S.C. ROMCARBON S.A.

Raport Anual pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019

Buzau, Str.Transilvaniei, nr.132

CUPRINS

SECTIUNEA 1
Raport anual privind situatiile financiare individuale

1. Analiza activitatii societatii comerciale	Pag.1-13
1.1.1. Elemente de evaluare generala	Pag.1-2
1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale	Pag.2
1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)	Pag.3
1.1.4. Evaluarea activitatii de vânzare	Pag.4-9
1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale	Pag.10
1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a asupra mediului inconjurator	Pag.10-11
1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare	Pag.11
1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului	Pag.11-12
1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale	Pag.13
2. Activele corporale ale societatii comerciale	Pag.13-15
3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala	Pag.15
4. Conducerea societatii comerciale	Pag.15-16
5.Situatia financiar-contabila	Pag.17-30
5.1 Situatia pozitiei financiare	Pag.17-24
5.2 Situatia rezultatului global	Pag.25-27
5.3 Evolutia Vanzarilor nete	Pag.28
5.4 Indicatori Financiari	Pag.28-29
5.5 Situatia fluxurilor de numerar 2017-2019	Pag.29-30
5.6 Structura actionariatului	Pag.30
6. Guvernanta corporativa	Pag.31-42
Declaratia de conformare cu codul de guvernanta corporativa al BVB	

SECTIUNEA 2

Situatii Financiare Individuale

Raportul auditorului independent privind situatiile financiare individuale	Pag.52-146
Situatia rezultatului global, Situatia pozitiei financiare, Situatia modificarilor in capitaluri proprii, Situatia fluxurilor de numerar, Note explicative, Raportul administratorilor atasat situatiilor financiare individuale,	
Declaratia managementului	Pag.147

SECTIUNEA 3

Situatii Financiare Consolidate

Raportul privind situatiile financiare consolidate	Pag.151-260
Declaratia managementului	Pag.150
Raportul auditorului independent privind situatiile financiare consolidate	Pag.153-157
Situatia rezultatului global, Situatia pozitiei financiare, Situatia modificarilor capitalurilor proprii, Situatia fluxurilor de numerar, Note explicative, Raportul administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate, Declaratia consolidata nefinanciara	Pag.158-224 Pag.225-260

S.C. ROMCARBON S.A.

Raport anual conform Regulamentului ASF nr. 5/2018
Data raportului : 29/30.04.2020
Data de raportare : 31.12.2019
Denumirea societatii comerciale SC ROMCARBON SA
Sediul social: Buzau , Str. Transilvaniei, nr.132
Numarul de telefon/fax : 0238/711155; 0238/710697
Website : www.romcarbon.com
E-mail : investor.relations@romcarbon.com
Codul unic de inregistrare: RO 1158050
Numar de ordine in Registrul Comertului: J10/83/1991
Capitalul social subscris si varsat: 26,412,209.60 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti, **Categoria Standard**
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : **264,122,096 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.**

CUPRINS

1.ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1.a) S.C. Romcarbon S.A. are urmatoarele activitati principale:
2221 Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic
2222 Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic
2223 Fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii
2229 Fabricarea altor produse din material plastic
2932 Fabricarea altor piese si accesorii pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule
3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate
3299 Fabricarea altor produse manufacturiere

1.1.b) S.C. Romcarbon S.A. s-a infiintat in anul 1952 sub denumirea de « Chimica ».
S.C. Romcarbon S.A. s-a constituit in baza Legilor nr.15 si 31/1990, H.G. 1213/1990 ca urmare a reorganizarii Intreprinderii de Mase Plastice Buzau.

1.1.c) Nu au avut loc fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii comerciale in timpul exercitiului incheiat.

1.1.d) Intrarile de imobilizari corporale in anul 2019 au fost :

Categorie	Valoare
Constructii	527,586
Utilaje si echipamente	473,935
Instalatii si aparate de masura, control	52,705
Mijloace de transport	282,093
Obiecte de mobilier	72,680
TOTAL	**1,408,999**

Cele mai importante intrari de mijloace fixe au fost :

Denumire mijloc fix	Valoare de intrare	Den.Sectie
AUTOVEHICUL SPECIAL	210,792	Altele
PRESA FILTRARE APA UZATA KSII	198,364	CP7-COMPOUNDURI
COPERTINA PROTECTIE STATII DESCARCARE BIG-BAG	145,088	CP7-COMPOUNDURI
LINIE DE FILTRARE,REGRANULARE SI FABRICATIE COMPOUND-URI [Imbunatatire]	100,636	CP7-COMPOUNDURI
PRESE FILTRARE APA UZATA	99,182	CP7-COMPOUNDURI
LINIE DE REGRANULARE [Imbunatatire]	72,844	CP7-COMPOUNDURI
PLATFORMA BETONATA [Imbunatatire]	72,526	Altele

Iesirile de imobilizari corporale si investitii imobiliare din patrimoniul societatii in anul 2019 sunt prezentate in tabelul urmator:

Activ	Casari	Vanzari	TOTAL
Active pe termen lung detinute spre vanzare	0	6,972,839	**6,972,839**
Imobilizari corporale la valoare bruta	47,494	971,043	**1,018,537**
Total	**47,494**	**7,943,882**	**7,991,376**

ELEMENTE DE EVALUARE GENERALA

Indicator	2018	2019	2019 vs. 2018	
Cifra de afaceri din activitatea de baza	**148,386,635**	**139,916,138**	**(8,470,497)**	**-6%**
Cifra de afaceri totala	200,716,405	185,722,304	(14,994,101)	-7%
Export	**52,894,181**	**47,119,109**	**(5,775,072)**	**-11%**
Venituri totale	225,187,158	210,853,297	(14,333,860)	-6%
Cheltuieli totale	220,721,100	210,265,758	(10,455,342)	-5%
EBIT	6,168,891	2,060,147	(4,108,744)	-67%
EBITDA	14,702,841	10,419,424	(4,283,417)	-29%
Rezultatul activitatii din exploatare	4,807,304	3,010,478	(1,796,826)	-37%
EBITDA Operational	**11,384,242**	**12,316,628**	**932,385**	**8%**
Rezultatul activitatii financiare	(341,245)	(2,422,939)	(2,081,694)	610%
Impozit pe profit	(334,297)	217,442	551,739	-165%
Profit net	4,800,354	370,097	(4,430,257)	-92%
Numerar si echivalente de numerar	3,331,011	5,549,445	2,218,435	67%

Cota de piata detinuta (%) in Romania:

Grupa de produse		% din piata interna (estimata)
Filtre auto si industriale	~CP1	2%
Carbune activ	~CP2	7%
Materiale protectie cai respiratorii	~CP2	18%
Polietilena prelucrata	~CP3	5%
PVC prelucrat (teava PVC)	~CP4	1%
Polistiren prelucrat	~CP5	8%
Polipropilena prelucrata (saci pp)	~CP6	16%
Compounduri	~CP7	3%

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic

S.C. Romcarbon S.A. Buzau are ca profil de activitate obtinerea de produse din polimeri, filtre si elemente filtrante, materiale de protectie , carbune activ necesar in industria alimentara, chimica si farmaceutica , recuperarea deseurilor din material plastic ,regranularea si fabricarea compoundurilor.

In anul 2019, activitatea de productie s-a desfasurat in 7 centre de profit dupa cum urmeaza :

- **Centrul de Profit nr.1** cu Sectia Filtre in care se produc filtre aer, ulei, combustibil pentru autoturisme, autocamioane si tractoare,echipamente feroviare si instalatii industriale ;
- **Centrul de Profit nr.2** cu doua ateliere :
  - Atelierul Materiale de Protectie care produce echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii -masti si cartuse- pentru industria chimica, industria miniera, pentru M.Ap.N, aparare civila si echipamente de protectie colectiva.
  - Atelierul Carbune Activ care produce carbune- semifabricat necesar pentru echipamentele de protectie , precum si carbune folosit in industria petroliera, alimentara,chimica si farmaceutica.
- **Centrul de Profit nr.3** cu atelierul Polietilena in care se realizeaza ambalaje din polietilena de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, prin extrudere, imprimare, sudare), folie de uz general, folie solarii, folie termocontractibila clisee de fotopolimer.
- **Centrul de Profit nr.4 cu doua sectoare:**
  - Sector Tevi PVC care are ca activitate productia de tevi – semifabricate pentru consum intern;
  - Sector Suporti PVC in care se realizeaza suporti presati din PVC cu utilizare in domeniul indicatoarelor rutiere.
- **Centrul de Profit nr.5** cu Atelierul Polistiren Expandat format din sectoarele de extrudare si termoformare, in care se realizeaza caserole pentru industria alimentara si produse pentru constructii sub forma de placi si role.
- **Centrul de Profit nr.6** are 2 ateliere Polipropilena in care se realizeaza prelucrate din polipropilena : saci tesuti laminati sau nelaminati, in diferite tipodimensiuni pentru ambalare produse din agricultura, industria alimentara si industria chimica.
- **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 si materiale compozite.
  - Tratarea deseurilor de folie polietilena postconsum precum si a deseurilor de polietilena postconsum prin spalare,extrudare si filtrare .Produsele finite ale acestui centru sunt regranulate /compounduri de polietilena si polipropilena

Societatea are deschise urmatoarele puncte de lucru:

- Punct de lucru Bucuresti - principala activitate fiind operatiuni comerciale si management
- Punct de lucru Stefanesti - cu principala activitate de inchiriere active
- Punct de lucru Iasi - cu principala activitate de inchiriere active

Principalele grupe de produse si ponderea acestora in totalul cifrei de afaceri :

	2017	2018	2019
- Venituri din vanzari de produse finite, total, din care:	**71.81%**	**74.77%**	**76.10%**
CP1~Filtre auto si industriale	1.96%	1.32%	1.40%
CP2~Materiale protecţie cai respiratorii si carbune activ	1.29%	1.00%	1.15%
CP3~Polietilena prelucrata	14.00%	16.40%	14.72%
CP4~PVC prelucrat	0.30%	0.40%	0.50%
CP5~Polistiren prelucrat	18.66%	19.06%	21.87%
CP6~Polipropilena prelucrata	19.17%	19.23%	19.62%
CP7~Compounduri	16.42%	17.35%	16.84%

Restul pana la 100% sunt venituri din inchiriere, din vanzare de marfuri, prestari servicii,etc.

Produse noi dezvoltate in anul 2019

In anul 2019 s-a extins gama de filtre industriale cu 7 repere noi, iar in domeniul filtrelor auto si filtrelor locomotive s-au asimilat 15 filtre noi.

In sectorul Compounduri au fost realizate 25 retete de compounduri din fractii de plastic reciclabile si virgine, produsele noi corespunzatoare fiind trimise catre beneficiari pentru testare. Alte 13 produse au fost optimizate in vederea scaderii costului materiei prime sau al semifabricatelor.

In sectorul polietilena au fost asimilate produse noi : folie de ambalat panouri PS pentru instalatii automate, folie de baxare pentru instalatii automate, folie termocontractibila de ambalat panouri XPS sau vata minerala pentru instalatii automate, folie solar 5 sezoane, folie mulch, liner cu rezistenta la impact > 500 g, film si ambalaje biodegradabile, Film ambalare paleti.

In sectorul polipropilena s-a avut in vedere optimizarea costurilor prin cresterea continutului de filler in fir/tesatura de la 7% la 10%, precum si obtinerea unei tesaturi cu finete de 400 Den.

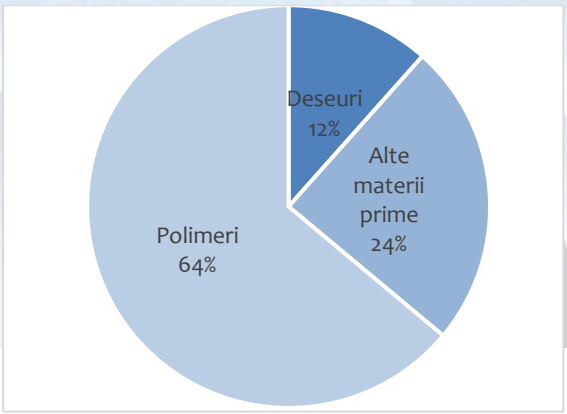
1.1.3 Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

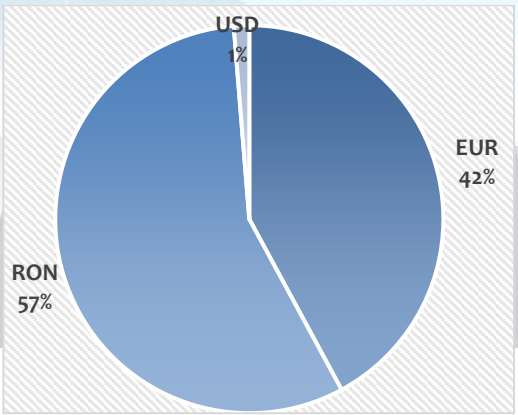
La nivelul companiei, procesul de aprovizionare cu materii prime, materiale și servicii se realizează conform procedurilor interne specifice. In urma analizarii a minim 3 oferte comerciale, este selectata cea mai buna alternativa, care se transforma ulterior in achizitie. Colaborarile cu furnizorii agreati, se desfasoara pe baza unor contracte comerciale sau conform comenzilor spot, confirmate. Portofoliul furnizorilor ce asigura materia prima pentru majoritatea sectoarelor de productie, cuprinde companii din Romania in procent de 57%, dar si firme de pe piata externa, in procent de 43%.

Pentru sectorul Compounduri, materia prima aprovizionata, provine in proportie de 81% de pe teritoriul Romaniei, in timp ce diferenta este asigurata de volumele oferite de colaboratorii straini.

Cea mai importanta pondere (64%) in valoarea achizitiilor de materii prime si materiale, o au granulele de polimeri (polipropilena, polietilena, polistiren), ce reprezinta materia prima de baza. Acestea sunt furnizate de diverse companii cu care SC Romcarbon SA a dezvoltat parteneriate de-a lungul timpului.

Pentru a asigura clientilor sai produse la cel mai bun raport calitate-pret, Romcarbon se implica continuu in dezvoltarea de noi proiecte si este deschisa catre noi colaborari.In functie de moneda furnizorului, structura achizitiilor de materii prime si materiale este prezentata mai jos:





1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Evolutia vanzarilor in anii 2017-2019 este prezentata in urmatorul tabel:

Grupa de produse	2017		2018		2019		2019 vs. 2018	
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total		
CP1~Filtre auto si industriale	*3,830,438*	*3%*	*2,623,159*	*2%*	*2,579,380*	*2%*	▼ *(43,779)*	*-2%*
CP2~Materiale protecţie cai respiratorii si carbune activ	*2,514,286*	*2%*	*1,994,419*	*1%*	*2,111,661*	*2%*	▲ *117,242*	*6%*
CP3~Polietilena prelucrata	*27,326,932*	*20%*	*32,556,680*	*22%*	*27,058,540*	*19%*	▼ *(5,498,140)*	*-17%*
CP4~PVC prelucrat	*582,367*	*0%*	*784,529*	*1%*	*916,070*	*1%*	▲ *131,541*	*17%*
CP5~Polistiren prelucrat	*36,420,305*	*26%*	*37,832,816*	*25%*	*40,214,038*	*29%*	▲ *2,381,222*	*6%*
CP6~Polipropilena prelucrata	*37,408,712*	*27%*	*38,163,803*	*26%*	*36,075,081*	*26%*	▼ *(2,088,722)*	*-5%*
CP7~Compounduri	*32,045,842*	*23%*	*34,431,228*	*23%*	*30,961,367*	*22%*	▼ *(3,469,861)*	*-10%*
Total	**140,128,883**	**100%**	**148,386,635**	**100%**	**139,916,138**	**100%**	▼ ***(8,470,497)***	**-6%**

Evolutia cifrei de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite, in functie de repartizarea ei pe intern/extern este prezentata in tabelul urmator.

Vanzari de produse finite	2017		2018		2019	
	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%
Intern	90,478,709	64.57%	96,001,772	64.70%	92,908,312	66.40%
Extern	49,650,174	35.43%	52,384,863	35.30%	47,007,826	33.60%
Total	**140,128,883**	**100.00%**	**148,386,635**	**100.00%**	**139,916,138**	**100.00%**

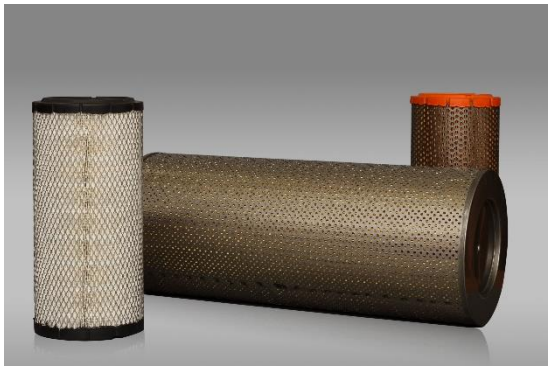
Structura cifrei de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite in 2019 in functie de pietele de desfacere externe este prezentata in tabelul urmator.

Tara	2018	% in 2018	2019	% in 2019
Bulgaria	12,321,732	23.52%	11,625,599	24.73%
Germania	12,042,150	22.99%	7,353,121	15.64%
Serbia	4,517,145	8.62%	6,007,414	12.78%
Polonia	5,031,717	9.61%	5,185,035	11.03%
Spania	2,482,621	4.74%	2,939,186	6.25%
Italia	2,039,302	3.89%	2,887,636	6.14%
Ungaria	2,795,920	5.34%	2,319,937	4.94%
Franta	1,596,481	3.05%	1,383,285	2.94%
Grecia	1,437,220	2.74%	1,373,322	2.92%
Moldova	920,346	1.76%	1,226,578	2.61%
China	2,025,882	3.87%	855,715	1.82%
Slovacia	1,347,909	2.57%	719,486	1.53%
Elvetia	543,909	1.04%	627,048	1.33%
Croatia	312,269	0.60%	664,917	1.41%
Bosnia si Hertegovina	284,111	0.54%	260,029	0.55%
Cehia	321,988	0.61%	252,954	0.54%
Olanda	699,199	1.33%	236,085	0.50%
Lituania	1,200	0.00%	201,503	0.43%
Macedonia	147,627	0.28%	178,453	0.38%
Ucraina	571,134	1.09%	167,130	0.36%
Irlanda	97,324	0.19%	95,301	0.20%
Austria	95,818	0.18%	92,152	0.20%
Altii	751,860	1.44%	355,939	0.76%
Total	52,384,863	100.00%	47,007,826	100.00%

1)FILTRE AUTO SI INDUSTRIALE

a) Piata de desfacere

Principala piata de desfacere este piata interna in proportie de 99% si piata externa in proportie de 1%. Din totalul vanzarilor acestui centru de profit, 40% reprezinta vanzarile de filtre auto, 26% filtre feroviare si navale, 13% filtre industriale si 14% filtre agricole. Procesul de vanzare a filtrelor se realizeaza atat direct de catre Romcarbon cat si prin intermediul distribuitorilor. Principalele obiective urmarite in procesul de marketing si vanzari sunt mentinerea pietei filtrelor auto prin cresterea vanzarilor prin mari distribuitori interni si externi de piese de schimb auto si diversificarea gamei de filtre auto pentru cele mai vandute autoturisme de pe piata interna, de asemenea cresterea vanzarilor catre marii distribuitori auto prezenti in Romania sub marca proprie a acestora. Pentru 2020 se urmareste cresterea vanzarilor de filtre pentru domeniul feroviar si a filtrelor industriale.



b) Concurenta :

Din punct de vedere al brandului :

- Mari producatori de filtre auto precum MANN, MAHLE, BOSCH au avantajul detinerii unui buget important de marketing dar si departamente puternice de cercetare – dezvoltare, reusind sa ofere gama completa de filtre de aer, ulei si combustibil;
- Brandurile low-cost care invadeaza piata din Europa printr-un singur avantaj competitiv si anume pretul foarte mic.

2) CARBUNE ACTIV SI ECHIPAMENTE DE PROTECTIE

a) Piata de desfacere:

ROMCARBON S.A. Buzau este unic producator in Romania de carbune activ si de echipamente individuale si colective de protectie respiratorie

Si in 2019 principala piata de desfacere a fost cea interna. Clientii nostri au fost societati ale industriei farmaceutice si industriei alimentare, firme ce proiecteaza si executa instalatii de filtroventilatie, firme ce au ca domeniu de activitate acoperirile metalice, institutii publice (scoli, primarii,etc...), statii de producere si purificare a biogazului si mai putine firme ale industriei chimice. Vanzarile au fost in crestere fata de 2018: cu 3 % pentru echipamente de protectie si cu 16 % pentru carbune activ. Produsele au fost vandute atat direct utilizatorului final cat si catre firme distribuitoare de echipamente de protectie.

b) Concurenta:

Principalii nostri competitori sunt distribuitorii de produse echivalente fabricate in Germania, Italia si Spania (exemplu: DRAEGER SAFETY Bucuresti – produse Draeger, MONDO INDUSTRY Piatra Neamt – produse Draeger si BLS Group si intr-o mai mica masura DANGER Brasov, RENANIA Tg Mures, 3 M ROMANIA – produse 3 M).

3) POLIETILENA PRELUCRATA

a) Piata de desfacere:

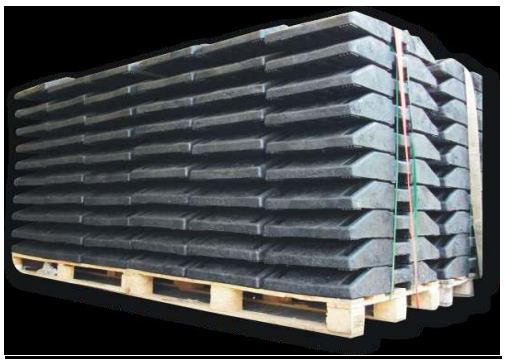
Produsele din polietilena sunt comercializate pe piata interna in proportie de 73% si 27% in piata externa.
Piata produselor din polietilena prezinta un grad ridicat de dispersare a cererii, existand un numar mare de clienti ce ambaleaza produse alimentare sau nealimentare prin termocontractie sau fara termocontractie, nefiind nici pe departe o piata cu un singur client sau a unui grup de clienti care sa dicteze un pret de cumparare. Pretul acestui tip de produse se formeaza in piata, liber, ca urmare a procesului de cerere si oferta.

b) Concurenta:

S.C. ROMCARBON S.A. a tinut , in general , pasul cu concurenta prin adaptarea la cerintele clientului, prin practicarea de preturi competitive, termene de plata rezonabile si conditii de livrare rapida.
Se remarca o deplasare a cererii catre piata foliei de uz general din material reciclat si piata sacilor menajeri din material reciclat.

4) PVC PRELUCRAT

In anul 2019, vanzarile de suporti PVC material reciclat pentru indicatoare rutiere s-au extins si pe piata externa. In 2019 s-au vandut cu 18% mai multi suporti PVC decat in 2018.



5) POLISTIREN PRELUCRAT

a) Principala piata

- **Tavite din polistiren expandat (standard si catering)**

Conform datelor primite de la Institutul National de Statistica, importul de ambalaje din polistiren reprezinta peste 80% din piata din Romania. Deoarece exista doar 2 producatori interni, INS nu a putut furniza informatii exacte din piata interna pentru realizarea cotei de piata referitoare la aceste produse, avand in vedere regula de confidentialitate, in aceste cazuri.

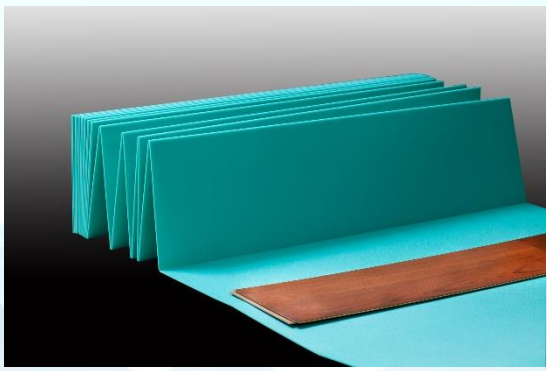
- **Placi din polistiren extrudat pentru izolarea pardoselilor.**

Conform datelor primate de la Institutul National de Statistica privind importurile pentru acest produs, cota de piata Romcarbon se situeaza sub 20%.
Piata principala este cea interna. Desfacerea acestei gamei de produse se realizeaza atat prin intermediul distribuitorilor nationali cat si direct, consumatorilor finali.

Distributia vanzarilor in 2019 a fost de 64% pe piata interna si 36% pe piata externa. Cresterea inregistrata in cifra totala de afaceri este de 6.40%. Ponderea vanzarilor la export inregistreaza o crestere cu 20% fata de anul 2018 in special pe pietele din Bulgaria, Serbia, Croatia, Cehia, Ungaria, si R.Moldova. Principalele piete: Bulgaria, Serbia, Cehia, Ungaria, Croatia, Israel.

b) Concurenta:

Principalii concurenti pentru ambalajele din polistiren sunt:producatorii locali British Foam Grup si Euroconf Impex SRL Belcesti- Iasi , acesta din urma intr-o pondere mai mica si producatorii europeni Linpac, Sirapgema, Coopbox
Pentru placi, principalii concurenti sunt producatori din Polonia (DECORA, VTM) si Germania (SELITAC). De pe piata din Rusia au incepus sa apara produse foarte ieftine care se vand in Bulgaria si Rep Moldova fabricate de Decoplast Rusia



6) PRELUCRATE POLIPROPILENA

a) Principala piata

Piata de profil este reprezentata de piata ambalajelor din plastic. In general, putem spune ca s-a mentinut in piata o cerere ridicata pentru produsele din polipropilena, fapt care a condus, la fel ca si in anii anteriori, la acoperirea de productie. In anul 2019, structura vanzarilor din punctul de vedere al pietei geografice a fost putin diferita fata de cea din anul precedent: 70% pe piata interna si 30 % pe piata externa. Vanzarile pe piata interna au crescut ca urmare a cresterii cantitatilor livrate catre clientii care activeaza in sectorul magazinelor de bricolaj.

a.1) Piata interna

Activitatea de vanzare se desfasoara atat prin intermediul distribuitorilor, cat si si direct catre societati care activeaza in industria de morarit si panificatie, in industria chimica, in industria zaharului, in industria de prelucare a sarii ori a producerii de hrana pentru animale ori in sectorul de bricolaj.

Deoarece piata interna este o piata care tine cont nu numai de preturile ofertate, ci si de calitatea produselor si a serviciilor, incercam sa acordam tot suportul clientilor nostri si sa venim in intampinarea cerintelor acestora oferind solutii de ambalare potrivite pentru produsele lor.

a.2) Piata externa

Nu avem date care sa ne ajute sa determinam cota pe piata externa, dar ne propunem sa marim ponderea pe aceasta piata a vanzarilor de ambalaje din polipropilena cu valoare adaugata mare.

Pe piata externa clientii nostri sunt in principal mari distribuitori din Polonia, Grecia, Olanda, Spania, Franta, Serbia,Ungaria, Germania, Letonia, Croatia etc

b) <u>Concurenta:</u>

Pe piata interna a ambalajelor din polipropilena ne intalnim cu alti 2 producatori mari, Romtextil SA si Luna Plast SRL, si cu mai multi importatori de saci mici din polipropilena de pe piata asiatica. Pe cea externa, concurenta este determinata, in afara intrarilor de cantitati ridicate de ambalaje din Asia, de producatori din vecinatatea imediata, cum sunt cei din Bulgaria.

<u>Dependente majore.</u> Nu exista clienti semnificativi care, prin prisma cifrei de afaceri derulata cu acestia, sa reprezinte un factor de risc pentru societate.

<u>7) COMPOUNDURI</u>

a) <u>Principala piata</u>

Divizia de Compounduri Mase Plastice este cea mai noua investitie a ROMCARBON S.A. si vine sa completeze indelungata sa experienta in domeniul procesarii maselor plastice incepand activitatea in August 2012.

Prin adaugarea si amestecarea diferitelor tipuri de aditivi si umpluturi in polimeri se obtin proprietati mecanice imbunatatite, rezistenta la radiatii UV, rezistenta la flacara, rezistenta la soc etc.

Centrul este echipat cu tehnologie moderna de ultima generatie achizitonata de la diversi furnizori, lideri mondiali in domeniul echipamentelor de extrudare si al echipamentelor de laborator. Capacitatea curenta de productie a fabricii de compounduri este de aproximativ 30000 tone/an. Capacitatea de productie va creste incepand cu Q3 2020 odata cu inceperea activitatii a noii linii de sortare fractii polimerice.

Gama de produse este compusa din 2 mari categorii:

- **Compounduri mase plastice din polimeri virgini;**

(8% din total vanzari CP7-Compounduri)

In acest moment produsele asimilate in productie sunt pe baza de:

- Polipropilena (PP ranfosata cu carbonat de calciu in diverse proportii si culori, PP ranforsata cu talc in diverse proportii si culori, PP ranforsata cu fibra de sticla)
- Poliamida ranforsata cu carbonat de calciu;
- ABS cu adaos de masterbatch in diverse culori

Clientii nostri sunt procesatori de mase plastice, care produc articole pentru diverse aplicatii din industria automotive, industria electrica si electrocasnica, mobila, constructii, tevi, ambalaje, etc.

- **Compounduri si regranulate din polimeri reciclati** (92% din total vanzari CP7-Compounduri)

Polimerii reciclati reprezinta o alternativa de reducere a costurilor cu materiile prime virgine. In functie de puritatea materialului, Romcarbon prin tehnologia instalata are posibilitatea sa furnizeze clientilor sai atat regranulate cu continut exclusiv de polimeri reciclati, combinatii in diverse proportii de polimeri virgini cu polimeri reciclati, cat si sa furnizeze produse optimizate din combinatia polimerilor reciclati cu diverse materiale ranforsate (carbonat de calciu, talc, fibra de sticla, etc).
Potentialul acestui segment de piata este determinat de prezenta Renault in Romania si implicit a subcontractorilor acestuia care ii furnizeaza diverse piese injectate din plastic, existand o tendinta in crestere pentru utilizare de plastic reciclat (in special polipropilena) la anumite piese ale autovehiculelor.

In acest moment produsele asimilate din aceasta categorie a reciclatelor sunt:

- Regranulat de Polipropilena in diverse culori;
- Compound reciclat de Polipropilena pentru industrii tehnice;
- Regranulat de Polistiren in diverse culori;
- Regranulat de ABS (Acrilo-Butadien-Stiren) in diverse culori;
- Regranulat de Polietilena de inalta si joasa densitate in diverse culori;
- Regranulat de Polietilena lineara de joasa densitate;
- Regranulat de policarbonat.

Cifra de afaceri in anul 2019 a scazut cu 9.6% comparativ cu anul 2018. Scaderea vanzarilor s-a datorat in principal conditiilor de pe piata externa, polimerii virgini inregistrand o scadere importanta a pretului, la nivel mondial, situatie care a fost transpusa si in piata polimerilor reciclati unde cererea a scazut, unii procesatori preferand sa utilizeze materie prima virgina.

Distributia vanzarilor in anul 2019 a fost de 59% pe piata interna si 41% pe piata externa.

Piata externa este reprezentata de clienti din Bulgaria, Ungaria, Germania, Italia, Spania, Croatia, Cehia, Polonia, R. Moldova, Serbia, China. Cererea de materie prima reciclata estimam a creste odata cu noile reglementari ale CE de crestere a cantitatilor de plastic reciclat in spatiul UE cu 10,000,000 tone, obiectivul de realizare fiind anul 2025.

c) <u>Concurenta:</u>

Competitia compoundurilor virgine este reprezentata de companii mari din industria petrochimiei.

- Piata interna - reciclate

Principalii competitori interni sunt Ecofriend Recycling, Crilelmar, Calex, Remat, Total Recycling, Italplast Group

- Piata externa - reciclate

Cei mai importanti competitori externi sunt Ecoinvest (Bulgaria), PMB (Bulgaria), Sky Plastic (Austria), Atus Recycling (Polonia), Rego Plast (Ungaria), Pokas Recycling (Grecia) , Megaport (Bulgaria), Galoo Plastics (Belgia), Synova (Franta).

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul angajatilor SC Romcarbon SA la 31.12.2019 era de 940, grupati in functie de nivelul de pregatire astfel:

Numar personal , total, din care:	940	%
· studii superioare*	103	11%
· scoala postliceala	12	1%
· scoala tehnica maistri	10	1%
· studii medii	407	43%
· scoala profesionala	222	24%
· 9 – 11 clase/scoala ucenici	108	11%
· calificare la locul de munca	0	0%
· scoala generala	78	8%

**Din totalul persoanelor cu studii superioare 59 de salariati sunt incadrati pe functii care necesita studii superioare.*

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.

1.1.6 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 pivind protectia mediului inconjurator, nefiind implicata in litigii cu privire la incalcarea legislatiei in domeniu. Periodic este evaluata conformarea cu cerintele legale, de reglementare si alte cerinte la care organizatia subscrie.
S.C. ROMCARBON S.A. are implementat si certificat un sistem de management integrat calitate – mediu- sanatate si securitate ocupationala conform standardelor ISO 9001 :2008 ; ISO 14001 : 2005 ; OHSAS 18001 :2007, aplicabila pentru proiectarea si fabricatia de echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii – certificat de SRAC.

Activitatea de evaluare / reevaluare a aspectelor de mediu este documentata in procedura interna- PS-03-Aspecte de mediu. Aceasta procedura documenteaza procesul prin care organizatia determina aspectele de mediu ale activitatilor si produselor sale pe care le poate controla si cele pe care le poate influenta, precum si impacturile asupra mediului asociate acestora, din perspectiva ciclului de viata.

La determinarea aspectelor de mediu se iau in considerare: emisiile in aer, scurgerile in apa, curgerile pe sol, utilizarea materiilor prime sau a resurselor naturale, utilizarea energiei, energia emisa (caldura, radiatiile, vibratiile(zgomotul), lumina), generarea de deseuri, utilizarea spatiului.

Se acorda atentie etapelor ciclului de viata care pot fi controlate sau influentate de organizatie.
Lista aspectelor semnificative de mediu se actualizeaza anual sau ori de cate ori apar modificari la nivelul organizatiei, in legislatia aplicabila sau in alte cerinte la care organizatia subscrie.
Pe baza aspectelor semnificative de mediu, managementul de varf impreuna cu Responsabilul de mediu si cu departamentul MCM (Managementul Calitatii si al Mediului) stabileste obiectivele strategice (Nivel 1) si obiectivele operationale tactice (Nivel 2) documentate in *Programul de mangement.*
Obiectivele se stabilesc in conformitate cu Politica referitoare la calitate, mediu si sanatate si securitate ocupationala, cu angajamentele de prevenire a poluarii, cu obligatiile de conformare si de imbunatatire.

Schimbarile si dezvoltarea de noi activitati sau produse pot invalida aspecte identificate anterior sau cer adaugarea de noi aspecte in lista, in aceste cazuri se face reanalizarea si actualizarea aspectelor de mediu. Exemple de astfel de schimbari:

- Schimbarea domeniului de aplicare al SMI;
- Dezvoltarea de noi produse/servicii;
- Schimbari ale proceselor / tehnologiei / introducerea de noi procese;
- Extindere sau reducere semnificativa a capacitatii;
- Extindere sau mutare a unei activitati;
- Schimbari ale obligatiilor de conformare referitoare la aspectele de mediu;

- Situatii de urgenta produse;

S-au reevaluat aspectele de mediu la inceputul anului 2019 si s-a constatat ca societatea s-ar putea confrunta cu aspecte de mediu semnificative numai in conditii anormale si situatii de urgenta.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare 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 :

In anul 2019 au fost prelungite certificari in cadrul Atelierului Filtre si Materiale de Protectie pentru filtre de ulei, filtre combustibil, filtre auto, filtre multigaz;

- 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 ;
- dezvoltarea produselor si tehnologiilor noi in paralel cu dezvoltarea celor existente;
- achizitia de echipamente tehnologice noi in vederea cresterii productivitatii muncii si calitatii produselor;
- actualizarea documentatiei tehnice, tehnologice si de control la produsele din sectorul de polistiren expandat si reciclare materiale plastice.

Costurile aferante activitatii de cercetare –dezvoltare in anul 2019 au fost de 970,906 lei, iar pentru anul 2020 au fost estimate la un nivel de 1,040,996 lei.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului.

SC ROMCARBON SA a implementat managementul riscului in conformitate cu cerintele standardului SR EN ISO 31010-Managementul riscurilor, cuprinzand tehnici de evaluare prin care s-au identificat si analizat riscurile la nivelul tuturor compartimentelor functionale din cadrul organizatiei. S-au elaborat Registrele riscurilor pentru fiecare compartiment functional, Registrul riscurilor la nivelul organizatiei si Planul de actiuni de tratare a riscurilor.

Riscul de piata

In anul 2019 societatea a inregistrat o scadere a cifrei de afaceri totala cu 7% ajungand la 185,722,304 lei (2018 :200,716,405 lei). Vanzarile de produse finite au scazut cu 6%, cea mai mare crestere a inregistrat-o sectorul CP5 – Polistiren expandat cu 2,381,222 lei (6%), iar scaderi importante au fost inregistrate de sectoarele CP3- Polietilena -5,498,140 lei(-17%) si CP7-Compounduri -3,469,861 lei (-10%).

Piata principala de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala, cifra de afaceri aferente activitatii principale (Venituri din vanzarea de produse finite) obtinuta in Romania a avut o pondere de 66% in anul 2019(64% in anul 2018). Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienti (Kasakrom Chemicals SRL si LivingJumbo Industry SA) cu care in anul 2019 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 6% respectiv 13% din total Cifra de Afaceri. Vanzarile catre LivingJumbo Industry SA in anul 2019 au cuprins si vanzari de produse finite si inchirieri de spatii de productie precum si venituri din alte activitati, acestea reprezentand 5% din Cifra de Afaceri.

Ca element de noutate, cu influenta in activitatea societatii, in 2019 a fost adoptata DIRECTIVA PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI A CONSILIULUI PRIVIND REDUCEREA IMPACTULUI ANUMITOR PRODUSE DIN PLASTIC ASUPRA MEDIULUI.
Conform definitiei din directiva, interzicerea se va aplica subgrupei de produse - caserole catering, produse in Centru de Profit nr.5 (produse din polistiren expandat). Acestea sunt livrate si revandute/utilizate de clientii nostri in scopurile enumerate in textul Directivei. In anul 2019, caserolele de catering detin o pondere de 34% in vanzarile CP5, impartita in functie de piata de desfacere, astfel: piata interna si UE- 88%; piata non-UE – 12%.
Ca masuri avute in vedere pentru inlocuirea segmentului de piata ce va fi pierdut le reprezinta cresterea vanzarilor de caserole de catering pe piete non-UE si cresterea vanzarilor altor grupe de produse unde exista posibilitati de crestere : tavite standard si placi din XPS.

Riscul valutar

Expunerea valutara a SC Romcarbon SA este generata in principal de creditele contractate in euro pentru finantarea activitatii de productie si pentru investitii, la 31.12.2019 soldul creditelor angajate fiind de 10,565,352 euro (10,454,410 euro la 31.12.2018).

In anul 2019 rezultatul financiar din diferente de curs valutar inregistrata ca urmare a deprecierii monedei nationale a fost de -1,061,793 lei (+ 88,767 lei in 2018).

Fluxul de numerar al incasarilor si platilor in valuta, in anul 2019, se prezinta astfel:

Element	EURO	USD	GBP
Incasari de la clienti externi	9,557,358	245,486	0
Angajari linii credite	941,674	0	0
Alte incasari in valuta	26,566	0	0
Plati catre furnizori externi de materii prime si utilaje	-8,727,436	-221,630	0
Rambursari credite, rate, dobanzi, comisioane bancare	-1,063,065	0	0
Alte plati in valuta	-63,445	-17,967	-48
Flux de numerar net	**671,653**	**5,889**	**-48**

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Romcarbon SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente) a inregistrat o usoara scadere in 2019,1.10 fata da 1.20 in anul 2018.

Riscul fluxurilor de numerar

SC Romcarbon SA nu este expusa la un risc mare din punct de vedere al fluxurilor de numerar, existand un management al cash-ului foarte riguros, prin previzionarea intrarilor si iesirilor de numerar pe o perioada de trei luni si urmarirea zilnica a realizarii acestei proiectii, surplusul de numerar fiind plasat in depozite la termen, urmarindu-se obtinerea celei mai bune rate a dobanzii de pe piata. In ceea ce priveste creditele pentru finantarea activitatii de productie, acestea sunt contractate pe o perioada de 12 luni cu posibilitatea prelungirii la scadenta pe o perioada similara, si in acest sens nu sunt anticipate iesiri mari de lichiditati in cursul exercitiului financiar 2020.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

a) Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.
Pentru anul 2020, societatea a prevazut in bugetul de venituri si cheltuieli realizarea urmatorilor indicatori economico-financiari:
-O cifra de afaceri totala de 214,587,796 lei(in crestere cu 16% fata de anul 2019) din care cifra de afaceri aferenta activitatii de baza este bugetata la nivelul de 161,086,298 lei, in crestere cu 15% fata de anul 2019.
-obtinerea unui profit brut de 3,068,443 lei;
b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.
Principalele intrari de mijloace fixe sunt prezentate la punctul 1.1.d.
c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.
Nu s-au inregistrat evenimente majore care sa influenteze veniturile din activitatea de baza.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. S.C. Romcarbon S.A. Buzau detine in proprietate:

- teren si constructii industriale si civile situate in municipiul Buzau, strada Transilvaniei nr. 132, in suprafata totala de 151,453 mp din care suprafata construita de 62,493.83 mp ;
- teren si constructii industriale si civile situate in strada Transilvaniei nr. 132-baza sportiva-in suprafata totala de 22,830 mp din care suprafata construita 1,053 mp.
- teren si spatiu comercial situate in municipiul Buzau, strada Unirii, in suprafata teren de 287 mp.
- teren si constructii industriale situate in intravilanul municipiului Buzau, Zona B captare apa - suprafata totala de 115,665 mp , din care suprafata construita de 305 mp;
- teren situat in intravilanul municipiului Buzau, zona Buzau Nord in suprafata totala de 11,525 mp;
- teren si constructii industriale situate in Iasi, str. Calea Chisinaului, nr. 29 in suprafata totala de 17,196.5 mp, din care suprafata construita de 2,590 mp;
- teren situat in intravilanul localitatii Stefanestii de Jos – suprafata totala de 12,774 mp, din care suprafata construita de 1,019.30 mp;

Principalele capacitati de productie :

I.)BUZAU
I.1.) Principalele cladiri utilizate pentru productie, servicii si depozitare :

- Hala stante filtre carcase in suprafata de 2,497 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida pe fundatie de beton armat ;
- Hala filtre banda – suprafata de 1,793 mp constructie din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;
- Hala materiale de protectie – suprafata de 1,405 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar, cu grinzi prefabricati din beton armat, zidarie din caramida si sticla acoperis din beton armat;
- Hala carbune activ 1 - in suprafata de 639 mp construita in fundatie din beton armat, pereti din caramida, acoperis din beton armat;
- Hala carbune activ 2 – suprafata de 1,803 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricati din beton armat, zidarie din caramida pe fundatie de beton armat ;
- Hala polietilena polipropilena - in suprafata de 11,506 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si pe fundatie de beton armat, planseu beton armat;
- Hala productie+extindere si modernizare fonduri UE (Hala Compounduri) – suprafata totala de 4,106 mp, din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat , din care extinderea de 1806 mp - hala cu fundatie de tip pahar , stilpi metalici si structura metalica ; pereti din panouri tristrat de 6 cm, tamplarie aluminiu si geam termopan si acoperis din panouri tristrat de 8 cm , pardoseala executata din beton si armatura plasa sudata cu ochiuri de 100*100*8 mm, elicopterizata si tratare cu cuart rezistenta la uzura si praf; accesul in hale se face prin 6 usi industriale sectionale cu actionare electrica; instalatiile aferente au fost refacute in totalitate;
- Hala productie - suprafata totala de 873 mp, construita in fundatie din beton armat, structura din stalpi din beton, tamplarie aluminiu si geam termopan, pereti si planseu din panouri;
- Hala polistiren expandat + Depozit - in suprafata de 4,367 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, pereti din zidarie de caramida, panouri tristrat si sticla, acoperis din planseu beton armat si panouri tristrat;
- Hala moara si depozit PSE in suprafata de 577 mp construit pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, acoperis din beton armat;

- Hala cablare 1 –suprafata de 415 mp construit pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, planseu din beton armat ;
- Laborator – suprafata de 642 mp, construit pe fundatie de beton, zidarie din caramida, acoperis din tabla ;
- Hala compresoare , in suprafata de 396 mp, construita pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, planseu beton armat, din care 276.5 mp inchiriat ;
- Depozit filtre – suprafata de 1,144 mp, construit pe fundatie de beton armat, pereti din beton armat, acoperis din elemente prefabricate ;
- Pavilion administrativ – suprafata de 361 mp, construit pe fundatie din beton armat, zidarie din caramida, acoperis planseu beton armat;
- Hala – suprafata de 1,653 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;

I.2.) Cladiri inchiriate :

- Hala in suprafata de 717 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton armat;
- Hala – suprafata de 3,035 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;
- Hala – suprafata de 2,718 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat; .
- Hala cablare 2 –suprafata de 479 mp construit pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, planseu din tabla cutata ;
- Hala atelier matriterie – suprafata de 655 mp, constructie din caramida, planseu din beton ;
- Hala in suprafata de 1,034 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida, acoperis din elemente prefabricate de beton armat;
- Hala – suprafata de 1,693 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;
- Hala depozitare – suprafata de 456 mp, constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi metalici, pereti si planseu din panouri;
- Hala depozitare – suprafata de 743 mp, constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi metalici, pereti si planseu din panouri;

II.) PUNCT DE LUCRU IASI

ACTIV 18

- pavilion fibra 1 corp A - suprafata de 675 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton ;

ACTIV 19

- pavilion fibra 1 corp B - suprafata de 1,076 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton ;

ACTIV 20

- hala SRA - suprafata de 280.89 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton ;

- Cladire C1-(cantina)-suprafata de 1312 mp – constructie pe fundatie de beton armat, structura de rezistenta din beton armat, zidarie din caramida, acoperis tip terasa necirculabila ;

La Punctul de Lucru Iasi, SC Romcarbon SA nu desfasoara activitatii de productie, dar o parte din aceste cladiri si constructii au fost reamenajate in vederea inchirierii.

