintele C.A.  
Hung Ching Ling

Director General  
Banucu Ileana



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

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara – deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 182 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.