III.) PUNCT DE LUCRU STEFANESTII DE JOS

- hala depozitare - suprafata de 263 mp, fundatie de tip pahar –stilpi metalici, pereti si acoperis din panouri tristrat;
- hala tip sopron - suprafata de 753 mp, fundatie de tip pahar –stilpi si structura metalica, acoperis din tabla cutata;

2.2 O parte a capacitatilor de productie au vechime mare si un grad de uzura cuprins intre 15 -50 %.
Printre acestea se numara instalatia de obtinere a carbunelui activ, o parte din instalatiile : de obtinere a filtrelor, a materialelor de protectie, a prelucratelor din polietilena si polipropilena
2.3 S.C. Romcarbon S.A. Buzau detine titlul de proprietate asupra tuturor activelor corporale.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1 Actiunile societatii sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti S.A., Sectiunea Titluri de Capital, **Categoria Standard.**
In scopul asigurarii transparentei pe piata de capital precum si a unei informari permanente atat a actionarilor cat si a potentialilor investitori, in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 20.11.2007, actionarii au decis admiterea la tranzactionare a societatii pe Bursa de Valori Bucuresti, Sectiunea Titluri de Capital, Categoria a II-a. In cadrul sedintei din data de 11.03.2008, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a hotarat, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului intocmit in vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. a actiunilor emise de catre S.C. ROMCARBON S.A.
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : 264,122,096 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.
3.2 Valoarea totala a dividendelor cuvenite in ultimele 3 exercitii financiare :

2017 - 2,007,327.93 lei
2018 - 1,056,488.38 lei
2019 - *Conform aprobarea AGOA din 29/30.04.2020*

3.3 Societatea nu a intreprins activitati de achizitionare a propriilor actiuni.

3.4 In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.
Nu este cazul.

3.5 S.C. Romcarbon S.A. nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta in anul 2019.

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1.Administratorii societatii:
a) Componenta Consiliului de Administratie in anul 2019:

Huang Liang Neng –Presedintele Consiliului de Administratie incepand cu data de 26.04.2018, pentru un mandat care expira la data de 04.02.2020, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 26.04.2018, 49 ani;
Simionescu Dan – Vicepresedinte C.A. incepand cu data de 21.01.2016, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 21.01.2016, 69 ani;
Wang Yi Hao –Membru C.A. incepand cu data de 21.01.2016, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 21.01.2016, 34 ani;

Incepand cu 04.02.2020 componenta Consiliului de Administratie e:
Huang Liang Neng –Presedintele Consiliului de Administratie, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 49 ani;
Wang Yi Hao – Vicepresedinte C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 35 ani;
Toderita Stefan Alexandru –Membru C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 25 ani;
b) nu este cazul.
c) Participarea administratorilor la capitalul social al SC Romcarbon SA, la data de referinta 31.12.2019:
Huang Liang Neng- 0 actiuni

Wang Yi Hao - 0 actiuni
Simionescu Dan -493,328 actiuni
d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale la data de 31.12.2019:
d.1. Persoane juridice in cadrul carora S.C. Romcarbon S.A. detinea, la data de **31.12.2019**, in mod direct, participatii de minim 25% :

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/investitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	26,000	4.3521	113,154	26,000	20,261,120	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH			110,138		110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	200	15,112	100.0000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	198	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA*	1,400	4,032	5,644,800	5,636,736	1,398	6,477,632
GRINFILD LLC UCRAINA					2,687,755	62.6200%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	10,934	100,000	33.3354%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)				1,200	400	33.3333%
ECO PACK MANAGEMENT SA	144,600	10	1,446,000	36,670	586,625	25.3596%

d.2**.** Persoane juridice care detin in cadrul S.C. ROMCARBON S.A. participatii directe de minim 25% : - S.C. LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L.- 32.8540%.

4.2. Membrii conducerii executive:
In anul 2019 conducerea societatii a fost exercitata de urmatoarele persoane:
a.1) Perioada determinata (contract de mandat):
Andrei Radu- Director General (01.09.2017- 31.08.2021)
Manaila Carmen – Director Operatiuni (01.10.2017- 31.08.2021)
a.2) Perioada nedeterminata:
Dobrota Cristinel - Director Dezvoltare incepand cu data 08.01.2019
Cretu Victor- Director Operatiuni Sector Polipropilena incepand cu data de 01.10.2017
Pindaru Marina Alina - Director Operatiuni Sector Polietilena incepand cu data de 01.10.2017
Voicheci Neli - Director Operatiuni Sector Compounds incepand cu data de 01.10.2017
Ungureanu Ion - Director Operatiuni Sector PSE incepand cu data de 01.10.2017
Titi Mihai - Director Tehnic incepand cu data de 21.01.2019
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010
Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004

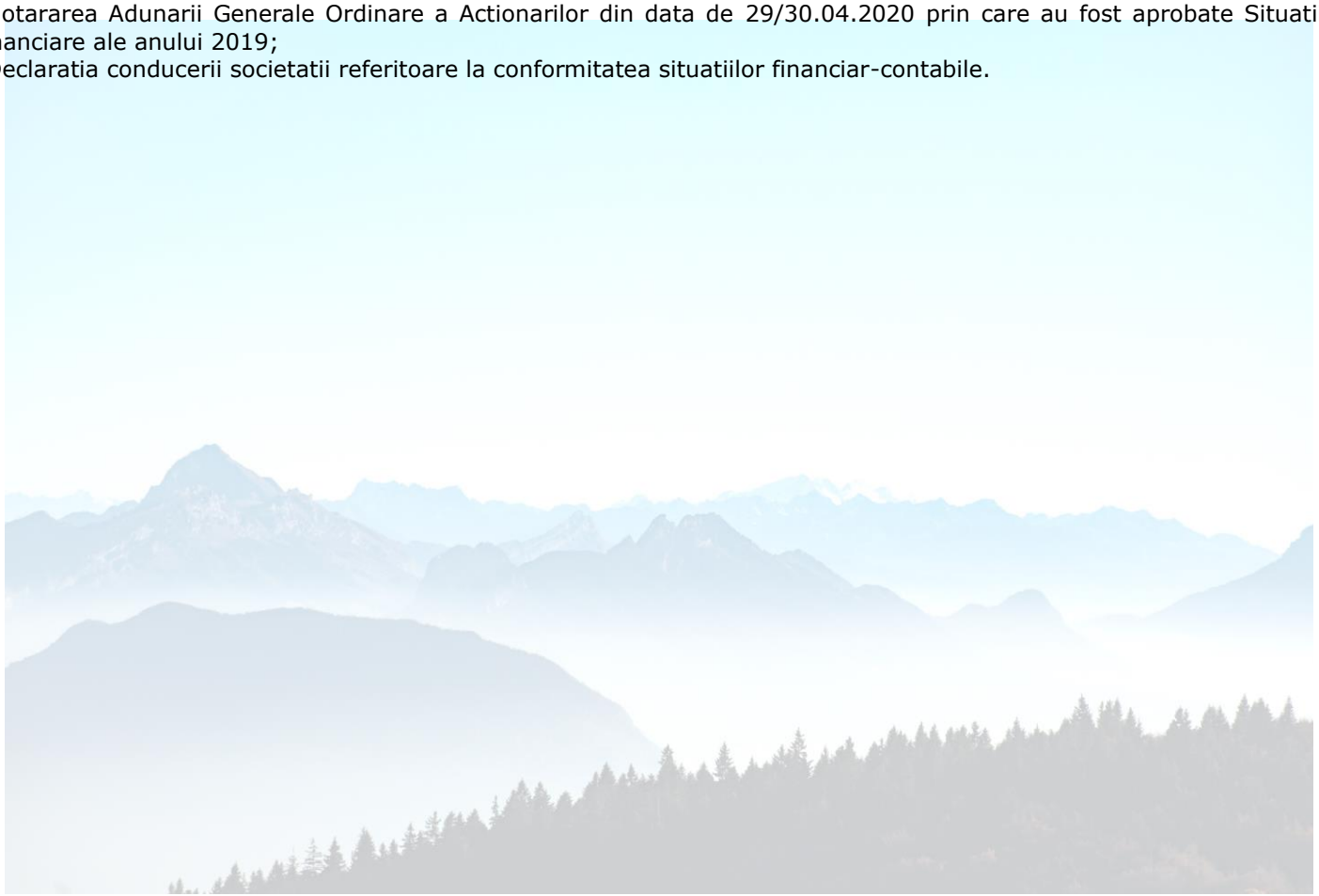
Incepand cu 17.02.2020 conducerea societatii e exercitata de urmatoarele persoane:
a.1) Perioada determinata (contract de mandat):
Huang Liang Neng- Director General (17.02.2020- 17.02.2024)
a.2) Perioada nedeterminata:
Manaila Carmen – Director General Adjunct Administrativ incepand cu data de 17.02.2020
Dobrota Cristinel – Director General Adjunct Dezvoltare incepand cu data de 17.02.2020
Cretu Victor- Manager Centru de Profit nr.6 – Prelucrate Polipropilena incepand cu data de 17.02.2020
Pindaru Marina Alina - Manager Centru de Profit nr.3 – Prelucrate Polietilena incepand cu data de 17.02.2020
Ungureanu Ion - Manager Centru de Profit nr.5 – Prelucrate PSE incepand cu data de 17.02.2020
Constantinescu Gabriel - Manager Centre de Profit nr.1 si 2 – Filtre auto si industriala si Echipamente Individuale de Protectie incepand cu data de 17.02.2020
Titi Mihai - Director Tehnic incepand cu data de 21.01.2019
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010
b) Nu este cazul.
c) Nu este cazul.
4.3. Nu au existat litigii sau proceduri administrative in care sa fie implicati membrii conducerii societatii (administratorii) sau membrii conducerii executive, respectiv persoanele enumerate la pct.4.1si 4.2.

CUPRINS

5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

Sunt anexate:

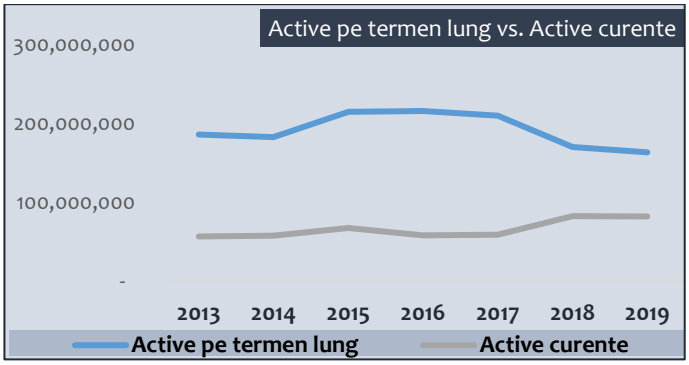
-Situatiile financiare neconsolidate pentru anul incheiat la 31.12.2019 intocmite in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, OMFP nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara - standardele adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate.Societatea va emite pentru exercitiul financiar 2019 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele de Raportare Finaciara ("IFRS"). (cuprinzand: Raportul auditorului independent- Deloitte Audit SRL -; Situatia Veniturilor si Cheltuielilor, Situatia Rezultatului Global; Situatia Pozitiei Financiare; Situatia Modificarilor in Capitalul Propriu; Situatia Fluxurilor de Numerar; Note la Situatiile Financiare; Raportul Administratorilor Atasat Situatiilor Financiare;
-Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 29/30.04.2020 prin care au fost aprobate Situatiile financiare ale anului 2019;
-Declaratia conducerii societatii referitoare la conformitatea situatiilor financiar-contabile.

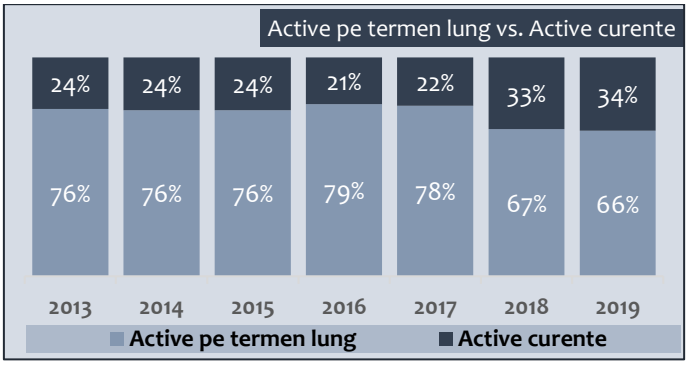


5.1 SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Indicator	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019 vs. 31.12.2018	
Imobilizari corporale	137,757,935	130,049,723	122,648,084	-7,401,639	-5.69%
Investitii imobiliare	49,859,449	18,033,515	13,432,444	-4,601,071	-25.51%
Imobilizari necorporale	160,081	78,269	314,136	235,868	301.36%
Active financiare	22,247,181	22,247,181	27,085,581	4,838,400	21.75%
Total active pe termen lung	**210,024,646**	**170,408,688**	**163,480,245**	**-6,928,443**	**-4.07%**
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	0	16,000,390	4,367,166	-11,633,224	-72.71%
Stocuri	23,824,914	20,695,918	25,346,355	4,650,437	22.47%
Creante comerciale si alte creante	32,493,266	35,722,416	45,865,813	10,143,397	28.40%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afliate	0	6,174,452	335,912	-5,838,540	-94.56%
Alte active	820,245	1,007,913	1,249,969	242,057	24.02%
Numerar si echivalente de numerar	2,529,017	3,331,011	5,549,445	2,218,435	66.60%
Total active curente	**59,667,443**	**82,932,100**	**82,714,660**	**-217,440**	**-0.26%**
Total activ	**269,692,089**	**253,340,788**	**246,194,905**	**-7,145,884**	**-2.82%**
Capital social	26,412,210	26,412,210	26,412,210	0	0.00%
Prime de capital	2,182,283	2,182,283	2,182,283	0	0.00%
Rezerve	53,222,860	58,492,792	58,845,305	352,513	0.60%
Rezultat reportat	51,304,266	50,103,010	49,614,454	-488,556	-0.98%
Total capitaluri	**133,121,619**	**137,190,295**	**137,054,252**	**-136,043**	**-0.10%**
Imprumuturi TL	32,911,592	22,666,822	12,705,852	-9,960,970	-43.95%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	0	0	0	0	
Datorii privind impozitul amanat	10,758,395	8,902,075	8,368,626	-533,449	-5.99%
Venituri in avans TL	17,676,474	15,413,305	13,138,559	-2,274,746	-14.76%
Total datorii pe termen lung	**61,346,461**	**46,982,202**	**34,213,037**	**-12,769,165**	**-27.18%**
Datorii comerciale	28,571,443	24,537,065	23,643,049	-894,017	-3.64%
Sume de platit de natura financiara catre parti afliate	0	0	0	0	
Imprumuturi TS	41,726,661	39,935,674	46,071,939	6,136,265	15.37%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TS	86,797	0	0	0	
Venituri in avans TS	2,305,250	2,265,476	2,345,590	80,114	3.54%
Alte datorii	2,533,859	2,430,076	2,867,038	436,962	17.98%
Total datorii curente	**75,224,010**	**69,168,292**	**74,927,616**	**5,759,324**	**8.33%**
Total datorii	**136,570,470**	**116,150,493**	**109,140,653**	**-7,009,841**	**-6.04%**
Total capitaluri si datorii	**269,692,089**	**253,340,788**	**246,194,905**	**-7,145,884**	**-2.82%**

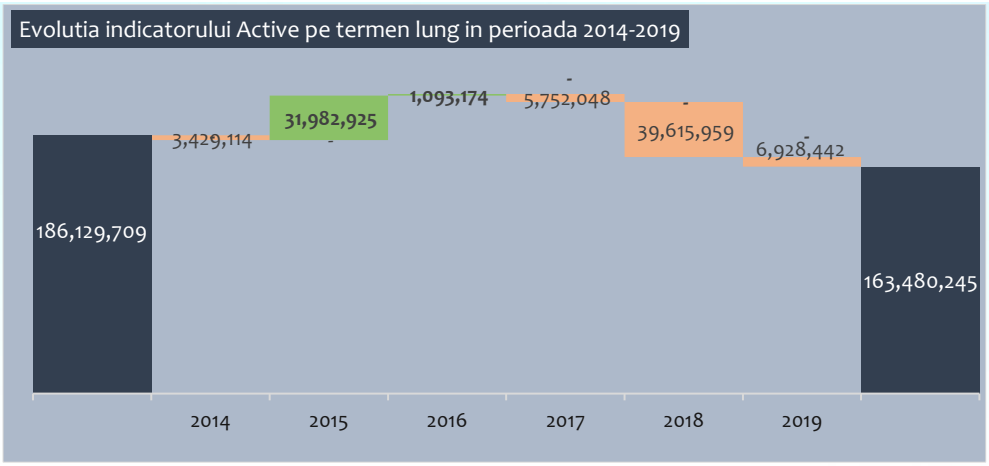
ACTIVE





ACTIVE PE TERMEN LUNG

In anul 2019 **activele pe termen lung** detin 66.40% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 6,928,442 lei, respectiv de 4.07% fata de inceputul anului.



Active pe termen lung	31.12.2019	% in total ATL	% in total Activ	31.12.19 vs. 31.12.18
Imobilizari corporale	122,648,084	75.02%	49.82%	-5.69%
Investitii imobiliare	13,432,444	8.22%	5.46%	-25.51%
Imobilizari necorporale	314,136	0.19%	0.13%	301.36%
Active financiare	27,085,581	16.57%	11.00%	21.75%
Total active pe termen lung	**163,480,245**	**100.00%**	**66.40%**	**-4.07%**

Intrarile de imobilizari corporale (exceptand avansurile si imobilizarile in curs) in perioada de raportare au avut urmatoarea structura:

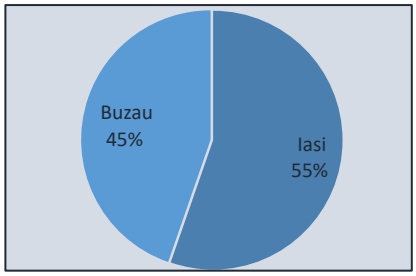
- Constructii (inclusiv amenajari si modernizari) : 527,586 lei
- Utilaje si instalatii de lucru : 808,733 lei
- Mobilier si aparatura birotica : 72,680 lei

Intrarile de mijloace fixe in anul 2019 au avut urmatoarele destinatii: CP7-Compounduri : 661,416 lei; CP5- PSE: 40,100 lei; Administrativ si alte sectoare: 707,483 lei.

Iesirile de imobilizari corporale in anul 2019 la pret de inregistrare au fost de 1,018,537 lei, reprezentand vanzari : 971,043 lei si casari 47,494 lei.

Investitiile imobiliare (teren si constructii) au urmatoarea repartizare geografica:

Investitii imobiliare	Total
Iasi	7,430,161
Buzau	6,002,283
Total	**13,432,444**



La data de 31 decembrie 2019, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare detinute la finele exercitiului financiar, rezultand o scadere de valoare neta de 429,524 lei care a fost inregistrata in rezultatul exercitiului 2019.

Activele financiare detin o pondere de 11% in total active, si de 16.57% in total active pe termen lung.
La 31.12.2019, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 30,449,725 lei, astfel:

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Capital social detinut (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/investitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	26,000	4.3521	113,154	113,154	26,000	20,261,120	100.00%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH			110,138	110,138		110,138	100.00%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	2,000	200	15,112	100.00%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	1,980	198	1,980	99.00%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA*	1,400	4,032	5,644,800	5,636,736	1,398	6,477,632	99.8571%
GRINFILD LLC UCRAINA						2,687,755	62.62%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	109,340	10,934	100,000	33.34%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)				0	1,200	400	33.33%
ECO PACK MANAGEMENT SA	144,600	10	1,446,000	366,700	36,670	586,625	25.36%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2,889,993			0	139,000	203,963	1.95%
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	10	105,000	3,980	398	5,000	3.79%
		TOTAL				**30,449,725**	

*In data 01.06.2019, SC Romcarbon SA a participat la majorarea capitalului social al Livingjumbo Industry SA cu suma de 4,834,400 lei (1,200 actiuni * 4,032 lei/actiune) prin conversia in actiuni a imprumutului acordat si partial a dobanzii aferente astfel:

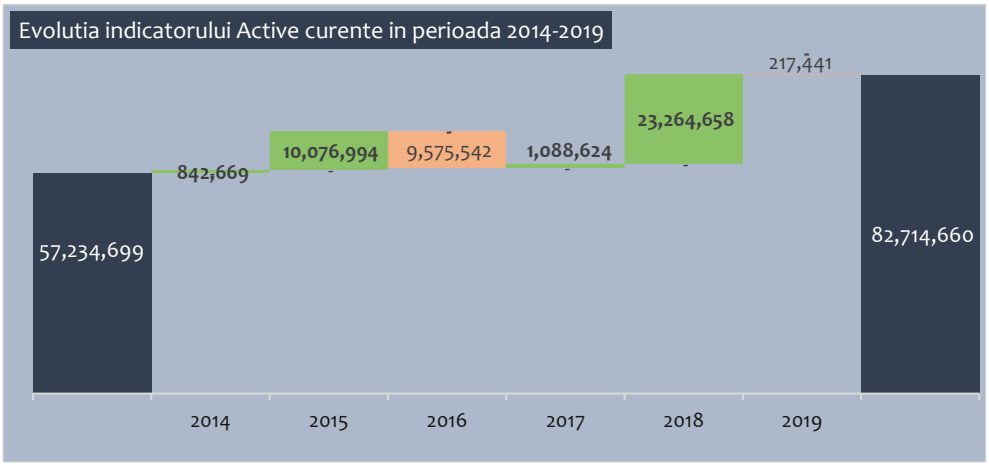
- 4,740,000 lei (1,000,000 euro * 4.74 lei/euro) reprezentand imprumutul acordat;
- 94,800 lei (20,759.49 euro * 4.74 lei/euro) reprezentand dobanda aferenta imprumutului.

Ajustarile privind pierderea de valoare a investitiilor financiare sunt prezentate in tabelul urmator:

Societate	Cota de detinere	Ajustare
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	100.00%	110,138
GRINFILD LLC UCRAINA	62.62%	2,687,755
YENKI SRL	33.34%	11,989
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	554,262
Total		**3,364,144**

ACTIVE CURENTE

Activele curente detin 33.60% din activele totale inregistrand o scadere de 217,440 lei, respectiv de 0.26% fata de inceputul anului.



Active curente	31.12.2019	% in total AC	% in Total Active	31.12.19 vs. 31.12.18
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii [2] [3] [4] [5] [6]	4,367,166	5.28%	1.77%	-72.71%
Stocuri	25,346,355	30.64%	10.30%	22.47%
Creante comerciale si alte creante	45,865,813	55.45%	18.63%	28.40%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afliate [7]	335,912	0.41%	0.14%	-94.56%
Impozite de recuperat	0	0.00%	0.00%	0.00%
Alte active	1,249,969	1.51%	0.51%	24.02%
Numerar si echivalente de numerar	5,549,445	6.71%	2.25%	66.60%
Total active curente	**82,714,661**	**100.00%**	**33.60%**	**-0.26%**

**In luna Decembrie 2018 in conformitate cu prevederile IFRS5 a fost reclasificat partial activul de la Iasi, constand din teren in suprafata de 35,451.18 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si din cladirile construite pe acest teren, activ care va face obiectul celui de-al doilea antecontract de vanzare cumparare, din « Investitii imobiliare » in « Active detinute spre a fi vandute ». Activul (teren si cladiri) care a facut obiectul acestei reclasificari are o valoare de 16,757,112 lei. Cu ocazia reclasificarii s-a inregistrat o pierdere din recunoasterea acestui activ conform IFRS 5 in suma de 756,722 lei.*

[2] In luna Mai 2019 s-a derulat o faza intermediara a tranzactiei de vanzare cumparare cu Office&Logistic SRL care a avut ca obiect instrainarea unei suprafete de teren de 1,289 mp pentru care s-a incasat pretul de 600,566 lei (126,322 euro).

[3] In data de 13.08.2019 s-a finalizat prima etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 17,569 mp, din care 1,906 m.p suprafata construita, conform contractului de vanzare cumparare nr. 2917 din 13.08.2019 pentru care s-a incasat pretul de 5,435,475 lei (echivalent a 1,150,000 euro).

[4] In data de 28.11.2019 s-a finalizat a doua etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 11,061 mp, din care 5,830 m.p suprafata construita, conform contractelor de vanzare cumparare nr. 4364 si 4365 din28.11.2019 pentru care s-a incasat pretul de 5,496,080 lei (echivalent a 1,150,000 euro).

[5] In data de 28.11.2019 s-a finalizat anticipat (termenul initial era 30.03.2020) a treia etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 5,340.48 mp, din care 1,609.85 m.p suprafata construita, conform contractului de vanzare cumparare nr. 4366 *din 28.11.2019 pentru care s-a incasat pretul de 4,654,029 lei (echivalent a 977,666.59 euro).*

[6] La 31 decembrie 2019, activul Stefanesti avand o valoare neta de 4,194,581 lei a fost reclasificat din „Investitii imobiliare" in „Active imobilizate detinute in vederea vanzarii"

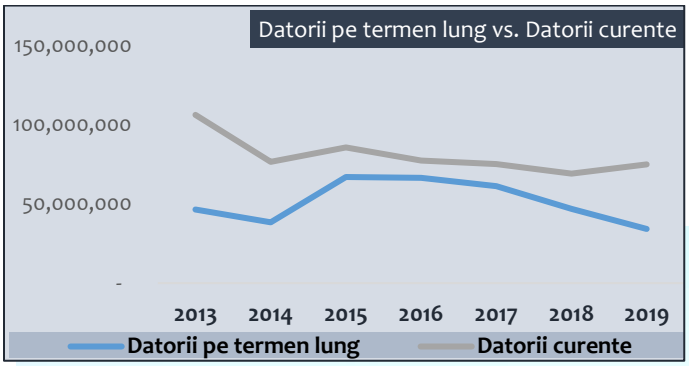
Evenimente ulterioare datei bilantului

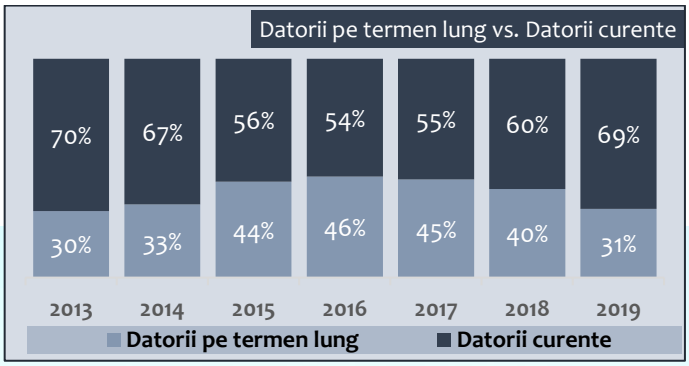
In data de 31.01.2020 s-a finalizat vanzarea conform antecontractului de vanzare cumparare nr.1830 din 18.12.2019, incheiat cu GREEN PC AMBALAJE S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Ilfov, Stefanestii de Jos, Str. Sinaia nr.15, in suprafata totala de 12,774 mp, din care 4,928 m.p suprafata construita, conform contractului de vanzare cumparare nr. 183 din 31.01.2020 pentru care s-a incasat pretul de 3,987,387.32 lei (echivalent a 834,356 euro).

[7] Imprumuturi acordate partilor afiliate

Societate	Valoare contract	Sold imprumut 31.12.2019		Dobanda	Total
RC Energo Install SRL	€ 250,000	€ 70,000	334,551 lei	1,361 lei	335,912 lei
Total	**€ 250,000**	**€ 70,000**	**334,551 lei**	**1,361 lei**	**335,912 lei**

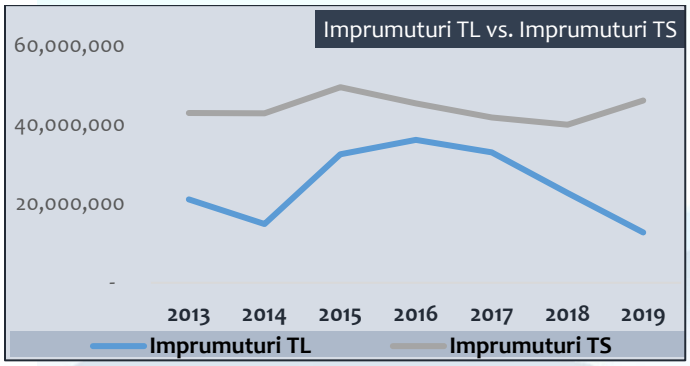
DATORII

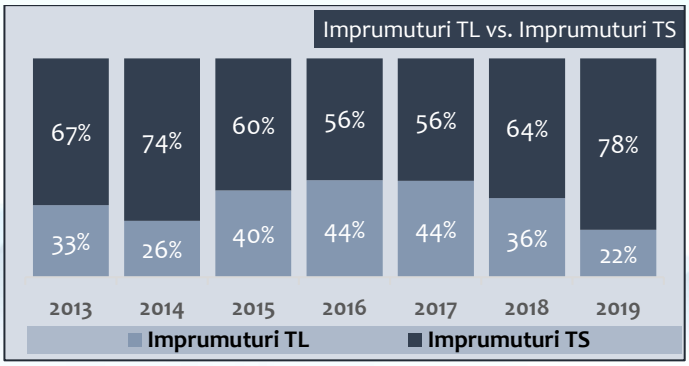




Datoriile totale ale societatii detin 44.33% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 7,009,841 lei fata de inceputul anului, respectiv de 6.04%.

IMPRUMUTURI





La 31.12.2019 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 31.12.2019		Scadenta
			in euro	in lei	
UniCredit Bank	Linie de credit	€ 5,450,000	€ 5,293,173	25,297,660 lei	10/04/2020
BRD GSG	Linie de credit	€ 2,550,000	€ 2,529,273	12,088,156 lei	29/10/2020
UniCredit Bank	Credit Investitii III	€ 442,500	€ 197,765	945,178 lei	19/09/2021
BRD GSG	Credit investitii II	€ 1,000,000	€ 354,037	1,692,049 lei	03/09/2022
BRD GSG	Credit investitii III	€ 3,153,160	€ 328,684	1,570,879 lei	03/02/2022
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	€ 3,042,240	€ 1,862,420	8,901,064 lei	04/12/2023
Total credite in euro		**€ 15,637,900**	**€ 10,565,352**	**50,494,987 lei**	
Eximbank SA	Credit investitii I	6,142,500 lei		2,559,375 lei	20/06/2022
Eximbank SA	Credit investitii II	2,432,500 lei		1,790,498 lei	16/12/2022
UniCredit Bank	*Credit Investitii I [8]*	*3,200,000 lei*		*- lei*	*11/07/2023*
UniCredit Bank	Credit Investitii II	2,500,000 lei		535,961 lei	19/09/2021
UniCredit Bank	*Credit Investitii IV [9]*	*5,400,000 lei*		*2,155,758 lei*	*01/12/2021*
UniCredit Bank	*Credit Investitii V [10]*	*2,250,000 lei*		*1,241,212 lei*	*06/04/2022*
Total credite in lei		**21,925,000 lei**		**8,282,802 lei**	
		Total expunere		**58,777,790 lei**	

[8] In luna Decembrie 2019, soldul creditului de investitii nr.I contractat cu UniCredit in suma de 1,831,789 lei avand o valoare initiala de 3,200,000 lei, a fost rambursat anticipat. Creditul fusese contractat pentru achizitia unei parti din Activul Iasi.

Imprumuturile pe termen scurt au urmatoarea componenta :

Banca	Tip	Moneda	Suma initiala	Sold la 31.12.2019	
				in euro	in lei
UniCredit Bank SA	Linie de credit	euro	€ 5,450,000	€ 5,293,173	25,297,660 lei
BRD GSG	Linie de credit	euro	€ 2,550,000	€ 2,529,273	12,088,156 lei
Total Imprumuturi pe termen scurt				**€ 7,822,446**	**37,385,815 lei**

Imprumuturile pe termen lung sunt defalcate astfel :

Banca	Tipul facilitatii	Sold la 31.12.2019		< 1 an	>1 an
		in euro	in lei		
UniCredit Bank	Credit Investitii III	€ 197,765	945,179 lei	540,102 lei	405,077 lei
BRD GSG	Credit investitii II	€ 354,037	1,692,048 lei	597,194 lei	1,094,854 lei
BRD GSG	Credit investitii III	€ 328,684	1,570,881 lei	754,023 lei	816,859 lei
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	€ 1,862,420	8,901,063 lei	2,078,996 lei	6,822,067 lei
TOTAL Credite in euro		**€ 2,742,906**	**13,109,172 lei**	**3,970,315 lei**	**9,138,857 lei**
Eximbank SA	Credit investitii I		2,559,375 lei	1,023,750 lei	1,535,625 lei
Eximbank SA	Credit investitii II		1,790,498 lei	596,833 lei	1,193,665 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii II		535,961 lei	306,263 lei	229,698 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii IV [9]		2,155,758 lei	1,547,751 lei	608,007 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii V [10]		1,241,212 lei	1,241,212 lei	0 lei
Total credite in lei			**8,282,802 lei**	**4,715,808 lei**	**3,566,995 lei**
Total expunere			**21,391,974 lei**	**8,686,123 lei**	**12,705,852 lei**

Creditele bancare au fost garantate cu ipoteci imobiliare si mobiliare asupra unor cladiri si terenuri, echipamente si utilaje, stocuri, cu cesiuni de creante precum si cu cesiuni ale cash-flow-ului din Banci.

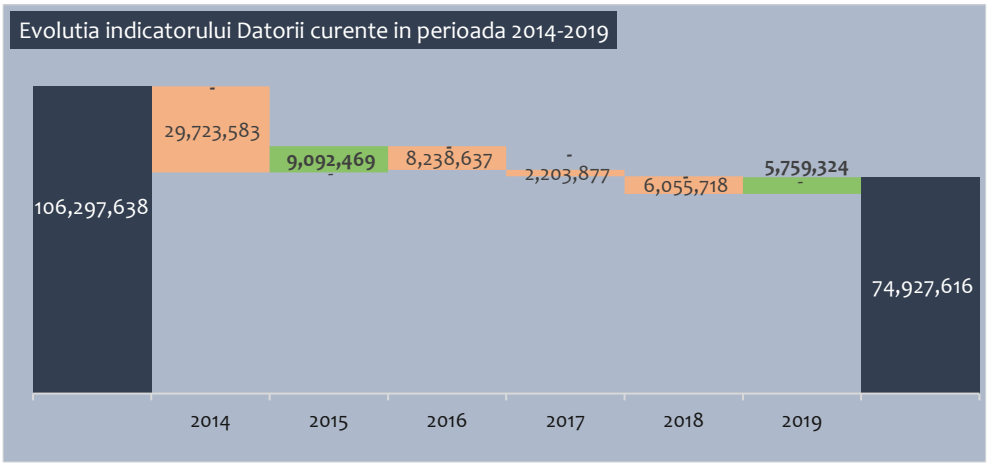
Evenimente ulterioare datei de raportare

[9] In luna Februarie 2020 a fost rambursata anticipat suma 861,432 lei. Dupa rambursare soldul creditului a devenit 1,114,679 lei, platibil in 22 de rate lunare égale.

[10] In luna Februarie 2020 a fost rambursat anticipat integral soldul creditului de la aceea data, 1,196,882 lei.

DATORII CURENTE

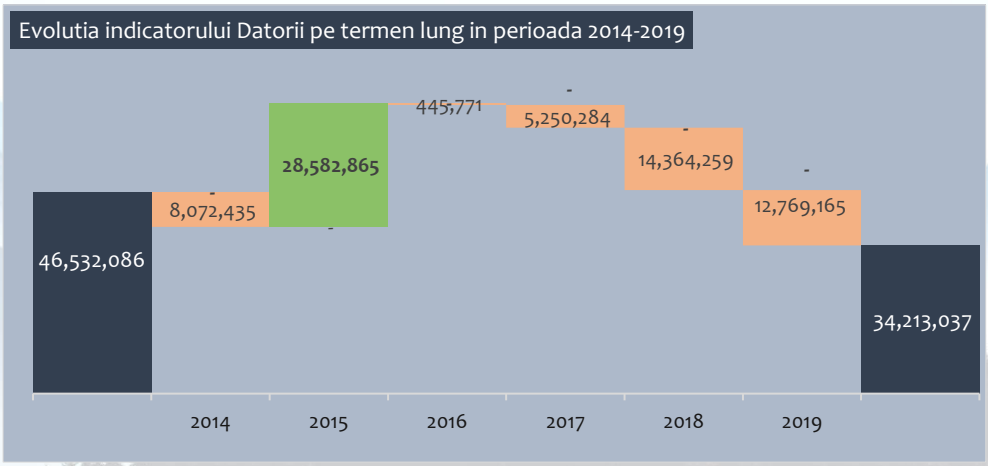
Datoriile curente ale societatii, reprezentand 68.65% din Total Datorii si 30.43% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere cu 5,759,324 lei fata de 31.12.2018, respectiv cu 8.33%.



Datorii curente	31.12.2019	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.19 vs. 31.12.18
Datorii comerciale	23,643,049	21.66%	31.55%	9.60%	-3.64%
Imprumuturi TS	46,071,939	42.21%	61.49%	18.71%	15.37%
Venituri in avans TS	2,345,590	2.15%	3.13%	0.95%	3.54%
Alte datorii	2,867,038	2.63%	3.83%	1.16%	17.98%
Total datorii curente	**74,927,616**	**68.65%**	**100.00%**	**30.43%**	**8.33%**

DATORII PE TERMEN LUNG

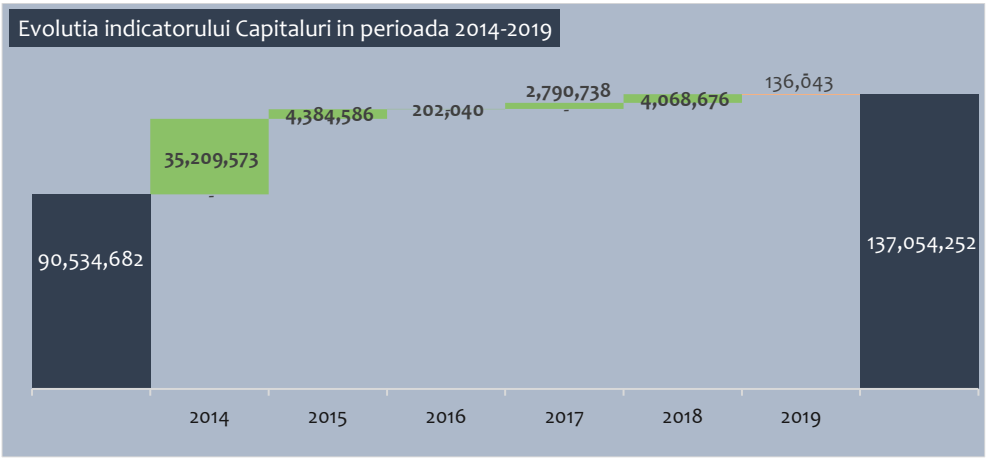
Datoriile pe termen lung au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 13.90% inregistrand o scadere cu 12,769,165 lei, respectiv 27.18%, fata de inceputul anului.



Datorii pe termen lung	31.12.2019	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.19 vs. 31.12.18
Imprumuturi TL	12,705,852	11.64%	37.14%	5.16%	-43.95%
Datorii privind impozitul amanat	8,368,626	7.67%	24.46%	3.40%	-5.99%
Venituri in avans TL	13,138,559	12.04%	38.40%	5.34%	-14.76%
Total datorii pe termen lung	**34,213,037**	**31.35%**	**100.00%**	**13.90%**	**-27.18%**

CAPITALURI

Capitalurile proprii detin **55.67%** din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o scadere de 136,043 lei fata de inceputul anului.



Capitaluri	31.12.2019	% in Total Capitaluri si Datorii
Capitalul social subscris si varsat(reprezentand contravaloarea unui numar de 264,122,096 actiuni la valoare nominala de 0.1 lei pe actiune)	26,412,210	10.73%
Prime de capital	2,182,283	0.89%
Rezerve	58,845,305	23.90%
Rezultat reportat	49,614,454	20.15%
Total capitaluri	**137,054,252**	**55.67%**

5.2 SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Indicator	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
Vanzari nete	195,140,695	198,460,719	183,857,280	▼	(14,603,439)	-7%
Venituri din investitii [11]	3,987,533	3,464,433	1,951,422	▼	(1,513,011)	-44%
Alte castiguri sau pierderi [12]	2,796,780	3,388,764	(1,334,935)	▼	(4,723,698)	-139%
Variatia stocurilor	2,304,367	372,436	3,560,611	▲	3,188,175	856%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(139,437,993)	(136,656,677)	(123,157,911)	▼	13,498,766	-10%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(10,706,926)	(11,553,840)	(10,634,489)	▼	919,351	-8%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(28,174,199)	(35,940,642)	(37,440,065)	▲	(1,499,423)	4%
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	(6,608,431)	(1,139,629)	(1,153,670)	▲	(14,041)	1%
Costul net al finantarii	(1,728,613)	(1,945,033)	(1,853,730)	▼	91,303	-5%
Alte venituri	2,264,436	2,263,169	2,275,213	▲	12,044	1%
Alte cheltuieli	(14,099,311)	(16,247,641)	(15,482,186)	▼	765,455	-5%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	**5,738,338**	**4,466,057**	**587,540**	▼	**(3,878,517)**	-87%
Impozit pe profit	(940,272)	334,297	(217,442)	▼	- 551,739	n/a
Profit (pierdere) net	**4,798,066**	**4,800,354**	**370,098**	▼	**(4,430,256)**	-92%
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	0	1,275,648	74,009	▼	(1,201,639)	
Total rezultat global	**4,798,066**	**6,076,002**	**444,107**	▼	**(5,631,895)**	-93%
EBITDA Operational	**12,182,514**	**11,384,243**	**12,316,630**	▲	**932,387**	8%

[11] In indicatorul « Venituri din investitii » sunt cuprinse urmatoarele :

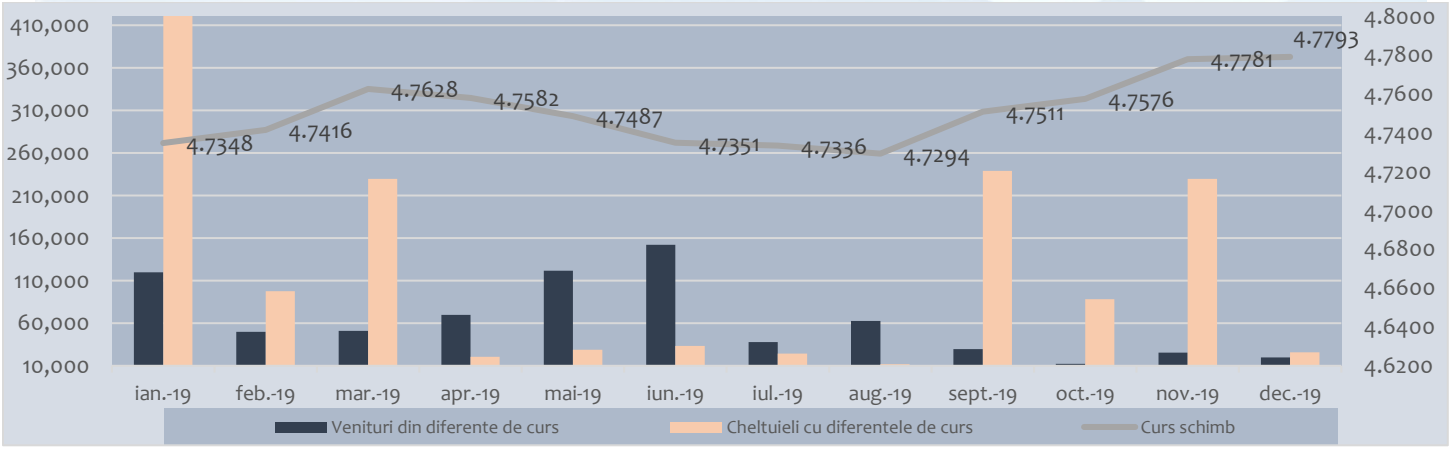
Indicator	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
Venituri din chirii	2,825,883	2,255,686	1,865,024	▼	*(390,662)*	-17%
Venituri din dobanzi	3,653	91,387	86,398	▼	*(4,989)*	-5%
Venituri din dividende – Infotech Solutions	157,997	117,360	0	▼	*(117,360)*	-100%
Venituri din dividende – RC Energo Install	1,000,000	1,000,000	0	▼	*(1,000,000)*	-
Total	**3,987,533**	**3,464,433**	**1,951,422**	▼	***(1,513,011)***	-44%

[12] In indicatorul « Alte castiguri sau pierderi» sunt cuprinse urmatoarele :

Indicator	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
Castigul/pierderea din cedarea activelor detinute in vedere vanzarii	-	-	256,605	▲	*256,605*	0%
Castigul/pierderea din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	1,490,374	307,659	(429,524)	▲	*(737,183)*	-240%
Castigul/pierderea din cedarea investitiilor imobiliare	2,385,785	2,709,699	-	▼	*(2,709,699)*	-100%
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	668,728	86,671	10,395	▼	*(76,276)*	-88%
Castigul/pierderea din vânzarea activelor si alte operatii de capital	(424,790)	11,254	(223,239)	▲	*(234,493)*	-2084%
Alte venituri din exploatare	137,362	123,175	140,829	▲	*17,654*	14%
Pierderi din creante legate de participatii	(1,020)	-	-	—	-	0%
Castigul/pierderea din diferente de curs valutar	59,713	25,454	(19,851)	▼	*(45,304)*	-178%
Venituri din sconturi obtinute	-	-	11,065	▲	*11,065*	0%
Castigul/pierderea din diferente de curs valutar (sfarsitul lunii)	(1,502,395)	88,767	(1,061,801)	▲	*(1,150,568)*	-1296%
Castiguri/pierdere din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(16,976)	36,085	(19,414)	▼	*(55,499)*	-154%
Total	**2,796,780**	**3,388,764**	**(1,334,935)**	▼	***(4,723,698)***	-139%

Nota: In conformitate cu OMFP nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata se efectueaza lunar evaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR din ultima zi bancara a lunii. Din reevaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta in anul 2019 s-au inregistrat diferente favorabile de 752,073 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 1,813,866 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand astfel o pierdere de 1,061,793 lei.

In perioada similara a anului 2018 din evaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR din ultima zi bancara a lunii s-a inregistrat un profit de 88,767 lei.



Situatia rezultatului global detaliata pe trimestre este prezentata in urmatorul tabel:

Indicator	Trim.I 2019	Trim.II 2019	Trim.III 2019	Trim.IV 2019	Trim.I 2019 vs. Trim.I 2018	Trim.II 2019 vs. Trim.II 2018	Trim.III 2019 vs. Trim.III 2018	Trim.IV 2019 vs. Trim.IV 2018
Vanzari nete *	47,862,182	47,857,112	46,653,598	41,484,388	(288,340)	(4,358,851)	(5,739,611)	(4,216,637)
Venituri din investitii *	501,221	466,962	490,883	492,356	(1,340,620)	(98,365)	(23,346)	(50,680)
Alte castiguri sau pierderi	(1,089,777)	505,462	(142,532)	(608,088)	(1,140,105)	(3,051,395)	576,393	(1,108,591)
Variatia stocurilor	982,707	25,650	895,480	1,656,774	(152,776)	1,185,692	413,686	1,741,573
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(33,093,151)	(31,902,022)	(30,877,181)	(27,285,557)	1,396,967	3,056,209	6,134,197	2,911,393
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(2,669,122)	(2,656,531)	(2,654,978)	(2,653,858)	41,780	98,902	10,724	767,945
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(9,257,232)	(9,478,255)	(9,284,787)	(9,419,791)	(253,309)	(411,132)	(311,713)	(523,269)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	(218,175)	(355,187)	(218,101)	(362,207)	(1,578)	(1,244)	(5,904)	(5,315)
Costul net al finantarii	(529,241)	(443,675)	(401,195)	(479,619)	(67,801)	48,063	100,141	10,900
Alte venituri	578,187	654,944	476,406	565,676	12,395	89,152	(89,387)	(116)
Alte cheltuieli	(3,694,361)	(3,941,096)	(3,874,327)	(3,972,402)	22,584	63,703	177,605	501,563
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	**(626,762)**	**733,364**	**1,063,266**	**-582,329**	**(1,770,803)**	**(3,379,266)**	**1,242,785**	**28,766**
Impozit pe profit		(81,175)	(193,182)	56,915	-	(64,124)	(210,233)	(277,382)
Profit (pierdere) net	**(626,762)**	**652,189**	**870,084**	**-525,414**	**(1,770,803)**	**(3,443,390)**	**1,032,552**	**(248,616)**
EBITDA Operational	**3,027,163**	**2,663,063**	**3,802,861**	**2,823,543**	**455,928**	**(565,836)**	**695,121**	**347,173**

5.3 VANZARI NETE

Indicatorul "Vanzari nete" a avut in perioada de raportare urmatoarea evolutie:

	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
- Venituri din vanzari de produse finite, total, din care:	**140,128,883**	**148,386,635**	**139,916,138**	▼	**(8,470,497)**	**-6%**
CP1~Filtre auto si industriale	*3,830,438*	*2,623,159*	*2,579,380*	▼	*(43,779)*	*-2%*
CP2~Materiale protecţie cai respiratorii si carbune activ	*2,514,286*	*1,994,419*	*2,111,661*	▲	*117,242*	*6%*
CP3~Polietilena prelucrata	*27,326,932*	*32,556,680*	*27,058,540*	▼	*(5,498,140)*	*-17%*
CP4~PVC prelucrat	*582,367*	*784,529*	*916,070*	▲	*131,541*	*17%*
CP5~Polistiren prelucrat	*36,420,305*	*37,832,816*	*40,214,038*	▲	*2,381,222*	*6%*
CP6~Polipropilena prelucrata	*37,408,712*	*38,163,803*	*36,075,081*	▼	*(2,088,722)*	*-5%*
CP7~Compounduri	*32,045,842*	*34,431,228*	*30,961,367*	▼	*(3,469,861)*	*-10%*
- Venituri din vanzari de semifabricate	**48,146**	**10,205**	**18,643**	▲	**8,438**	**83%**
- Venituri din prestari servicii	**293,439**	**226,336**	**286,433**	▲	**60,097**	**27%**
- Venituri din vanzari de marfuri	**51,024,724**	**45,297,333**	**38,612,118**	▼	**(6,685,215)**	**-15%**
- Venituri din alte activitati	**3,645,505**	**4,540,210**	**5,023,948**	▲	**483,738**	**11%**
Total vanzari nete	**195,140,696**	**198,460,719**	**183,857,280**	▼	**(14,603,439)**	**-7%**

Grupate pe sectoare de activitate, Vanzarile nete sunt prezentate in tabelul urmator:

	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
Sectorul mase plastice (polistiren, polietilena, polipropilena)	101,155,949	108,553,299	103,347,659	▼	(5,205,640)	-5%
Sectorul Polimeri reciclati si compounduri	32,045,842	34,431,228	30,961,367	▼	(3,469,861)	-10%
Alte sectoare productive (filtre auto si industriale, carbune activ, materiale de protectie, prelucrat PVC)	6,927,091	5,402,107	5,607,112	▲	205,005	4%
Alte activitati	55,011,813	50,074,084	43,941,142	▼	(6,132,942)	-12%
Total	**195,140,696**	**198,460,719**	**183,857,280**	▼	(14,603,439)	-7%

	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
Vanzari nete	195,140,696	198,460,719	183,857,280	▼	(14,603,439)	-7%
Venituri din chirii	2,825,883	2,255,686	1,865,024	▼	(390,662)	-17%
Total Cifra de afaceri, din care:	**197,966,579**	**200,716,405**	**185,722,304**	▼	**(14,994,101)**	**-7%**
- Piata interna	147,942,412	147,822,224	138,603,195	▼	(9,219,029)	-6%
- Piata externa	50,024,168	52,894,181	47,119,109	▼	(5,775,072)	-11%

Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Situatia rezultatului global, la care se adauga "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investitiile imobiliare.

5.4 INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI:

Indicator	Formula	31.12.17	31.12.18	31.12.19
EBIT	Profit brut + Impozitul pe profit+Che. Cu dobanzile	7,325,990	6,168,891	2,060,147
EBITDA	EBIT + Ch. cu amortizarea - Subventii pentru investitii	15,768,480	14,702,841	10,419,424
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	197,966,578	200,716,405	185,722,304
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	7.97%	7.33%	5.61%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	11.85%	10.72%	7.60%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	2.90%	2.23%	0.32%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.79	1.20	1.10
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0.48	0.90	0.77
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	0.46	0.34	0.25

Indicator	Formula	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	0.51	0.46	0.44
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	4.61	3.62	1.40
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	54	61	79
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	50	48	47
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active pe termen lung	0.94	1.18	1.14
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	1.78%	1.89%	0.15%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	3.60%	3.50%	0.27%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	2.42%	2.39%	0.20%

Indicator	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Nr.mediu personal	941	924	874
Nr. efectiv	1031	974	940

5.5 FLUXURILE DE NUMERAR

Indicatori	2017	2018	2019
Profitul net al anului	**4,798,066**	**4,800,356**	**370,098**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	940,272	(1,609,945)	217,442
Amortizarea /depreciere a activelor pe termen lung	10,706,926	10,696,167	10,634,489
(Castig)/pierdere din vanzarea activelor fixe	424,790	(11,254)	330,904
(Castig)/pierdere din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare	(1,490,374)	(307,659)	429,524
(Castig)/pierdere din modificarea valorii juste a activelor detinute spre vanzare		756,722	795,624
(Castig)/pierdere din vanzarea investitiilor imobiliare	(2,385,785)	(2,709,699)	-
(Castig)/pierdere din vanzarea activelor detinute spre vanzare	-	-	(185,760)
Castiguri din productia imobilizata		(635,401)	(244,040)
Cheltuieli/venituri privind provizioanele pentru clienti	16,976	(36,085)	4,006
Cheltuieli/ venituri din creante	165,833	206,804	19,414
Cheltuieli cu dobanda	1,587,652	1,702,834	1,472,607
Venituri din dobanzi	(3,653)	(91,477)	(86,264)
Venituri din dividende	(1,157,997)	(1,117,270)	-
Venituri din subventii	(2,264,436)	(2,263,169)	(2,275,213)
Castig/Pierdere nerealizat/a din diferente de curs	1,528,593	(88,767)	600,347
			-
Miscari în capitalul circulant			-
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	(6,122,323)	(3,399,869)	(10,166,818)
(Crestere)/ (descrestere)stocuri	1,843,573	3,128,998	(4,650,436)
(Cresteri)/ (descresteri) in alte active	447,239	-	(242,057)
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	1,674,948	(4,034,378)	894,017
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	12,597	(39,774)	(467)
Crestere / (descrestere) alte datorii	477,986	365,174	(3,388,503)
Numerar generat/ utilizat din activitati operationale	**11,200,885**	**5,312,308**	**(5,471,085)**
Impozit pe profit platit	(7,163)	(212,766)	(491,719)
Dobanzi platite	(1,587,652)	(1,702,834)	(1,472,607)
Numerar net generat din activitati operationale	**9,606,070**	**3,396,708**	**(7,435,411)**
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati aferente imobilizarilor financiare		-	
Dobanzi încasate	3,653	91,477	86,264
Dividende primite	1,157,997	1,117,270	-
Plati aferente imobilizarilor corporale	(8,340,113)	(3,091,315)	(2,189,851)
Plati aferente investitiilor imobiliare	-	-	-
Incasari din vanzarea investitiilor imobiliare	3,575,112	18,086,180	-
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	1,821,663	94,612	157,638

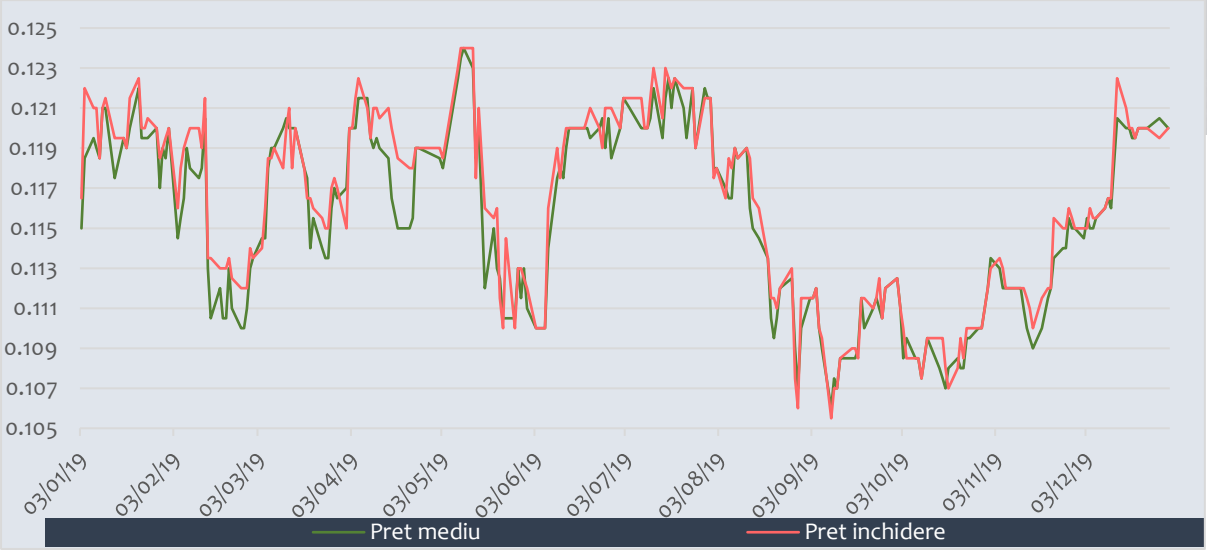
Indicatori	2017	2018	2019
Încasari din vanzarea activelor detinute spre vanzare	-	-	16,186,151
Încasari din vanzarea investitiilor	597,187	-	-
Imprumuturi acordate partilor afiliate	-	(6,174,452)	
Plati aferente activelor necorporale	(33,918)	(19,139)	-
Plati dividende	(2,037,153)	(1,961,297)	(1,032,280)
Numerar net utilizat în activitati de investitii	**(3,255,571)**	**8,143,336**	**13,207,922**
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Plati de leasing	(1,105,061)	(86,797)	-
Incasari de impumuturi bancare	5,202,494	2,602,061	4,778,586
Incasari/rambursari de imprumuturi parti afiliate		-	1,436,811
Rambursari de împrumuturi	(13,534,243)	(13,253,314)	(9,769,474)
Incasari din subventii	-	-	-
Numerar net generat din activitati de finantare	**(9,436,810)**	**(10,738,050)**	**(3,554,077)**
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	**(3,086,312)**	**801,994**	**2,218,434**
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	5,615,328	2,529,016	3,331,011
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute			
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	**2,529,016**	**3,331,010**	**5,549,445**

5.6 STRUCTURA ACTIONARIATULUI

La 31.12.2019 Structura actionariatului SC Romcarbon SA, conform Depozitarul Central SA era:

Actionar	Numar actiuni	% proprietate
LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L. loc. BUZAU jud. BUZAU	86,774,508	32.85%
JOYFUL RIVER LIMITED loc. NICOSIA CYP	54,195,089	20.52%
ALTE PERSOANE JURIDICE	19,038,452	7.21%
ALTE PERSOANE FIZICE	104,114,047	39.42%
Total	**264,122,096**	**100.00%**

Evolutia pretului actiunilor Romcarbon SA in anul 2019.



6. GUVERNANTA CORPORATIVA

I. PREAMBUL

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 actionarilor si a sporirii increderii investitorilor. Intregul set de standarde de guvernare corporatista 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 Comerciala "ROMCARBON" S.A. este persoana juridica romana, ce functioneaza ca societate pe actiuni, conform actelor normative in vigoare. Aceasta isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si cu actul constitutiv.

Societatea a fost infiintata in anul 1952, initial sub denumirea de "Intreprinderea de mase plastice". Societatea are sediul in Romania, Buzau, Strada Transilvaniei, nr. 132, este organizata ca societate pe actiuni si se supune legislatiei romane.

Domeniul principal de activitate al societatii este: 222 – Fabricarea articolelor din material plastic iar ca activitate **principala, conform codificarii - 2221** Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic.

In anul 2005, societatea a implementat un sistem ERP modern pentru planificarea resurselor companiei (ERP – Enterprice Resources Planning), in scopul optimizarii procesului de decizie.

Investitiile realizate de societate au vizat extinderea activitatilor de productie prin achizitia de terenuri, modernizarea si achizitia de utilaje, extinderea si introducerea de produse noi in linie cu reglementarile legale in vigoare (inclusiv alinierea la normele Uniunii Europene).

In cadul sedintei din data de 11.03.2008, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a hotarat, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului intocmit in vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administratata de S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. a actiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A.

Astfel ca, **incepand cu data de 30.05.2008 si pana la data de 05.01.2015**, actiunile S.C. ROMCARBON S.A. au fost tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, Sectorul Titluri de Capital, Categoria a-II-a Actiuni.

Incepand cu data de 05.01.2015 actiunile S.C. ROMCARBON S.A. sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Standard conform noii segmentari de piata introdusa de Bursa de Valori Bucuresti.

Anterior tranzactionarii pe Bursa de Valori Bucuresti societatea a fost listata la Categoria a-II-a a pietei RASDAQ.

Principalele caracteristici ale actiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt:

- numar actiuni – 264,122,096

a) valoare nominala – 0.1 lei

b) cod ISIN:ROROCEACNOR1

c) simbol :ROCE

Desi nou intrata pe piata reglementata BVB, S.C. ROMCARBON S.A. si-a propus implementarea atat a unei politici orientata catre profit pentru actionari cat si una de asumare a unui rol orientat spre responsabilitate corporatista si etica, cu impact semnficativ asupra mediului inconjurator si implicit asupra comunitatii.

In acest sens, conducerea S.C. ROMCARBON S.A. declara ca adopta in mod voluntar si autoimpus prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, astfel cum a fost adoptat de catre Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, cu modificari ulterioare, avand ca unic scop implementarea acestuia la nivelul societatii, prin asumarea unei politici de guvernanta corporativa proprii.

Un prim pas in implementarea unei politici de guvernanta corporativa a fost adoptarea respectiv implementarea Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, la nivel de societate, Cod ce poate fi accesat in limba ramana si engleza pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti – www.bvb.ro

Implementarea Codului la nivelul S.C. ROMCARBON S.A. a constat, in primul rand, in adoptarea de catre Consiliul de Administratie al societatii a Regulamentului de Guvernanta Corporativa, regulament ce poate fi accesat pe site-ul societatii- www.romcarbon.com.

Reglementarile carora ne conformam in elaborarea prezentului capitol de guvernanta corporativa: **Legea nr. 31/1990** a societatilor comerciale, republicata in 2004, cu modificarile si completarile ulterioare, **Legea nr. 297/2004** privind piata de capital, **Legea nr. 24/2017** privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare, actele normative emise de A.S.F. pentru reglementarea pietei de

capital (**Regulament nr.5 din 21/06/2018** privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, Regulamentul nr.10/2016 privind organizarea si functionarea Autoritatii de Supraveghere Financiara, etc.) reglementarile contabile, reglementarile privind activitatea de audit, **Legea nr. 82/1991** a contabilitatii, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Codul de Guvernanta Corporatista al Bursei de Valori Bucuresti adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, **Actul constitutiv** al S.C. ROMCARBON S.A., **Contractul Colectiv de Munca** impreuna cu **Regulamentul Intern** incheiat la nivelul Companiei si **Codul de Etica** denumite in continuare, generic, "Prevederi legale".

II. STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

2.1. Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor (A.G.A.) cuprinde totalitatea actionarilor si se intruneste in sedinte ordinare (**A.G.O.A.**) **s**i in sedinte extraordinare (**A.G.E.A.**)**,** fiecare cu competentele stabilite prin prevederile legale/actul constitutiv al societatii.

Convocarea, organizarea si desfasurarea lucrarilor A.G.A. se face in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a hotararilor adoptate.

2.2. Consiliul de Administratie

In prezent, sistemul de administrare al Societatii este **unitar.**

S.C. ROMCARBON S.A. este administrata de catre Consiliul de Administratie compus din 3 membri, alesi sau numiti de Adunarea Generala a Actionarilor in conformitate cu prevederile legale, prin vot secret, pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de fi realesi.

Membrii Consiliului de Administratie garanteaza eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

Alegerea administratorilor se face dintre persoanele desemnate de actionari.

La desemnarea membrilor C.A., adunarea generala a urmarit o alcatuire echilibrata a Consiliului de Administratie in conformitate cu structura si activitatea S.C. ROMCARBON S.A. precum si cu experienta si calificarile personale ale membrilor C.A.

Consiliul de Administratie se intruneste la sediul societatii sau in alte locuri, lunar si ori de cate ori este necesar, la convocarea Presedintelui, la cererea motivata a cel putin 2 dintre membrii sai sau a Directorului general, Presedintele fiind obligat sa dea curs unei astfel de cereri. Consiliul de Administratie este prezidat de Presedinte, iar in lipsa acestuia, de catre Vicepresedinte.

Convocarile pentru intrunirile Consiliului de Administratie vor fi transmise, cu cel putin 5 zile inainte de data desfasurarii sedintei, prin orice mijloc de comunicare la distanta (posta, e-mail, fax) care sa asigure confirmarea primirii, in scris, de catre destinatar/membrul Consiliului de Administratie convocat. Aceste convocari vor cuprinde data, respectiv locatia unde se va tine sedinta Consiliului de Administratie precum si ordinea de zi, neputandu-se lua nicio decizie asupra altor probleme, decat in caz de urgenta si cu conditia ratificarii in sedinta urmatoarea de catre membrii absenti. In cazuri exceptionale, justificate prin urgenta situatiei si prin interesul societatii, deciziile consiliului de administratie pot fi luate prin votul unanim exprimat in scris al membrilor, inclusiv pe e-mail, fara a mai fi necesara o intrunire a respectivului organ.

Pentru valabilitatea deciziilor luate este necesara prezenta a cel putin jumatate din numarul membrilor Consiliului de Administratie si deciziile se iau cu majoritatea simpla a membrilor prezenti. In caz de paritate a voturilor, Presedintele Consiliului de Administratie (care nu este in acelasi timp si director al societatii) va avea votul decisiv. Daca presedintele in functie al Consiliului de Administratie nu poate sau ii este interzis sa participe la vot, ceilalti membri ai Consiliului de Administratie vor putea alege un presedinte de sedinta, avand aceleasi drepturi ca presedintele in functie. In caz de paritate de voturi si daca presedintele nu beneficiaza de vot decisiv, propunerea supusa la vot se considera respinsa.

Sedintele Consiliului de Administratie au loc in prezenta administratorilor sau prin corespondenta (posta, e-mail, etc.) Sedintele se pot desfasura si prin orice mijloace de telecomunicatii precum videoconferinta sau teleconferinta.

Membrii Consiliului de Administratie isi vor exprima votul referitor la problemele inscrise pe ordinea de zi in cadrul sedintei, precum prin orice mijloc de comunicare la distanta (posta, e-mail, fax) care sa asigure confirmarea primirii votului exprimat in scris, de catre secretarul Consiliului de Administratie, cel mai tarziu pana la sfarsitul sedintei pentru care au fost convocati.

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

Dezbaterile Consiliului de Administratie se consemneaza in procesul-verbal al sedintei care se inscrie intr-un registru. Sedintele Consiliului de Administratie pot fi inregistrate audio-video.Procesul verbal de sedinta se semneaza de catre presedintele de sedinta si de catre cel putin un alt administrator.

Presedintele, membrii Consiliului de Administratie, directorii societatii , directorii executivi, raspund individual sau solidar, dupa caz, fata de societate, pentru prejudiciile rezultate din infractiuni sau abateri de la dispozitiile legale, pentru abaterile de la actul constitutiv, precum si pentru greselile in administrarea si gestionarea societatii. In astfel de situatii, ei vor putea fi revocati prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor respectiv C.A.

La data prezentului raport anual, Consiliul de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. este alcatuit din urmatorii administratori alesi in cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 21.01.2016, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020.

►Presedinte – HUANG, LIANG - NENG

***Experienta profesionala**

- Economist - KENG FANG LTD., Taiwan - Nov.1993 -Iun. 1997
- Economist – DECATHLON – Taiwan Branch, Taiwan - Iul. 1997- Mai 2001
- Asociat si administrator al Tairom Import-Export SRL Buzau – Sept. 2001 – Apr. 2004
- Adminstrator al Living Plastic Industry SA Buzau : Martie 2007-prezent
- Cenzor al Greentech SA Buzau – Ian.2005 – Mart.2005
- Administrator al Greentech SA Buzau: Ian 2009 - 2012;
- Administrator unic al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA: Iun. 2005- Mart.2007;
- Adminstrator al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA: Mart. 2007- 2012;
- Consultant financiar Livingjumbo Industry SA - 2012-prezent;

►Vicepresedinte – SIMIONESCU DAN

***Experienta profesionala**:

- Director Coopers& Lybrand Romania – 1993-1997
- Director Directia Marketing, Piete de Capital si Relatii Externe - SIF Transilvania – 1997- prezent
- Membru al Consiliului de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. – 2003 - prezent
- Membru al Consiliului de Administratie al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA- 01.05.2007 -dec. 2009; 20.09. 2010 – 28.05.2012
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENTECH SA - 06.01.2009 – 28.05.2012
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENWEEE INTERNATIONAL SA - 01.11.2008 – 28.05.2012

►Membru – WANG, YI – HAO

***Experienta profesionala**

- Director Department Comert International Living Water in Spring International Co., Ltd - 2007-2010
- Director General Living Water in Spring International Co, Ltd - 2010- prezent
- Membru al Consiliului de Administratie al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA- 20.09.2010- 28.05.2012
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENTECH SA: 19.11.2010 – 28.05.2012
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENWEEE INTERNATIONAL SA: 01.09.2010 – 28.05.2012

Atributiile Consiliului de Administratie sunt cele prevazute in Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A. fiind in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a deciziilor adoptate.

Nominalizarea si remunerarea administratorilor

Nominalizarea administratorilor ROMCARBON S.A. se face de catre actionari, nominalizarile fiind supuse aprobarii adunarii generale a actionarilor. Candidatii la functia de membru al consiliului de administratie al societatii trebuie sa indeplineasca pe langa conditiile generale prevazute de Legea nr.31/1990 si cele speciale instituite de Legea nr.24/2017.

In anul 2019, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 19 sedinte, deciziile fiind luate fie cu majoritatea voturilor celor prezenti, fie cu unanimitate si cu indeplinirea prevederilor legale privind convocarea si cvorumul pentru tinerea, respectiv adoptarea in mod legal a deciziilor. Principalele decizii luate de catre consiliul de administratie au vizat:

- Aprobarea negocierii si incheierii unui nou Contract Colectiv de Munca pentru perioada 2019-2021 aplicabil la nivelul S.C. ROMCARBON S.A.(Decizia nr.1/11.01.2019).
- Aprobarea punctelor inscrise pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Asociatilor RC ENERGO INSTALL S.R.L., privind Incetarea prin acordul partilor, incepand cu 14.01.2019, a mandatului de Administrator al dnei. Banucu Ileana și privind numirea ca Administrator, pentru un mandat pe durată nedeterminată, incepand cu 14.01.2019, a dlui. Duca Eugen Florin.(Decizia nr.1/11.01.2019).
- S-a luat act de investitiile realizate in cadrul ROMCARBON S.A, in baza aprobarii Directorului General, potrivit competentei acordate acestuia de catre Consiliul de Administratie si cu respectarea conditiilor impuse de Legea nr.24/2017 privind piata de capital, conform celor mentionate in materialul inregistrat sub nr.639 din 21.01.2019.(Decizia nr.2/25.01.2019).
- Aprobarea Regulamentului intern al Societății.(Decizia nr.3/08.02.2019).
- Aprobarea Codului de etica profesionala si de conduita in afaceri al ROMCARBON S.A.(Decizia nr.3/08.02.2019).
- Aprobarea încheierii de către ROMCARBON S.A (in calitate de Promitent Vanzator) cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L (in calitate de Promitent Cumparator), a unui antecontract de vanzare cumpărare. (Decizia nr.4/22.02.2019)

- Aprobarea dezmembrarii in 4 loturi a imobilului identificat cu nr.cadastral 157259 întabulat în Cartea funciară nr. 157259/UAT Iași, proprietatea ROMCARBON S.A. situat în Iași, Calea Chișinăului nr.29, jud. Iași, în suprafață totală de 2,578 m.p. (Decizia nr.4/22.02.2019)
- Aprobarea punctelor inscrise pe ordinea de zi a adunarii generale a asociatilor RC Energo Install SRL privind aprobarea planului de investitii al societatii pentru 2019, aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli al societatii pentru anul 2019 și diverse probleme privind organizarea. (Decizia nr. 5/01.03.2019)
- Aprobarea convocarii adunarilor generale ordinara si extraordinara a actionarilor si a materialelor prezentate in sedintele AGOA/AGEA din 24/25.04.2019.(Decizia nr.6/19.03.2019)
- Aprobarea convocarii adunarii generale a asocitilor Asociatiei Ecologice GREENLIFE, privind renuntarea dnei. AMARIUCAI VALENTINA, la mandatul de cenzor, incepand cu data de 02.05.2019 si numirea ca cenzor incepand cu aceeasi data a dnei. IONESCU ADRIANA, pentru un mandat valabil pe perioada ramasa din mandatul al cenzorului, respectiv pana la data de 18.01.2021, aprobarea raportului de gestiune al Consiliului Director al Asociatiei pentru exercitiul financiar 2018 si descarcarea de gestiune a acestuia, raportul cenzorului Asociatiei referitor la situatiile financiare aferente exercitiului financiar 2018 si aprobarea situatiilor financiare ale Asociatiei aferente exercitiului financiar 2018. (Decizia nr.7/26.04.2019)
- Aprobarea punctele de pe ordinea de zi a sedintei adunării generale ordinare si extraordinare a actionarilor ECO PACK MANAGEMENT S.A. privind aprobarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2018. (Decizia nr. 8/13.05.2019)
- Aprobarea punctele de pe ordinea de zi a sedintei adunării generale ordinare și extraordinare a actionarilora LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. privind aprobarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2018. (Decizia nr. 8/13.05.2019)
- Aprobarea punctele de pe ordinea de zi a sedintei adunării generale a asociatilor RC ENERGO INSTALL S.R.L. privind aprobarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2018. (Decizia nr. 8/13.05.2019)
- Aprobarea punctele de pe ordinea de zi a sedintei adunării generale a asociatilor INFOTECH SOLUTIONS S.R.L. privind aprobarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2018. (Decizia nr. 8/13.05.2019)
- Aprobarea punctele de pe ordinea de zi a sedintei adunării generale a asociatilor YENKI S.R.L. privind aprobarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2018. (Decizia nr.8/13.05.2019)
- Aprobarea modificării Organigramei ROMCARBON S.A. (Decizia nr.9/11.06.2019)
- Aprobarea valorii contractului de prestari servicii audit statutar incheiat de ROMCARBON S.A cu DELOITTE AUDIT S.R.L. (Decizia nr.10/09.07.2019)
- Aprobarea dezmembrarii imobilelor cu numerele cadastrale 125678 si 125695. (Decizia nr.10/09.07.2019)
- Aprobarea punctelor inscrise pe ordinea de zi a sedintei adunarii generale a asociatilor RC ENERGO INSTALL SRL privind aprobarea modificarii Organigramei si a statului de functii ale societatii. (Decizia nr.10/09.07.2019)
- Aprobarea convocarii adunarii generale ordinare a actionarilor ROMCARBON SA pentru data de 29.08.2019, pentru aprobarea distibuirii sub forma de dividende a sumei totale de 1,056,488.38 lei, valoarea dividendului brut/actiune fiind de 0.0040 lei/actiune, pentru numarul total de actiuni de 264,122,096. (Decizia nr.11/22.07.2019)
- Aprobarea încheierii de către ROMCARBON S.A (in calitate de Constituitor) cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L (in calitate de Beneficiar), a unui contract de constituire drept de servitute de trecere. (Decizia nr.11/22.07.2019)
- Aprobarea punctelor de pe ordinea de zi a sedintei adunarii generale a asociatilor a S.C. RC ENERGO INSTALL S.R.L., privind aprobarea prelungirii cu 12 luni a unui contract de credit si a garantiilor aferente. (Decizia nr. 12/02.09.2019)
- Aprobarea Procedurii de distribuire a dividendelor aferente exercitiului financiar 2018, cuvenite actionarilor ROMCARBON S.A (ROCE), conform celor aprobate prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor ROMCARBON S.A. nr.1 din data de 29.08.2019. (Decizia nr.13/24.09.2019).
- Aprobarea acordarii de catre Romcarbon S.A., in calitate de imprumutator, a unui imprumut asociat, catre RC ENERGO INSTALL S.R.L.,in calitate de imprumutat, in valoarea de 250,000 Euro, in vederea sustinerii activitatii societatii.(Decizia nr.14/04.11.2019)
- Aprobarea semnarii anticipate a contractului de vanzare cumparare nr. 3 cu OFFICE & LOGISTIC SRL, conform antecontractului de vanzare cumparare nr. 2 din 23.04.2018..(Decizia nr.15/18.11.2019)
- Aprobarea, având în vedere cele aprobate prin Hotararea A.G.E.A nr. 1 din 24.04.2019, a achiziționarii de către ROMCARBON S.A a doua echipamente din categoria investitiilor pentru cresterea productivitatii.(Decizia nr.16/25.11.2019)
- Aprobarea încheierii de căte ROMCARBON S.A. a unui antecontract de vânzare cumpărare cu LIDL ROMÂNIA SA.(Decizia nr.17/11.12.2019)
- Aprobarea incheierii de catre ROMCARBON SA a unui antecontract de vânzare cumpărare cu GREEN PC AMBALAJE SRL.(Decizia nr.18/17.12.2019)
- Aprobarea convocarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor a S.C. ROMCARBON S.A. la data de 23.01.2020, orele 12.00, pentru alegerea a 3 noi membri ai Consiliului de Administratie, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 04.02.2020, ca urmare a expirarii mandatului administratorilor societatii.(Decizia nr.18/17.12.2019)
- Aprobarea incheierii de catre ROMCARBON SA a două antecontracte de vânzare cumpărare cu ABS 2000 SRL, respectiv un antecontract in care ROMCARBON SA are aclitatea de Promitent Cumparator si un

antecontract de vanzare cumparare in care ROMCARBON SA are calitatea de Promitent Vanzator.(Decizia nr.18/17.12.2019)

- S-a luat act de renunțarea de către dl. Andrei Radu la mandatul, în baza căruia acesta exercită atribuțiile de Director General al ROMCARBON S.A., inclusiv la funcția de Director General al ROMCARBON SA, contractul de mandat încheiat între ROMCARBON S.A. și dl. Andrei Radu urmând să înceteze la data de 17.02.2020.(Decizia nr.19/24.12.2019)
- Aprobarea numirii dlui. in functia de Director General al ROMCARBON SA, începând cu data de 17.02.2020, a Dlui. Huang Liang Neng, pentru un mandat de 4 ani, cu durata de la 17.02.2020 pana la 17.02.2024.(Decizia nr.19/24.12.2019)

Convocarea Adunarilor Generale ale Actionarilor:

AGOA din 24.04.2019 , prin Decizia C.A. nr.6/19.03.2019 privind :

- Prezentarea, dezbaterea si aprobarea raportului de gestiune al Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2018.
- Prezentarea si aprobarea situatiilor financiare individuale aferente exercitiului financiar 2017 in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara(IFRS) avand la baza: Raportul administratorilor si Raportul Auditorului financiar extern pe anul 2018.
- Prezentarea raportului auditorului financiar extern – Delloite Audit S.R.L., membra a Delloite Touche Tohmatsu - referitor la situatiile financiare individuale aferente exercitiului financiar 2018.
- Prezentarea si aprobarea situatiilor financiare consolidate, aferente exercitiului financiar 2018, intocmite in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara(IFRS) , avand la baza: Raportul administratorilor si Raportul Auditorului financiar extern pe anul 2018.
- Prezentarea raportului auditorului financiar extern – Delloite Audit S.R.L., membra a Delloite Touche Tohmatsu - referitor la situatiiile financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara(IFRS) aferente exercitiului financiar 2018.
- Aprobarea repartizarii profitului net inregistrat in exercitiul financiar 2018 in valoare de 4,800,355.89 lei pe urmatoarele destinatii:
  a) Rezerve legale in suma de 240,018 lei;
  b) Alte rezerve in suma de 4,560,337.89 lei, reprezentand facilitatea fiscala privind scutirea de impozit a profitului reinvestit in anul 2018;
- Prezentarea si aprobarea Raportului anual 2018, intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr.1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si ale Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti S.A.
- Aprobarea descarcarii de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2018.
- Aprobarea contractarii auditului financiar extern al societatii pentru exercitiul financiar 2019.
- Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru exercitiul financiar 2019.
- Aprobarea, in considerarea prevederilor Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti S.A., ca pana la sfarsitul exercitiului financiar 2019, Consiliului de Administratie al ROMCARBON SA sa elaboreze si sa adopte Politica de dividende a Societatii Romcarbon S.A., politica care sa aiba in vedere, inclusiv, posibilitatea prevazuta de art. 67 din Legea nr. 31/1990, privind distribuirea trimestriala a dividendelor.
- Aprobarea datei de 24.05.2019 ca „dată de înregistrare", conform art.86 alin.1 din legea nr.24/2017 si art.2 lit.e din regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 modificat.
- Aprobarea datei de 23.05.2019 ca „ex-date", conform art.2 lit.f din regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 modificat.

AGEA din 24.04.2019, prin Decizia CA nr.6/19.03.2019 privind:

- Aprobarea expunerii bancare a Romcarbon S.A. pentru exercitiul financiar 2019-2020, constand in: credite in valoare de 11,735,182 Euro si 13,437,443 Lei, plafon de factoring in suma de 500,000 Euro, scrisori de garantie bancara in valoare de 500,000 lei, garantii acordate Livingjumbo Industry SA pentru facilitatile de credit contractate cu UniCredit in suma de 1,057,200 Euro, asa cum sunt detaliate in materialul nr. 2655/15.03.2019.
- Aprobarea:
  - prelungirii cu 36 luni a plafonului de factoring in suma de 500,000 Euro;
  -prelungirii la scadenta sau, daca e necesar, inaintea scadentei, a plafonului de scrisori bancare in valoare de 500,000 lei, contractat cu UniCredit Bank S.A. cu o perioada de 36 de luni precum si suplimentarea, dupa caz, a garantiilor existente, conform celor detaliate in materialul nr. 2655/15.03.2019
  - prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii liniilor de credit contractate cu BRD GSG (in suma de 2,550,000 euro) si cu UniCredit Bank SA (in suma de 5,450,000 euro) cu mentinerea garantiilor aferente;
- Imputernicirea Consiliului de Administratie sa negocieze si sa decida, dupa caz, cu privire la: modificarea conditiilor de creditare a creditelor in derulare si/sau prelungirea cu pana la maxim 12 luni a facilitatilor pe termen scurt – linii de credit, modificarea si/sau constituirea de noi garantii pentru creditele existente si

aprobarea garantiilor pentru creditele noi care vor fi contractate in limita expunerii aprobate, contractarea unor noi credite in limitele expunerii bancare si in conditiile legii, precum si, dupa caz, restructurarea creditelor existente/expunerii bancare, schimbarea monedei sau refinantarea creditelor existente, precum si contractarea unor noi credite, in limitele expunerii bancare aprobate si in conditiile legii.

- Imputernicirea Directorului General si a Directorului Financiar sa semneze contractele de credit si toate actele aditionale la acestea, contractele de garantie aferente si toate actele aditionale la acestea, contractele de leasing si de factoring si toate actele aditionale la acestea, precum si orice alte documente necesare in vederea ducerii la indeplinire a hotararii A.G.E.A.
- Aprobarea Planului de investitii pentru anul 2019.
- Aprobarea:
  i) datei de 01.06.2019 ca data scadenta a imprumutului in valoare de 1,000,000 Euro contractat de S.C LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A de la S.C ROMCARBON S.A (imprumut acordat de Romcarbon S.A. ca imprumutator, in calitate de actionar majoritar al imprumutatului Livingjumbo Industry S.A. – societate in cadrul careia Romcarbon SA detine 99% din capitalul social) si a dobanzii aferente acestui imprumut;
  ii) conversiei in actiuni a creantei in cuantum de 4,838,400 lei, pe care Romcarbon S.A o detine fata de Livingjumbo Industry S.A., constand din contravaloarea imprumutului, in suma de 1,000,000 Euro si a unei parti din dobanda aferenta, acumulata pana la data de 01.06.2019 (32,658 Euro), parte in cuantum de 20,759.49 Euro, la un curs de referinte 1 Euro= 4.74 Lei, in vederea participarii Romcarbon SA la majorarea capitalului social al Livingjumbo Industry SA, cu suma totala de 4,838,400 lei, respectiv de la valoarea de 806,400 lei la valoarea de 5,644,800 lei, prin emiterea unui numar de 1,200 actiuni noi, nominative, dematerializate, cu valoarea nominala de 4,032 lei fiecare.
- Imputernicirea Directorului General si a Directorului Financiar al societatii Romcarbon SA sa semneze actul aditional la contractul de imprumut incheiat intre Romcarbon SA, in calitate de imprumutator si Livingjumbo Industry SA, in calitate de imprumutat, privind rescadentarea imprumutului, prin modificarea scadentei acestuia la data de 01.06.2019, precum si toate/orice documente necesare in vederea ducerii la indeplinire a hotararii A.G.E.A.
- Aprobarea, având în vedere cele aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din data de 11.06.2018 si prin Decizia nr.4/22.02.2019, încheierii de către ROMCARBON S.A (in calitate de Vânzător) a unui contract de vânzare - cumpărare cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L (in calitate de Cumpărător, înregistrată la O.R.C de pe langa Tribunalul Iași sub nr.J22/13/2018, C.U.I 38653333), prin care ROMCARBON S.A. sa vândă la termenul de 27.05.2019, cu posibilitatea prelungirii o singura data cu 30 zile, la un preț total de 126,322 Euro, în echivalent lei la cursul BNR Euro/Leu din ziua plății, fără TVA, suprafața totală de 1289 m.p. teren, categoria de folosință curți construcții, parte din imobilul, proprietatea ROMCARBON S.A, situat in Iași, Calea Chișinăului nr. 29, jud. Iași, identificat cu numărul cadastral 157259 și întabulat în cartea funciară nr.157259/UAT Iași.
- Aprobarea datei de 24.05.2019 ca „dată de înregistrare", conform legii nr.24/2017.
- Aprobarea datei de 23.05.2019 ca „ex-date", conform legii nr.24/2017.

AGOA din 29.08.2019, prin Decizia CA nr.11/22.07.2019, privind:

- Aprobarea distribuirii ca dividende a sumei de 1,056,488.38 lei, reprezentand o parte din profitul net inregistrat in exercitiul financiar 2017, ramasă nedistribuită (conform Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Nr.2 din 26.04.2018, punctul 6 lit.c).
- Aprobarea, ca efect al aprobarii punctului 1 a distribuirii unui dividend brut/actiune in valoare de 0,0040 lei/actiune, aferent exercitiului financiar 2018, pentru numarul total de actiuni de 264.122.096, distribuirea dividendelor urmand a se face cu respectarea prevederilor legale, în funcție de situația financiară a societății si sub conditia obtinerii acordului in acest sens din partea bancilor creditoare ale societatii.
- Aprobarea datei de 04.10.2019 ca „dată de înregistrare", conform art.86 alin.1 din legea nr.24/2017 si art.2 alin.2 lit.f din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018.
- Aprobarea datei de 03.10.2019 ca „ ex-date", conform art.2 alin.2 lit.l din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018.
- Aprobarea datei de 24.10.2019 ca „data platii", conform art.2 alin.2 lit.h si art.178 alin.1 din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018.

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

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

Cu privire la existenta unui **Comitet de Remunerare**, facem precizarea ca societatea nu intentioneaza sa infiinteze un asemenea comitet consultativ, atributia stabilirii respectiv aplicarii politicii de remunerare la nivelul societatii apartinand exclusiv Adunarii Generale a Actionarilor (remunerare/ indemnizatia membrilor C.A.) respectiv

Consiliului de Administratie (remunerarea conducerii executive respectiv a personalului angajat), in limitele legale conferite acestor organisme prin Actul constitutiv al societatii si legislatiei in materia societatilor comerciale.

In prezent, remunerarea administratorilor se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv si ale Hotararii Adunarii Generale Ordinare din data de 27.04.2012.

2.3. Conducerea executiva

Conducerea executiva a ROMCARBON S.A. este asigurata de urmatoarele persoane, carora li s-au delegat atributiile de conducere a companiei:
Andrei Radu- Director General incepand cu data de 01.09.2013
Manaila Carmen – Director Operatiuni incepand cu data de 01.10.2017
Cretu Victor- Director Operatiuni Sector Polipropilena incepand cu data de 01.10.2017
Pindaru Marina Alina - Director Operatiuni Sector Polietilena incepand cu data de 01.10.2017
Voicheci Neli - Director Operatiuni Sector Compounds incepand cu data de 01.10.2017
Ungureanu Ion - Director Operatiuni Sector PSE incepand cu data de 01.10.2017
Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010
Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004

Conducerea societatii este delegata de catre Consiliul de Administratie catre Directorul General si catre Directorul Operatiuni, acestia actionand independent unul fata de celalalt si fiind responsabili pentru indeplinirea tuturor masurilor corespunzatoare conducerii Societatii, in limitele obiectului de activitate al Societatii si cu respectarea competentelor exclusive rezervate de Lege sau de Actul constitutiv, Consiliului de Administratie sau Adunarii Generale a Actionarilor.

In acest sens in relatiile cu tertii, Societatea este reprezentata de catre Directorul General si de catre Directorul Operatiuni al Societatii in temeiul dispozitiilor art. 143 alin. 4 coroborat cu art. 143 ² alin. 4 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale, actionand independent in limita mandatului primit.

Directorii societatii sunt numiti sau revocati din functie de catre Consiliul de Administratie, care stabileste atributiile, responsabilitatile si puterile acestora, atributiile de reprezentare a Societatii putand fi delegate de catre Directorii Societatii catre un tert numai cu acordul prealabil scris al Consiliului de Administratie.

Politica de remunerare a societatii, bazata exclusiv pe un profil profesional si etic ireprosabil al administratorilor respectiv al directorilor, a constat in acordarea urmatoarelor indemnizatii brute – **total 2019**:

a) Administratori – indemnizatie C.A.conform Hotararii AGOA din 27.04.2012 – 252,501 lei
b) Conducere executiva – 2,631,957 lei.

III. DREPTURILE CORPORATISTE ALE DETINATORILOR DE ACTIUNI

Actionarii societatii sunt persoanele fizice sau juridice care au dobandit sau vor dobandi calitatea de proprietar al uneia sau mai multor actiuni emise de societate si care si-au inregistrat dreptul dobandit in Registrul actionarilor tinut de societatea desemnata prin contract, in conditiile legii- S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Dobandirea, sub orice forma, a actiunilor societatii, presupune din partea actionarilor aderarea fara rezerve la toate prevederile actului constitutiv in vigoare la data dobandirii.

S.C. ROMCARBON S.A. respecta drepturile detinatorilor de valori mobiliare si asigura un tratament egal pentru toti detinatorii de valori mobiliare de acelasi tip si clasa, punand la dispozitia acestora toate informatiile relevante pentru ca acestia sa-si poata exercita toate drepturile. Detinatorii valorilor mobiliare trebuie sa isi exercite drepturile conferite de acestea cu buna-credinta, cu respectarea drepturilor si a intereselor legitime ale celorlalti detinatori si a interesului prioritar al societatii comerciale, in caz contrar fiind raspunzatori pentru daunele provocate.

Fiecare actiune subscrisa si achitata de actionari confera acestora dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ale societatii, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor actului constitutiv al societatii si a activului social la dizolvarea societatii, precum si alte drepturi prevazute de legislatia in vigoare.

Drepturile si obligatiile aferente fiecarei actiuni o urmeaza in cazul trecerii acesteia in proprietatea altei persoane.Obligatiile societatii sunt garantate cu patrimoniul acesteia.

Patrimoniul societatii nu poate fi grevat de nici o datorie sau obligatie personala a actionarilor.

Un creditor al unui actionar poate formula pretentii asupra partii din beneficiul societatii ce se cuvine acestuia, numai dupa ce adunarea generala a actionarilor va aproba bilantul si beneficiul, precum si cota din acesta, care se cuvine fiecarui actionar.

Fiecare dintre actionari participa la beneficii si pierderi proportional cu cota parte detinuta din capitalul social.

Capitalul social al societatii poate fi majorat prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare sau, in situatiile prevazute de lege, prin Decizia Consiliului de Administratie prin toate mijloacele si procedurile prevazute de dispozitiile legale si in conditiile prevazute de lege.

Actionarii existenti vor avea drept de preemptiune, in conditiile legii, la achizitionarea noilor actiuni, proportional cu procentul detinut din capitalul social al societatii la momentul respectiv. Plata efectuata de catre

actionari catre societate in schimbul acestor actiuni va fi facuta in conformitate cu prevederile legale si aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor.

Termenul de exercitare a dreptului de preemptiune este fixat de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor care aproba majorarea de capital, neputand fi mai mic decat termenul prevazut de lege. Daca oricare din actionarii susmentionati isi declina sau nu reuseste din orice motiv sa-si exercite dreptul de preemptiune cu privire la achizitionarea de noi actiuni in termenul fixat de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, acest drept va fi transmis celorlalti actionari, care vor putea sa il exercite in termen de 1 saptamana de la expirarea termenului fixat de adunarea care aproba majorarea de capital si proportional cu ponderea detinuta in capitalul social la data de identificare a actionarilor care urmeaza a beneficia de drepturi, stabilita de aceasta adunare.

Adunarea Generala a Actionarilor va putea decide reintregirea capitalului social prin emisiune de noi actiuni.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor sau Consiliul de Administratie vor decide reducerea capitalului social, in conformitate cu dispozitiile legale, prin reducerea valorii nominale a actiunilor, sau prin reducerea numarului de actiuni, ori prin dobandirea de actiuni proprii, urmata de anularea lor, precum si in celelalte cazuri de reducere a capitalului social.

In nici un caz reducerea capitalului social nu va putea atinge in vreun mod calitatea de actionar si egalitatea intre actionari.

In prezent, capitalul social al S.C. ROMCARBON S.A. este de **26,412,209.60 lei.**

Toti detinatorii de actiuni emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt tratati in mod echitabil. Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale.

S.C. ROMCARBON S.A. faciliteaza si incurajeaza : participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), exercitarea deplina a drepturilor acestora, dialogul dintre actionari si membrii Consiliului de Administratie si/sau ai conducerii.

Adunarea Generala a actionarilor este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia si asigura politica ei economica si comerciala.

Atributiile Adunarii Generale a Actionarilor sunt cele prevazute in Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A. fiind in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a deciziilor adoptate.

Adunarea generala este convocata de consiliul de administratie ori de cate ori este necesar.

La Adunarea Generala a Actionarilor au dreptul sa participe si sa voteze actionarii inscrisi in Registrul Actionarilor (eliberat de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.) la data de referinta stabilita/aprobata de catre Consiliul de Administratie**.** Actionarii pot participa in nume propriu sau prin reprezentare de catre alte persoane. Reprezentarea actionarilor in adunarea generala a actionarilor se poate face si prin alte persoane decat actionarii, pe baza unei imputerniciri speciale sau generale, conform art.92 alin.10 din Legea nr.24/2007.

In cazul votului personal actionarii persoane fizice si actionarii persoane juridice sunt indreptatiti sa participe la sedinta AGA prin simpla proba a identitatii facuta, in cazul actionarilor persoane fizice cu actul de identitate (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere) si in cazul actionarilor persoane juridice cu actul de identitate al reprezentantului legal (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere). Calitatea de reprezentant legal se dovedeste cu un certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul persoana juridica este inmatriculat in mod legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii Convocatorului AGA. Documentele prezentate intr-o alta limba decat engleza vor fi insotite de traducerea realizata de un traducator autorizat in limbile romana/engleza.

In cazul votului prin reprezentare cu procura este posibila reprezentarea actionarilor la sedintele AGA prin reprezentant/mandatar care poate fi un alt actionar sau o terta persoana. Votul prin reprezentare cu procura speciala se va putea exprima completand si semnand formularele de procura speciala puse la dispozitie de societatea in 3 exemplare din care: un exemplar va fi transmis in scris, in original, la sediul social, al doilea exemplar va fi inmanat reprezentantului, pentru ca acesta sa-si poata dovedi calitatea de reprezentant la cererea secretariatului tehnic al adunarii, cel de-al treilea exemplar ramanand la actionar. Procura speciala/generala va fi transmisa in format fizic, in original in cazul procurii speciale, respectiv in copie conform cu originalul sub semnatura reprezentantului, in cazul procurii generale, astfel incat sa fie inregistrate de primire la sediu social in timp util, sau prin e-mail la adresa office@romcarbon.com (situatie in care se utilizeaza mijloace electronice, procura speciala se va transmite prin semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr.455/2001), pana la aceleasi data si ora. Indiferent de modalitatea de transmitere a procurilor de reprezentare in AGA trebuie sa contina mentiunea inscrisa clar si cu majuscule *„ PROCURA PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE_____(data convocarii AGA)”*.

Un actionar poate desemna o singura persoana sa il reprezinte in AGA. Un actionar poate desemna prin procura speciala unul sau mai multi reprezentanti supleanti care sa ii asigure reprezentarea in adunarea generala in cazul in care reprezentantul desemnat este in imposibilitate de a-si indeplini mandatul. In cazul in care prin procura speciala sunt desemnati mai multi reprezentanti supleanti, se va stabili si ordinea in care acestia isi vor exercita mandatul. De asemenea un actionar poate acorda o procura generala valabila pe o perioada care nu va depasi 3 ani, prin care imputerniceste pe reprezentantul sau sa voteze in toate aspectele aflate in dezbaterea AGA, inclusiv in ceea ce priveste acte de dispozitie, cu conditia ca procura sa fie acordata de catre actionar in calitate de client

unui intermediar in sensul legislatiei de capital sau unui avocat. In scopuri de identificare procura speciala/generala va fi insotita de urmatoarele documente: copie act de identitate actionar (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere) si copie act de identitate reprezentant, in cazul persoanelor fizice; copie act de identitate repezentant/mandatar persoana fizica (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere), copie act de identitate repezentant/mandatar avocat insotit de imputernicire avocatiala in original sau in cazul reprezentantului/mandatarului persoana juridica copie a actului de identitate al reprezentantului legal al mandatarului persoana juridica insotita de certificatul constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care repezentantul/mandatarul persoana juridica este inmatriculat in mod legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul. Documentele prezentate intr-o alta limba decat engleza vor fi insotite de traducerea realizata de un traducator autorizat in limbile romana/engleza.

La completarea formularelor de procura speciala actionarii vor avea in vedere posibilitatea completarii actualizarii ordinii de zi, situatie in care formularele de procura vor fi actualizate si transmise in timp util la sediul societatii.

Actionarii nu pot fi reprezentati in adunarea generala a actionarilor pe baza unei imputerniciri generale de catre o persoana care se afla intr-o situatie de conflict de interese ce poate aparea in special in unul dintre urmatoarele cazuri: este un actionar majoritar al emitentului sau o alta persoana, controlata de respectivul actionar; este membru al unui organ de administrare, de conducere sau de supraveghere al emitentului, al unui actionar majoritar sau al unei persoane controlate, conform prevederilor art. 92 alin. 15 lit. a) din Legea nr.24/2017; este un angajat sau un auditor al societatii ori al unui actionar majoritar sau al unei entitati controlate, conform prevederilor 92 alin. 15 lit. a) din Legea nr.24/2017;este sotul, ruda sau afinul pana la gradul al patrulea inclusiv al uneia dintre persoanele fizice prevazute la 92 alin. 15 lit. a)-c) din Legea nr.24/2017.

Procura speciala de reprezentare in AGA data de un actionar unei institutii de credit care presteaza servicii de custodie va fi valabila fara prezentarea altor documente suplimentare referitoare la respectivul actionar, daca procura speciala este intocmita conform Regulamentului ASF nr.5/2018, este semnata de respectivul actionar si este insotita de o declaratie pe propria raspundere data de reprezentantul legal al institutiei de credit care a primit imputernicirea de reprezentare prin procura speciala, din care sa reiasa ca: (i) institutia de credit presteaza servicii de custodie pentru respectivul actionar; (ii) instructiunile din procura speciala sunt identice cu instructiunile din cadrul mesajului SWIFT primit de institutia de credit pentru a vota in numele respectivului actionar; (iii) procura speciala este semnata de actionar. Procura speciala si declaratia pe propria raspundere trebuie depuse la sediul social in original, semnate si, dupa caz, stampilate, fara indeplinirea altor formalitati in legatura cu forma acestor documente.

Actionarii inscrisi in Registrul Actionarilor la data de referinta isi pot exprima si transmite votul cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi ale AGA si prin corespondenta. Formularele de vot pot fi obtinute de la sediul societatii - Serviciul Actionariat sau se pot descarca de pe website-ul societatii, atat in limba romana cat si in limba engleza. Formularul de vot prin corespondenta, completat si semnat de actionar va fi transmis in scris, in original la sediul societatii sau prin e-mail la adresa office@romcarbon.com purtand semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr.455/2001, astfel incat sa fie inregistrat ca fiind primit in timp util. Indiferent de modalitatea de transmitere a formularului de vot prin corespondenta acesta trebuie sa contina mentiunea scrisa clar cu majuscule *„ FORMULAR DE VOT PRIN CORESPONDENTA PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE_____(data convocarii AGA)*". Formularul de vot prin corespondenta va fi insotit de urmatoarele documente:copie act de identitate in cazul actionarilor persoane fizice; copie act identitate al reprezentantului/mandatarului, certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul, in cazul actionarilor persoane juridice. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii convocatorului AGA. Documentele prezentate intr-o alta limba decat engleza vor fi insotite de traducerea realizata de un traucator autorizat in limbile romana sau engleza. In situatia in care actionarul care si-a exprimat votul prin corespondenta participa personal sau prin reprezentant la AGA, votul prin corespondenta exprimat pentru AGA este anulat. In aceasta situatie se va lua in considerare votul exprimat in sedinta personal sau prin reprezentant.

Formularul de vot prin corespondenta pentru votul in AGA transmis de un actionar pentru care o institutie de credit presteaza servicii de custodie, va fi valabil fara prezentarea altor documente suplimentare referitoare la respectivul actionar daca formularul de vot este intocmit conform Regulamentului ASF nr.5/2018, este semnat de respectiv actionar si este insotit de o declaratie pe propria raspundere data de reprezentantul legal al institutiei de credit, din care sa reiasa ca: (i) institutia de credit presteaza servicii de custodie pentru respectivul actionar; (ii) formularul de vot prin corespondenta este semnat de actionar si contine optiuni de vot identice cu cele mentionate de actionar printr-un mesaj SWIFT primit de institutia de credit de la respectivul actionar. La completarea formularului de vot prin corespondenta actionarii trebuie sa tina cont de posibilitatea completarii/actualizarii ordinii de zi, caz in care aceste documente vor fi actualizate si disponibilizate in timp util.

Formularele de imputernicire (procura speciala) sau de vot prin corespondenta, in limbile romana si engleza, se pot obtine de catre actionari si de la sediul social al societatii, in fiecare zi lucratoare, incepand cu data convocarii AGA intre orele 9.00-17.00 sau de pe site-ul societatii www.romcarbon.com. Un exemplar al Procura special va fi transmis in scris, in original, la sediul social astfel incat sa fie inregistrat de primire la sediu cu cel putin 2 zile inaintea datei tinerii AGA, ora 17.00 sau prin e-mail la adresa office@romcarbon.com (in conditiile in care se utilizeaza

mijloace electronice, procura speciala se va transmite prin semnatura electronica extinsa), pana la aceleasi data si ora.

Unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social au dreptul de a introduce puncte pe ordinea de zi a Adunarilor Generale ale Actionarilor cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre adoptare si de a propune proiecte de hotarare pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi. Propunerile privind proiectul de hotarare poate fi depus in plic inchis la sediul societatii din Buzau, str. Transilvaniei, nr. 132, in timp util sau transmis prin e-mail cu semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronica, pana la aceleasi data si ora la adresa office@romcarbon.com cu mentiunea scrisa „ PROPUNERE DE NOI PUNCTE PE ORDINEA DE ZI PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/ EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE _____(data convocarii AGA).”. Fiecare punct nou propus trebuie sa fie insotit de o justificare sau un proiect de hotarare propus spre adoptare in cadrul sedintei AGA. Aceste propuneri trebuie sa fie insotite de copie act de identitate in cazul actionarilor persoane fizice; copie act identitate al reprezentantului/mandatarului, certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul, in cazul actionarilor persoane juridice. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii convocatorului AGA.

Fiecare actionar are dreptul sa adreseze intrebari privind punctele de pe ordinea de zi conform art.198 din Regulamentul ASF nr.5/2018. Intrebarile se pot depune in scris, la sediul societatii sau prin e-mail cu semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii 455/2001 privind semnatura electronica, la adresa office@romcarbon.com mentionand la subiect *„PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/ EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE _____(data convocarii AGA)”.* Intrebarile trebuie sa fie insotite de copie act de identitate in cazul actionarilor persoane fizice; copie act identitate al reprezentantului/mandatarului, certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul, in cazul actionarilor persoane juridice. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii convocatorului AGA.

Societatea va formula un raspuns general pentru intrebarile cu acelasi continut care va fi facut disponibil pe pagina de internet a societatii, in format intrebare-raspuns.

Materialele informative, formularele de procuri speciale si proiectele de hotarari aferente punctelor de pe ordinea de zi pot fi consultate la sediul societatii, in fiecare zi lucratoare, sau pe website-ul societatii (www.romcarbon.com- Sectiunea actionariat/Adunari Generale ale Actionarilor) incepand cu data convocarii Adunarii Generale.

In situatia neindeplinirii conditiilor prevazute de lege si de actul constitutiv pentru tinerea Adunarii Generale a Actionarilor la data si ora prevazute in Convocator, urmatoarea adunare este convocata pentru o data ulterioara aprobata de catre Consiliul de Administratie, in acelasi loc, cu aceeasi ordine de zi si pentru actionarii inregistrati la aceeasi data de referinta.

Pentru a pune la dispozitia actionarilor informatii relevante in timp real, S.C. ROMCARBON S.A. a creat pe pagina www.romcarbon.com o sectiune speciala, numita Actionari, Relatii cu investitorii, accesibila si permanent actualizata.

Pagina este astfel structurata incat sa contina toate informatiile necesare detinatorilor de valori mobiliare: informatii referitoare la sedintele C.A., ale adunarilor generale ale actionarilor, calendar financiar, raportari periodice si curente, dividende, guvernanta corporativa etc.

De asemenea, S.C. ROMCARBON S.A. are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii, la nivelul societatii functionand un Serviciu de relatii cu investitorii. Persoanele desemnate sa mentina legatura cu investitorii si actionarii urmeaza, periodic, cursuri de specializare.

In ceea ce priveste ***relatia cu actionarii si investitorii,*** S.C. ROMCARBON S.A. se supune unei discipline corporatiste prin efectuarea raportarilor periodice si continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situatia financiara, performanta, proprietatea si conducerea. In scopul adecvarii activitatii la normele si disciplina privind guvernanta corporativa Societate a infiintat Serviciul de relatii cu investitorii, care sa asigure conformarea la normele corporatiste conform Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Rapoartele mentionate sunt transmise Bursei de Valori Bucuresti, Autoritatii de Supraveghere Financiara, publicate intr-un cotidian de circulatie nationala si locala si postate pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com, sectiunea actionari.

S.C. ROMCARBON S.A. elaboreaza si disemineaza informatii periodice si continue relevante, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale si de conducere (ESG – Environment, Social and Governance).

In prezent, auditorul financiar extern al S.C. ROMCARBON S.A. este ***S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L.*** si a fost numit in baza Hotararii A.G.O.A. din 24.04.2019, pentru o durata de 1 an.

In privinta ***administrarii conflictului de interese in cazul tranzactiilor cu partile implicate,*** comportamentul corporatist al membrilor C.A. este urmatorul: evitarea oricarui conflict direct ori indirect de interese cu societatea sau oricare subsidiara controlata de aceasta, prin informarea Consiliului de Administratie asupra

conflictelor de interese intervenite, situatie in care se vor abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective.

IV. RESPONSABILITATEA SOCIALA

Strategia companiei in ceea ce priveste responsabilitatea sociala se bazeaza pe un set de principii care definesc relatia acesteia cu partenerii - angajati, creditori, furnizori, clienti, investitori (stakeholders).

Echipa de conducere a S.C. ROMCARBON S.A. considera ca dezvoltarea nu e posibila fara aportul fiecarui angajat in parte precum si al firmei in ansamblul ei.

Compania isi propune, printr-o politica activa de **CSR**:

* ***sa sprijine si sa respecte drepturile omului, ale propriilor angajati in special***. In acest sens angajatii beneficiaza de diverse programe de specializare/instruire profesionala precum si de o permanenta informare cu privire la evolutia societatii (prezentarea catre reprezentatii salariatilor, respectiv analiza periodica, a situatiilor financiare ale societatii). In cadrul propriilor responsabilitati, societatea a luat masurile necesare pentru protejarea securitatii si sanatatii salariatilor, inclusiv pentru activitatile de prevenire a riscurilor profesionale de informare si pregatire, precum si pentru punerea in aplicare a organizarii protectiei muncii si mijloacelor necesare acesteia. (ex. instruiri periodice, acordare echipamente individuale de protectie, echipamente de lucru, materiale igienico-sanitare, control medical periodic, etc.) S.C. ROMCARBON S.A nu utilizeaza munca copiilor, nu se angajeaza in traficul de persoane si nici nu incurajeaza sub nici o forma aceste idei. Nu sunt tolerate sub nicio forma pedepsele corporale sau presiuni mentale, fizice sau verbale sau orice forma de tratament inuman.
* ***sa sustina dreptul la libera asociere.*** Societatea respecta dreptul legal al intregului personal de a-si numi reprezentanti, care negociaza in numele si pentru acestia in cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de munca la nivel de societate. Reprezentantilor salariatilor li se asigura protectia legii contra oricaror forme de conditionare, constrangere sau limitare a exercitarii functiilor lor.
* ***sa contribuie la eliminarea discriminarii in ocuparea locurilor de munca, exercitarea profesiei, stabilirea si acordarea salariului.*** Orice discriminare directa sau indirecta fata de un salariat, bazata pe sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, varsta, apartenenta nationala, rasa, culoare, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala, **este interzisa** la nivelul Societatii.
* ***sa combata orice forma de coruptie.***
* ***sa sustina activitatile educative.***

* **sa sprijine diferite categorii sociale (tineri merituosi, persoane bolnave sau cu dizabilitati)** prin actiuni umanitare care includ sponsorizari/mecenate dar si asistenta in cazuri extreme precum si sa acorde ajutor persoanelor defavorizate sau aflate in dificultate. In cadrul acestei politici active de CSR, ROMCARBON SA a acordat in cursul exercitiului financiar 2019 sponsorizari in bani in valoare de 9,450 lei catre organizatii non-profit precum si ajutoare materiale in valoarea de 59,395 lei, catre salariatii proprii afectati de diverse evenimente cu un puternic impact social si uman (nastere copii, decese ale unor membri ai familiei, incendii, inundatii, etc.).

Societatea este membru fondator al **ASOCIATIEI ECOLOGICE GREENLIFE**.

Scopul **ASOCIATIEI** este de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai in relatiile cu autoritatile publice si cu alte persoane juridice si fizice, de a intari autoritatea si prestigiul social al acestora si de a actiona pentru modernizarea si dezvoltarea domeniului privind protectia mediului inconjurator la nivelul normelor si standardelor internationale. De asemenea **ASOCIATIA** isi propune sa promoveze spiritului de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar.

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

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

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

* ***sa abordeze anticipativ problemele de mediu si sa promoveze responsabilitatea fata de mediul inconjurator***.

In acest sens, S.C. ROMCARBON S.A. urmareste atat imbunatatirea calitatii factorilor de mediu, cat si conservarea biodiversitatii, prin promovarea constientizarii problemelor legate de mediu si sanatate.

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

S.C. ROMCARBON S.A. are implementat si certificat un sistem de management integrat calitate – mediu-sanatate si securitate ocupationala conform standardelor ISO 9001 :2008 ; ISO 14001 : 2005 ; OHSAS 18001 :2007, aplicabila pentru proiectarea si fabricatia de echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii – certificat de SRAC.

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

performanta de mediu. Identificarea aspectelor de mediu se bazeaza pe analiza sistematica a fiecarui proces/ subproces (inclusiv intrarile si iesirile acestora) conform procedurii de sistem "PS 03 Aspecte de mediu" in situatii de functionare normala, anormala (inclusiv pornirea si oprirea) si de urgenta, accidente.

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

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

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

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

Din anul 2012 in cadrul Centrului de profit nr. 7 - Compound se desfasoara activitati de tratare a deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile si macinarea, extruderea, filtrarea fractiilor separate pentru obtinerea materialelor compozite.
Incepand cu data de 4 septembrie 2014, Romcarbon SA devine membru al Asociatiei Romane de Salubritate, devenita intre timp Asociatia Romana pentru Managementul Deseurilor – A.R.M.D.; in calitate de reciclator final de deseuri, Romcarbon SA sustine directiile de actiune ale acestei entitati:

- Promovarea sustinuta a intereselor membrilor sai;
- Implicarea permanenta in procesul de elaborare a legislatiei in domeniul gestiunii deseurilor din Romania;
- Implicarea dinamica a Asociatiei in managementul deseurilor din Romania, prin studii si cercetari de piata;
- Initierea de contracte cu organismele in scopul atragerii de fonduri si granturi, atat pentru membrii, cat si pentru dezvoltarea sustenabila a activitatii asociatiei;

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

7. ANEXE : NU E CAZUL

Nu e cazul

Presedinte C.A. si Director General,
Huang Liang Neng

Director Financiar,
ec. Zainescu Viorica Ioana

Director General Adjunct Administrativ,
Manaila Carmen

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Sectiunea A – Responsabilitati				
A.1.	Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A		Partial	Actul constitutiv al societatii include prevederi privind termenii de referinta si responsabilitatile Consiliului de Administratie Consiliului de administratie va lua masuri pentru adoptarea unui Regulament al Consiliului.
A.2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.		Partial	In actul constitutiv al societatii sunt incluse prevederi privind gestionarea conflictelor de interese si modalitatea de vot.Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese vor fi incluse in Regulamentul Consiliului ce urmeaza a fi adoptat.
A.3.	Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie sa fie format din cel putin cinci membri.		**NU**	Actul constitutiv al societatii prevede un Consiliu de Administratie format din 3 membri conform art.137 alin.2 din Legea nr.31/1990.
A.4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva. Cel putin un membru al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independent in cazul societatilor din Categoria Standard.	**DA**		
A.4.	Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere, dupa caz, trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale .		**NU**	Regulamentul Consiliului de Administratie ce urmeaza a fi elaborate si aprobat va reglementa masuri pentru conformarea cu acesta cerinta.
A.5.	Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau.	**DA**		Pe site-ul societatii sunt publicate CV-urile membrilor Consiliului de administratie ce includ informatii privind obligatiile profesionale ale membrilor acestuia.
A.6.	Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	**DA**		
A.7.	Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului.	**DA**		

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.8.	Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia. Societatea trebuie sa aiba o politica/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.		**NU**	Se va analiza si implementa, societatea urmand a informa printr-un raport curent cu privire la conformarea cu aceasta cerinta.
A.9.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.	**DA**		
A.10.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa cuprinda informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie sau din Consiliul de Supraveghere.	**DA**		
A.11.	Consiliul societatilor din Categoria Premium trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare format din persoane fara functii executive, care va conduce procedura nominalizarilor de noi membri in Consiliu si va face recomandari Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie sa fie independenta.			**Nu este cazul**
Sectiunea B – Sistemul de gestiune a riscului si control intern				
B.1.	Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit in care cel putin un membru trebuie sa fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzand presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile comitetului. Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare. In cazul societatilor din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie sa fie format din cel putin trei membri si majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie sa fie independenti.	**DA**		
B.2.	Presedintele comitetului de audit trebuie sa fie un membru neexecutiv independent.	**DA**		
B.3.	In cadrul responsabilitatilor sale, comitetul de audit trebuie sa efectueze o evaluare anuala a sistemului de control intern.	**DA**		
B.4.	Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate catre comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului.	**DA**		
B.5.	Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate.	**DA**		
B.6.	Comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.	**DA**		

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
B.7.	Comitetul de audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern.	**DA**		
B.8.	Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau ad-hoc care trebuie inaintate ulterior Consiliului.	**DA**		
B.9.	Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora.	**DA**		
B.10.	Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu in urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluita in mod corect actionarilor si potentialilor investitori, in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare.	**DA**		
B.11.	Auditurile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.	**DA**		
B.12.	In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit. In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct directorului general.	**DA**		

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Sectiunea C1- Justa recompensa si motivare				
C.1.	Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulata astfel incat sa permita actionarilor intelegerea principiilor si a argumentelor care stau la baza remuneratiei membrilor Consiliului si a Directorului General, precum si a membrilor Directoratului in sistemul dualist. Aceasta trebuie sa descrie modul de conducere a procesului si de luare a deciziilor privind remunerarea, sa detalieze componentele remuneratiei conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea actiunilor, beneficii in natura, pensii si altele) si sa descrie scopul, principiile si prezumtiile ce stau la baza fiecarei componente (inclusiv criteriile generale de performanta aferente oricarei forme de remunerare variabila). In plus, politica de remunerare trebuie sa specifice durata contractului directorului executiv si a perioadei de preaviz prevazuta in contract, precum si eventuala compensare pentru revocare fara justa cauza. Raportul privind remunerarea trebuie sa prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate in politica de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a societatii.		**NU**	Politica de remunerare a membrilor C.A. este stabilita de AGOA iar politica de remunerare la nivelul societatii (remunerarea conducerii executive respectiv a personalului angajat) intra in sfera de competenta exclusiva a C.A. conform Actului constitutiv al societatii si legislatiei in materia societatilor comerciale. Consiliul de Administratie are in vedere luarea tuturor masurilor necesare care sa asigure conformarea cu aceasta cerinta.
Sectiunea D - Adaugand valoare prin relatiile cu investitorii				
D.1.	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii –facut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	**DA**		
D.1.1.	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor;	**DA**		
D.1.2.	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau din institutii non-profit;	**DA**		
D.1.3.	Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale) – cel putin cele prevazute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informatii detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	**DA**		

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D.1.4.	Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegerea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora; intrebarile actionarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi si raspunsurile societatii, inclusiv hotararile adoptate;	**DA**		
D.1.5.	Informatii privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor si a altor distribuiri catre actionari, sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele limita si principiile aplicate acestor operatiuni. Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa le permita investitorilor sa adopte decizii de investitii;	**DA**		
D.1.6.	Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;	**DA**		Date de contact pentru investitori sunt postate pe site-ul societatii, acestea urmand a fi completate cu informatii despre persoanele responsabile in relatia cu investitorii.
D.1.7.	Prezentarile societatii (de ex., prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale, etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale.		**Partial**	Prezentarea societatii se face prin sistemul de raportare stabilit de prevederile legale in vigoare si prin diseminarea situatiilor financiare si a rapoartelor de audit.
D.2.	Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de Directorul General sau de Directorat si adoptata de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicatepe pagina de internet a societatii.	**DA**		Prin Decizia nr.19/24.12.2019 Consiliul de administratie a adoptat politica de dividend a ROMCARBON S.A.
D.3.	Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu. Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare (asa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial. Politica privind previziunile va stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii.		**NU**	Pana la acest moment societatea nu a implementat o politica privind previziunile. Se va analiza posibilitatea implementarii in viitor a unei astfel de politici.
D.4.	Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora. Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.	**DA**		
D.5.	Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	**DA**		

Sectiunea	Prevederile Codului ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D.6.	Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale.	**DA**		
D.7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor in baza unei invitatii prealabile din partea Consiliului. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actionarilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens.	**DA**		
D.8.	Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana cat si in limba engleza referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul cat si de la un an la altul.	**DA**		
D.9.	O societate va organiza cel putin doua sedinte/teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societatii la data sedintelor/teleconferintelor.		**NU**	Pe site-ul societatii si prin raportarile pe care le face Societatea, se asigura in mod transparent informarea tuturor celor interesati de activitatea sa. Totodata Societatea a raspuns si raspunde pozitiv solicitarilor venite din partea reprezentantilor presei de specialitate si din partea analistilor privind furnizarea de informatii financiare si/sau informatii legate de proiecte viitoare de dezvoltare,destinate comunicarii pe canale media. Societatea va informa in prealabil investitorii cu privire la oragnizarea unor eventuale sedinte/teleconferinte cu analistii si investitori.
D.10.	In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu.	**DA**		

Presedinte C.A. si Director General,
Huang Liang Neng

Director Financiar,
ec. Zainescu Viorica Ioana

Director General Adjunct Administrativ,
Manaila Carmen

ROMCARBON S.A.

SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE

SI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare

CUPRINS

CUPRINS: **PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE	7 – 8
SITUAŢIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	9 – 12
SITUAŢIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	13 – 14
NOTE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	15 – 67
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATASAT SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE	1 – 26

Deloitte Audit S.R.L.
Clădirea The Mark Tower,
Calea Griviței nr. 82-98,
Sector 1, 010735
București, România

Tel: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii
Romcarbon S.A.

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile individuale financiare ale Societății Romcarbon S.A. („Societatea"), cu sediul social in Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1158050, care cuprind situația individuala a poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și situația individuala a rezultatului global, situația individuala a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuala a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

   - Activ net / Total capitaluri proprii: 137.054.252 Lei
   - Profitul net al exercițiului financiar: 370.098 Lei

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectului descris în secțiunea "Baza pentru opinia cu rezerve", situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie cu rezerve

4. La 31 decembrie 2019, Societatea deținea interese de participare în Living Jumbo Industyr S.A. cu o valoare netă contabilă totală in sumă de 6.477.632 Lei, așa cum este prezentat la nota 14 în situațiile financiare anexate, si creante de recuperat in suma de 27.974.239 Lei așa cum este prezentat la nota 26 în situațiile financiare anexate, pentru care la aceasta data existau indicii de depreciere. În conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2014 cu modificările ulterioare, în această situație Societatea ar fi trebuit să efectueze la data bilanțului o analiză a valorii recuperabile a acestor imobilizări financiare. La 31 decembrie 2019, această analiză nu a fost efectuată din cauza lipsei informațiilor necesare, iar noi nu am fost în măsură să determinăm pe parcursul auditului nostru eventualele corecții care ar fi putut fi necesare asupra poziției financiare si a capitalurilor proprii ale Societății la 31 decembrie 2019, respectiv asupra performanței sale financiare si fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în cazul în care o astfel de analiză ar fi fost efectuată.

5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 („Legea"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în Romania, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte aspecte

6. Atragem atenția asupra notei 2 la situațiile financiare individuale, conform căreia situațiile financiare consolidate ale Societății întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare nu au fost emise încă. Nota 2 la situațiile financiare individuale aduce clarificări cu privire la data publicării situațiilor financiare consolidate. Opinia noastră nu exprimă rezerve în această privință.

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 cărora 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.

CUPRINS

Deloitte.

Aspectele cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor individuale financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
Recunoașterea veniturilor Venitul din vânzare produselor finite reprezintă activitatea de bază a Societății. Dat fiind numărul mare de clienți interni și externi, precum și diversitatea produselor vândute și a domeniilor de activitate ale clienților, există riscul ca vânzarea să fie recunoscută incorect și fără acuratețe. Astfel, veniturile pot fi recunoscute în anul financiar incorect, având în vederea transferul principalelor riscuri și beneficii asociate produsului, sau pot reprezenta vânzări fictive pentru care livrarea bunurilor nu a avut loc, sau vânzări către clienți fără bonitate financiara, aflați in insolvență sau faliment. Consideram ca, recunoașterea veniturilor este semnificativă pentru audit, conform celor expuse mai sus. Prezentările Societății cu privire la Venituri sunt incluse în Nota 3 la situațiile financiare individuale.	Procedurile noastre de audit pentru adresarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, au inclus: - evaluarea controalelor interne care adresează riscurile descrise in „Aspecte cheie de audit" cu privire la realizarea vânzării pe baza livrărilor valide; - verificarea înregistrării veniturilor în perioadele corecte conform transferului de riscuri și beneficii, pentru vânzările din lunile de la finalul anului; - testarea în detaliu a veniturilor prin pregătirea unei selecții statistice a clienților și obținerea scrisorilor de confirmare a veniturilor înregistrate în timpul anului pentru aceștia, precum și selectarea unor tranzacții individuale pentru clienții neconfirmați si solicitarea documentelor suport; - analiza veniturilor înregistrate la nivel de client, produs și piețe principale pentru înțelegerea evoluției acestora, precum și compararea veniturilor cu cele înregistrate în perioada precedentă.
Investițiile imobiliare Societatea deține imobilizări în locațiile Iași, Ștefănești și Buzău care nu sunt folosite pentru activitatea de bază, in schimb acestea sunt deținute pentru aprecierea lor în viitor și pentru închirierea parțială către terți. Consideram ca, Investițiile imobiliare sunt semnificative pentru audit, deoarece ulterior recunoașterii inițiale acestea sunt evaluate la valoarea justă, câștigurile și pierderile rezultate fiind înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care acestea apar. De asemenea, criteriul de clasificare în investiții imobiliare are la baza intenția conducerii de a folosi fiecare imobilizare corporală precum și procentul de închiriere, aspecte ce pot varia de la o perioadă financiară la următoarea. Prin urmare există un risc de clasificare incorecta a acestor imobilizări, precum și de prezentare la valoarea justă, aceasta din urmă fiind o estimare a conducerii. Prezentările Societății cu privire la investițiile imobiliare sunt incluse în Nota 12 din situațiile financiare individuale.	Procedurile noastre de audit pentru adresarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu valoarea de recunoaștere a investițiilor imobiliare, au inclus: - analiza clasificării imobilizărilor corporale pe baza listei de investiții imobiliare și a contractelor de închiriere valabile în perioada auditată; - obținerea rapoartelor de evaluare pregătite la final de an și verificarea înregistrării acestora in contabilitate; verificarea înregistrării corecte a câștigurilor și pierderilor din reevaluare conform standardelor internaționale de raportare financiară. - implicarea specialiștilor noștri evaluatori interni pentru a ne oferi suport în analiza metodei de reevaluare folosită de evaluatorul angajat de Societate, pentru verificarea valorii juste la 31 decembrie 2019.

CUPRINS

Deloitte.

Alte informații – Raportul administratorilor

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare individuale și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentata într-un raport separat.

   Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

   În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

   În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

   În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

   a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanța, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;

   b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare

   În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare individuale

9. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

10. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

11. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

CUPRINS

Deloitte.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

    - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

    - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.

    - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

    - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

    - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

15. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

16. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinam că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

CUPRINS

Deloitte.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

17. Am fost numiți de Adunarea Generala a Acționarilor/Asociaților la data de 9 Iulie 2019 sa auditam situațiile financiare individuale ale Romcarbon S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totala neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiate la 31 Decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independenta față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ana-Corina Dimitriu.

Ana-Corina Dimitriu, Partener de audit

Înregistrata în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3677

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
27 martie 2020

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Dimitriu Ana Corina
Registru Public Electronic: AF3677

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Deloitte Audit S.R.L.
Registru Public Electronic: FA25

CUPRINS

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Note	Perioada încheiată: 31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Vanzari nete	**3**	183.857.280	198.460.719
Venituri din investitii imobiliare	**3**	1.951.422	3.464.433
Venituri din subventii		2.275.213	2.263.169
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	**4**	(123.157.911)	(136.656.677)
Variatia stocurilor		3.560.611	372.436
Cheltuieli cu salariile angajatilor	**5**	(37.440.065)	(35.940.642)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	**5**	(1.153.670)	(1.139.629)
Cheltuieli operationale	**6**	(15.482.186)	(16.247.641)
Alte castiguri sau pierderi	**7**	(1.334.935)	3.388.764
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	**8**	(10.634.489)	(11.553.840)
Costul net al finantarii	**9**	(1.853.730)	(1.945.033)
Profit inaintea impozitarii		**587.540**	**4.466.059**
Impozit pe profit	**10**	(217.442)	334.297
Profit net		**370.098**	**4.800.356**
Situaţia rezultatului global			
Alte elemente ale rezultatului global			
Pierderi nete din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	**10**	74.009	1.275.648
Total rezultat global		**444.107**	**6.076.004**
Rezultat pe actiune		0.0017	0,023
Numarul actiunilor		**264.122.096**	**264.122.096**

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2020.

HUANG LIANG NENG,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct Adiministrativ

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	**11**	122.648.084	130.049.723
Investitii imobiliare	**12**	13.432.444	18.033.515
Imobilizari necorporale	**13**	314.136	78.269
Active financiare	**14**	27.085.581	22.247.181
Total active pe termen lung		**163.480.245**	**170.408.688**
Active curente			
Stocuri	**15**	25.346.355	20.695.918
Creante comerciale si alte creante	**16**	45.865.813	35.722.416
Imprumuturi acordate partilor afiliate	**26**	335.912	6.174.452
Impozite de recuperat		-	-
Alte active	**17**	1.249.969	1.007.913
Numerar si echivalente de numerar	**27**	5.549.445	3.331.011
Active imobilizante detinute in vederea vanzarii	**12**	4.367.166	16.000.390
Total active curente		**82.714.660**	**82.932.100**
Total activ		**246.194.905**	**253.340.788**
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	**18**	26.412.210	26.412.210
Prime de capital		2.182.283	2.182.283
Rezerve	**19**	58.845.305	58.492.792
Rezultat reportat	**20**	49.614.454	50.103.010
Total capitaluri		**137.054.252**	**137.190.295**
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi de la banci	**21**	12.705.852	22.666.821
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	**24**	-	-
Datorii privind impozitul amanat	**10**	8.368.626	8.902.075
Venituri in avans	**28**	13.138.559	15.413.305
Total datorii pe termen lung		**34.213.037**	**46.982.201**

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii curente			
Datorii comerciale	**23**	23.643.049	24.537.065
Imprumuturi de la banci	**21**	46.071.939	39.935.675
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	**24**	-	-
Venituri in avans	**28**	2.345.590	2.265.476
Alte datorii	**22**	2.867.038	2.430.076
Total datorii curente		**74.927.616**	**69.168.292**
Total datorii		**109.140.653**	**116.150.493**
Total capitaluri si datorii		**246.194.905**	**253.340.788**

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2020.

HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**CARMEN MANAILA,**
Administrator	Director Financiar	Director General Adjunct Administrativ

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

CUPRINS

SITUAŢIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve de reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
1 ianuarie 2019	**26.412.210**	**2.182.283**	**39.808.428**	**4.115.011**	**14.569.353**	**50.103.010**	**137.190.295**
Cresteri din reevaluarea imobilizatilor corporale	-	-	1.197.466	-	-	-	1.197.466
Scaderi din reevaluarea imobilizatilor corporale	-	-	(437.206)	-	-	-	(437.206)
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(1.056.488)	(1.056.488)
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	370.098	370.098
Transfer la rezerve	-	-	-	18.505	261.695	(280.200)	-
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(761.956)	-	-	761.956	-
Corectare erori materiale	-	-	-	-	-	(283.922)	(283.922)
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	74.009	-	-	-	74.009
31 decembrie 2019	**26.412.210**	**2.182.283**	**39.880.741**	**4.133.516**	**14.831.048**	**49.614.454**	**137.054.252**

La data de 31.12.2019, Societatea a repartizat profitul pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit aferent profitului reinvestit, mai puţin partea aferentă rezervei legale in suma de 18.505 lei, pentru constituirea rezervelor in suma de 261.695 lei.

Suma totala de 14.831.048 lei a acestor rezerve nu face obiectul distribuirilor catre alte destinatii.

Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor din data de 29.08.2019 a fost aprobata distribuirea de dividende in valoare de 1.056.488 lei. Suma a fost transferata integral catre Depozitarul Central in vederea platii dividendelor cuvenite actionarilor.

In urma vanzarii unor Investitii Imobiliare, societatea a ajustat impozitul amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal cu suma de 74.009.

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2020.

HUANG LIANG NENG, **VIORICA ZAINESCU,** **CARMEN MANAILA,**

SITUAŢIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Administrator	Director Financiar	Director General Adjunct Administrativ

CUPRINS

SITUAŢIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve de reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
1 ianuarie 2018	**26.412.210**	**2.182.283**	**39.338.852**	**3.874.993**	**10.009.015**	**51.304.266**	**133.121.619**
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(2.007.328)	(2.007.328)
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	4.800.356	4.800.356
Transfer la rezerve	-	-	-	240.018	4.560.338	(4.800.356)	-
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(806.072)	-	-	806.072	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	1.275.648	-	-	-	1.275.648
31 decembrie 2018	**26.412.210**	**2.182.283**	**39.808.428**	**4.115.011**	**14.569.353**	**50.103.010**	**137.190.295**

La data de 31.12.2018, Societatea a repartizat profitul pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit aferent profitului reinvestit, mai puţin partea aferentă rezervei legale in suma de 240.018 lei, pentru constituirea rezervelor in suma de 4.560.338 lei.

Suma totala de 14.569.353 lei a acestor rezerve nu face obiectul distribuirilor catre alte destinatii.

Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor din data de 01.08.2018 a fost aprobata distribuirea de dividende in valoare de 2.007.328 lei. Suma a fost transferata integral catre Depozitarul Central in vederea platii dividendelor cuvenite actionarilor.

In urma vanzarii unor Investitii Imobiliare, Societatea a ajustat impozitul amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal cu suma de 1.275.648.

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2020.

HUANG LIANG NENG,
Administrator

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct Administrativ

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

SITUAŢIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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

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

Ca urmare a aplicarii IFRS incepand cu exercitiul financiar 2012 au fost retratate situatiile financiare, rezultand din aplicarea IAS 29 o ajustare la inflatie a capitalurilor proprii de 202.092.991 lei, astfel: ajustarea la inflatie a capitalului social in valoare de 201.639.749 lei, ajustarea la inflatie pentru Rezerva legala de 150.141 lei, ajustarea la inflatie pentru Alte rezerve de 303.101 lei.

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

Prin decizia actionarilor din data de 29.04.2015 au fost aprobate urmatoarele puncte:

- repartizarea profitului net inregistrat in exercitiul financiar 2014, in valoare de 36.213.237,28 lei pe urmatoarele destinatii: 1.810.662 lei la rezerva legala, 127.129 lei la alte rezerve, 2.007.328 lei la dividende si 32.268.118,28 lei ca rezultat reportat constand in profit nedistribuit;

In cursul anului 2015 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat in valoare de 462.087 lei.

La 31.12.2015 a fost constituita Rezerva legala, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizata, care prevede: "Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", in suma de 319.596 lei.

Tot la finele anului 2015, suma de 4.099.203 lei (reprezentand profit pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puţin partea aferentă rezervei legale) s-a repartizat la „Alte rezerve": (Conform Art. 19^4: Scutirea de impozit a profitului reinvestit (în vigoare din 1 iulie 2014) din Legea 571/2003 coroborata cu HG 44/2004 privind Codul Fiscal cu Normele metodologice de aplicare).

La 31.12.2016 a fost constituita Rezerva legala, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizata, care prevede: "Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", in suma de 245.174 lei.

Tot la finele anului 2016, suma de 3.258.617 lei (reprezentand profit pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puţin partea aferentă rezervei legale) s-a repartizat la „Alte rezerve": (Conform Art. 22: Scutirea de impozit a profitului reinvestit din Legea 227/2015 coroborata cu HG 1/2016 privind Codul Fiscal cu Normele metodologice de aplicare).

La 31 decembrie 2016 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor, cladirilor si investitiilor imobiliare, utilizand servicile unui evaluator independent.

Diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 au fost in suma totala de 1.987.613 lei aferent reevaluarii activelor Romcarbon S.A, valoare reevaluata a terenurilor a scazut cu 6.239.033 lei, iar valoarea reevaluata a cladirilor si constructiilor a crescut cu 4.251.420 lei (net).

In cursul anului 2016 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat in valoare de 385.388 lei.

SITUAŢIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

La 31.12.2017 a fost constituita Rezerva legala, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizata, care prevede: "Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", in suma de 239.903 lei.

Tot la finele anului 2017, suma de 1.487.753 lei (reprezentand profit pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puţin partea aferentă rezervei legale) s-a repartizat la „Alte rezerve": (Conform Art. 22: Scutirea de impozit a profitului reinvestit din Legea 227/2015 coroborata cu HG 1/2016 privind Codul Fiscal cu Normele metodologice de aplicare).

In cursul anului 2017 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat in valoare de 3.011.094 lei.

La 31.12.2018 a fost constituita Rezerva legala, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizata, care prevede: "Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", in suma de 240.018 lei.

Tot la finele anului 2018, suma de 4.560.338 lei (reprezentand profit pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puţin partea aferentă rezervei legale) s-a repartizat la „Alte rezerve": (Conform Art. 22: Scutirea de impozit a profitului reinvestit din Legea 227/2015 coroborata cu HG 1/2016 privind Codul Fiscal cu Normele metodologice de aplicare).

In cursul anului 2018 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat in valoare de 806.072 lei.

Ajustarea impozitului amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal sunt explicate in Nota 10.

La 31.12.2019 a fost constituita Rezerva legala, conform Art.183 din Legea 31/1990, actualizata, care prevede: "Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social", in suma de 18.505 lei.

Tot la finele anului 2019, suma de 261.695 lei (reprezentand profit pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, mai puţin partea aferentă rezervei legale) s-a repartizat la „Alte rezerve": (Conform Art. 22: Scutirea de impozit a profitului reinvestit din Legea 227/2015 coroborata cu HG 1/2016 privind Codul Fiscal cu Normele metodologice de aplicare).

La 31 decembrie 2019 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor, cladirilor si investitiilor imobiliare, utilizand servicile unui evaluator independent.

Diferentele de valoare reflectate in situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2019 au fost in suma totala de 664.528 lei aferent reevaluarii activelor Romcarbon S.A, valoare reevaluata a terenurilor a scazut cu 129.275 lei, iar valoarea reevaluata a cladirilor si constructiilor a crescut cu 793.803 lei (net).

In cursul anului 2019 Societatea a reclasificat rezerva din reevaluare la rezultat reportat in valoare de 761.956 lei.

Ajustarea impozitului amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal sunt explicate in Nota 10.

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2020.

HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**CARMEN MANAILA,**
Administrator	Director Financiar	Director General Adjunct Administrativ

SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	2019	2018
Profitul net al anului	**370.098**	**4.800.356**
Cheltuieli / (Venit) cu impozitul pe profit	676.882	246.375
Cheltuieli / (Venit) cu impozitul pe profit amanat	(459.440)	(1.856.320)
Amortizarea / (Depreciere) a activelor pe termen lung	10.634.489	10.797.119
(Castig) / Pierdere din vanzarea de mijloace fixe	330.904	(11.254)
(Castig) / Pierdere din modificarea valorii juste a activelor pe termen lung	429.524	(307.659)
(Castig) / Pierdere din cedarea investitiilor imobiliare	-	(2.709.699)
(Castig) / Pierdere din modifacrea valorii juste a activelor detinute pentru vanzare	795.624	756.722
Castig din Construirea Interna a Mijloacelor Fixe	(244.040)	(635.401)
Cheltuieli / (Venituri) privind ajustarile de valoare pentru clienti si stocuri	19.414	(36.085)
Pierderi din creante si debitori diversi	4.006	206.804
(Castig) / Pierdere din cedarea activelor detinute spre vanzare	(185.760)	-
Cheltuieli / (Venituri) privind provizioanele pentru imobilizari financiare	-	-
Cheltuieli cu dobanda	1.472.607	1.702.834
Venituri din dobanzi	(86.264)	(91.477)
Venituri din dividende	-	(1.117.270)
Venituri din subventii	(2.275.213)	(2.263.169)
Castig / (Pierdere) nerealizat(a) din diferente de curs	600.347	(88.767)
Miscari în capitalul circulant:		
(Crestere) / Descrestere creante comerciale si alte creante	(10.166.817)	(3.399.869)
(Crestere) / Descrestere stocuri	(4.650.437)	3.128.998
(Crestere) / Descrestere in alte active	(242.056)	-
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale	894.016	(4.034.378)
Crestere / (Descrestere) venituri inregistrate in avans	(467)	(39.774)
Crestere / (Descrestere) alte datorii	(3.388.503)	264.222
Numerar generat din activitati operationale	**(5.471.085)**	**5.312.308**
Impozit pe profit platit	(491.719)	(212.766)
Dobanzi platite	(1.472.607)	(1.702.834)
Numerar net generat din activitati operationale	**(7.435.411)**	**3.396.708**
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
Plati aferente achizitiilor de active financiare	-	-
Dobanzi încasate	86.264	91.477
Dividende primite	-	1.117.270
Plati aferente imobilizarilor corporale	(2.189.850)	(3.091.315)
Plati aferente investitiilor imobiliare	-	-
Încasari din vanzarea investitiilor imobiliare	-	18.086.180
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	157.638	94.612
Încasari din vanzarea activelelor detinute spre vanzare	16.186.151	-
Imprumuturi (acordate)/primite partilor afiliate	-	(6.174.452)
Plati active necorporale	-	(19.139)
Plati dividende	(1.032.280)	(1.961.297)
Numerar net generat / (utilizat) în activitati de investitii	**13.207.922**	**8.143.336**

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	2019	2018
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Plăţile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligaţiilor legate de o operaţie de leasing financiar	-	(86.797)
Incasari din impumuturi bancare	4.778.586	2.602.061
Rambursari de împrumuturi bancare	(9.769.474)	(13.253.314)
Incasari din împrumuturi parti afiliate	1.436.811	-
Rambursari de împrumuturi parti afiliate	-	-
Incasari din subventii	-	-
Numerar net (utilizat) / generat din activitati de finantare	**(3.554.077)**	**(10.738.050)**
Crestere neta / (descresterea) a numerarului si a echivalentelor de numerar	**2.218.434**	**801.994**
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	**3.331.011**	**2.529.017**
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	**5.549.445**	**3.331.011**

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2020.

HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**CARMEN MANAILA,**
Administrator	Director Financiar	Director General Adjunct Administrativ

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare individuale.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", 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 acţiuni şi are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerţului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acţiunile Societăţii sunt tranzacţionate pe B.V.B., iar principalii acţionari ai Societăţii la 31 decembrie 2019 sunt Living Plastic Industry S.A., Joyful River Limited Loc. Nicosia – Cipru.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declaraţia de conformitate

Situaţiile financiare individuale au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana („IFRS").

Bazele prezentarii

Situaţiile financiare individuale ale Societăţii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeana („IFRS") în vigoare la data de raportare a Societăţii, respectiv 31 decembrie 2019 şi în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanţelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, aplicabile societăţilor comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, cu modificările şi clarificările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerinţelor Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

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

Situaţiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric ajustat la efectele hiperinflaţiei până la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social si rezerve. Ordinul CNVM 13/2011 privind aprobarea „Reglementărilor contabile conforme cu Directiva IV CEE aplicabilă entităţilor autorizate, reglementate şi supravegheate de Comisia Naţională a Valorilor Mobiliare" prevede întocmirea situaţiilor financiare pe baza costului istoric.

Societatea are obligaţia să întocmească situaţii financiare anuale individuale și consolidate în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS"). Grupul Romcarbon, incluzând Romcarbon S.A. şi filialele sale va întocmi un set de situaţii financiare consolidate în conformitate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana, pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislaţiei în vigoare.
Situatiile financiare consolidate vor fi publicate ulterior situatiilor financiare anuale individuale la un termen de maxim 30 de zile.

Situaţiile financiare individuale au fost pregătite pe baza principiului continuităţii activităţii. Situaţiile financiare sunt pregătite pe baza evidenţelor contabile statutare ţinute în conformitate cu principiile contabile româneşti, ajustate pentru tranzitia la IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

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, situaţiile financiare individuale sunt situaţiile 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 investiţiile sunt contabilizate mai degrabă pe baza participaţiei directe în capitalurile proprii decât pe baza rezultatelor raportate şi a activelor nete ale entităţilor în care s-a investit.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

Situaţiile financiare ale unei entităţi care nu are o filială, o entitate asociată sau un interes de participaţie într-o entitate controlată în comun nu sunt situaţii financiare individuale.

Atunci când o entitate pregăteşte situaţii financiare individuale, investiţiile în filiale, entităţi controlate în comun şi entităţi asociate trebuie contabilizate fie:

a. la cost, fie

b. în conformitate cu IFRS 9.

Societatea prezintă investiţiile in entitatiile asociate la cost. În contextul tranziției la IFRS 9, dacă, până la data aplicării inițiale a IFRS 9, Societatea a contabilizat aceste investiții în conformitate cu IAS 27.10a sau IAS 27.10c (cost sau metoda de capitaluri proprii), se aplică același tratament contabil după tranziția la IFRS 9. Astfel acestea sunt contabilizate in continuare la cost.

Entitatea trebuie să aplice aceeaşi metodă contabilă pentru fiecare categorie de investiţii. Investiţiile contabilizate la cost trebuie contabilizate în conformitate cu IFRS 5 Active imobilizate deţinute în vederea vânzării şi activităţi întrerupte atunci când sunt clasificate drept deţinute în vederea vânzării (sau incluse într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deţinut în vederea vânzării). Contabilizarea investiţiilor în conformitate cu IFRS 9 nu se modifică în aceste circumstanţe.

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

Deținerile directe la 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018 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 pentru anul 2019 situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară ("IFRS") așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Următoarele amendamente și interpretări ale standardele existente emise de IASB se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- **IFRS 16 „Contracte de leasing"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare"** – Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților"** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Noi standarde și modificări ale standardelor existente care au fost emise dar nu au fost încă adoptate

La data aprobării prezentelor situații financiare urmatoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente si noi interpretari au fost emise dar nu au fost încă adoptate:

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi"** – Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă).

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare", IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat"** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate" și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"-** Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori"** – Definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare"** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Societatea a ales să nu adopte aceste standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi înaintea datelor efective de intrare în vigoare. Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde, amendamente la standardele existente și interpretări noi nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente și interpretări ale standardele existente emise de IASB si adoptate de UE se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- **IFRS 16 „Contracte de leasing"**- adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare"** – Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă - adoptat de UE în 22 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă (continuare)

- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților"** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului - adoptat de UE în 13 martie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație - adoptat de UE în 8 februarie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptat de UE în 14 martie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit"** - adoptat de UE în 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Standarde si modificari ale standardelor existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare

La data autorizarii prezentelor situații financiare urmatoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente si noi interpretari au fost emise de IASB,si adoptate de UE, nu sunt inca in vigoare:

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori"** – Definiția materialității - adoptat de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare", IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat"** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii - adoptate de UE în 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS -** adoptate de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Noi standarde și amendamente la standardele existente emise de către IASB, dar care nu sunt încă adoptate de către UE

În prezent IFRS, așa cum sunt adoptate de către UE, nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de către IASB, excepție făcând următoarele standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate pentru a fi utilizate în UE:

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi"** – Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare"** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate" și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"-** Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societății, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform **IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare"** nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

Mai multe detalii cu privire la standardele individuale, amendamente și interpretări la standardele existente, care pot fi utilizate, după caz:

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.

- **IFRS 16 „Contracte de leasing"** emis de IASB în 13 ianuarie 2016. Conform IFRS 16, locatarul recunoaște un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este tratat similar cu alte active non-financiare și este amortizat corespunzător. Datoria de leasing este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing datorate pe durata contractului, actualizată la rata implicită în contract, dacă aceasta poate fi stabilită cu ușurință. Dacă rata nu poate fi stabilită cu ușurință, locatarul va folosi rata incrementală de împrumut. Ca și în cazul standardului care precedă IFRS 16, IAS 17, locatorii clasifică contractele de leasing ca leasing financiar sau operațional. Un contract de leasing este clasificat ca leasing financiar dacă transferă în mare măsură toate riscurile și beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ suport. În caz contrar, contractul este clasificat drept leasing operațional. În contractele de leasing financiar, locatorul recunoaște veniturile pe durata contractului, pe baza unui model care reflectă o rată constantă periodică a rentabilității investiției nete. Locatorul recunoaște plățile de leasing operațional ca venit pe bază liniară sau, dacă este mai reprezentativ pentru modelul în care beneficiul care decurge din utilizarea activului suport este redus, pe o altă bază sistematică.

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare"** emis de IASB în 18 mai 2017. Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare" și a interpretărilor aferente când este aplicat.

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi"** – Definiția unei întreprinderi emise de IASB în 22 octombrie 2018. Amendamentele au fost introduse pentru a îmbunătăți definiția unei întreprinderi. Definiția modificată subliniază faptul că produsul unei întreprinderi constă în furnizarea de bunuri și servicii clienților, în timp ce definiția anterioară s-a concentrat asupra rezultatelor sub formă de dividende, costuri mai reduse sau alte beneficii economice pentru investitori și altele. În plus față de modificarea textului definiției, Consiliul a oferit îndrumări suplimentare.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare" - Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă** emise de IASB în 12 octombrie 2017. Amendamentele modifică cerințele existente în IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite măsurarea la costul amortizat (sau, în funcție de modelul de afacere, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global) chiar și în cazul plăților compensatorii negative. În conformitate cu amendamentele, semnul valorii plăților anticipate nu este relevant, spre exemplu în funcție de rata dobânzii care prevalează la momentul rezilierii, se poate efectua o plată în favoarea părții contractante care efectuează rambursarea anticipată. Calculul acestei plăți compensatorii trebuie să fie același atât în cazul unei penalități de rambursare anticipată, cât și în cazul câștigului de rambursare anticipată. Mai mult decât atât, amendamentele conțin clarificări cu privire la contabilitatea unei modificări a unei obligații financiare care nu rezultă în derecunoaștere. În acest caz, valoarea contabilă este ajustată la rezultatul corespunzător recunoscut în rezultatul global. Rata dobânzii efective nu se recalculează.

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare", IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat"** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii - adoptate de UE în 26 septembrie 2019. Modificările la reforma indicelui de referință a ratei dobânzii:

  a) schimbă anumite cerințe ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor în sensul că entitățile vor aplica respectivele cerințe ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor presupunând că indicele de referință a ratei dobânzii pe care se bazează fluxurile de numerar acoperite și fluxurile de numerar din instrumentul de acoperire nu se va modifica în urma reformei indicelui de referință a ratei dobânzii;

  b) sunt obligatorii pentru toate raporturile care implică acoperire împotriva riscurilor direct afectate de reforma indicelui de referință a ratei dobânzii;

  c) nu au scopul de a oferi remedii pentru orice alte consecințe care decurg din reforma indicelui de referință a ratei dobânzii (dacă o relație de acoperire împotriva riscurilor nu mai îndeplinește cerințele contabilității de acoperire din alte motive decât cele menționate de amendamente, este necesară întreruperea aplicării contabilității de acoperire); și

  d) implică anumite prezentări de informații cu privire la măsura în care raporturile de acoperire împotriva riscurilor între entități sunt afectate de amendamente.

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate" și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor şi entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia** emise de IASB în 11 septembrie 2014 (în 17 decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare pe termen nedefinit). Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori" – Definiția materialității** emise de IASB în 31 octombrie 2018. Amendamentele clarifică definiția materialității și cum ar trebui aplicată prin includere în ghidul de definiții.

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare"** emise de IASB în 23 ianuarie 2020. Amendamentele oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării.

- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților"** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului emise de IASB în 7 februarie 2018. Amendamentele trebuie să utilizeze ipotezele actualizate din această reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"** – **Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație** emise de IASB în 12 octombrie 2017. Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul că o entitate aplică IFRS 9 incluzând cerințele sale de depreciere, pentru interesele pe termen lung într-o asociere sau asociere în participație care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocierea în participație, dar la care nu se aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele elimină, de asemenea, punctul 41, deoarece Consiliul a considerat că doar a reiterat cerințele din IFRS 9 și a creat confuzie cu privire la contabilizarea intereselor pe termen lung.

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)"** emise de IASB în 12 decembrie 2017. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele şi de a clarifica anumite formulări. Amendamentele clarifică faptul că: o întreprindere își reevaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității (IFRS 3); o societate nu își reevaluează interesul anterior deținut într-o operațiune comună atunci când obține controlul în comun asupra întreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizează toate consecințele impozitului pe profit ale dividendelor în același mod (IAS 12); și o întreprindere tratează, în cadrul împrumuturilor generale, orice împrumut inițial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizarea sau vânzarea sa prevăzută (IAS 23).

- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** emise de IASB în 29 martie 2018. Întrucât Cadrul Conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referințele la Cadrul Conceptual din Standardele IFRS. Documentul conține amendamente la IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, și SIC-32. Acest lucru s-a realizat pentru a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru societățile care întocmesc politic contabile folosind Cadrul Conceptual atunci când niciun Standard IFRS nu se aplică unei anumite tranzacții.

- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit"**, emis de IASB în 7 iunie 2017. Poate fi neclar modul în care legea fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau unei circumstanțe sau dacă o autoritate fiscală va accepta un tratament fiscal al societății. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitului curent și impozitului amânat, dar nu și modul în care să se reflecte efectele incertitudinii. IFRIC 23 prevede cerințe care se adaugă cerințelor din IAS 12 specificând modul de reflectare a efectelor incertitudinii în contabilizarea impozitelor pe venit.

Recunoaşterea veniturilor

Societatea a aplicat standardul IFRS 15 pentru prima data incepand cu 1 ianuarie 2018.

Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci cand sau pe masura ce clientul obtine control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflecta pretul la care Societatea se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acestor bunuri si servicii. Veniturile sunt recunoscute la valoarea justa a serviciilor prestate sau bunurilor livrate, nete de TVA, accize si alte taxe aferente vanzarii.

IFRS 15 *„Venituri din contractele cu clientii"*

IFRS 15 *„Venituri din contractele cu clientii"* introduce un model cuprinzator pentru recunoasterea si evaluarea veniturilor. Standardul inlocuieste criteriile existente de recunoastere a veniturilor, inlocuind standardele IAS 18 *„Venituri"*, IAS 11 *„Contracte de constructii"* si IFRIC 13 *„Programe de fidelizare a clientilor"*. Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci cand sau pe masura ce clientul obtine control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflecta pretul la care Societatea se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acestor bunuri si servicii.

Fiind permis de catre standard, Societatea a adoptat IFRS 15 de la 1 ianuarie 2018 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 in capitalurile proprii si fara a modifica cifrele din perioadele anterioare. Aplicarea initiala nu are impact asupra rezultatului reportat al Societatii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

In aplicarea IFRS 15, Societatea nu a identificat niciun impact asupra situatiilor financiare individuale.

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

Vânzarea de bunuri

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

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

Venituri din dividende şi dobânzi

Veniturile din dividendele aferente investiţiilor sunt recunoscute când este stabilit dreptul acţionarilor de a le încasa.

Veniturile din dobânzi sunt înregistrate pe bază temporală, prin referinţă la capitalul scadent şi la rata dobânzii efective aplicabila, care este rata exactă de scont a încasărilor viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viata a activului financiar, până la valoarea neta contabilă a activului respectiv.

Tranzacţii in valuta

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

In pregătirea situaţiilor financiare ale entităţilor individuale şi ale Societăţii, tranzacţiile în alte monede decât moneda funcţională (valute) sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacţiilor. La data fiecărui bilanţ contabil, elementele monetare denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data bilanţului contabil.

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

Diferenţele de schimb sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere în perioada în care apar.

Ratele de conversie oficiale folosite pentru transformarea posturilor bilantiere exprimate in valuta la sfarsitul perioadelor de raporare au fost urmatoarele:

- 31 decembrie 2016: 4,3033 LEI/USD si 4,5411 LEI/EUR
- 31 decembrie 2017: 3,8915 LEI/USD si 4,6597 LEI/EUR
- 31 decembrie 2018: 4,0736 LEI/USD si 4,6639 LEI/EUR
- 31 decembrie 2019: 4,2608 LEI/USD si 4,7793 LEI/EUR

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung atribuibile direct achiziţiei, construcţiei sau producţiei de active, care sunt active ce necesită o perioadă substanţială 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 investiţiile 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 şi pierdere în perioada în care apar.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Subvenţii guvernamentale

Subvenţiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că Societatea va respecta condiţiile aferente acestor subvenţii şi până când subvenţiile nu sunt primite.

Subvenţiile guvernamentale a căror condiţie principală este ca Societatea să achiziţioneze, construiască sau să obţină în alt mod active pe termen lung sunt recunoscute ca venituri înregistrate în avans în bilanţul contabil şi sunt transferate în contul de profit şi pierdere în mod sistematic si raţional de-a lungul duratei de viaţă utilă a activelor respective.

Alte subvenţii guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri în aceeaşi perioada cu costurile pe care intenţionează să le compenseze. Subvenţiile guvernamentale de primit drept compensaţie 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 şi pierdere în momentul în care devin scadente.

Contribuţia pentru angajaţi

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

Societatea plăteşte angajaţilor beneficii la pensionare, aceste beneficii sunt definite in contractul colectiv de munca al Societății.

Impozitarea

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

Impozitul current

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în contul de profit şi pierdere, deoarece exclude elementele de venituri şi cheltuieli care sunt impozitabile sau deductibile în alţi ani şi 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 substanţial în vigoare la data bilanţului contabil.

Provizioane privind impozite şi taxe

La 31 decembrie 2019 situaţiile financiare individuale ale Societății includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislaţia actuală, aceste rezerve ar putea deveni impozabile in măsura în care destinaţia acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Societății.

Conducerea Societății considera ca nu exista intenţia de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. Cu toate acestea, in cazul in care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Societatea va trebui sa înregistreze o datorie cu impozitul pe profit in legătură cu aceste rezerve. Aceste situaţii financiare nu includ un astfel de provizion pentru impozitul pe profit amânat aferent acestor rezerve.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferenţelor dintre valoarea contabilă a activelor şi datoriilor din situaţiile financiare şi bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil şi este determinat utilizând metoda pasivului bilanţier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferenţele impozabile temporare, în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferenţe temporare deductibile. Astfel de active şi datorii nu sunt recunoscute dacă diferenţa temporară provine din fondul de comerţ sau din recunoaşterea iniţială (alta decât dintr-o combinare de întreprinderi) a altor active şi datorii într-o tranzacţie care nu afectează nici profitul impozabil şi nici profitul contabil.

Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferenţele temporare impozabile asociate cu investiţiile în filiale şi asociaţi şi cu interesele în asociaţiile în participaţiune, cu excepţia cazurilor în care Societatea este în măsură să controleze stornarea diferenţei temporare şi este probabil ca diferenţa temporară să nu fie stornată în viitorul previzibil. Impozitul amânat activ provenit din diferenţele temporare deductibile asociate cu astfel de investiţii şi interese sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozitabile asupra cărora să se utilizeze beneficiile aferente diferenţelor temporare şi se estimează că vor fi reversate în viitorul apropiat.

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

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

Activele si datoriile cu impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept aplicabil de a le compensa similar activelor si datoriilor curente cu impozitul şi când acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeaşi autoritate fiscală, iar Societatea intenţionează să-şi compenseze activele de impozit amânat cu datoriile de impozit amânat pe bază netă.

Impozitul curent şi cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent şi cel amânat sunt recunoscute drept cheltuială sau venit în contul de profit şi pierdere, cu excepţia 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 iniţială a unei combinări de întreprinderi. În cazul unei combinări de întreprinderi efectul fiscal este luat în calculul fondului de comerţ sau în determinarea valorii excedentare a intereselor achizitorului în valoarea justă netă a activelor, datoriilor şi a datoriilor potenţiale identificabile ale societatii achiziţionate asupra costului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale

Terenurile şi clădirile deţinute pentru a fi folosite în producţia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative sunt înregistrate în bilanţul contabil la valoarea lor justa, diminuate cu amortizarea acumulată ulterior şi alte pierderi de valoare.

Societatea efectueaza reevaluarile terenurilor si cladirilor in baza unui raport de evaluare emis de un evaluator specializat, in vederea stabilirii valorii lor juste la data bilantului. Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare. Cresterile valorilor contabile ale imobilizarilor corporale rezultate in urma reevaluarii sunt inregistrate in Rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii. Ultima reevaluare a terenurilor si cladirilor din clasa imobilizarilor corporale a fost inregistrata la 31 decembrie 2019.

Câştigul sau pierderea rezultata din vinderea sau scoaterea din funcţiune a unui activ este determinata ca o diferenţă între veniturile obţinute de vânzarea activelor şi valoarea lor netă contabilă. Câştigurile sau pierderile realizate sunt recunoscute în Contul de Profit şi Pierdere.

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit şi pierdere.

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

Utilajele si instalaţiile sunt înregistrate în bilanţul contabil la valorile lor istorice diminuate cu amortizarea acumulată ulterior şi alte pierderile de valoare.

Amortizarea este înregistrată in aşa fel încât să se diminueze costul, altul decât cel al terenurilor şi proprietăţilor în curs de construcţie, de-a lungul duratei lor estimate de viaţă, utilizând metoda liniară. Duratele estimate de viaţă utilă, valorile reziduale şi metoda de amortizare sunt revizuite la sfârşitul fiecărui an, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

Cheltuielile cu îmbunătăţirile semnificative sunt capitalizate, în condiţiile în care acestea prelungesc durata de funcţionare a mijlocului fix sau duc la o creştere semnificativă a capacităţii acestuia de a genera venituri. Costurile de întreţinere, reparaţii şi îmbunătăţirile 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 anulata. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate numai atunci când aceasta aduc beneficii economice viitoare prin prisma utilizarii respectivului active imobilizat. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit ca o cheltuiala măsură ce sunt suportate.

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

Pierderea sau câştigul provenit din vânzarea sau casarea unei imobilizări corporale sunt calculate ca diferenţă între veniturile din vânzare şi valoarea neta contabilă a activului şi sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viaţă utilă:

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

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

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

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

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale

La finalul fiecarei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a stabili daca exista indicii ca acele active au suferit deprecieri de valoare. Daca exista astfel de indicii, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili gradul deprecierii (daca exista). Acolo unde nu este posibila o estimare a valorii recuperabile a unui activ individual. Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine activul.

Acolo unde nu poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare, activele corporale, sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare.

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru utilizare sunt testate cel putin anual pentru depreciere si ori de cate ori exista indicii ca activele respective ar putea fi depreciate.

Valoarea recuperabila este limita superioara a valorii juste, mai putin costurile generate de vanzare si valoarea de utilizare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt scontate la valoarea lor curenta folosind o rata de scontare inainte de plata impozitelor care reflecta evaluarea curenta pe piata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice activului pentru care estimarile aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimata a fi mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusa la valoarea sa recuperabila. Deprecierea este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere, daca activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluata, caz in care deprecierea este tratata ca reducere a reevaluarii.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Investiții imobiliare

Investiţiile imobiliare reprezintă proprietatile deţinute pentru venituri din chirii şi / sau pentru aprecierea acestora în viitor. Acestea sunt evaluate iniţial la cost, inclusiv costurile de tranzacţionare. Ulterior recunoaşterii iniţiale, investiţiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă în fiecare an. Câştigurile şi pierderile rezultate din modificările valorii juste a investiţiei imobiliare sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

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

a. este deținută în scopul aprecierii acesteia în viitor;

b. este închiriată într-o proporție de cel puțin 50% din suprafața totală utilă; sau

c. nu este utilizată în cadrul activității administrative sau de producție a Societății și este neînchiriată sau închiriată intr-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.

Active detinute in vederea vanzarii

Active detinute in vederea vanzarii reprezinta proprietati detinute de entitate care fac obiectul unui plan de vanzare la data situatiilor financiare individuale. Aceste active nu sunt amortizate si sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa, minus costurile de vanzare si sunt prezentate separat in situatiile financiare individuale. Câştigurile şi pierderile rezultate sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

Stocuri

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

Provizioane

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

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

Garanţii

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active şi datorii financiare

Societatea aplica IFRS 9 – Instrumente financiare care a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2018 si care foloseste pentru clasificarea activelor financiare, modelul de afaceri al entitatii si caracteristicile fluxului de trezorerie ale activului financiar conform contractului .

Clasificarea activelor financiare

Conform IFRS 9 Instrumente financiare, activele financiare sunt calsificate in:

1. activ financiar *evaluat la cost amortizat daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos:*
   - activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a detine activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si
   - termenii contractuali ai activului financiar genereaza la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat.
2. *activ financiar evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos*
   - activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este indeplinit atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cat si vanzarea activelor financiare si
   - termenii contractuali ai activului financiar genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat
3. *un activ financiar evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere* cu exceptia cazului in care este evaluat la cost amortizat in conformitate cu punct 1 sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in conformitate cu punct 2

Cu exceptia creantelor comerciale care intra sub incidenta IFRS 15, un activ financiar sau o datorie financiara se evalueaza intial la valoare justa, iar in cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere se adauga sau se scad costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisiunii activului financiar sau datoriei financiare.

Dupa recunoasterea initiala, evaluarea ulterioara a activelor financiare se face la:

- costul amortizat
- valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sau
- valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare cuprind acţiunile deţinute la filiale, entităţi asociate şi entităţi controlate în comun, Împrumuturile acordate acestor entităţi, alte investiţii deţinute ca imobilizări şi alte împrumuturi.

In aplicarea IFRS 9, Societatea nu a identificat niciun impact asupra situatiilor financiare individuale.

Societatea prezintă investiţiile in entitatiile asociate la cost. În contextul tranziției la IFRS 9, dacă, până la data aplicării inițiale a IFRS 9, Societatea a contabilizat aceste investiții în conformitate cu IAS 27.10a sau IAS 27.10c (cost sau metoda de capitaluri proprii), se aplică același tratament contabil după tranziția la IFRS 9. Astfel acestea sunt contabilizate in continuare la cost.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active şi datorii financiare (continuare)

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

Împrumuturile sunt intial recunoscute la valoarea justa, minus costurile efectuate cu operaţiunea respectiva. Ulterior, acestea sunt înregistrate la costul amortizat. Orice diferenţa dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu substanţa aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câştigurile şi pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuială sau venit. Distribuţiile către deţinătorii 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 şi intenţionează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul şi să stingă obligaţia simultan.

Clasificarea investiţiilor depinde de natura şi scopul acestora şi este determinată la data recunoaşterii iniţiale.

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

Acţiunile deţinute într-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV şi sunt înregistrate la valoare justă. Câştigurile şi pierderile provenite din modificări în valoarea justă sunt recunoscute direct în capitalul propriu, în rezerve de reevaluare a investiţiilor, cu excepţia pierderilor prin depreciere, a dobânzilor calculate utilizând metoda dobânzii efective şi a câştigurilor şi a pierderilor din schimbul valutar al activelor monetare, care sunt recunoscute direct în contul de profit şi pierdere. În cazul în care investiţia este vândută sau se constată că este depreciată, câştigul sau pierderea cumulate anterior recunoscute în rezerva de reevaluare a investiţiilor sunt incluse contul de profit şi pierdere aferent perioadei.

Dividendele din instrumente de capital DPV sunt recunoscute în contul de profit şi 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 şi pierderi, sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare dată a bilanţului contabil.

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

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

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienţii, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creanţe pot include experienţa trecută a Societății cu privire la plăţile colective, o creştere a plăţilor întârziate dincolo de perioada de creditare, precum şi modificări vizibile ale condiţiilor economice naţionale şi locale care se corelează cu pierderea de credit preconizată.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepţia creanţelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanţă este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată şi 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 şi pierderi.

Derecunoaşterea activelor şi a datoriilor

Societatea derecunoaşte active financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expiră; sau transferă activul financiar şi, în mod substanţial, toate riscurile şi beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Societatea derecunoaşte datoriile financiare daca şi numai dacă obligaţiile Societății au fost plătite, anulate sau au expirat.

Rezultatul pe acţiune

IAS 33 – Rezultatul pe acţiune prevede ca dacă o entitate prezintă situații financiare consolidate cât şi situații financiare separate, prezentarea rezultatului pe acţiune se realizează doar pe baza informaţiilor consolidate. Dacă alege să prezinte rezultatul pe acţiune pe baza situației sale financiare separate, trebuie să prezinte astfel de informaţii referitoare la rezultatul pe acţiune doar în situaţia rezultatului global.

Societatea a ales să prezinte rezultatul pe acţiune în aceste Situatii financiare individuale.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situaţiilor financiare necesită efectuarea unor estimări şi prezumţii de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor şi datoriilor şi prezentarea activelor şi datoriilor potenţiale la data bilanţului, precum şi sumele raportate ale veniturilor şi cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi faţă de aceste estimări. Estimările şi prezumţiile 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 şi în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât şi perioadele viitoare.

Situaţii comparative

Pentru fiecare element de bilant, de cont de profit si pierdere, si unde e cazul, pentru situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate este prezentata valoarea aferenta elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

3. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății pentru anul financiar 2019:

Vanzari nete	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**
Vânzări din produse finite	140.648.530	148.975.617
Venituri din vânzarea mărfurilor	37.898.369	44.718.309
Venituri din servicii prestate	286.433	226.336
Alte venituri	5.023.948	4.540.460
	183.857.280	**198.460.719**

Venituri din investitii	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	1.865.024	2.255.686
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	86.398	91.477
Dividende primite din participatii (Nota 26)	-	1.117.270
	1.951.422	**3.464.433**

Raportarea veniturilor pe segmente:

Venituri pe zone geografice	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**
Vanzari pe piata interna (Romania)	136.738.171	145.566.788
Vanzari pe piata externa (Europa)	46.119.954	50.139.425
Altii (Israel, Taiwan, EAU)	999.155	2.754.506
Total	**183.857.280**	**198.460.719**

	Venituri din Segmentare		**Profituri din Segmentare**	
Venituri din segmentare si profituri	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**
	lei	***lei***	***lei***	***lei***
Mase Plastice polietilena + polistiren + polipropilena	105.481.233	109.555.816	16.241.278	13.371.901
Produse reciclate compounduri	31.193.048	34.511.720	4.528.351	6.502.561
Alte sectoare productive	5.673.155	5.529.657	1.097.947	710.457
Venituri din vanzarea marfurilor si alte activitati	41.509.843	48.863.526	(467.059)	3.949.686
Total din operatiuni	**183.857.280**	**198.460.719**	**21.400.517**	**24.534.605**
Venit din investitii	-	-	1.951.422	3.464.433
Cheltuieli administrative, cu salariile	-	-	(20.910.669)	(21.587.946)
Cheltuieli financiare	-	-	(1.853.730)	(1.945.033)
Profit inainte de impozitare	-	-	**587.540**	**4.466.059**

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

3. VENITURI (continuare)

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

In categoria ***Alte sectoare productive*** sunt cuprinse veniturile obtinute de societate din vanzarea de filtre auto si industriale, echipamente de protectie a cailor respiratorii, carbune activ, tevi si tuburi din pvc, suporti PVC material reciclat pentru indicatoare rutiere.

In categoria **Compounduri** sunt cuprinse veniturile obtinute de Societate din vanzarea de Compounduri din mase plastice din polimeri virgini si Compounduri si regranulate din polimeri reciclati.

In categoria **Alte activitati** sunt cuprinse veniturile din alte activitati reprezentand vanzari de marfuri, chirii si alte servicii prestate.

	Segment Active		Segment Datorii	
Segment active si datorii	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**
Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	68.674.613	67.697.203	58.619.175	55.183.358
Produse reciclate compounduri	85.495.772	90.826.596	25.478.979	30.163.062
Alte sectoare productive	6.908.247	3.844.099	3.605.878	2.410.916
Active comerciale, investitii imobiliare si financiare si alte active	85.116.273	90.972.889	21.561.563	28.393.158
Total Active/Datorii	**246.194.905**	**253.340.788**	**109.265.596**	**116.150.493**

Segment amortizare si intrari de active pe termen lung	Segment Amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**
Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	3.470.057	3.738.653	117.870	1.116.724
Produse reciclate compounduri	5.501.823	5.230.409	637.145	8.038.732
Alte sectoare productive	381.777	162.763	66.071	15.392
Alte activitati	1.280.833	1.665.294	610.947	691.271
Total	**10.634.489**	**10.797.119**	**1.432.033**	**9.862.122**

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

Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienti (Kasakrom Chemicals SRL si LivingJumbo Industry SA) cu care in anul 2019 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 6% respectiv 18% din total Cifra de Afaceri. Vanzarile catre LivingJumbo Industry SA in anul 2019 au cuprins si vanzari de produse finite si inchirieri de spatii de productie precum si venituri din alte activitati, acestea reprezentand 5% din Cifra de Afaceri.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Materii prime consumate	67.266.522	75.230.048
Costul marfurilor vandute	37.493.305	44.035.878
Cheltuieli cu energia si apa	13.109.724	12.374.842
Cheltuieli cu materiale consumabile	5.288.360	5.015.909
Total	**123.157.911**	**136.656.677**

5. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli privind salariile angajatilor	36.333.967	34.700.286
Cheltuieli cu contributia societatii la asigurarile sociale	1.153.670	1.139.629
Tichete de masa	1.106.098	1.240.356
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	**38.593.735**	**37.080.271**

Cheltuieli cu salariile si taxele sociale au crescut fata de anul trecut, datorita cresterii numarului de salariati in cadrul Societății si cresterii salariului mediu pe societate generat de cresterea salariului minim pe economie.

Compensaţiile acordate personalului conducerii superioare

Remuneraţia directorilor şi a altor membri ai conducerii superioare în cursul anului a fost următoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Salariile conducerii	2.631.957	2.345.237
Beneficii pentru Consiliul de Administratie	252.501	321.643
Total	**2.884.458**	**2.666.880**

Remuneraţia directorilor şi a personalului cu funcţii executive este determinată de către acţionari, în funcţie de performantele persoanelor şi de condiţiile de pe piaţă.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

6. CHELTUIELI OPERATIONALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli privind transportul si logistica	5.379.810	5.319.016
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti*	5.353.584	6.205.293
Cheltuieli de protocol si maketing	275.614	466.099
Cheltuieli cu reparatiile	1.433.588	1.157.805
Cheltuieli cu impozite si taxe	1.814.900	1.790.122
Pierderi din creante	4.006	206.804
Cheltuieli privind asigurarile	409.228	420.863
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	122.187	134.388
Cheltuieli cu deplasari	115.891	108.416
Cheltuieli privind chiriile	200.380	241.756
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	8.030	5.893
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	106.077	312
Alte cheltuieli	258.891	190.874
Total alte cheltuieli	**15.482.186**	**16.247.641**

(*) In categoria Cheltuieli Operationale privind serviciile prestate de terti sunt cuprinse servicii de consultanta juridica, servicii de audit financiar, servicii de paza, servicii de medicina muncii, servicii de consultanta tehnica, servicii IT, servicii de mentenanta, etc.

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din penalitati percepute	10.395	86.671
Castig / (Pierdere) din vanzarea imobilizarilor	(223.239)	11.254
Pierderi din calamitati (net de despagubiri din asigurari)	-	-
Castig / (Pierdere) din ajustarea investitiilor imobiliare la valoarea justa	(429.524)	307.659
Castig / (Pierdere) din vanzarea investitiilor imobiliare	256.605	2.709.699
Castig / (Pierdere) din diferente de curs valutar	(1.081.651)	114.221
Castig / (Pierdere) din cedarea investitiilor financiare	-	-
Castig / (Pierdere) din variatia provizioanelor pentru clienti	(19.414)	36.085
Alte castiguri	151.893	123.175
Total	**(1.334.935)**	**3.388.764**

8. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA ACTIVELOR

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Total cheltuiala cu amortizarea, din care:	**10.634.489**	**11.553.840**
Deprecierea mijloacelor fixe	10.529.053	10.696.166
Amortizarea imobilizarilor necorporale	105.436	100.952
Ajustare pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	-	756.722
Ajustare pentru deprecierea investitiilor financiare	-	-
	10.634.489	**11.553.840**

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

9. COSTUL NET AL FINANTARII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli cu dobanzile bancare si de leasing	1.438.751	1.664.212
Comisioane bancare si costuri asimilate	414.979	280.821
Total costuri de finantare	**1.853.730**	**1.945.033**

10. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuieli cu impozitul pe profit	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	676.882	246.375
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amanat	(459.440)	(580.672)
	217.442	**(334.297)**

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2019 şi 2018 este de 16% si este datorată de toate persoanele juridice române.

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

Reconcilierea cotei efective de impozit pe profit	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rezultatul brut inaintea impozitarii	**587.540**	**4.466.059**
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculata la 16%	94.006	714.569
Efectul veniturilor neimpozabile	(233.384)	(237.052)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	333.008	767.349
Efectul (pierderi fiscale) / profit fiscal	(459.440)	(580.672)
Efectul cheltuielilor nedeductibile temporar / (impozit amanat)	-	-
Deduceri aferente profitului reinvestit	483.252	(998.491)
	217.442	**(334.297)**

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT (continued)

Componentele datoriilor cu impozitul amânat	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**
Creanţe comerciale si alte creanţe	(136.871)	(134.697)
Stocuri	(228.841)	(228.841)
Investitii imobiliare	835.991	1.293.258
Imobilizări corporale	7.898.347	7.972.355
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	**8.368.626**	**8.902.075**
Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferente rezultatului global	**8.542.292**	**8.616.301**

	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Sold initial la 1 ianuarie	**8.902.075**	**10.758.395**
Miscare generata de rezervele din reevaluare	(74.009)	(1.275.648)
Recunoscut in contul de profit si pierdere	(459.440)	(580.672)
Sold final la 31 decembrie	**8.368.626**	**8.902.075**

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Clădiri	Utilaje şi echipament	Instalaţii şi obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs si avansuri	Total
	lei	*Lei*	*lei*	*lei*	*lei*	*lei*
COST						
Sold la 1 ianuarie 2019	**45.876.831**	**24.343.213**	**116.870.655**	**1.465.542**	**208.678**	**188.764.919**
Intrări, din care:	151.209	1.573.843	808.733	72.680	2.952.427	5.558.892
Transferuri	**-**	527.587	808.733	72.680	-	1.409.000
Cresteri din reevaluare	151.209	1.046.256	-	-	-	1.197.465
Ieşiri, din care:	(280.484)	(5.679.552)	(220.056)	(766.330)	(1.409.000)	(8.355.422)
Iesiri din reevaluare	(280.484)	(5.478.388)	-	-		(5.758.872)
Sold la 31 decembrie 2019	**45.747.556**	**20.237.504**	**117.459.332**	**771.891**	**1.752.105**	**185.968.388**
Sold la 1 ianuarie 2018	**45.876.831**	**21.079.948**	**111.567.980**	**1.362.753**	**6.977.944**	**186.865.456**
Intrări, din care:	-	3.263.265	6.487.874	110.983	3.092.856	12.954.978
Transferuri	**-**	3.263.265	6.487.874	110.983	-	9.862.122
Cresteri din reevaluare	**-**	-	-	-	-	-
Ieşiri, din care:	-	-	(1.185.199)	(8.194)	(9.862.122)	(11.055.515)
Iesiri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	**45.876.831**	**24.343.213**	**116.870.655**	**1.465.542**	**208.678**	**188.764.919**

In urma reevaluarii, valoarea activelor din categoria terenurilor si cladirilor s-a diminuat cu suma de 4.561.407 lei (valoare terenurilor a scazut cu 129.275 lei iar valoarea cladirilor si constructiilor a scazut cu 4.432.132 lei). Diferentele din reevaluare au fost inregistrate astefel: prin Contul de Profit si Pierdere suma de (95.732) lei si prin constituire de rezerve suma de 760.260 lei. Diferenta de (5.225.935) lei reprezinta anularea amortizarii activelor reevaluate la 31.12.2019.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Clădiri	Utilaje şi echipament	Instalaţii şi obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs si avansuri	Total
	lei	*lei*	*lei*	*lei*	*lei*	*lei*
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2019	**-**	**3.593.604**	**54.314.139**	**807.452**	**-**	**58.715.195**
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.775.867	8.685.579	67.606	-	10.529.052
Reduceri din vânzare de active	-	(143.536)	(135.915)	(418.558)	-	(698.008)
Reduceri din revaluare	-	(5.225.935)	-	-	-	(5.225.935)
Sold la 31 decembrie 2019	**-**	**-**	**62.863.804**	**456.500**	**-**	**63.320.305**
Sold la 1 ianuarie 2018	**-**	**1.745.879**	**46.652.965**	**708.677**	**-**	**49.107.521**
Cheltuiala cu amortizarea	-	1.847.725	8.741.473	106.969	-	10.696.167
Reduceri din vânzare de active	-	-	(1.080.299)	(8.194)	-	(1.088.493)
Reduceri din revaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	**-**	**3.593.604**	**54.314.139**	**807.452**	**-**	**58.715.195**
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2019	**45.747.556**	**20.237.504**	**54.595.529**	**315.391**	**1.752.105**	**122.648.084**
La 31 decembrie 2018	**45.876.831**	**20.749.609**	**62.556.516**	**658.090**	**208.678**	**130.049.723**

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2019 Societatea a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor si cladirilor utilzand servicile unui evaluator independent.

In urma reevaluarii, valoarea activelor din categoria terenurilor si cladirilor s-a diminuat cu suma de 4.561.407 lei (valoare terenurilor a scazut cu 129.275 lei iar valoarea cladirilor si constructiilor a scazut cu 4.432.132 lei).

In cursul anului 2018 au fost achitate si inchise contractele de leasing in derulare.

Imobilizări corporale gajate şi restricţionate

Imobilizari corporale cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2019 de 101.999.180 lei (31 decembrie 2018 de 117.976.120 lei) constituie garanţie pentru credite si linii de credit contractate de la urmatoarele banci: BRD GSG SA, UniCredit Bank SA si EXIMBANK SA. Anumite banci comerciale au emis scrisori de garanţie in favoarea partenerilor comerciali ai societatii. Pentru emiterea acestor scrisori de garanţie, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2019 de 0 lei.

In anul 2015 s-au achizitionat echipamente de productie in valoare totala de 29.988.347 lei cu finantare nerambursabila in cadrul Programului Operaţional Sectorial "Creşterea Competitivităţii Economice" (POS CCE) 2007-2013 - co-finantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala, Axa Prioritară 1, proiect denumit generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achizitia de noi echipamente".

Valoarea neta contabila a echipamentelor achizitionate prin acest proiect este de 22.811.183 lei la 31 decembrie 2019, respectiv 24.603.345 lei la 31 decembrie 2018.

12. INVESTITII IMOBILIARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold la 1 ianuarie	**18.033.515**	**49.859.449**
Total intrări, din care:	702.518	339.043
Cresteri din reevaluare	679.485	339.043
Total iesiri, din care:	(5.303.589)	(32.164.977)
Reduceri din reevaluare	(1.109.008)	(31.384)
Sold la 31 decembrie	**13.432.444**	**18.033.515**

Societatea detine la 31 decembrie 2019 in locatiile Iasi, Stefanesti si Buzau, imobilizari care nu sunt folosite in activitatea de baza, in schimb acestea sunt tinute pentru aprecierea lor in viitor si pentru inchiriere partiala catre terti. Pe baza acestor criterii conform IAS 40 "Investitii imobiliare" Societatea a decis clasificarea acestor imobilizari in investitii imobiliare.

In data de 23.04.2018 au fost semnate cu Office&Logistic SRL doua antecontracte de vanzare de active astfel:

- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 39,269.50 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren vanzarea, in baza acestui antecontract, pentru care s-a incasat pretul total de 3,900,000 euro, fara TVA, fiind realizata in doua etape, la data de 10.05.2018, respectiv la data de 30.07.2018;

- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 35,192.48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren pentru care se va incasa pretul total de 3.430.689 euro, fara TVA, vanzare ce se va realiza in trei etape, avand ca termene de transfer al dreptului de proprietate 30.07.2019, 29.11.2019 si 30.03.2020.

12. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Din vanzarea realizata in etapa din 10.05.2018 si respectiv din 30.07.2018 a rezultat un profit de 2.709.753 lei inregistrat in Situatia rezultatului global la pozitia «Alte castiguri sau pierderi».

In luna decembrie 2018 in conformitate cu prevederile IFRS5 a fost reclasificat activul de la Iasi, constand din teren in suprafata de 35.192,48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr. 29 si din cladirile construite pe acest teren, activ care va face obiectul celui de-al doilea antecontract de vanzare cumparare, din « Investitii imobiliare » in «Active detinute spre a fi vandute». Activul (teren si cladiri) care a facut obiectul acestei reclasificari are o valoare de 16.757.112 lei. In urma reclasificarii s-a inregistrat o pierdere din recunoasterea acestui activ conform IFRS 5 in suma de 756,722 lei. Valoarea la 31 decembrie 2018 este de 16.000.390 lei.

In luna mai 2019 s-a derulat o faza intermediara a tranzactiei de vanzare cumparare cu Office&Logistic SRL care a avut ca obiect instrainarea unei suprafete de teren de 1,289 mp pentru care s-a incasat pretul de 600,566 lei (126,322 euro).

In data de 13.08.2019 s-a finalizat prima etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 17,569 mp, din care 1,906 m.p suprafata construita, conform contractului de vanzare cumparare nr. 2917 din 13.08.2019 pentru care s-a incasat pretul de 5,435,475 lei (echivalent a 1,150,000 euro).

In data de 28.11.2019 s-a finalizat a doua etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 11,061 mp, din care 5,830 m.p suprafata construita, conform contractelor de vanzare cumparare nr. 4364 si 4365 din28.11.2019 pentru care s-a incasat pretul de 5,496,080 lei (echivalent a 1,150,000 euro).

In data de 28.11.2019 s-a finalizat anticipat (termenul initial era 30.03.2020) a treia etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 5,340.48 mp, din care 1,609.85 m.p suprafata construita, conform contractului de vanzare cumparare nr. 4366 din 28.11.2019 pentru care s-a incasat pretul de 4,654,029 lei (echivalent a 977,666.59 euro).

La 31 decembrie 2019, activul Stefanesti avand o valoare neta de 4,194,581 lei a fost reclasificat din „Investitii imobiliare" in „Active imobilizate detinute in vederea vanzarii". In data de 31.01.2020 s-a finalizat vanzarea (conform antecontractului de vanzare cumparare incheiat, in data de din 18.12.2019, cu GREEN PC AMBALAJE S.R.L.-promitent cumparator) imobilului situat in Ilfov, Stefanestii de Jos, Str. Sinaia nr.15, in suprafata totala de 12,774 mp, din care 4,928 m.p suprafata construita, prin semnarea contractului de vanzare cumparare in baza caruia s-a incasat pretul de 3,987,387.32 lei (echivalent a 834,356 euro*).*

La data de 31 decembrie 2019, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare si rezultatul evaluarii, in valoare de (429.524) lei a fost inregistrat in contul de profit si pierdere.

Daca Societatea ar fi evaluat investitiile impreuna cu activele detinute in vederea vanzarii la cost, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2019 ar fi 17.523.480 lei.

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Licenţe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
	lei	*lei*	*lei*	*lei*
COST				
Sold la 1 ianuarie 2019	**730.196**	**592.467**	**-**	**1.322.662**
Intrări	284.422	-	308.003	592.425
Transferuri	-	-	-	-
Ieşiri	(2.291)	-	(250.923)	(253.213)
Sold la 31 decembrie 2019	**1.012.327**	**592.467**	**57.080**	**1.661.874**
Sold la 1 ianuarie 2018	**711.057**	**592.467**	**-**	**1.303.523**
Intrări	19.139	-	-	19.139
Transferuri	-	-	-	-
Ieşiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	**730.196**	**592.467**	**-**	**1.322.662**
AMORTIZAREA CUMULATĂ				
Sold la 1 ianuarie 2019	**674.351**	**570.042**	**-**	**1.244.393**
Cheltuiala cu amortizarea	83.012	22.424	-	105.436
Eliminări din vânzare de active	(2.091)	-	-	(2.091)
Sold la 31 decembrie 2019	**755.272**	**592.466**	**-**	**1.347.738**
Sold la 1 ianuarie 2018	**600.298**	**543.143**	**-**	**1.143.442**
Cheltuiala cu amortizarea	74.053	26.899	-	100.952
Eliminări din vânzare de active	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	**674.351**	**570.042**		**1.244.393**
VALOAREA NETĂ CONTABILĂ				
La 31 decembrie 2019	**257.056**	**-**	**57.080**	**314.136**
La 31 decembrie 2018	**55.845**	**22.424**	**-**	**78.269**

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind investițiile în filiale și asociaţi ai Societății sunt după cum umează:

Denumire	Activitatea de bază	Locul înfiinţării şi al operaţiunilor		31-Dec-19	31-Dec-18
			%	RON	RON
RECYPLAT LTD CIPRU	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor	Nicosia	100.00%	20.261.120	20.261.120
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic	Germania	100.00%	110.138	110.138
RC ENERGO INSTALL SRL	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer (cod CAEN 4322)	Buzau	100.00%	15.112	15.112
INFO TECH SOLUTIONS SRL	Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei (cod CAEN 6209)	Buzau	99.00%	1.980	1.980
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222)	Buzau	99.86%	6.477.632	1.639.232
GRINFILD LTD	Comertul cu ridicata	Odessa	62.62%	2.687.755	2.687.755
ECO PACK MANAGEMENT SA	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca (cod CAEN 8299)	Bucuresti	25.36%	586.625	586.625
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai	Buzau	33.33%	400	400
YENKI SRL	Activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311)	Buzau	33.34%	100.000	100.000
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO. LTD	Fabricarea de produse benefice sanatatii omului	Taiwan	4.81%	203.963	203.963
Registrul Miorita SA	Alte intermedieri financiare n.c.a.(cod CAEN 6499)	Cluj	3.79%	5.000	5.000
		TOTAL		**30.449.725**	**25.611.325**
Ajustari privind deprecierea activelor financiare					
GRINFILD LTD				(2.687.755)	(2.687.755)
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH				(110.138)	(110.138)
ECO PACK MANAGEMENT SA				(554.263)	(554.263)
YENKI SRL				(11.988)	(11.988)
		TOTAL		**(3.364.144)**	**(3.364.144)**
Valoarea contabila neta				**27.085.581**	**22.247.181**

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Detaliile privind schimbarile in cadrul investițiilor în filiale și asociaţi ai Societății in decursul anului 2017 si anul 2018 sunt după cum umează:

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

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

In anul 2016 compania ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH a intrat in proces de lichidare voluntara.

In luna martie 2013 S.C. ROMCARBON S.A. a achizitionat un numar de 139.000 actiuni din capitalul societatii KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD TAIWAN pentru care a platit 203.963 lei, echivalentul a 46.500 Euro. Obiectul de activitate al societatii il reprezinta fabricarea de produse benefice sanatatii omului.

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

In 01.08.2013 SIGUREC INTERNATIONAL SA a intrat in procedura de dizolvare voluntara potrivit Hot AGEA din data de 01.08.2013 conf art.113 lit.i si art 227 lit.d din Legea 31/1990. In luna februarie 2014 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

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

In perioada noiembrie – decembrie 2013, SC ROMCARBON SA a instrainat participatie pe care o detine in Grinfild Ucraina catre Recyplat LTD Cipru. In schimbul acestei participatii a incasat suma de 709.000 Euro.

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

In luna decembrie 2014 S.C. ROMCARBON S.A. si-a majorat detinerea in Yenki SRL de la 25% la 33,33% prin achizitionarea unui numar de 2.734 parti sociale pentru care a platit suma de 18.000 lei.

La 31 decembrie 2014 S.C ROMCARBON S.A. a inregistrat o ajustare pentru deprecierea investitiilor in 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 investitii 22.929 lei.

In cursul anului 2015 societatile Taipei Cimeo S.R.L, Polymasters Chemicals S.A. si Total Commercial Management S.R.L au fost inchise.

In cursul anului 2016 a incetat prin rezolutiune contractul de vanzare cumparare nr.9690 din 26.11.2013, incheiat intre Romcarbon SA si Recyplat LTD, avand ca obiect cesiunea a 62,62% din capitalul social al Grinfild LLC Ucraina catre Recyplat LTD, intrucat cumparatorul nu si-a putut inregistra dreptul de proprietate in registrele competente din Ucraina. Urmare a incetarii contractului, partile au fost repuse in situatia anterioara datei de 25.11.2013, SC Romcarbon SA rambursand pretul incasat, respectiv suma de 709.000 euro.

In data de 04.10.2016 societatea Greensort Recycling S.R.L a fost radiata de la Registrul Comertului.

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

In data de 17.10.2016 a fost infiintata societatea Arch Development Associates S.R.L, avand un capital social de 2.000 lei, la constituirea caruia Romcarbon S.A. a participat cu un procent de 51%. Obiectul de activitate al societatii il reprezinta activitati de dezvoltare (promovare) imobiliara, cod CAEN 4110. In data de 12.12.2016 asociatii societatii au decis majorarea capitalului social cu suma de 450.000 lei, prin emiterea unui numar de 45.000 de parti sociale avand o valoare nominala de 10 lei/parte sociala, majorare de capital la care Romcarbon S.A. nu a participat. In urma acestei majorari de capital, Romcarbon S.A. si-a redus cota de detinere in capitalul social al Arch Development Associates S.R.L de la 51% la 0.23%.

In luna iunie 2017, a fost aprobata operatiunea de diminuare a capitalurilor proprii ale Recyplat LTD, respectiv a primelor de capital, cu suma de 130.000 euro. In aceeasi luna Recyplat LTD a restituit suma de 130.000 euro (echivalentul a 596.167 lei) catre Romcarbon S.A.

In data de 27.09.2017 societatea Arch Development Associates S.R.L a fost radiata de la Registrul Comertului.

In data 01.06.2019, SC Romcarbon SA a participat la majorarea capitalului social al Livingjumbo Industry SA cu suma de 4.834.400 lei (1.200 actiuni * 4,032 lei/actiune) prin conversia in actiuni a imprumutului acordat si partial a dobanzii aferente astfel:

- 4.740.000 lei (1.000.000 euro * 4,74 lei/euro) reprezentand imprumutul acordat;
- 94.800 lei (20.759,49 euro * 4,74 lei/euro) reprezentand dobanda aferenta imprumutului.

15. STOCURI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Materii prime	11.393.277	10.140.307
Alte consumabile	3.636.550	3.045.873
Obiecte de inventar	92.376	112.158
Ambalaje	189.478	226.298
Produse finite	7.094.415	4.618.155
Productie neterminata	1.865.324	1.711.621
Semifabricate	1.847.960	2.055.979
Produse reziduale	17.074	2.734
Marfuri	531.766	187.924
Avansuri pentru cumparari de stocuri	108.391	25.125
Provizioane pentru stocuri depreciate	(1.430.256)	(1.430.256)
Total	**25.346.355**	**20.695.918**

16. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Creante comerciale	46.642.677	36.394.466
Provizioane clienti incerti	(1.222.066)	(1.202.652)
Taxe de recuperat/ (platit)	90.324	118.587
Alte creante	354.878	412.015
Subventii de primit	-	-
Total	**45.865.813**	**35.722.416**

În determinarea recuperabilităţii unei creanţe, Societatea ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creanţei începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentraţia riscului de credit este limitată având în vedere că baza de clienţi este mare, iar clienţii nu au legătură unii cu alţii.

Compania înregistrează valori de ajustare a creanțelor conform IFRS 9, de asemenea provizioane specifice pentru clienții in litigiu.

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

Din totalul creantelor mai vechi de 60 zile la 31 Decembrie 2019, un procent de 84% este detinut de firmele din Grupul Romcarbon.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

16. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE (continuare)

		Trade receivables – days past due					
31/12/2019	**Not past due**	**<30**	**31-60**	**61-90**	**91-120**	**>120**	**Total**
Rata de pierdere preconizată	0.02%	0.03%	0.10%	0.12%	0.31%	1.53%	
Valoarea contabilă brută totală a creantelor neprovizionate specifc	19.610.137	5.004.676	3.351.672	3.751.552	3.684.302	8.164.290	43.566.628

		Trade receivables – days past due					
31/12/2018	**Not past due**	**<30**	**31-60**	**61-90**	**91-120**	**>120**	**Total**
Rata de pierdere preconizată	0.02%	0.04%	0.22%	1.07%	2.06%	6.46%	
Valoarea contabilă brută totală a creantelor neprovizionate specifc	20.847.607	6.675.651	3.549.575	2.805.502	96.242	74.392	34.048.970

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli in avans	965.731	839.094
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	284.238	168.819
Total	**1.249.969**	**1.007.913**

18. CAPITALUL EMIS

	Capital social	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
264.122.096 acţiuni ordinare achitate integral (2013: 264.122.096). Valoarea unei actiuni este 0,1 lei	26.412.210	26.412.210
Efectul de inflatare confrom IAS 29	-	-
Total	**26.412.210**	**26.412.210**

	31/12/19		31/12/18	
	Număr de acţiuni	% proprietate	Număr de acţiuni	% proprietate
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%
Stichting Bewaarder Overlevingsfonds	-	0%	-	0%
BRAICONF SA	-	0%	-	0%
Alte persoane juridice	18.422.952	6,98%	18.044.842	6,83%
Alte persoane fizice	104.114.047	39,42%	104.492.157	39,56%
Total	**264.122.096**	**100%**	**264.122.096**	**100%**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: 264.122.096 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0,1 lei.

19. REZERVE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rezerve legale	4.133.516	4.115.011
Alte rezerve	14.831.048	14.569.353
Rezerve din reevaluare	39.880.741	39.808.428
Total	**58.845.305**	**58.492.792**

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

19. REZERVE (continuare)

REZERVE DIN REEVALUARE

	31-dec 2019	31-dec 2018
Sold la începutul anului	**39,808,428**	**39,338,852**
Cresteri din reevaluarea imobilizatilor corporale	760,260	
Scaderi din reevaluarea imobilizatilor corporale		
Transfer rezerve la rezultat reportat	(761,956)	(806,072)
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	74,009	1,275,648
Sold la sfârşitul anului	**39,880,741**	**39,808,428**

Rezerva legală este utilizată pentru a transfera profiturile de la rezultatul reportat. Conform legislaţiei româneşti, 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 4.133.516 lei.

Rezerva nu poate fi distribuită acţionarilor, dar poate fi utilizată pentru a absorbi pierderi operaţionale.

20. REZULTAT REPORTAT

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold la începutul anului	**50.103.010**	**51.304.266**
Profit net	370.098	4.800.356
Transferuri la rezerve legale	(18.505)	(240.018)
Eliminarea aplicarii IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	-
Transfer la alte rezerve*	(261.695)	(4.560.338)
Reclasificarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	-	-
Transferuri din rezerve din reevaluare	761.956	806.072
Alte miscari-corectare erori materiale**	(283.922)	-
Distribuire de dividende	(1.056.488)	(2.007.328)
Sold la sfârşitul anului	**49.614.454**	**50.103.010**

* *Transferul profitului reinvestit la Alte rezerve in conformitate cu Codul Fiscal*
** Suma de (283.922) reprezinta diferenta de impozit pe profit aferenta anului 2018, recalculata in anul 2019.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI

Imprumuturi - componenta pe termen scurt	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Linie credit Euro – BRD	12.088.156	11.643.846
Credit investitii Euro - BRD	-	-
Credit investitii Euro II - BRD	597.194	582.774
Credit investitii Euro III - BRD	754.023	735.816
Unicredit Tiriac (credit obiect)	25.297.660	20.447.388
UniCredit Tiriac - Facilitate TVA - CCE 2015	2.078.996	2.028.797
Eximbank SA	509.250	509.253
Eximbank SA	514.500	514.500
Credit investitii II Eximbank	596.833	530.753
Credit investitii I - UniCredit Bank	-	499.579
Credit investitii II - UniCredit Bank	306.263	306.263
Credit investitii III - UniCredit Bank	540.102	527.061
Credit investitii IV - UniCredit Bank	1.547.751	1.077.878
Credit investitii V - UniCredit Bank	1.241.211	531.947
Total	**46.071.939**	**39.935.675**

Imprumuturi - componenta pe termen lung	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Credit investitii Euro II – BRD	1.094.854	1.651.193
Credit investitii Euro III - BRD	816.859	1.532.951
UniCredit Tiriac	6.822.067	8.686.140
Credit investitii I - UniCredit Bank	-	1.790.158
Credit investitii II - UniCredit Bank	229.698	535.961
Credit investitii III - UniCredit Bank	405.077	922.357
Credit investitii IV - UniCredit Bank	608.007	2.155.758
Credit investitii V - UniCredit Bank	-	1.241.211
Credit Investitii S1 - Eximbank SA	763.875	1.273.123
Credit Investitii S2 - Eximbank SA	771.750	1.286.250
Credit Investitii II - Eximbank SA	1.193.665	1.591.719
Total	**12.705.852**	**22.666.821**

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, datoriilor financiare, lichiditate curenta si raportul intre active financiare nete si capitaluri proprii.

In contractele de credit Societatea are obligatia sa indeplineasca un anume nivel al indicatorilor financiari, separat sau/si impreuna cu LivingJumbo Industry SA.

La 31 decembrie 2019, Societatea indeplinea nivelul indicatorului „total datorii financiare nete /capitaluri proprii" atat separat cat si impreuna cu LivingJumbo Industry SA. De asemenea societatea indeplinea separat nivelul indicatorilor „Lichiditate curenta" si „Total datorii financiare nete/EBITDA", dar nu indeplinea acesti indicatori impreuna cu LivingJumbo Industry SA.

Indicatorul „Gradul de acoperire a serviciului datoriei" nu era indeplinit nici separat, nici impreuna cu LivingJumbo Industry SA la data prezentelor situatii financiare.

Referitor la acest aspect, Societatea a obtinut la data aprobarii situatiilor financiare individuale o scrisoare de la institutiile bancare prin care se comunica faptul ca, Societatea nu incalca prevederile contractului, conditiile fiind calculate pe baza situatiilor depuse, si nu va cere rambursarea anticipata a creditelor puse la dispozitie.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Societatea are contractate urmatoarele credite pe termen scurt la 31 Decembrie 2019:

a) linie de credit contractata cu UniCredit Bank SA in suma de 5.450.000 Eur (ctr. BUZA/014/2012)

- Sold la 31.12.2019 : 25.297.660 lei (echivalent a 5.293.173 euro)
- Scadenta: 10.04.2020
- Garantii:

1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii) identificate astfel:
   - numar cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
   - numar cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
   - numar cadastral 67301 in suprafata de 3.348 mp rezultat din alipirea numerelor cadastrale 64699 in suprafata de 3.308 mp si 67265 in suprafata de 40 mp, situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
   - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
   - numar cadastral 52784 fost 344/1/5 (in suprafata totala de 7.659 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
   - numar cadastral 52768 fost 344/1/7 (in suprafata totala de 10.191 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
   - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
3. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Livingjumbo Industry S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare si/sau din comenzile ferme si/sau facturile incheiate/emise de SC ROMCARBON SA cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati, cu posibilitatea de a se transmite, catre debitorii cedati, notificari cu sau fara acceptare, in concordanta cu negocierile purtate cu Banca.
   In prezent sunt notificati urmatorii debitori: LivingJumbo Industry SA ,P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia, KASAKROM Chemicals SRL Bucuresti, Arpa SA Logistics Grecia, Metro Cash & Carry Romania SRL, Comandor Impex SRL Focsani, Auchan Romania SA, Snick Ambalaje si Consumabile Magura BZ, Carrefour Romania SA, Horeca Distribution SRL Bucuresti, V&T Trade Ltd Sofia Bulgaria
   Lista va putea fi completata / actualizata prin includere/ excludere relatii noi.
5. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
6. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.369.682 lei;
7. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest";
8. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat;
9. Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro constituit de SC Romcarbon SA;

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) facilitate de credit contractata cu BRD GSG in suma de 2.550.000 Eur (ctr. 134/11.05.2007)

- Sold la 31.12.2019 : 12.088.156 lei(echivalent a 2.529.273 euro)
- Scadenta: 29.10.2020
- Tipul si limita facilitatilor :
  - Sublimita facilitate linie de credit : 2.550.000 euro;
  - Sublimita facilitate scrisori de garantie bancara: 500.000 euro;
  - Sublimita facilitate acreditive : 500.000 euro.
- Garantii:

1. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii), identificate cu numerele cadastrale:
   - 61094(344/1/6) in suprafata totala de 8.922 mp , 52789(344/1/8) in suprafata totala de 17.922 mp, 65873(344/1/9) in suprafata totala de 5.950 mp, 52777(344/1/10) in suprafata totala de 3.720 mp, 52808(344/1/11/1) in suprafata totala de 4.561 mp situate in Strada Transilvaniei, nr. 132, Buzau
2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 77.462 lei.
3. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.
4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor cu sold de minim 30% din soldul creditului, izvorate din contractele comerciale incheiate cu partenerii sai: DUCTIL SA, DEDEMAN SRL, NENEA SRL,AGRANA ROMANIA SRL, ROMANIA HYPERMARCHE SA, HITEXIM SRL, MAGIC SERV SRL, SAPTE SPICE SA, ROCA OBIECTE SANITARE, GD AGRO COM SRL, M&V SRL, AUTONET IMPORT SRL, SUBANSAMBLE AUTO SA, FABRYO CORPORATION SRL

Societatea are contractate la 31 Decembrie 2019 urmatoarele imprumuturi pe termen lung:

a) Credit pentru investitii II in suma de 1.000.000 euro (partial utilizat) contractat cu BRD GSG. (ctr. 148007/9022/03.11.2014)

- Sold la 31.12.2019 : 1.692.048 lei(echivalent a 354.037 euro)
- Scadenta: 03.09.2022
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
2. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C.LivingJumbo Industry S.A in calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
3. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 4 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 3.017.948 lei;

b) Credit pentru investitii III in suma de 3.153.160 euro contractat cu BRD GSG. (ctr. 150819/9022/19.12.2014)

- Sold la 31.12.2019 : 1.570.881 lei(echivalent 328.684 euro)
- Scadenta: 03.02.2022
- Garantii:

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

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

3. Ipoteca imobiliara de rang I asupra unor imobile in suprafata totala de **35.159 mp** identificate cu numerele cadastrale 65984 avand o suprafata de 17.373 mp, 54582 avand o suprafata de 4.108 mp si 64815 avand o suprafata de 13.678 mp;

c) Credit de investitii pentru achizitia de echipamente precum si pentru finantarea si refinantarea lucrarilor de constructie si amenajare a spatiilor de productie in suma de 6.142.500 Lei contractat cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA, (ctr. 1-ABZ/21.07.2015)

- Sold la 31.12.2019 : 2.559.375 lei
- Scadenta: 20.06.2022
- Garantii:
  1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile avand o suprafata totala de **23.001 mp** 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 si 56197 in suprafata de 11.525 mp;
  2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 2 utilaje avand o valoare de piata de 742.390 euro conform evaluarii din 05.2019 si 07.2019 si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 3.585.257 lei;
  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.

d) Credit de investitii pentru co-finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA" in suma de 2.967.420 Eur contractat cu UniCredit Bank SA, (ctr. BUZA/010/2015) :

- Sold la 31.12.2019 : 8.901.063 lei(echivalent a 1.862.420 euro)
- Scadenta: 04.12.2023
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate in cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA" avand o valoare de piata conform evaluarii din Mai 2019 de 4.475.100 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 22.724.601 lei;
2. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA;
3. Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro constituit de SC Romcarbon SA;

e) Credit pentru investitii II in suma de 2.500.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finantarea planului de investitii 2016 (ctr. BUZA/023/2016)

- Sold la 31.12.2019 : 535.961 lei
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:
  1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
  2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
  3. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

4. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.369.682 lei;
5. Ipoteca mobiliara asupra a 3 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Septembrie 2019 de 642.600 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 3.105.476 lei;
6. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA;
7. Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro constituit de SC Romcarbon SA;

f) Credit pentru investitii III in suma de 442.500 euro contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finantarea planului de investitii 2016 (ctr. BUZA/024/2016)

- Sold la 31.12.2019 : 945.179 lei(echivalent a 197.765 euro)
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

1. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
3. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
4. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.369.682 lei;
5. Ipoteca mobiliara asupra a 3 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Septembrie 2019 de 642.600 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 3.105.476 lei;
6. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA;
7. Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro constituit de SC Romcarbon SA;

g) Credit pentru investitii IV in suma de 5.400.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinantarea investitiilor finantate din surse proprii in anul 2016 (ctr. BUZA/038/2016)

- Sold la 31.12.2019 : 2.155.758 lei
- Scadenta: 01.12.2021
- Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara asupra a 35 de utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Octombrie 2019 de 775.100 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.778.474 lei;
2. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
3. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

4. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in localitatea Stefanestii de jos, Str.Sinaia nr.15, Ilfov, identificat cu numarul cadastral/topografic 50009, avand o suprafata totala de 12.774 mp;
5. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
6. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.369.682 lei;
7. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA;
8. Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro constituit de SC Romcarbon SA;

h) Credit pentru investitii V in suma de 2.250.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinantarea investitiilor finantate din surse proprii in anul 2016 (ctr. BUZA/004/2017)

- Sold la 31.12.2019: 1.241.212 lei
- Scadenta: 06.04.2022
- Garantii:
  1. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii) identificate astfel:
     - numar cadastral 67301 in surafata de 3.348 rezultat din alipirea numerelor cadastrale 64699 in suprafata de 3.308 mp si 67265 in suprafata de 40 mp, situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
     - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
     - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
     - numar cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
     - numar cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
  2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
  3. Ipoteca reala mobiliara asupra a 34 de echipamente avand o valoare de piata conform evaluarii din Iulie 2019 de 112.300 euro si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 464.779 lei;
  4. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
  5. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.369.682 lei;
  6. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest";
  7. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de garant;

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

i) Credit de investitii nr. II in valoare de 2.432.500 lei pentru finantarea si refinantarea unor obiective cuprinse in planul de investitii pe anul 2017, contractat cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA, (ctr. 7-ABZ/18.12.2017)

- Sold la 31.12.2019 : 1.790.498 lei
- Scadenta: 16.12.2022
- Garantii:
  1. Ipoteca mobiliara de rang subsecvent pe un echipament (Linie tehnologica pentru spalare, sortare si macinare folie PE) avand o valoare de piata de 587.700 Eur conform raportului de evaluare din Mai 2019 si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 2.763.904 lei;
  2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra unui echipament (Linie de filtrare,regranulare si fabricatie compound-uri sub forma de granule) avand o valoare de piata de 836.500 Eur conform raportului de evaluare din Octombrie 2019 si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 3.628.403 lei;
  3. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 3 motostivuitoare avand o valoare de piata de 47.400 Eur conform evaluarii din Octombrie 2019 si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 233.065 lei;
  4. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 9 echipamente achizitionate in cadrul acestui proiect avand o valoare de piata de 115.300 Eur conform evaluarilor din Mai 2019 si Octombrie 2019 si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 589.811 lei;
  5. Ipoteca mobiliara de prim rang asupra creantelor prezente si viitoare rezultate din relatiile comerciale derulate cu Toro Manufacturing and Sales SRL;
  6. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil in lei si valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
  7. Bilet la ordin in alb, fara protest.

Linie de scrisori

Linie de scrisori de garantie *contractata cu UniCredit Bank SA Suc. Buzau, in suma de 500.000 lei (ctr. BUZA/002/2009).*

- Scadenta: 01.07.2022
- Garantii:
- Ipoteca reala mobiliara asupra a doua echipamente de productie Masina de extrudere linie PP(nr.inv.24078) avand o valoare de piata la 22.04.2019 de 44.400 euro si o valoare neta contabila la 28.02.2019 de 0 lei si Masina flexografica de imprimat(nr.inv.24075) avand o valoare de piata la 22.04.2019 de 22.700 eur si o valoare neta contabila la 29.02.2020 de 0 lei.
- Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor si subconturilor deschise, in lei si valuta, la UniCredit Bank SA Suc.Buzau

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Linie de trezorerie

Credit neangajant – Linie de trezorerie- in suma de 300.000 Eur, contractat cu UniCredit Bank SA *(ctr. BUZA/15/2016) pentru acoperirea riscului ratei dobanzi generat de contractul de credit BUZA/010/2015.*

- Scadenta: 15.02.2024
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minimum 2.000.000 Eur;
2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor si subconturilor deschise, in lei si valuta, la UniCredit Bank SA Suc.Buzau.

Garantii acordate pentru imprumuturile contractate de firmele din Grup

Garantii acordate catre LivingJumbo Industry SA pentru urmatoarele credite contractate cu UniCredit Bank SA:

Credit de investitii in suma de 607.200 Eur (scadenta februarie 2024),ctr. BUZA/016/2015, garantat cu ipoteca imobiliara de rang subsecvent asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata de 10.037 mp) si numarul cadastral 54304 (in suprafata de 16.787 mp), cu ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de minimum 2.000.000 Eur, cu ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019.

- de 1.369.682 lei si cu ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro;

- Credit neangajant – Linie de trezorerie – in suma de 450.000 Eur (scadenta februarie 2024),*ctr. BUZA/044/2016,* garantat cu ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de minimum 2.000.000 Eur;

- Credit de investitii *a*vand o valoare initiala de 4.723.205 EUR (scadenta februarie 2024),ctr. BUZA/017/2015, garantat cu ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro;

Garantii acordate catre RC Energo Install SRL pentru urmatoarele credite contractate cu EXIMBANK SA:

- Linie de credit in valoare de 1.000.000 lei pentru finantarea activitatii curente (scadenta 14/10/2020), garantata cu ipoteca mobiliara de rang subsecvent asupra bunului mobil Linie Coperion (linie filtrare, regranulare si fabricare compound-uri sub forma de granule ZSK 70 mc 18) nr inventor 24781 avand o valoare de piata conform evaluarii din Octombrie 2019 de 836.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 3.628.403 lei;

- Credit pentru finantarea activitatii curente in valoare de 1.250.000 lei pentru finantarea activitatii curente (scadenta 14/10/2020), garantat cu ipoteca mobiliara de rang subsecvent asupra bunului mobil Linie Coperion (linie filtrare, regranulare si fabricare compound-uri sub forma de granule ZSK 70 mc 18) nr inventor 24781 avand o valoare de piata conform evaluarii din Octombrie 2019 de 836.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 3.628.403 lei;

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Romcarbon S.A. are contractate la 31 decembrie 2019 urmatoarele credite angajate:

Aceste credite sunt purtatoare de dobanzi ale caror rate sunt formate din cotatile Euribor1M, Euribor3M si Robor1M la care se adauga marjele bancilor cuprinse intre 1,50% si 2,50%.

			Sold la 31.12.2019		Scadenta	< 1 an	>1 an
Banca	**Tipul facilitatii**	**Suma initiala**	**in euro**	**in lei**			
UniCredit Bank	Linie de credit	€ 5,450,000	€ 5,293,173	25,297,660 lei	10/04/2020	25,297,660 lei	- lei
BRD GSG	Linie de credit	€ 2,550,000	€ 2,529,273	12,088,156 lei	29/10/2020	12,088,156 lei	- lei
UniCredit Bank	Credit Investitii III	€ 442,500	€ 197,765	945,179 lei	19/09/2021	540,102 lei	405,077 lei
BRD GSG	Credit investitii II	€ 1,000,000	€ 354,037	1,692,048 lei	03/09/2022	597,194 lei	1,094,854 lei
BRD GSG	Credit investitii III	€ 3,153,160	€ 328,684	1,570,881 lei	03/02/2022	754,023 lei	816,859 lei
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	€ 3,042,240	€ 1,862,420	8,901,063 lei	04/12/2023	2,078,996 lei	6,822,067 lei
TOTAL Credite in euro		**€ 15,637,900**	**€ 10,565,352**	**50,494,987 lei**		**41,356,130 lei**	**9,138,857 lei**
Eximbank SA	Credit investitii I	6,142,500 lei		2,559,375 lei	20/06/2022	1,023,750 lei	1,535,625 lei
Eximbank SA	Credit investitii II	2,432,500 lei		1,790,498 lei	16/12/2022	596,833 lei	1,193,665 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii II	2,500,000 lei		535,961 lei	19/09/2021	306,263 lei	229,698 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii IV	5,400,000 lei		2,155,758 lei	01/12/2021	1,547,751 lei	608,007 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii V	2,250,000 lei		1,241,212 lei	06/04/2022	1,241,212 lei	0 lei
Total credite in lei		**21,925,000 lei**		**8,282,802 lei**		**4,715,808 lei**	**3,566,995 lei**
		Total expunere		**58,777,790 lei**		**46,071,938 lei**	**12,705,852 lei**

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

22. ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii fata de angajati	1.013.477	1.004.630
Datorii aferente contributiilor salariale	769.921	865.863
Alte datorii fiscale	1.083.640	559.483
	2.867.038	**2.430.076**

23. DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale	23.031.597	23.166.515
Alte datorii	80.474	793.136
Estimari privind facturile de primit	256.350	359.085
Avansuri primite	274.628	218.329
Total	**23.643.049**	**24.537.065**

24. OBLIGAŢII DE LEASING FINANCIAR

Datorii de leasing financiar

Reconcilierea platilor minime de leasing la valoarea actualizata neta

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	-	-
De plata intre 1 si 5 ani	-	-
Mai putin: costurile viitoare ale finantarii	-	-
Total	**-**	**-**

Valoarea actualizata a platilor viitoare de leasing financiar	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
De plata intr-o perioada mai mica de 1 an	-	-
De plata intre 1 si 5 ani	-	-
Total	**-**	**-**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Societatea îşi gestionează capitalul pentru a se asigura că entităţile din cadrul Societății îşi vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acţionari, prin optimizarea soldului de datorii şi de capital propriu.

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

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

(b) Principalele politici contabile

Detaliile privind principalele politici contabile şi metodele adoptate, inclusiv criteriile de recunoaştere, baza măsurării şi baza recunoaşterii veniturilor şi a cheltuielilor, cu privire la fiecare clasă de active financiare, datorii financiare şi instrumente de capital sunt prezentate în Nota 2 la situaţiile financiare consolodate.

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Funcţia de trezorerie a Societății furnizează servicii necesare activităţii, coordonează accesul la piaţa financiara naţională şi internaţională, monitorizează şi gestionează riscurile financiare legate de operaţiunile Societății prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul şi mărimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piaţă (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoare justă şi riscul de preţ), riscul de credit, riscul de lichiditate şi riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.

(d) Riscul de piaţă

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

Nu a existat nici o modificare în expunerea Societății la riscurile de piaţă sau în modul în care Societatea îşi gestionează şi îşi măsoară riscurile.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

Societatea efectuează tranzacţii denominate în diferite valute. De aici, există riscul fluctuaţiilor în rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate in conformitate cu politicile aprobate.

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

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

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

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(g) Alte riscuri privind preţurile

Societatea este expusă riscurilor privind preţul capitalului propriu, provenite din investiţiile de capital propriu. Investiţiile de capital propriu sunt deţinute pentru scopuri strategice, mai degrabă decât comerciale. Societatea nu comercializează în mod activ aceste investiţii.

(h) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se referă la riscul ca o terţa parte să nu îşi respecte obligaţiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Societății. Societatea a adoptat o politică de a face tranzacţii doar cu părţi de încredere şi de a obţine suficiente garanţii, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Societăţii şi ratingurile de credit ale terţelor părţi contractuale sunt monitorizate de către conducere.

Creanţele comerciale constau dintr-un număr mare de clienţi, din diverse industrii şi arii geografice. Evaluarea permanentă a creditelor este efectuată asupra condiţiei financiare a clienţilor şi, când este cazul, se face asigurare de credit.

Societatea nu are nici o expunere semnificativă la riscul de credit faţă de nici o contraparte sau grup de contrapărţi având caracteristici similare. Societatea defineşte contrapărţile ca având caracteristici similare atunci când sunt entităţi afiliate. Concentraţia de risc de credit nu a depăşit 5% din activele monetare brute în orice moment în cursul anului.

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparţine Consiliul de Administratie, care a construit un cadrul corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societății pe termen scurt, mediu şi lung şi la cerinţele privind gestionarea lichidităţilor. Societatea gestionează riscurile de lichidităţi prin menţinerea unor rezerve adecvate, a unor facilităţi bancare şi a unor facilităţi de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale şi prin punerea în corespondenţă a profilurilor de scadenţă a activelor şi datoriilor financiare. Nota 26 include o listă de facilităţi suplimentare netrase pe care Societatea le are la dispoziţie pentru a reduce şi mai mult riscul privind lichidităţile.

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valorile juste ale activelor şi datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor şi datoriilor financiare cu termeni şi condiţii standard şi tranzacţionate pe pieţe active lichide este determinată prin referinţă la preţurile de piaţă cotate;

- valoarea justă a altor active şi datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de preţuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând preţuri din tranzacţiile curente de piaţă observabile; şi

- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând preţurile cotate. Acolo unde astfel de preţuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opţiuni şi modelele de evaluare a opţiunilor pentru instrumente derivative care au la baza opţiuni.

Situaţiile financiare includ deţineri de acţiuni nelistate, care sunt măsurate la valoare justă. Cea mai buna estimare pentru valoarea justă este determinata folosind costul istoric al acţiunilor.

Instrumentele financiare din bilanţul contabil includ creanţe comerciale şi alte creanţe, numerar şi echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt şi lung şi alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societăţii la riscul de credit aferent creanţelor existente.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Valorile contabile ale valutelor societăţii exprimate în active şi pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

2019	EUR 1 EUR = lei 4.7793	USD 1 USD = lei 4.2608	Lei 1 lei	31 decembrie 2019 Total
	lei	*lei*	*lei*	*lei*
Active				
Numerar şi echivalente de numerar	1.231.555	153.664	4.164.226	5.549.445
Creanţe si alte active curente	5.077.232	-	40.788.582	45.865.813
Imprumuturi acordate firmelor din Grup	335.912	-	-	335.912
Alte active	243.505	40.733	965.731	1.249.969
Datorii				
Datorii comerciale şi alte datorii	6.026.129	88.525	17.528.395	23.643.049
Imprumuturi pe termen scurt si lung	50.494.989	-	8.282.802	58.777.791
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt si lung	-	-	-	-
Alte datorii	-	-	2.458.532	2.458.532

2018	EUR 1 EUR = lei 4.6639	USD 1 USD = lei 4.0736	Lei 1 lei	31 decembrie 2018 Total
	lei	*lei*	*lei*	*lei*
Active				
Numerar şi echivalente de numerar	22.083	131.034	3.177.893	3.331.011
Creanţe si alte active curente	4.265.368	227.779	31.229.269	35.722.416
Imprumuturi acordate firmelor din Grup	6.174.452	-	-	6.174.452
Alte active	-	-	1.007.913	1.007.913
Datorii				
Datorii comerciale şi alte datorii	4.767.409	6.013	19.763.644	24.537.065
Imprumuturi pe termen scurt si lung	48.758.323	-	13.844.172	62.602.494
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt si lung	-	-	-	-
Alte datorii	-	-	2.430.076	2.430.076

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Pierdere	(5.877.779)	(6.260.250)

Tabele privind riscurile de lichiditate şi de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază datele până la scadenţă a datoriilor financiare ale Societăţii.

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

2019	Mai puţin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	23.643.049	-	-	23.643.049
Alte datorii curente	2.458.532	-	-	2.458.532
Instrumente purtătoare de dobândă				
Leasinguri pe termen scurt si lung	-	-	-	-
Împrumuturi primite de la institutii financiare	46.071.940	10.041.775	2.664.076	58.777.791
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar şi echivalente de numerar	5.549.445	-	-	5.549.445
Creanţe si alte active curente	45.865.813	-	-	45.865.813
Purtătoare de dobândă				
Împrumuturi acordate firmelor din Grup	335.912	-	-	335.912

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate şi de rată a dobânzii (continuare)

2018	Mai puţin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
Nepurtătoare de dobândă	-	-	-	-
Datorii comerciale	24.537.065	-	-	24.537.065
Alte datorii curente	2.430.076	-	-	2.430.076
Instrumente purtătoare de dobândă				
Leasinguri pe termen scurt si lung	-	-	-	-
Împrumuturi primite de la institutii financiare	39.935.673	15.480.548	7.186.273	62.602.494
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar şi echivalente de numerar	3.331.011	-	-	3.331.011
Creanţe si alte active curente	35.722.416	-	-	35.722.416
Purtătoare de dobândă				
Împrumuturi acordate firmelor din Grup	6.174.452	-	-	6.174.452

26. TRANZACŢII CU ENTITĂŢI AFILIATE

Tranzacţiile dintre Societate şi filialele acesteia, entităţi afiliate Societății sunt prezentate în această notă. Companiile si persoanele pot fi considerate entitati afiliate daca o parte deţine controlul sau exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parţi.

Dividende incasate

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	lei	*lei*
YENKI SRL BUZAU	-	-
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	-	-
RECYPLAT LIMITED	-	-
INFO TECH SOLUTION SRL BUZAU	-	117.270
RC ENERGO INSTALL SRL	-	1.000.000
TOTAL	**-**	**1.117.270**

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACŢII CU ENTITĂŢI AFILIATE (continuare)

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Eco Pack Management SA	3.598	-	-	-
Info Tech Solution SRL	25.196	23.281	547.539	409.721
LivingJumbo Industry SA	33.335.125	35.662.974	1.310.145	1.050.808
RC Energo Install SRL	92.315	86.463	2.520.394	1.980.447
Yenki SRL Buzau	2.521	1.765	-	-
Total	**33.458.755**	**35.774.482**	**4.378.078**	**3.440.976**

	Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile affiliate	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Eco Pack Management SA	616	-	-	-
Info Tech Solution SRL	-	-	86.685	30.532
LivingJumbo Industry SA	27.974.239	23.000.525	65.239	242.854
RC Energo Install SRL	(49.526)	1.422.490	67.587	197.659
Yenki SRL Buzau	-	-	-	-
Total	**27.925.329**	**24.423.015**	**219.511**	**471.045**

La 31 decembrie Societatea are de incasat de la RC Energo Install SRL suma de 334.551 RON reprezentate de un imprumut acordat scadent in iunie 2020.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACŢII CU ENTITĂŢI AFILIATE (continuare)

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

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Greenfiber International SA	4.460.487	5.107.220	56.157	111.556
Greenlamp Reciclare SA	-	533	-	-
Greentech SA	29.062	71.570	119.659	415.100
Greenweee International SA	6.789	193.080	403.323	174.101
Greentech d.o.o Serbia	-	-	-	6.805
Total Waste Management SRL	34.797	247.560	-	3.836
Next Eco Reciclyng SA	-	-	-	416.837
Green Resources Management SA	62.761	6.109	-	-
	4.593.896	**5.626.071**	**579.139**	**1.128.236**

	Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Greenfiber International SA	821.166	836.113	7.902	4.564
Greenlamp Reciclare SA	-	-	-	-
Greentech SA	5.866	5.833	35.206	15.444
Greenweee International SA	963	56.690	67.117	47.418
Greentech d.o.o Serbia	-	-	-	-
Total Waste Management SRL	(22.290)	27.358	-	123
Next Eco Reciclyng SA	-	-	-	-
Green Resources Management SA	-	-	-	-
	805.705	**925.994**	**110.225**	**67.549**

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

27. NUMERAR SI CONTURI BANCARE

Pentru situaţia fluxurilor de numerar, numerarul şi echivalentele de numerar includ numerarul de casă şi conturile bancare. Numerarul şi echivalentele de numerar la sfârşitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situaţia fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilanţul contabil, după cum urmează:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Conturi la banci	5.433.668	3.197.884
Casa in numerar	30.237	24.317
Echivalente de numerar	85.540	108.810
Total	**5.549.445**	**3.331.011**

28. VENITURI IN AVANS

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Subventii nerambursabile fonduri Unido si Program RABLA	2.980	6.125
Subventii nerambursabile-proiect co-finantat fonduri europene an 2011	5.518.135	6.589.359
Subventii nerambursabile-proiect co-finantat fonduri europene an 2015	9.880.146	11.068.373
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	-	12.617
Total	**15.401.261**	**17.676.474**

La data de 31.12.2019, Societatea are inregistrate subvenţii pentru investiţii şi alte sume cu caracter de subvenţii pentru investiţii, netransferate la venituri, care totalizeaza 15.401.261 lei. Recunoasterea lor ca venituri se face lunar, corespunzator amortizarii aferente imobilizarilor corporale achizitionate pe intreaga durata de viata.

29. ANGAJAMENTE ŞI CONTINGENŢE

Datorii fiscale potenţiale

In România, există un număr de agenţii autorizate să efectueze controale (audituri). Aceste controale sunt similare în natură auditurilor fiscale efectuate de autorităţile fiscale din multe ţări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale ci li asupra altor aspecte juridice şi de reglementare în care agenţia 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 şi regulamentelor noi şi a celor existente. Deşi Societatea poate contesta presupusele încălcări şi penalităţile aferente atunci când conducerea este de părere că este îndreptăţită să acţioneze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi şi regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Societăţii. Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare, fiind supus multor interpretări şi modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

Administratorii Societăţii sunt de părere că datoriile fiscale ale Societăţii au fost calculate şi înregistrate în conformitate cu prevederile legale.

Preţul de transfer

Legislaţia fiscală din România conţine reguli privind preţurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineşte principiul „valorii de piaţă" pentru tranzacţiile între persoane afiliate, precum şi metodele de stabilire a preţurilor de transfer. Ca urmare, este de aşteptat ca autorităţile fiscale să iniţieze verificări amănunţite ale preţurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal şi/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preţurilor practicate în relaţiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

29. ANGAJAMENTE ŞI CONTINGENŢE (continuare)

Aspecte privitoare la mediu

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

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANŢULUI

In data de 31.01.2020 s-a finalizat vanzarea (conform antecontractului de vanzare cumparare incheiat, in data de din 18.12.2019, cu GREEN PC AMBALAJE S.R.L.-promitent cumparator) imobilului situat in Ilfov, Stefanestii de Jos, Str. Sinaia nr.15, in suprafata totala de 12,774 mp, din care 4,928 m.p suprafata construita, prin semnarea contractului de vanzare cumparare in baza caruia s-a incasat pretul de 3,987,387.32 lei (echivalent a 834,356 euro*).*
Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 23.01.2020 a aprobat noua componenta a Consilului de Administratie al Romcarbon SA pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 04.02.2020, cu mentinerea in consecinta a sistemului unitar de administrare a societatii.

Asadar, incepand cu data de 04.02.2020, Consiliul de Administratie al Romcarbon SA este format din :
Huang Liang Neng –Presedintele Consiliului de Administratie, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 49 ani;
Wang Yi Hao – Vicepresedinte C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 34 ani;
Toderita Stefan Alexandru –Membru C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 25 ani;

Exercitarea mandatului incredintat noilor membri ai Consiliului de Administratie se va face cu titlu gratuit, in conformitate cu votul exprimat de actionari in cadrul A.G.O.A din 23.01.2020.

In contextul international privind evolutia situatiei epidemiologice determinate de raspandirea coronavirus COVID-19, precum si declararea situatiei de urgenta in Romania pentru 30 zile, conducerea Societatii a stabilit si implementat masuri preventive pentru protectia atat a angajatilor proprii cat si a colaboratorilor (delegati, conducatori auto, curieri, etc). Masurile sunt reevaluate si adaptate constant in functie de evolutia situatiei si de comunicatele/masurile oficiale dispuse de autoritatile publice/organismele competente.
La data prezentului Raport, nu au fost identificate dificultati si riscuri majore in activitatea de aprovizionare, productie si vanzare care sa afecteze in mod semnificativ activitatea economica a societatii. Este in curs de elaborare Planul de risc al companiei in cazul sistarii productiei si situatii de instituire a carantinei sau alte evenimente viitoare care ar necesita masuri de intrerupere temporara a activitatii economice a societatii.
Evolutia viitoare a crizei generate de extinderea COVID-19 poate avea un impact in lunile urmatoare in ceea ce priveste scaderea vanzarilor cu un procent greu de estimat, care poate varia, ajungand si pana la 20% prin prisma scaderii cererii in industria producatoare de autovehicule si in sectorul constructiilor.
Aprovizionarea cu materii prime si materiale ramane stabila nefiind anticipate tendinte de crestere a preturilor. Nu sunt premise de risc de concentrare intrucat nu exista dependente majore fata de furnizori sau clienti semnificativi sau de pietele afectate intr-o mare masura de COVID-19. Activitatea societatii nu este afectata de restrictionarile la finantarile externe, are capacitatea de a-si controla fluxul incasarilor si minimiza riscurile de neincasare. Nu am identificat premisele expunerii la riscuri majore din punct de vedere al fluxurilor de numerar. Va exista o presiune asupra cursului valutar RON/EUR, insa nu putem estima nivelul acestuia.

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 27 martie 2020.

HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**CARMEN MANAILA,**
Administrator	Director Financiar	Director General Adjunct Administrativ

S.C. ROMCARBON S.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019

Societatea comerciala ROMCARBON S.A. cu sediul in str. Transilvaniei, nr. 132, Buzau, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Buzau sub nr. J10/83/1991, inregistreaza in bilantul contabil la sfarsitul anului 2019 un capital social subscris si varsat de 26.412.209,60 lei echivaland cu un numar de 264.122.096 actiuni, a 0,1 lei/actiune.

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti, Categoria Standard, principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : 264,122,096 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei**.**

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

- ✓ Rapoartele de audit intern intocmite in anul 2019 in cadrul diverselor misiuni de audit, conform Planului de audit intern;
- ✓ Situatiile financiar contabile individuale întocmite pentru perioada exerciţiului financiar 2019 in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata - respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiara (I.F.R.S) care cuprind:

  a) Situatia poziţiei financiare;
  b) Situatia veniturilor si cheltuielilor;
  c) Situatia Rezultatului global;
  c) Situatia modificarilor capitalului propriu;
  d) Situaţia fluxulurilor de numerar;
  e) Politici si Note explicative la situatiile financiare anuale.

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

La întocmirea situaţiilor financiare individuale ale anului 2019 s-au respectat prevederile Legii Contabilităţii nr. 82/1991, republicata, Ordinului Ministrului Finanţelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară , O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara - standardele adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate.

Societatea va emite pentru exercitiul financiar 2019 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele de Raportare Finaciara ("IFRS").

Situaţiile financiare anuale intocmite conform Standardelor de Raportare Financiara ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, datoriilor, capitalulrilor proprii, a pozitiei financiare, veniturilor si cheltuielilor şi fluxurilor de numerar ale societăţii.

In evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale S.C. Romcarbon S.A. Buzau pe anul 2019, au fost respectate principiile si politicile contabile, metodele de evaluare, prevederile din reglementarile contabile, neexistand abateri de la acestea.

EVALUAREA ACTIVITATII SOCIETATII

1) Evaluarea nivelului tehnic

S.C. Romcarbon S.A. Buzau are ca profil de activitate obtinerea de produse din polimeri, filtre si elemente filtrante, materiale de protectie, carbune activ necesar in industria alimentara, chimica si farmaceutica, recuperarea deseurilor din material plastic ,regranularea si fabricarea compoundurilor.

Societatea are deschise urmatoarele puncte de lucru:

- Punct de lucru Bucuresti - principala activitate fiind operatiuni comerciale si management
- Punct de lucru Stefanesti - cu principala activitate de inchiriere active
- Punct de lucru Iasi - cu principala activitate de inchiriere active

In anul 2019, activitatea de productie s-a desfasurat in 7 centre de profit dupa cum urmeaza :

- **Centrul de Profit nr.1** cu Sectia Filtre in care se produc filtre aer, ulei, combustibil pentru autoturisme, autocamioane si tractoare,echipamente feroviare si instalatii industriale ;
- **Centrul de Profit nr.2** cu doua ateliere :
  - Atelierul Materiale de Protectie care produce echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii -masti si cartuse- pentru industria chimica, industria miniera, pentru M.Ap.N, aparare civila si echipamente de protectie colectiva.
  - Atelierul Carbune Activ care produce carbune- semifabricat necesar pentru echipamentele de protectie , precum si carbune folosit in industria petroliera, alimentara,chimica si farmaceutica.

- **Centrul de Profit nr.3** cu atelierul Polietilena in care se realizeaza ambalaje din polietilena de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, prin extrudere, imprimare, sudare), folie de uz general, folie solarii, folie termocontractibila clisee de fotopolimer.

- **Centrul de Profit nr.4 cu doua sectoare:**
  - Sector Tevi PVC care are ca activitate productia de tevi – semifabricate pentru consum intern;
  - Sector Suporti PVC in care se realizeaza suporti presati din PVC cu utilizare in domeniul indicatoarelor rutiere.

- **Centrul de Profit nr.5** cu Atelierul Polistiren Expandat format din sectoarele de extrudare si termoformare, in care se realizeaza caserole pentru industria alimentara si produse pentru constructii sub forma de placi si role.

- **Centrul de Profit nr.6** are 2 ateliere Polipropilena in care se realizeaza prelucrate din polipropilena : saci tesuti laminati sau nelaminati, in diferite tipodimensiuni pentru ambalare produse din agricultura,
  industria alimentara si industria chimica.

- **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 si materiale compozite.
  - Tratarea deseurilor de folie polietilena postconsum precum si a deseurilor de polietilena postconsum prin spalare,extrudare si filtrare .Produsele finite ale acestui centru sunt regranulate /compounduri de polietilena si polipropilena

Principalele grupe de produse si ponderea acestora in totalul cifrei de afaceri :

	2017	2018	2019
- Venituri din vanzari de produse finite, total, din care:	**71.81%**	**74.77%**	**76.10%**
CP1~Filtre auto si industriale	1.96%	1.32%	1.40%
CP2~Materiale protecţie cai respiratorii si carbune activ	1.29%	1.00%	1.15%
CP3~Polietilena prelucrata	14.00%	16.40%	14.72%
CP4~PVC prelucrat	0.30%	0.40%	0.50%
CP5~Polistiren prelucrat	18.66%	19.06%	21.87%
CP6~Polipropilena prelucrata	19.17%	19.23%	19.62%
CP7~Compounduri	16.42%	17.35%	16.84%

Restul pana la 100% sunt venituri din inchiriere, din vanzare de marfuri, prestari servicii,etc.

Produse noi dezvoltate in anul 2019
In anul 2019 s-a extins gama de filtre industriale cu 7 repere noi, iar in domeniul filtrelor auto si filtre locomotive s-au asimilat 15 filtre noi.

In sectorul Compounduri au fost realizate 25 retete de compounduri din fractii de plastic reciclabile si virgine, produsele noi corespunzatoare fiind trimise catre beneficiari pentru testare. Alte 13 produse au fost optimizate in vederea scaderii costului sau a stocului de semifabricat.
In sectorul polietilena au fost asimilate produse noi : folie de ambalat panouri PS pentru instalatii automate, folie de baxare pentru instalatii automate, folie termocontractibila de ambalat panouri XPS sau vata minerala pentru instalatii automate, folie solar 5 sezoane, folie mulch, liner cu rezistenta la impact > 500 g, film si ambalaje biodegradabile, Film ambalare paleti.
In sectorul polipropilena s-a avut in vedere optimizarea costurilor prin cresterea continutului de filler in fir/tesatura de la 7% la 10%, precum si obtinerea unei tesaturi cu finete de 400 Den.

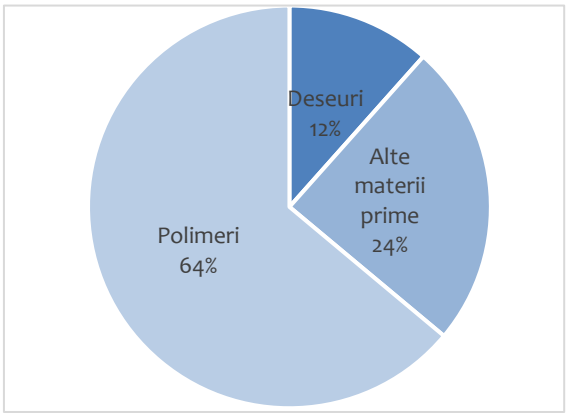
2) Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

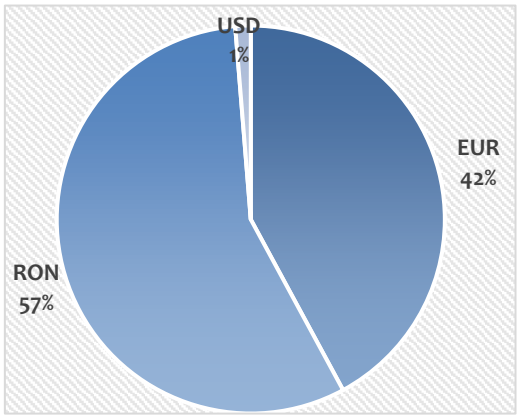
La nivelul companiei, procesul de aprovizionare cu materii prime, materiale și servicii se realizează conform procedurilor interne specifice. In urma analizarii a minim 3 oferte comerciale, este selectata cea mai buna alternativa, care se transforma ulterior in achizitie. Colaborarile cu furnizorii agreati, se desfasoara pe baza unor contracte comerciale sau conform comenzilor spot, confirmate. Portofoliul furnizorilor ce asigura materia prima pentru majoritatea sectoarelor de productie, cuprinde companii din Romania in procent de 57%, dar si firme de pe piata externa, in procent de 43%.

Pentru sectorul Compounduri, materia prima aprovizionata, provine in proportie de 81% de pe teritoriul Romaniei, in timp ce diferenta este asigurata de volumele oferite de colaboratorii straini.

Cea mai importanta pondere (64%) in valoarea achizitiilor de materii prime si materiale, o au granulele de polimeri (polipropilena, polietilena, polistiren), ce reprezinta materia prima de baza. Acestea sunt furnizate de diverse companii cu care SC Romcarbon SA a dezvoltat parteneriate de-a lungul timpului.

Pentru a asigura clientilor sai produse la cel mai bun raport calitate-pret, Romcarbon se implica continuu in dezvoltarea de noi proiecte si este deschisa catre noi colaborari.In functie de moneda furnizorului, structura achizitiilor de materii prime si materiale este prezentata mai jos:





3) Evaluarea activitatii de vanzare

Evolutia vanzarilor in anii 2017-2019 este prezentata in urmatorul tabel:

Grupa de produse	2017		2018		2019			2019 vs. 2018	
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total			
CP1~Filtre auto si industriale	*3,830,438*	*3%*	*2,623,159*	*2%*	*2,579,380*	*2%*	▼	*(43,779)*	*-2%*
CP2~Materiale protecţie cai respiratorii si carbune activ	*2,514,286*	*2%*	*1,994,419*	*1%*	*2,111,661*	*2%*	▲	*117,242*	*6%*
CP3~Polietilena prelucrata	*27,326,932*	*20%*	*32,556,680*	*22%*	*27,058,540*	*19%*	▼	*(5,498,140)*	*-17%*
CP4~PVC prelucrat	*582,367*	*0%*	*784,529*	*1%*	*916,070*	*1%*	▲	*131,541*	*17%*
CP5~Polistiren prelucrat	*36,420,305*	*26%*	*37,832,816*	*25%*	*40,214,038*	*29%*	▲	*2,381,222*	*6%*
CP6~Polipropilena prelucrata	*37,408,712*	*27%*	*38,163,803*	*26%*	*36,075,081*	*26%*	▼	*(2,088,722)*	*-5%*
CP7~Compound uri	*32,045,842*	*23%*	*34,431,228*	*23%*	*30,961,367*	*22%*	▼	*(3,469,861)*	*-10%*
Total	**140,128,883**	**100 %**	**148,386,635**	**100 %**	**139,916,138**	**100 %**	▼	***(8,470,497)***	**-6%**

Evolutia cifrei de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite, in functie de repartizarea ei pe intern/extern este prezentata in tabelul urmator.

Vanzari de produse finite	2017		2018		2019	
	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%
Intern	90,478,709	64.57%	96,001,772	64.70%	92,908,312	66.40%
Extern	49,650,174	35.43%	52,384,863	35.30%	47,007,826	33.60%
Total	**140,128,883**	**100.00%**	**148,386,635**	**100.00%**	**139,916,138**	**100.00%**

Structura cifrei de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite in 2019 in functie de pietele de desfacere externe este prezentata in tabelul urmator.

Tara	2018	% in 2018	2019	% in 2019
Bulgaria	12,321,732	23.52%	11,625,599	24.73%
Germania	12,042,150	22.99%	7,353,121	15.64%
Serbia	4,517,145	8.62%	6,007,414	12.78%
Polonia	5,031,717	9.61%	5,185,035	11.03%
Spania	2,482,621	4.74%	2,939,186	6.25%
Italia	2,039,302	3.89%	2,887,636	6.14%
Ungaria	2,795,920	5.34%	2,319,937	4.94%
Franta	1,596,481	3.05%	1,383,285	2.94%
Grecia	1,437,220	2.74%	1,373,322	2.92%
Moldova	920,346	1.76%	1,226,578	2.61%
China	2,025,882	3.87%	855,715	1.82%
Slovacia	1,347,909	2.57%	719,486	1.53%
Elvetia	543,909	1.04%	627,048	1.33%
Croatia	312,269	0.60%	664,917	1.41%
Bosnia si Hertegovina	284,111	0.54%	260,029	0.55%
Cehia	321,988	0.61%	252,954	0.54%
Olanda	699,199	1.33%	236,085	0.50%
Lituania	1,200	0.00%	201,503	0.43%
Macedonia	147,627	0.28%	178,453	0.38%
Ucraina	571,134	1.09%	167,130	0.36%
Irlanda	97,324	0.19%	95,301	0.20%
Austria	95,818	0.18%	92,152	0.20%
Altii	751,860	1.44%	355,939	0.76%
Total	52,384,863	100.00%	47,007,826	100.00%

4) Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul angajatilor SC Romcarbon SA la 31.12.2019 era de 940, grupati in functie de nivelul de pregatire astfel:

Numar personal , total, din care:	940	%
· studii superioare*	103	11%
· scoala postliceala	12	1%
· scoala tehnica maistri	10	1%
· studii medii	407	43%
· scoala profesionala	222	24%
· 9 – 11 clase/scoala ucenici	108	11%
· calificare la locul de munca	0	0%
· scoala generala	78	8%

**Din totalul persoanelor cu studii superioare 59 de salariati sunt incadrati pe functii care necesita studii superioare.*

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 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 :

In anul 2019 au fost prelungite certificari in cadrul Atelierului Filtre si Materiale de Protectie pentru filtre de ulei, filtre combustibil, filtre auto, filtre multigaz;

- 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 ;
- dezvoltarea produselor si tehnologiilor noi in paralel cu dezvoltarea celor existente;
- achizitia de echipamente tehnologice noi in vederea cresterii productivitatii muncii si calitatii produselor;
- actualizarea documentatiei tehnice, tehnologice si de control la produsele din sectorul de polistiren expandat si reciclare materiale plastice.

Costurile aferante activitatii de cercetare –dezvoltare in anul 2019 au fost de 970,906 lei, iar pentru anul 2020 au fost estimate la un nivel de 1,040,996 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 pivind protectia mediului inconjurator, nefiind implicata in litigii cu privire la incalcarea legislatiei in domeniu. Periodic este evaluata conformarea cu cerintele legale, de reglementare si alte cerinte la care organizatia subscrie.

S.C. ROMCARBON S.A. are implementat si certificat un sistem de management integrat calitate – mediu-sanatate si securitate ocupationala conform standardelor ISO 9001 :2008 ; ISO 14001 : 2005 ; OHSAS 18001 :2007, aplicabila pentru proiectarea si fabricatia de echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii – certificat de SRAC.

Activitatea de evaluare / reevaluare a aspectelor de mediu este documentata in procedura interna- PS-03-Aspecte de mediu. Aceasta procedura documenteaza procesul prin care organizatia determina aspectele de mediu ale activitatilor si produselor sale pe care le poate controla si cele pe care le poate influenta, precum si impacturile asupra mediului asociate acestora, din perspectiva ciclului de viata.

La determinarea aspectelor de mediu se iau in considerare: emisiile in aer, scurgerile in apa, curgerile pe sol, utilizarea materiilor prime sau a resurselor naturale, utilizarea energiei, energia emisa (caldura, radiatiile, vibratiile(zgomotul), lumina), generarea de deseuri, utilizarea spatiului.

Se acorda atentie etapelor ciclului de viata care pot fi controlate sau influentate de organizatie.

Lista aspectelor semnificative de mediu se actualizeaza anual sau ori de cate ori apar modificari la nivelul organizatiei, in legislatia aplicabila sau in alte cerinte la care organizatia subscrie.

Pe baza aspectelor semnificative de mediu, managementul de varf impreuna cu Responsabilul de mediu si cu departamentul MCM (Managementul Calitatii si al Mediului) stabileste obiectivele strategice (Nivel 1) si obiectivele operationale tactice (Nivel 2) documentate in *Programul de mangement.*

Obiectivele se stabilesc in conformitate cu Politica referitoare la calitate, mediu si sanatate si securitate ocupationala, cu angajamentele de prevenire a poluarii, cu obligatiile de conformare si de imbunatatire.

Schimbarile si dezvoltarea de noi activitati sau produse pot invalida aspecte identificate anterior sau cer adaugarea de noi aspecte in lista, in aceste cazuri se face reanalizarea si actualizarea aspectelor de mediu. Exemple de astfel de schimbari:

- Schimbarea domeniului de aplicare al SMI;
- Dezvoltarea de noi produse/servicii;
- Schimbari ale proceselor / tehnologiei / introducerea de noi procese;
- Extindere sau reducere semnificativa a capacitatii;
- Extindere sau mutare a unei activitati;
- Schimbari ale obligatiilor de conformare referitoare la aspectele de mediu;
- Situatii de urgenta produse;

S-au reevaluat aspectele de mediu la inceputul anului 2019 si s-a constatat ca societatea s-ar putea confrunta cu aspecte de mediu semnificative numai in conditii anormale si situatii de urgenta.

7) Evaluarea sistemului de managament al societatii

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

- Sistemul de management al calitatii conform cerintelor SR EN ISO 9001:2015, prin care managementul este angajat intr-o politica de imbunatatire continua a calitatii organizatorice si implicit a calitatii produselor si serviciilor oferite;
- Sistemul de management de mediu conform conditiilor SR EN ISO 14001:2015, prin care managementul este angajat intr-o politica de imbunatatire continua a conditiilor de mediu si de prevenire a poluarii;
- Sistemul de management al sanatatii si securitatii ocupationale al organizatiei conform OHSAS 18001: 2007, prin care societatea este angajata intr-un proces de imbunatatire continua a mediului de munca in conditii de sanatate si securitate si de prevenire a accidentelor si bolilor profesionale in intreaga organizatie.

Sistemul de Management Integrat Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate Ocupationala este certificat de catre un organism acreditat RENAR si anume SRAC ROMANIA. Sistemul de Management al Calitatii din ROMCARBON SA a fost certificat inca din anul 1994.

Mentionam ca la toate auditurile de certificare sau supraveghere, din partea oganismului acreditat, cat si la auditurile desfasurate de catre clientii nostri nu s-au inregistrat neconformitati si observatii, ci numai oportunitati de imbunatatire.

Managementul de la cel mai inalt nivel urmareste dezvoltarea Sistemului de Management Integrat, in conformitate cu cerintele standardelor de referinta: ISO 9001:2015, ISO 14001-2015 si OH&S 18001-2007 si imbunatatirea continuua a eficacitatii acestuia precum si a satisfactiei clientilor.

8) Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului.

SC ROMCARBON SA a implementat managementul riscului in conformitate cu cerintele standardului SR EN ISO 31010-Managementul riscurilor, cuprinzand tehnici de evaluare prin care s-au identificat si analizat riscurile la nivelul tuturor compartimentelor functionale din cadrul organizatiei. S-au elaborat Registrele riscurilor pentru fiecare compartiment functional, Registrul riscurilor la nivelul organizatiei si Planul de actiuni de tratare a riscurilor.

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

Riscul de piata

In anul 2019 societatea a inregistrat o scadere a cifrei de afaceri totala cu 7% ajungand la 185,722,304 lei (2018 :200,716,405 lei). Vanzarile de produse finite au scazut cu 6%, cea mai mare crestere a inregistrat-o sectorul CP5 – Polistiren expandat cu 2,381,222 lei (6%), iar scaderi importante au fost inregistrate de sectoarele CP3- Polietilena -5,498,140 lei(-17%) si CP7-Compounduri -3,469,861 lei (-10%).

Piata principala de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala, cifra de afaceri aferente activitatii principale (Venituri din vanzarea de produse finite) obtinuta in Romania a avut o pondere de 66% in anul 2019(64% in anul 2018).

Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienti (Kasakrom Chemicals SRL si LivingJumbo Industry SA) cu care in anul 2019 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 13% respectiv 6% din total Cifra de Afaceri. Vanzarile catre LivingJumbo Industry SA in anul 2019 au cuprins si vanzari de produse finite si inchirieri de spatii de productie precum si venituri din alte activitati, acestea reprezentand 3% din Cifra de Afaceri.

Ca element de noutate, cu influenta in activitatea acestui centru, in 2019 este adoptata DIRECTIVA PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI A CONSILIULUI PRIVIND REDUCEREA IMPACTULUI ANUMITOR PRODUSE DIN PLASTIC ASUPRA MEDIULUI.
Conform definitiei de mai sus, interzicerea se va aplica subgrupei de caserole catering, produse in Centru de Profit nr.5 (produse din polistiren expandat). Acestea sunt livrate si revandute/utilizate de clientii nostri in scopurile enumerate in textul Directivei. In anul 2019, caserolele de catering detin o pondere de 34% in vanzarile CP5, impartita in functie de piata de desfacere, astfel: piata interna si UE- 88%; piata non-UE – 12%.

Ca masuri avute in vedere pentru inlocuirea segmentului de piata ce va fi pierdut il reprezinta cresterea vanzarilor de caserole de catering pe piete non-UE si cresterea vanzarilor altor grupe de produse unde exista posibilitati de crestere : tavite standard si placi din XPS.

Riscul valutar

Expunerea valutara a SC Romcarbon SA este generata in principal de creditele contractate in euro pentru finantarea activitatii de productie si pentru investitii, la 31.12.2019 soldul creditelor angajate fiind de € 10,565,352 euro (10,454,410 euro la 31.12.2018).

In anul 2019 rezultatul financiar din diferente de curs valutar inregistrata ca urmare a deprecierii monedei nationale a fost de -1,061,793 lei (+ 88,767 lei in 2018).
Fluxul de numerar al incasarilor si platilor in valuta, in anul 2019, se prezinta astfel:

Element	EURO	USD	GBP
Incasari de la clienti externi	9,557,358	245,486	-
Angajari linii credite	941,674	-	-
Alte incasari in valuta	26,566	-	-
Plati catre furnizori externi de materii prime si utilaje	-8,727,436	-221,630	-
Rambursari credite, rate, dobanzi, comisioane bancare	-1,063,065	-	-
Alte plati in valuta	-63,445	-17,967	-48
Flux de numerar net	**671,653**	**5,889**	**-48**

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Romcarbon SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente)a inregistrat o usoara scadere in 2019, de la 1.20 in anul 2018 la 1.11 in anul 2019.

Riscul fluxurilor de numerar

SC Romcarbon SA nu este expusa la un risc mare din punct de vedere al fluxurilor de numerar, existand un management al cash-ului foarte riguros, prin previzionarea intrarilor si iesirilor de numerar pe o perioada de trei luni si urmarirea zilnica a realizarii acestei proiectii, surplusul de numerar fiind plasat in depozite la termen, urmarindu-se obtinerea celei mai bune rate a dobanzii de pe piata. In ceea ce priveste creditele pentru finantarea activitatii de productie, acestea sunt contractate pe o perioada de 12 luni cu posibilitatea prelungirii la scadenta pe o perioada similara, si in acest sens nu sunt anticipate iesiri mari de lichiditati in cursul exercitiului financiar 2020.

9) Controlul intern al societatii - are drept scop asigurarea unei gestiuni riguroase si eficiente a activitatii entitatii prin adoptarea de catre managementul organizatiei de politici si proceduri aplicabile care sa permita asigurarea coerenţei obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reuşită şi să comunice conducătorilor entităţii în timp real, informaţiile referitoare la performanţe şi perspective.

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

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

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

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

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

Sunt stabilite metodele prin care angajaţii sunt evaluaţi, instruiţi, promovaţi si recompensati, personalul reprezentand *o componenta esenţiala a controlului intern*. Organigrama, regulamantul de ordine interioara (ROI), fisele posturilor sunt actualizate, in functie de modificarile aparute.

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

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

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

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

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

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

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

- functia de realizare a obiectivelor organizatiei:
- functia de conservare a activelor organizatiei,
- functia contabila

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

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

Controlul intern contabil şi financiar este un element major al controlului intern in cadrul entitatii si se refera la ansamblul proceselor de obţinere şi comunicare a informaţiei contabile şi financiare pentru a contribui la realizarea unei informaţii fiabile şi conforme exigenţelor legale. Controlul intern contabil şi financiar vizează asigurarea:

- conformităţii informaţiilor contabile şi financiare publicate, cu regulile aplicabile acestora;
- aplicării instrucţiunilor elaborate de conducere în legătură cu aceste informaţii;
- protejării activelor;
- prevenirii şi detectării fraudelor şi neregulilor contabile şi financiare;
- fiabilităţii informaţiilor difuzate şi utilizate la nivel intern în scop de control, în măsura în care ele contribuie la elaborarea de informaţii contabile şi financiare publicate;
- fiabilităţii situaţiilor financiare anuale publicate şi a altor informaţii comunicate pieţei;

Prin toate activitatile de control intern se urmareste o analiză permanentă şi periodică a activităţiilor, astfel incat managementul sa identifice cele mai bune solutii pe care sa-si bazeze deciziile pentru a creste nivelul de performanta al entitatii si pentru a deveni cat mai competitivi pe piata.

ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE

1) *Analiza pozitiei financiare*

Situatia pozitiei financiare pe anii 2018, 2019 este prezentata in urmatorul tabel.

Indicator	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019 vs. 31.12.2018		
Imobilizari corporale	130,049,723	122,648,084	-7,401,639	▼	-5.69%
Investitii imobiliare	18,033,515	13,432,444	-4,601,071	▼	-25.51%
Imobilizari necorporale	78,269	314,136	235,868	▲	301.36%
Active financiare	22,247,181	27,085,581	4,838,400	▲	21.75%
Total active pe termen lung	**170,408,688**	**163,480,245**	**-6,928,443**	▼	**-4.07%**
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	16,000,390	4,367,166	-11,633,224	▼	-72.71%
Stocuri	20,695,918	25,346,355	4,650,437	▲	22.47%
Creante comerciale si alte creante	35,722,416	45,865,813	10,143,397	▲	28.40%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afliate	6,174,452	335,912	-5,838,540	▼	-94.56%
Alte active	1,007,913	1,249,969	242,057	▲	24.02%
Numerar si echivalente de numerar	3,331,011	5,549,445	2,218,435	▲	66.60%
Total active curente	**82,932,100**	**82,714,660**	**-217,440**	▼	**-0.26%**
Total activ	**253,340,788**	**246,194,905**	**-7,145,884**	▼	**-2.82%**
Capital social	26,412,210	26,412,210	0	—	0.00%
Prime de capital	2,182,283	2,182,283	0	—	0.00%
Rezerve	58,492,792	58,845,305	352,513	▲	0.60%
Rezultat reportat	50,103,010	49,614,454	-488,556	▼	-0.98%
Total capitaluri	**137,190,295**	**137,054,252**	**-136,043**	▼	**-0.10%**

Indicator	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2019 vs. 31.12.2018
Imprumuturi TL	22,666,822	12,705,852	-9,960,970	▼	-43.95%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	-	-	-	—	
Datorii privind impozitul amanat	8,902,075	8,368,626	-533,449	▼	-5.99%
Venituri in avans TL	15,413,305	13,138,559	-2,274,746	▼	-14.76%
Total datorii pe termen lung	**46,982,202**	**34,213,037**	**-12,769,165**	▼	**-27.18%**
Datorii comerciale	24,537,065	23,643,049	-894,017	▼	-3.64%
Sume de platit de natura financiara catre parti afliate	-	-	-	—	
Imprumuturi TS	39,935,674	46,071,939	6,136,265	▲	15.37%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TS	-	-	-	—	
Venituri in avans TS	2,265,476	2,345,590	80,114	▲	3.54%
Alte datorii	2,430,076	2,867,038	436,962	▲	17.98%
Total datorii curente	**69,168,292**	**74,927,616**	**5,759,324**	▲	**8.33%**
Total datorii	**116,150,493**	**109,140,653**	**-7,009,841**	▼	**-6.04%**
Total capitaluri si datorii	**253,340,788**	**246,194,905**	**-7,145,884**	▼	**-2.82%**

In anul 2019 **activele pe termen lung** detin 66.40% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 6,928,442 lei, respectiv de 4.07% fata de inceputul anului.

Structura activelor pe termen lung e detaliata in tabelul urmator.

Active pe termen lung	31.12.2019	% in total ATL	% in total Activ	31.12.19 vs. 31.12.18
Imobilizari corporale	122,648,084	75.02%	49.82%	-5.69%
Investitii imobiliare	13,432,444	8.22%	5.46%	-25.51%
Imobilizari necorporale	314,136	0.19%	0.13%	301.36%
Active financiare	27,085,581	16.57%	11.00%	21.75%
Total active pe termen lung	**163,480,245**	**100.00%**	**66.40%**	**-4.07%**

Intrarile de imobilizari corporale (exceptand avansurile si imobilizarile in curs) in perioada de raportare au avut urmatoarea structura:

·	Constructii (inclusiv amenajari si modernizari)	:	527,586 lei
·	Utilaje si instalatii de lucru	:	808,733 lei
·	Mobilier si aparatura birotica	:	72,680 lei
Total			1,408,999 lei

Intrarile de mijloace fixe in anul 2019 au avut urmatoarele destinatii: CP7-Compounduri : 661,416 lei; CP5-PSE: 40,100 lei; Administrativ si alte sectoare: 707.483 lei.

Iesirile de imobilizari corporale in anul 2019 la pret de inregistrare au fost de 1,018,537 lei, reprezentand vanzari : 971,043 lei si casari 47,494 lei.

Investitiile imobiliare (teren si constructii) au urmatoarea repartizare geografica:

Investitii imobiliare	Total
Iasi	7,430,161
Buzau	6,002,283
Total	**13,432,444**

La data de 31 decembrie 2019, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare detinute la finele exercitiului financiar, rezultand o scadere de valoare neta de 429,524 lei care a fost inregistrata in rezultatul exercitiului 2019.

Activele financiare detin o pondere de 11% in total active, si de 16.57% in total active pe termen lung. La 31.12.2019, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 30,449,725 lei, astfel:

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Capital social detinut (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/investitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	26,000	4.3521	113,154	113,154	26,000	20,261,120	100.00%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH			110,138	110,138		110,138	100.00%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	2,000	200	15,112	100.00%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	1,980	198	1,980	99.00%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA*	1,400	4,032	5,644,800	5,636,736	1,398	6,477,632	99.8571%
GRINFILD LLC UCRAINA						2,687,755	62.62%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	109,340	10,934	100,000	33.34%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)				0	1,200	400	33.33%
ECO PACK MANAGEMENT SA	144,600	10	1,446,000	366,700	36,670	586,625	25.36%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2,889,993			0	139,000	203,963	1.95%
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	10	105,000	3,980	398	5,000	3.79%
		TOTAL				**30,449,725**	

*In data 01.06.2019, SC Romcarbon SA a participat la majorarea capitalului social al Livingjumbo Industry SA cu suma de 4,834,400 lei (1,200 actiuni * 4,032 lei/actiune) prin conversia in actiuni a imprumutului acordat si partial a dobanzii aferente astfel:

- 4,740,000 lei (1,000,000 euro * 4.74 lei/euro) reprezentand imprumutul acordat;
- 94,800 lei (20,759.49 euro * 4.74 lei/euro) reprezentand dobanda aferenta imprumutului.

La data de 31.12.2019 sunt inregistrate deprecieri ale unor active financiare pentru care s-au facut ajustari, dupa cum urmeaza:

Societate	Cota de detinere	Ajustare
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	100.00%	110,138
GRINFILD LLC UCRAINA	62.62%	2,687,755
YENKI SRL	33.34%	11,989
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	554,262
Total		**3,364,144**

Activele curente detin 33.60% din activele totale inregistrand o scadere de 217,440 lei, respectiv de 0.26% fata de inceputul anului.

Active curente	31.12.2019	% in total AC	% in Total Active	31.12.19 vs. 31.12.18
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii [2] [3] [4] [5] [6]	4,367,166	5.28%	1.77%	-72.71%
Stocuri	25,346,355	30.64%	10.30%	22.47%
Creante comerciale si alte creante	45,865,813	55.45%	18.63%	28.40%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afliate [7]	335,912	0.41%	0.14%	-94.56%
Impozite de recuperat	-	0.00%	0.00%	0.00%
Alte active	1,249,969	1.51%	0.51%	24.02%
Numerar si echivalente de numerar	5,549,445	6.71%	2.25%	66.60%
Total active curente	**82,714,661**	**100.00%**	**33.60%**	**-0.26%**

**In luna Decembrie 2018 in conformitate cu prevederile IFRS5 a fost reclasificat partial activul de la Iasi, constand din teren in suprafata de 35,192.48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si din cladirile construite pe acest teren, activ care va face obiectul celui de-al doilea antecontract de vanzare cumparare, din « Investitii imobiliare » in « Active detinute spre a fi vandute ». Activul (teren si cladiri) care a facut obiectul acestei reclasificari are o valoare de 16,757,112 lei. Cu ocazia reclasificarii s-a inregistrat o pierdere din recunoasterea acestui activ conform IFRS 5 in suma de 756,722 lei.*

[2] In luna Mai 2019 s-a derulat o faza intermediara a tranzactiei de vanzare cumparare cu Office&Logistic SRL care a avut ca obiect instrainarea unei suprafete de teren de 1,289 mp pentru care s-a incasat pretul de 600,566 lei (126,322 euro).

[3] In data de 13.08.2019 s-a finalizat prima etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 17,569 mp, din care 1,906 m.p suprafata construita, conform contractului de vanzare cumparare nr. 2917 din 13.08.2019 pentru care s-a incasat pretul de 5,435,475 lei (echivalent a 1,150,000 euro).

[4] In data de 28.11.2019 s-a finalizat a doua etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 11,061 mp, din care 5,830 m.p suprafata construita, conform contractelor de vanzare cumparare nr. 4364 si 4365 din28.11.2019 pentru care s-a incasat pretul de 5,496,080 lei (echivalent a 1,150,000 euro).

[5] In data de 28.11.2019 s-a finalizat anticipat (termenul initial era 30.03.2020) a treia etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 5,340.48 mp, din care 1,609.85 m.p suprafata construita, conform contractului de vanzare cumparare nr. 4366 *din 28.11.2019 pentru care s-a incasat pretul de 4,654,029 lei (echivalent a 977,666.59 euro).*

[6] La 31 decembrie 2019, activul Stefanesti avand o valoare neta de 4,194,581 lei a fost reclasificat din „Investitii imobiliare" in „Active imobilizate detinute in vederea vanzarii".

[7] Imprumuturi acordate partilor affiliate

Societate	Valoare contract	Sold imprumut 31.12.2019		Dobanda	Total
RC Energo Install SRL	€ 250,000	€ 70,000	334,551 lei	1,361 lei	335,912 lei
Total	**€ 250,000**	**€ 70,000**	**334,551 lei**	**1,361 lei**	**335,912 lei**

Datoriile totale ale societatii detin 44.33% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 7,009,841 lei fata de inceputul anului, respectiv de 6.04%.

Datoriile curente ale societatii, reprezentand 68.65% din Total Datorii si 30.43% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere cu 5,759,324 lei fata de 31.12.2018, respectiv cu 8.33%.

Capitalurile proprii detin **55.67%** din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o scadere de 136,043 lei fata de inceputul anului.

Capitaluri	31.12.2019	% in Total Capitaluri si Datorii
Capitalul social subscris si varsat(reprezentand contravaloarea unui numar de 264,122,096 actiuni la valoare nominala de 0.1 lei pe actiune)	26,412,210	10.73%
Prime de capital	2,182,283	0.89%
Rezerve	58,845,305	23.90%
Rezultat reportat	49,614,454	20.15%
Total capitaluri	**137,054,252**	**55.67%**

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2019, în valoare de 26.412.209,60 lei este constituit dintr-un număr de 264.122.096 acţiuni nominative cu valoarea nominală de 0.1 lei.

La 31.12.2019 Structura actionariatului SC Romcarbon SA, conform Depozitarului Central SA era:

Actionar	Numar actiuni	% proprietate
LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L. loc. BUZAU jud. BUZAU	86,774,508	32.85%
JOYFUL RIVER LIMITED loc. NICOSIA CYP	54,195,089	20.52%
ALTE PERSOANE JURIDICE	19,038,452	7.21%
ALTE PERSOANE FIZICE	104,114,047	39.42%
Total	**264,122,096**	**100.00%**

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

Indicator	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
Vanzari nete	198,460,719	183,857,280	▼	(14,603,439)	-7%
Venituri din investitii [11]	3,464,433	1,951,422	▼	(1,513,011)	-44%
Alte castiguri sau pierderi [12]	3,388,764	(1,334,935)	▼	(4,723,698)	-139%
Variatia stocurilor	372,436	3,560,611	▲	3,188,175	856%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(136,656,677)	(123,157,911)	▼	13,498,766	-10%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(11,553,840)	(10,634,489)	▼	919,351	-8%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(35,940,642)	(37,440,065)	▲	(1,499,423)	4%
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	(1,139,629)	(1,153,670)	▲	(14,041)	1%
Costul net al finantarii	(1,945,033)	(1,853,730)	▼	91,303	-5%
Alte venituri	2,263,169	2,275,213	▲	12,044	1%
Alte cheltuieli	(16,247,641)	(15,482,186)	▼	765,455	-5%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	**4,466,057**	**587,540**	▼	**(3,878,517)**	-87%
Impozit pe profit	334,297	(217,442)	▼	- 551,739	n/a
Profit (pierdere) net	**4,800,354**	**370,098**	▼	**(4,430,256)**	-92%
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	1,275,648	74,009	▼	(1,201,639)	
Total rezultat global	**6,076,002**	**444,107**	▼	**(5,631,895)**	-93%
EBITDA Operational	**11,384,243**	**12,316,630**	▲	**932,387**	8%

Componenta indicatorului « Venituri din investitii » este urmatoarea:

Indicator	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
Venituri din chirii	2,255,686	1,865,024	▼	*(390,662)*	-17%
Venituri din dobanzi	91,387	86,398	▼	*(4,989)*	-5%
Venituri din dividende – Infotech Solutions	117,360	0	▼	*(117,360)*	-100%
Venituri din dividende – RC Energo Install	1,000,000	0	▼	*(1,000,000)*	-
Total	**3,464,433**	**1,951,422**	▼	***(1,513,011)***	-44%

In indicatorul « Alte castiguri sau pierderi» sunt cuprinse urmatoarele :

Indicator	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
Castigul/pierderea din cedarea activelor detinute in vedere vanzarii	-	-	256,605	▲	*256,605*	0%
Castigul/pierderea din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	1,490,374	307,659	(429,524)	▲	*(737,183)*	-240%
Castigul/pierderea din cedarea investitiilor imobiliare	2,385,785	2,709,699	-	▼	*(2,709,699)*	-100%
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	668,728	86,671	10,395	▼	*(76,276)*	-88%
Castigul/pierderea din vânzarea activelor si alte operatii de capital	(424,790)	11,254	(223,239)	▲	*(234,493)*	-2084%
Alte venituri din exploatare	137,362	123,175	140,829	▲	*17,654*	14%
Pierderi din creante legate de participatii	(1,020)	-	-	—	-	0%
Castigul/pierderea din diferente de curs valutar	59,713	25,454	(19,851)	▼	*(45,304)*	-178%
Venituri din sconturi obtinute	-	-	11,065	▲	*11,065*	0%
Castigul/pierderea din diferente de curs valutar (sfarsitul lunii)	(1,502,395)	88,767	(1,061,801)	▲	*(1,150,568)*	-1296%
Castiguri/pierdere din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(16,976)	36,085	(19,414)	▼	*(55,499)*	-154%
Total	**2,796,780**	**3,388,764**	**(1,334,935)**	▼	***(4,723,698)***	-139%

Nota: In conformitate cu OMFP nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata se efectueaza lunar evaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR din ultima zi bancara a lunii. Din reevaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta in anul 2019 s-au inregistrat diferente favorabile de 752,073 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 1,813,866 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand astfel o pierdere de 1,061,793 lei.

In perioada similara a anului 2018 din evaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR din ultima zi bancara a lunii s-a inregistrat un profit de 88,767 lei.

Indicatorul "Vanzari nete" a avut in perioada de raportare urmatoarea evolutie:

	12 luni 2018	12 luni 2019	2019 vs. 2018		
- Venituri din vanzari de produse finite, total	148,386,635	139,916,138	▼	(8,470,497)	-6%
- Venituri din vanzari de semifabricate	10,205	18,643	▲	8,438	83%
- Venituri din prestari servicii	226,336	286,433	▲	60,097	27%
- Venituri din vanzari de marfuri	45,297,333	38,612,118	▼	(6,685,215)	-15%
- Venituri din alte activitati	4,540,210	5,023,948	▲	483,738	11%
Total vanzari nete	**198,460,719**	**183,857,280**	▼	**(14,603,439)**	**-7%**

	12 luni 2018	12 luni 2019	2019 vs. 2018		
Vanzari nete	198,460,719	183,857,280	▼	(14,603,439)	-7%
Venituri din chirii	2,255,686	1,865,024	▼	(390,662)	-17%
Total Cifra de afaceri, din care:	**200,716,405**	**185,722,304**	▼	**(14,994,101)**	**-7%**
- Piata interna	147,822,224	138,603,195	▼	(9,219,029)	-6%
- Piata externa	52,894,181	47,119,109	▼	(5,775,072)	-11%

Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Situatia rezultatului global, la care se adauga "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investitiile imobiliare.

3) Situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul si echivalentul de numerar existent la sfarsitul anului 2019 a crescut la 5.549.444 lei fata de 3.310.010 lei (31.12.2018).

4)Indicatorii Economoco-Financiari

In perioada de raportare principalii indicatori au avut urmatoarea evolutie:

Indicator	Formula	31.12.18	31.12.19
EBIT	Profit brut + Impozitul pe profit+Che. Cu dobanzile	6,168,891	2,060,147
EBITDA	EBIT + Ch. cu amortizarea - Subventii pentru investitii	14,702,841	10,419,424
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	200,716,405	185,722,304
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	7.33%	5.61%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	10.72%	7.60%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	2.23%	0.32%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	1.20	1.10
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0.90	0.77
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	0.34	0.25
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	0.46	0.44
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	3.62	1.40
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	61	79
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	48	47

Indicator	Formula	31.12.18	31.12.19
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active pe termen lung	1.18	1.14
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	1.89%	0.15%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	3.50%	0.27%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	2.39%	0.20%

PIAŢA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

Acţiunile societaţii sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti S.A., Sectiunea Titluri de Capital, Categoria a II-a.

In scopul asigurarii transparentei pe piata de capital precum si a unei informari permanente atat a actionarilor cat si a potentialilor investitori, in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 20.11.2007, actionarii au decis admiterea la tranzactionare a societatii pe Bursa de Valori Bucuresti, Sectiunea Titluri de Capital, Categoria a II-a. In cadrul sedintei din data de 11.03.2008, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a hotarat, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului intocmit in vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. a actiunilor emise de catre S.C. ROMCARBON S.A.

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

Situatia actiunilor/partilor sociale detinute de catre S.C. Romcarbon S.A. in capitalul social al altor societati/entitati la data de 31.12.2018 este prezentata in urmatorul tabel:

Societate	Valoarea achizitiei/investitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	20,261,120	100.00%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	110,138	100.00%
RC ENERGO INSTALL SRL	15,112	100.00%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	1,980	99.00%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA*	6,477,632	99.8571%
GRINFILD LLC UCRAINA	2,687,755	62.62%
YENKI SRL	100,000	33.34%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)	400	33.33%
ECO PACK MANAGEMENT SA	586,625	25.36%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	203,963	1.95%
REGISTRUL MIORITA SA	5,000	3.79%
TOTAL	30,449,725	

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 actionarilor si a sporirii increderii investitorilor. Intregul set de standarde de guvernare corporatista 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 Comerciala "ROMCARBON" S.A. este persoana juridica romana, ce functioneaza ca societate pe actiuni, conform actelor normative in vigoare. Aceasta isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si cu actul constitutiv.

Societatea a fost infiintata in anul 1952, initial sub denumirea de "Intreprinderea de mase plastice". Societatea are sediul in Romania, Buzau, Strada Transilvaniei, nr. 132, este organizata ca societate pe actiuni si se supune legislatiei romane.

Domeniul principal de activitate al societatii este: 222 – Fabricarea articolelor din material plastic iar ca activitate principala, conform codificarii - 2221 Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic.

In anul 2005, societatea a implementat un sistem ERP modern pentru planificarea resurselor companiei (ERP – Enterprice Resources Planning), in scopul optimizarii procesului de decizie.

Investitiile realizate de societate au vizat extinderea activitatilor de productie prin achizitia de terenuri, modernizarea si achizitia de utilaje, extinderea si introducerea de produse noi in linie cu reglementarile legale in vigoare (inclusiv alinierea la normele Uniunii Europene).

In cadul sedintei din data de 11.03.2008, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a hotarat, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului intocmit in vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administratata de S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. a actiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A.

Astfel ca, incepand cu data de 30.05.2008 si pana la data de 05.01.2015, actiunile S.C. ROMCARBON S.A. au fost tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, Sectorul Titluri de Capital, Categoria a-II-a Actiuni.

Incepand cu data de 05.01.2015 actiunile S.C. ROMCARBON S.A. sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Standard conform noii segmentari de piata introdusa de Bursa de Valori Bucuresti.

Anterior tranzactionarii pe Bursa de Valori Bucuresti societatea a fost listata la Categoria a-II-a a pietei RASDAQ. Principalele caracteristici ale actiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt:

- numar actiuni – 264,122,096
  d) valoare nominala – 0.1 lei
  e) cod ISIN:ROROCEACNOR1
  f) simbol :ROCE

Desi nou intrata pe piata reglementata BVB, S.C. ROMCARBON S.A. si-a propus implementarea atat a unei politici orientata catre profit pentru actionari cat si una de asumare a unui rol orientat spre responsabilitate corporatista si etica, cu impact semnficativ asupra mediului inconjurator si implicit asupra comunitatii.

In acest sens, conducerea S.C. ROMCARBON S.A. declara ca adopta in mod voluntar si autoimpus prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, astfel cum a fost adoptat de catre Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, cu modificari ulterioare, avand ca unic scop implementarea acestuia la nivelul societatii, prin asumarea unei politici de guvernanta corporativa proprii. Un prim pas in implementarea unei politici de guvernanta corporativa a fost adoptarea respectiv implementarea Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, la nivel de societate, Cod ce poate fi accesat in limba ramana si engleza pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti – www.bvb.ro
Implementarea Codului la nivelul S.C. ROMCARBON S.A. a constat, in primul rand, in adoptarea de catre Consiliul de Administratie al societatii a Regulamentului de Guvernanta Corporativa, regulament ce poate fi accesat pe site-ul societatii- www.romcarbon.com.

Reglementarile carora ne conformam in elaborarea prezentului capitol de guvernanta corporativa: **Legea nr. 31/1990** a societatilor comerciale, republicata in 2004, cu modificarile si completarile ulterioare, **Legea nr. 297/2004** privind piata de capital, **Legea nr. 24/2017** privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare, actele normative emise de A.S.F. pentru reglementarea pietei de capital (**Regulament nr.5 din 21/06/2018** privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, Regulamentul nr.10/2016 privind organizarea si functionarea Autoritatii de Supraveghere Financiara, etc.) reglementarile contabile, reglementarile privind activitatea de audit, **Legea nr. 82/1991** a contabilitatii, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Codul de Guvernanta Corporatista al Bursei de Valori Bucuresti adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, **Actul constitutiv** al S.C. ROMCARBON S.A., **Contractul Colectiv de Munca** impreuna cu **Regulamentul Intern** incheiat la nivelul Companiei si **Codul de Etica** denumite in continuare, generic, "Prevederi legale".

STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

1. Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor (A.G.A.) cuprinde totalitatea actionarilor si se intruneste in sedinte ordinare (**A.G.O.A.**) **s**i in sedinte extraordinare (**A.G.E.A.**)**,** fiecare cu competentele stabilite prin prevederile legale.
Convocarea, organizarea si desfasurarea lucrarilor A.G.A. se face in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a hotararilor adoptate.

2. Consiliul de Administratie

In prezent, sistemul de administrare al Societatii este **unitar.** S.C. ROMCARBON S.A. este administrata de catre Consiliul de Administratie compus din 3 membri, alesi sau numiti de Adunarea Generala a Actionarilor in conformitate cu prevederile legale, prin vot secret, pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de fi realesi.

Membrii Consiliului de Administratie garanteaza eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor precum si tratamentul echitabil al actionarilor. Alegerea administratorilor se face dintre persoanele desemnate de actionari. La desemnarea membrilor C.A., adunarea generala a urmarit o alcatuire echilibrata a acestuia in conformitate cu structura si activitatea S.C. ROMCARBON S.A. precum si cu experienta si calificarile personale ale membrilor C.A.

Consiliul de Administratie se intruneste la sediul societatii sau in alte locuri, lunar si ori de cate ori este necesar, la convocarea Presedintelui, la cererea motivata a cel putin 2 dintre membrii sai sau a Directorului general, Presedintele fiind obligat sa dea curs unei astfel de cereri. Consiliul de Administratie este prezidat de Presedinte, iar in lipsa acestuia, de catre Vicepresedinte.

Pentru valabilitatea deciziilor luate este necesara prezenta a cel putin jumatate din numarul membrilor Consiliului de Administratie si deciziile se iau cu majoritatea simpla a membrilor prezenti. In caz de paritate a voturilor, Presedintele Consiliului de Administratie (care nu este in acelasi timp si director al societatii) va avea votul decisiv. Daca presedintele in functie al Consiliului de Administratie nu poate sau ii este interzis sa participe la vot, ceilalti membri ai Consiliului de Administratie vor putea alege un presedinte de sedinta, avand aceleasi drepturi ca presedintele in functie. In caz de paritate de voturi si daca presedintele nu beneficiaza de vot decisiv, propunerea supusa la vot se considera respinsa.

Procesul de luare a deciziilor ramane o responsabilitate colectiva a membrilor C.A. acestia fiind tinuti responsabili solidar pentru toate deciziile luate in exercitarea competentelor detinute.
Atributiile Consiliului de Administratie sunt cele prevazute in Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A. fiind in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a deciziilor adoptate.

Presedintele, membrii Consiliului de Administratie, directorul general, directorii, raspund individual sau solidar, dupa caz, fata de societate, pentru prejudiciile rezultate din infractiuni sau abateri de la dispozitiile legale, pentru abaterile de la actul constitutiv, precum si pentru greselile in administrarea si gestionarea societatii. In astfel de situatii, ei vor putea fi revocati prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor respectiv C.A.

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

La data prezentului raport anual, Consiliul de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. este alcatuit din urmatorii administratori pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2020: HUANG, LIANG - NENG -presedinte, dl. Simionescu Dan -vicepresedinte si dl. Wang Yi Hao -membru.

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

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

In prezent, remunerarea administratorilor se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv si ale Hotararii Adunarii Generale Ordinare din data de 27.04.2012.

In anul 2019, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 19 sedinte, deciziile fiind luate fie cu majoritatea voturilor celor prezenti, fie cu unanimitate si cu indeplinirea prevederilor legale privind convocarea si cvorumul pentru tinerea, respectiv adoptarea in mod legal a deciziilor.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 23.01.2020 a aprobat noua componenta a Consilului de Administratie al Romcarbon SA pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 04.02.2020, cu mentinerea in consecinta a sistemului unitar de administrare a societatii.

Asadar, incepand cu data de 04.02.2020, Consiliul de Administratie al Romcarbon SA este format din:
Huang Liang Neng –Presedintele Consiliului de Administratie, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 49 ani;

Wang Yi Hao – Vicepresedinte C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 34 ani;

Toderita Stefan Alexandru –Membru C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 25 ani;

Exercitarea mandatului incredintat noilor membri ai Consiliului de Administratie se va face cu titlu gratuit, in conformitate cu votul exprimat de actionari in cadrul A.G.O.A din 23.01.2020.

Adunarea Generla a Actionarilor din data de 23.01.2020 a aprobat componenta Consilului de Administratie pentru un mandat de 4 ani incepand cu data de 04.02.2020, cu mentinerea in consecinta a sistemului unitar de administrare a societatii:

Huang Liang Neng –Presedintele Consiliului de Administratie, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 49 ani;

Wang Yi Hao – Vicepresedinte C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 34 ani;

Toderita Stefan Alexandru –Membru C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 25 ani;

Exercitarea mandatului incredintat noilor membri ai Consiliului de Administratie se va face cu titlu gratuit, in conformitate cu votul exprimat de actionarii care si-au exprimat votul in cadrul A.G.A. din 23.01.2020. La nivelul societatii, noul Comitet de Audit este format din urmatorii administratori: WANG,YI -HAO si Toderita Stefan Alexandru.

3. Conducerea executiva

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

Andrei Radu- Director General incepand cu data de 01.09.2013
Manaila Carmen – Director Operatiuni incepand cu data de 01.10.2017
Cretu Victor- Director Operatiuni Sector Polipropilena incepand cu data de 01.10.2017
Pindaru Marina Alina - Director Operatiuni Sector Polietilena incepand cu data de 01.10.2017
Voicheci Neli - Director Operatiuni Sector Compounds incepand cu data de 01.10.2017
Ungureanu Ion - Director Operatiuni Sector PSE incepand cu data de 01.10.2017
Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010
Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004

Conducerea societatii este delegata de catre Consiliul de Administratie catre Directorul General si catre Directorul Operatiuni, acestia actionand independent unul fata de celalalt si fiind responsabili pentru indeplinirea tuturor masurilor corespunzatoare conducerii Societatii, in limitele obiectului de activitate al Societatii si cu respectarea competentelor exclusive rezervate de Lege sau de Actul constitutiv, Consiliului de Administratie sau Adunarii Generale a Actionarilor.

In acest sens in relatiile cu tertii, Societatea este reprezentata de catre Directorul General si de catre Directorul Operatiuni al Societatii in temeiul dispozitiilor art. 143 alin. 4 coroborat cu art. 143 ² alin. 4 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale, actionand independent in limita mandatului primit.

Directorii societatii sunt numiti sau revocati din functie de catre Consiliul de Administratie, care stabileste atributiile, responsabilitatile si puterile acestora, atributiile de reprezentare a Societatii putand fi delegate de catre Directorii Societatii catre un tert numai cu acordul prealabil scris al Consiliului de Administratie.

Remunerarea directorilor societatii se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv.

Politica de remunerare a societatii, bazata exclusiv pe un profil profesional si etic ireprosabil al administratorilor respectiv al directorilor, a constat in acordarea urmatoarelor indemnizatii brute – **total 2019**:

c) Administratori – indemnizatie C.A.conform Hotararii AGOA din 27.04.2012 – 252.501 lei;
d) Conducere executiva 2.631.957 lei;

Incepand cu 17.02.2020 conducerea societatii e exercitata de urmatoarele persoane:

a.1) Perioada determinata (contract de mandat):
Huang Liang Neng- Director General (17.02.2020- 17.02.2024)

a.2) Perioada nedeterminata:

Manaila Carmen – Director General Adjunct Administrativ incepand cu data de 17.02.2020;
Dobrota Cristinel – Director General Adjunct Dezvoltare incepand cu data de 17.02.2020;
Cretu Victor- Manager Centru de Profit nr.6 – Prelucrate Polipropilena incepand cu data de 17.02.2020;
Pindaru Marina Alina - Manager Centru de Profit nr.3 – Prelucrate Polietilena incepand cu data de 17.02.2020;
Ungureanu Ion - Manager Centru de Profit nr.3 – Prelucrate PSE incepand cu data de 17.02.2020;
Constantinescu Gabriel - Manager Centre de Profit nr.1 si 2 – Filtre auto si industriala si Echipamente Individuale de Protectie incepand cu data de 17.02.2020;
Titi Mihai - Director Tehnic incepand cu data de 21.01.2019;
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010;

4. Auditorul intern;

Compania îşi organizează activitatea de audit intern în conformitate cu prevederile legale; aceste dispoziţii se regăsesc în mod corespunzator în actul constitutiv al societăţii. Activitatea de audit intern este asigurata la nivelul societatii de catre ”Stefănoiu Vasile – Cabinet de Audit Financiar”.

Auditorul intern participă la şedinţele Consiliului de Administraţie si ale Adunarilor Generale ale Actionarilor şi aduce la cunoştinţa neregulile constatate în administraţie,iar daca este cazul încălcările dispoziţiilor legale şi ale prevederilor actului constitutiv pe care le constată.

Misiunea, competenţele şi responsabilităţile auditului intern se definesc într-o Carta a auditului intern aprobată de Consiliul de Administraţie al societăţii; Carta de audit intern stabileşte poziţia auditului intern în cadrul societăţii, stabileşte modalitatea de accesare a documentelor societăţii în vederea îndeplinirii corespunzătoare a misiunilor de audit, defineşte sfera de activitate a auditului intern.

5. Managementul riscurilor

Factorii de risc includ aspecte generale (pieţele emergente prezintă un risc mai mare decât ţările cu o economie dezvoltată şi cu sisteme juridice şi politice mature), o potentiala instabilitatea politică, riscuri generate de o temporara instabilitate a cadrul legislativ, riscuri legate de instabilitatea cursului de schimb valutar şi a ratei inflaţiei, precum si riscuri aferente pietei de capital si lichiditatii acesteia.

S.C. ROMCARBON S.A. abordează riscul în mod prudent, în conformitate cu strategia sa pe termen lung. Administrarea prudentă a riscului creşte în importanţă în condiţiile prelungirii incertitudinilor economice la nivel economic şi financiar şi al manifestării pregnante a volatilităţii pieţelor. Viziunea strategică privind gestionarea riscurilor este stabilită de C.A. şi se aplică prin politici de acţiune la nivelul conducerii executive a societăţii.

SC ROMCARBON SA a implementat managementul riscului in conformitate cu cerintele standardului SR EN ISO 31010-Managementul riscurilor. Tehnici de evaluare prin care s-au identificat si analizat riscurile la nivelul tuturor compartimentelor functionale din cadrul organizatiei. S-au elaborat Registrele riscurilor pentru fiecare compartiment functional, Registrul riscurilor la nivelul organizatiei si Planul de actiuni de tratare a riscurilor.

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

- auditorul financiar;
- auditorul intern;
- configuraţia structurii organizatorice şi funcţionale.

Situaţiile financiare ale societăţii sunt auditate, conform legii, de către un auditor financiar extern (persoană juridică), membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, numit de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor (A.G.O.A.) şi care îşi desfăşoară activitatea în baza unui contract de prestări de servicii aprobat de Consiliul de Administraţie al societăţii. Legătura societăţii cu auditorul financiar se ţine prin Consiliul de Administratie.

In prezent, auditorul financiar extern al S.C. ROMCARBON S.A. este S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L. si a fost in baza Hotararii A.G.O.A. din 24.04.2019, pentru o durata de 1 an.

DREPTURILE CORPORATISTE ALE DEŢINĂTORILOR DE ACŢIUNI

Acţionarii societăţii sunt persoanele fizice sau juridice care au dobandit sau vor dobândi calitatea de proprietar al uneia sau mai multor acţiuni emise de societate şi care şi-au înregistrat dreptul dobândit în Registrul acţionarilor ţinut de societatea desemnată prin contract, în condiţiile legii - S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.. Dobândirea, sub orice formă, a acţiunilor societăţii, presupune din partea acţionarilor aderarea fără rezerve la toate prevederile actului constitutiv în vigoare la data dobândirii.

S.C. ROMCARBON S.A. respectă drepturile deţinătorilor de valori mobiliare şi asigură un tratament egal pentru toţi deţinătorii de valori mobiliare de acelaşi tip şi clasă, punând la dispoziţia acestora toate informaţiile relevante pentru ca aceştia sa-şi poată exercita toate drepturile. Deţinătorii valorilor mobiliare trebuie să îşi exercite drepturile conferite de acestea cu bună-credinţă, cu respectarea drepturilor şi a intereselor legitime ale celorlalţi deţinători şi a interesului prioritar al societăţii comerciale, în caz contrar fiind răspunzători pentru daunele provocate.

Fiecare acţiune subscrisă şi achitată de acţionari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acţionarilor, dreptul de a alege şi de a fi ales în organele de conducere ale societăţii, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor actului constitutiv al societăţii şi a activului social la dizolvarea societăţii, precum şi alte drepturi prevăzute de legislaţia în vigoare.

Toţi detinătorii de acţiuni emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt trataţi în mod echitabil. Toate acţiunile emise conferă deţinătorilor drepturi egale.

S.C. ROMCARBON S.A. facilitează şi încurajează: participarea acţionarilor la lucrările Adunărilor Generale ale Acţionarilor (AGA), exercitarea deplină a drepturilor acestora, dialogul dintre acţionari şi membrii Consiliului de Administratie şi/sau ai conducerii. La Adunarea Generala a Actionarilor au dreptul să participe si sa voteze acţionarii înscrişi în Registrul Acţionarilor (eliberat de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.) la data de referinţă stabilita/aprobata de catre Consiliul de Administratie.

Pentru a pune la dispozitia actionarilor informatii relevante in timp real, S.C. ROMCARBON S.A. a creat pe pagina www.romcarbon.com o sectiune speciala, numita Actionari, Relatii cu investitorii, accesibila si permanent actualizata. Pagina este astfel structurata incat sa contina toate informatiile necesare detinatorilor de valori mobiliare: informatii referitoare la sedintele C.A., ale adunarilor generale ale actionarilor, calendar financiar, raportari periodice si curente, dividende, guvernanta corporativa etc.

De asemenea, S.C. ROMCARBON S.A. are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii, la nivelul societatii functionand un Serviciu de relatii cu investitorii. Persoanele desemnate sa mentina legatura cu investitorii si actionarii urmeaza, periodic, cursuri de specializare.

In ceea ce priveste ***relatia cu actionarii si investitorii,*** S.C. ROMCARBON S.A. se supune unei discipline corporatiste prin efectuarea raportarilor periodice si continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situatia financiara, performanta, proprietatea si conducerea. In scopul adecvarii activitatii la normele si disciplina privind guvernanta corporativa Societate a infiintat Serviciul de relatii cu investitorii, care sa asigure conformarea la normele corporatiste conform Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti. Rapoartele mentionate sunt transmise Bursei de Valori Bucuresti, Autoritatii de Supraveghere Financiara, publicate intr-un cotidian de circulatie nationala si locala si postate pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com, sectiunea actionari.

S.C. ROMCARBON S.A. elaboreaza si disemineaza informatii periodice si continue relevante, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale si de conducere (ESG – Environment, Social and Governance). In privinta administrarii conflictului de interese in cazul tranzactiilor cu partile implicate, comportamentul corporatist al membrilor C.A. este urmatorul: evitarea oricarui conflict direct ori indirect de interese cu societatea sau oricare subsidiara controlata de aceasta, prin informarea Consiliului de Administratie asupra conflictelor de interese intervenite, situatie in care se vor abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective.

RESPONSABILITATEA SOCIALA

Strategia companiei in ceea ce priveste responsabilitatea sociala se bazeaza pe un set de principii care definesc relatia acesteia cu partenerii - angajati, creditori, furnizori, clienti, investitori (stakeholders).
Echipa de conducere a S.C. ROMCARBON S.A. considera ca dezvoltarea nu e posibila fara aportul fiecarui angajat in parte precum si al firmei in ansamblul ei.

Compania isi propune, printr-o politica activa de **CSR**:

* ***sa sprijine si sa respecte drepturile omului, ale propriilor angajati in special***. In acest sens angajatii beneficiaza de diverse programe de specializare/instruire profesionala precum si de o permanenta informare cu privire la evolutia societatii (prezentarea catre reprezentatii salariatilor, respectiv analiza periodica, a situatiilor financiare ale societatii). In cadrul propriilor responsabilitati, societatea a luat masurile necesare pentru protejarea securitatii si sanatatii salariatilor, inclusiv pentru activitatile de prevenire a riscurilor profesionale de informare si pregatire, precum si pentru punerea in aplicare a organizarii protectiei muncii si mijloacelor necesare acesteia. (ex. instruiri periodice, acordare echipamente individuale de protectie, echipamente de lucru, materiale igienico-sanitare, control medical periodic, etc.) S.C. ROMCARBON S.A nu utilizeaza munca copiilor, nu se angajeaza in traficul de persoane si nici nu incurajeaza sub nici o forma aceste idei. Nu sunt tolerate sub nicio forma pedepsele corporale sau presiuni mentale, fizice sau verbale sau orice forma de tratament inuman.

* ***sa sustina dreptul la libera asociere.*** Societatea respecta dreptul legal al intregului personal de a-si numi reprezentanti, care negociaza in numele si pentru acestia in cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de munca la nivel de societate. Reprezentantilor salariatilor li se asigura protectia legii contra oricaror forme de conditionare, constrangere sau limitare a exercitarii functiilor lor.

* ***sa contribuie la eliminarea discriminarii in ocuparea locurilor de munca, exercitarea profesiei, stabilirea si acordarea salariului.*** Orice discriminare directa sau indirecta fata de un salariat, bazata pe sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, varsta, apartenenta nationala, rasa, culoare, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala, **este interzisa** la nivelul Societatii.

* ***sa combata orice forma de coruptie.***

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

***sa sprijine diferite categorii sociale (tineri merituosi, persoane bolnave sau cu dizabilitati)** prin actiuni umanitare care includ sponsorizari/mecenate dar si asistenta in cazuri extreme precum si sa acorde ajutor persoanelor defavorizate sau aflate in dificultate. In cadrul acestei politici active de CSR, ROMCARBON SA a acordat in cursul exercitiului financiar 2019 sponsorizari in bani in valoare de 9.450 lei catre organizatii non-profit precum si ajutoare materiale in valoarea de 59.395 lei, catre salariatii proprii afectati de diverse evenimente cu un puternic impact social si uman (nastere copii, decese ale unor membri ai familiei, incendii, inundatii, etc.).

Societatea este membru fondator al **ASOCIATIEI ECOLOGICE GREENLIFE**. Scopul **ASOCIATIEI** este de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai in relatiile cu autoritatile publice si cu alte persoane juridice si fizice, de a intari autoritatea si prestigiul social al acestora si de a actiona pentru modernizarea si dezvoltarea domeniului privind protectia mediului inconjurator la nivelul normelor si standardelor internationale. De asemenea **ASOCIATIA** isi propune sa promoveze spiritului de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar.

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

* ***sa sustina activitatile sportive din municipiul Buzau, prin ajutoare financiare;***
In comunitatea locala in care isi desfasoara activitatea, compania isi asuma un rol activ, prin sprijinirea initiativelor comunitatii prin resurse umane si financiare.

* ***sa abordeze anticipativ problemele de mediu si sa promoveze responsabilitatea fata de mediul inconjurator***.

In acest sens, S.C. ROMCARBON S.A. urmareste atat imbunatatirea calitatii factorilor de mediu, cat si conservarea biodiversitatii, prin promovarea constientizarii problemelor legate de mediu si sanatate.
S.C. ROMCARBON S.A. respecta legislatia pivind protectia mediului inconjurator, nefiind implicata in litigii cu privire la incalcarea legislatiei in domeniu. Periodic este evaluata conformarea cu cerintele legale, de reglementare si alte cerinte la care organizatia subscrie.

S.C. ROMCARBON S.A. are implementat si certificat un sistem de management integrat calitate – mediu-sanatate si securitate ocupationala conform standardelor ISO 9001 :2008 ; ISO 14001 : 2005 ; OHSAS 18001 :2007, aplicabila pentru proiectarea si fabricatia de echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii – certificat de SRAC.

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

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

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

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

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

Din anul 2012 in cadrul Centrului de profit nr. 7 - Compound se desfasoara activitati de tratare a deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile si macinarea, extruderea, filtrarea fractiilor separate pentru obtinerea materialelor compozite.

Incepand cu data de 4 septembrie 2014, Romcarbon SA devine membru al Asociatiei Romane de Salubritate, devenita intre timp Asociatia Romana pentru Managementul Deseurilor – A.R.M.D.; in calitate de reciclator final de deseuri, Romcarbon SA sustine directiile de actiune ale acestei entitati:

- Promovarea sustinuta a intereselor membrilor sai;
- Implicarea permanenta in procesul de elaborare a legislatiei in domeniul gestiunii deseurilor din Romania;
- Implicarea dinamica a Asociatiei in managementul deseurilor din Romania, prin studii si cercetari de piata;
- Initierea de contracte cu organismele in scopul atragerii de fonduri si granturi, atat pentru membrii, cat si pentru dezvoltarea sustenabila a activitatii asociatiei;

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

Romcarbon va continua sa dezvolte Sistemul de Management Integrat pentru cresterea eficacitatii acestuia, va intreprinde actiuni pentru eliminarea sau reducerea riscurilor prin conformarea cu cerintele legale aplicabile din domeniul securitatii si sanatatii in munca, protectiei mediului si va asigura resursele necesare indeplinirii obiectivelor stabilite in cadrul politicilor interne.

Pentru anul 2020, Societatea isi propune consolidarea pozitiei pe pietele pe care activeaza, eficientizarea investitiilor implementate in anii anteriori care sa asigure realizarea unei game de produse cat mai diversificata si la cele mai inalte standarde de calitate.

Obiectivele prioritare sunt si in anul 2020 realizarea produselor si tehnologiilor noi care vor asigura cresterea economica a societatii in exercitiile financiare urmatoare, atat pe piata interna cat si cea externa.

Pentru anul 2020, societatea a prevazut in bugetul de venituri si cheltuieli realizarea urmatorilor indicatori economico-financiari:
-O cifra de afaceri totala de 214,587,796 lei(in crestere cu 16% fata de anul 2019) din care cifra de afaceri aferenta activitatii de baza este bugetata la nivelul de 161,086,298 lei, in crestere cu 15% fata de anul 2019.
-obtinerea unui profit brut de 3,068,443 lei;

In contextul international privind evolutia situatiei epidemiologice determinate de raspandirea coronavirus COVID-19, precum si declararea situatiei de urgenta in Romania pentru 30 zile, conducerea Societatii a stabilit si implementat masuri preventive pentru protectia atat a angajatilor proprii cat si a colaboratorilor (delegati, conducatori auto, curieri, etc). Masurile sunt reevaluate si adaptate constant in functie de evolutia situatiei si de comunicatele/masurile oficiale dispuse de autoritatile publice/organismele competente.

La data prezentului Raport, nu au fost identificate dificultati si riscuri majore in activitatea de aprovizionare, productie si vanzare care sa afecteze in mod semnificativ activitatea economica a societatii. Este in curs de elaborare Planul de risc al companiei in cazul sistarii productiei si situatii de instituire a carantinei sau alte evenimente viitoare care ar necesita masuri de intrerupere temporara a activitatii economice a societatii.

Evolutia viitoare a crizei generate de extinderea COVID-19 poate avea un impact in lunile urmatoare in ceea ce priveste scaderea vanzarilor cu un procent greu de estimat, care poate varia, ajungand si pana la 20% prin prisma scaderii cererii in industria producatoare de autovehicule si in sectorul constructiilor.
Aprovizionarea cu materii prime si materiale ramane stabila nefiind anticipate tendinte de crestere a preturilor. Nu sunt premise de risc de concentrare intrucat nu exista dependente majore fata de furnizori sau clienti semnificativi sau de pietele afectate intr-o mare masura de COVID-19. Activitatea societatii nu este afectata de restrictionarile la finantarile externe, are capacitatea de a-si controla fluxul incasarilor si minimiza riscurile de neincasare. Nu am identificat premisele expunerii la riscuri majore din punct de vedere al fluxurilor de numerar. Va exista o presiune asupra cursului valutar RON/EUR, insa nu putem estima nivelul acestuia.

Mentionam ca la data întocmirii prezentului raport, conducerea societăţii nu are cunoştinţe de alte evenimente, schimbări economice sau alţi factori de incertitudine care ar putea afecta semnificativ veniturile sau lichidităţile societăţii.

HUANG LIANG NENG,	**VIORICA ZAINESCU,**	**MANAILA CARMEN,**
Presedinte C.A.	Director Financiar	Director General Adjunct Administrativ

DECLARAŢIE

Subsemnaţii, **HUANG LIANG NENG** , în calitate de Preşedinte C.A.și Director General, **MĂNĂILĂ CARMEN**, în calitate de Director General Adjunct Administrativ şi **ZĂINESCU VIORICA-IOANA**, în calitate de Director Financiar, la S.C. ROMCARBON S.A. Buzau, cu sediul în Buzău, str. Transilvaniei nr. 132, judeţul Buzău, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerţului Buzau sub nr. J10/83/1991, cod unic de înregistrare R 1158050, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situaţiilor financiare individuale la 31.12.2019 şi confirmăm că:

a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situaţiilor financiare individuale la 31.12.2019 sunt în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;

b) Situaţiile financiare individuale la 31.12.2019 oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, a situaţiei veniturilor şi cheltuielilor şi a situaţiei rezultatului global;

c) Raportul Consiliului de Administraţie conţinând informaţiile prevăzute în Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenţii şi operaţiunile cu valori mobiliare prezintă o analiză corectă a dezvoltării şi performanţelor S.C. ROMCARBON S.A., precum şi o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate;

d) S.C. ROMCARBON S.A. îşi desfăşoară activitatea în condiţii de continuitate.

Dată astăzi, 29.04.2020

HUANG LIANG NENG	MĂNĂILĂ CARMEN	ZĂINESCU VIORICA IOANA
L.S.	L.S.	L.S.

SOCIETATEA COMERCIALĂ ROMCARBON S.A. 2 BUZAU

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: investor.relations@romcarbon.com
Website: www.romcarbon.com
Capital social: 26.412.209,60 lei
Actiuni emise: 264.122.096

RAPORT ANUAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
situatii financiare consolidate IFRS
auditate

DATE DE IDENTIFICARE

Raportul anual conform prevederilor art.63 din Legea 24/2017
Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Data raportului: 29/30 aprilie 2020
Denumirea societatii comerciale : SC ROMCARBON SA
Sediul social : Buzau , Str. Transilvaniei, nr.132
Numarul de telefon/fax : 0238/711155; 0238/710697
Codul unic de inregistrare: RO 1158050
Numar de ordine in Registrul Comertului :J10/83/1991
Capitalul social subscris si varsat :26,412,209.60 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :Bursa de Valori Bucuresti, Categoria Standard, simbol ROCE
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : 264,122,096 **actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.**

CUPRINS

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Subsemnatii

Huang Liang Neng, Presedinte C.A. si Director General,

Manaila Carmen, Director General Adjunct Administrativ,

Zainescu Viorica Ioana, Director Financiar,

declaram pe propria raspundere ca, dupa cunostintele noastre, situatiile financiar-contabile consolidate la 31 decembrie 2019, intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, a situatiei veniturilor si cheltuielilor ale S.C. Romcarbon S.A. si ale filialelor sale incluse in procesul de consolidare si raportul consiliului de Administratie, realizat in conformitate cu prevederile regulamentului ASF 5/2018, cuprinde o analiza corecta a situatiei si performantelor societatii si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

Thinking forward

Presedinte C.A. si Director General,
Huang Liang Neng

Director General Adjunct Administrativ,
Manaila Carmen

SOCIETATEA COMERCIALA ROMCARBON S.A. 2 BUZAU

Director Financiar,
ec. Zainescu Viorica Ioana

DECLARATIE PRIVIND RAPORTUL

Raportul anual consolidat a fost intocmit in conformitate cu prevederile art.63 din Legea 24/2017 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 si prezinta doar elementele de noutate fata de raportul anual individual, asa cum au rezultat din procesul de consolidare a situatiilor financiare ale SC Romcarbon SA cu cele ale filialelor sale.

CUPRINS(ANEXA)

Raportul auditorului independent

Situatia Consolidata a Veniturilor si a Cheltuielilor

Situatia Rezultatului Global Consolidat

Situatia Consolidata a Pozitiei Financiare

Situatia Consolidata a Modificarilor in Capitalul Propriu

Situatia Consolidata a Fluxurilor de Numerar

Note la Situatiile Financiare Consolidate

Raportul Administratorilor Atasat Situatiilor Financiare Consolidate

Presedinte C.A. si Director General,
Huang Liang Neng

Director Financiar,
ec. Zainescu Viorica Ioana

Director General Adjunct Administrativ,
Manaila Carmen

ROMCARBON S.A. ȘI FILIALELE SALE

SITUAŢII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare

(Împreună cu raportul auditorului independent și raportul administratorilor)

CUPRINS

CUPRINS: **PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR	6
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	7
SITUATIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE	8 – 9
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	10 – 11
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	12 – 13
NOTE LA SITUAŢIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	14 – 72
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ATAȘAT SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE	1 – 36

Deloitte Audit S.R.L.
Clădirea The Mark Tower,
Calea Griviței nr. 82-98,
Sector 1, 010735
București, România

Tel: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Romcarbon S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății ROMCARBON S.A. și ale filialelor sale ("Grupul"), cu sediul social în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1158050, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

   - Activ net / Total capitaluri proprii: 139.561 Lei
   - Pierderea netă a exercițiului financiar: 2.617 Lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 („Legea"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate" din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte aspecte

5. Atragem atenția asupra notei 36 din situațiile financiare consolidate care descriu evaluarea impactului actual sau posibil al efectelor COVID-19 asupra grupului. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

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 cărora 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.

CUPRINS

Deloitte.

Aspecte cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
Recunoașterea veniturilor Venitul din vânzare produselor finite reprezintă activitatea de bază a Grupului. Dat fiind numărul mare de clienți interni și externi, precum și diversitatea produselor vândute și a domeniilor de activitate ale clienților, există riscul ca vânzarea să fie recunoscută incorect și fără acuratețe. Astfel, veniturile pot fi recunoscute în anul financiar incorect, având în vederea transferul principalelor riscuri și beneficii asociate produsului, sau pot reprezenta vânzări fictive pentru care livrarea bunurilor nu a avut loc, sau vânzări către clienți fără bonitate financiara, aflați in insolvență sau faliment. Consideram ca, recunoașterea veniturilor este semnificativă pentru audit, conform celor expuse mai sus. Prezentările Grupului cu privire la Venituri sunt incluse în Nota 3 la situațiile financiare consolidate.	Procedurile noastre de audit pentru adresarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, au inclus: - evaluarea controalelor interne care adresează riscurile descrise in „Aspecte cheie de audit" cu privire la realizarea vânzării pe baza livrărilor valide; - verificarea înregistrării veniturilor în perioadele corecte conform transferului de riscuri și beneficii, pentru vânzările din lunile de la final de an; - testarea în detaliu a veniturilor prin pregătirea unei selecții statistice a clienților și obținerea scrisorilor de confirmare a veniturilor înregistrate în an, precum și selectarea unor tranzacții individuale pentru clienții neconfirmați si solicitarea documentelor suport; - analiza veniturilor înregistrate la nivel de client, produs și piețe principale pentru înțelegerea evoluției acestora, precum și compararea veniturilor cu cele înregistrate în perioada precedentă.
Investițiile imobiliare Grupul deține imobilizări în locațiile Iași, Ștefănești și Buzău care nu sunt folosite pentru activitatea de bază, in schimb acestea sunt deținute pentru aprecierea lor în viitor și pentru închirierea parțială către terți. Consideram ca, investițiile imobiliare sunt semnificative pentru audit, deoarece ulterior recunoașterii inițiale acestea sunt evaluate la valoarea justă, câștigurile și pierderile rezultate fiind înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care acestea apar. De asemenea, criteriul de clasificare în investiții imobiliare are la baza intenția conducerii de a folosi fiecare imobilizare corporală precum și procentul de închiriere, aspecte ce pot varia de la o perioadă financiară la următoarea. Prin urmare există un risc de clasificare incorecta a acestor imobilizări, precum și de prezentare la valoarea justă, aceasta din urmă fiind o estimare a conducerii. Prezentările Grupului cu privire la investițiile imobiliare sunt incluse în Nota 35 din situațiile financiare consolidate.	Procedurile noastre de audit pentru adresarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu valoarea de recunoaștere a investițiilor imobiliare, au inclus: - analiza clasificării imobilizărilor corporale pe baza listei de investiții imobiliare și a contractelor de închiriere valabile în perioada auditată; - obținerea rapoartelor de evaluare pregătite la final de an și verificarea acestora. Verificarea înregistrării corecte a câștigurilor și pierderilor din reevaluare conform standardelor internaționale de raportare financiară. - implicarea pentru verificarea valorii juste la 31 decembrie 2019, a specialiștilor noștri evaluatori interni pentru a ne oferi suport în analiza metodei de reevaluare folosită de evaluatorul angajat de Grup.

CUPRINS

Deloitte.

Alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

   Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

   În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

   În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, punctul 20.

   În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

   a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanța, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;

   b) Raportul consolidat al administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, punctul 20.

   În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare consolidate

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

9. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

10. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

CUPRINS

Deloitte.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

    - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

    - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.

    - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

    - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

    - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 Aprilie 2018 să auditǎm situațiile financiare consolidate ale Romcarbon S.A. si ale filialelor sale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018. Durata totala neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018.

CUPRINS

Deloitte.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 Aprilie 2019 să auditǎm situațiile financiare consolidate ale Romcarbon S.A. si ale filialelor sale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totala neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în dată de 26 martie 2019. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independenta față de entitatea auditată.

- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ana-Corina Dimitriu.

Ana-Corina Dimitriu, Partener de audit

Înregistrata în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3677

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
9 aprilie 2020

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Dimitriu Ana Corina
Registru Public Electronic: AF3677

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Deloitte Audit S.R.L.
Registru Public Electronic: FA25

CUPRINS

	Note	Perioada încheiată 31 decembrie 2019	Perioada încheiată 31 decembrie 2018
		mii lei	*mii lei*
Venituri	**3**	245.772	257.709
Alte venituri		3.961	3.982
Venituri din investiţii	**3**	2.942	2.312
Materii prime si consumabile utilizate	**4**	(155.174)	(165.723)
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie		**6.251**	**1.347**
Cheltuieli cu salariile si taxele sociale	**5**	**(67.409)**	**(64.806)**
Cheltuieli Operationale	**6**	**(19.729)**	**(21.049)**
Alte câştiguri şi pierderi	**7**	117	3.304
Cheltuieli cu amortizarea	**8**	**(16.304)**	**(17.112)**
Costuri financiare	**9**	**(2.702)**	**(2.925)**
Ponderea de profit/pierdere a asociatilor		**(68)**	**(1.344)**
Pierderea înainte de impozitare		**(2.343)**	**(4.305)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	**10**	**(274)**	**189**
Pierderea anuala din operatiuni		**(2.617)**	**(4.117)**
Pierderea anului		**(2.617)**	**(4.117)**
Atribuibil:			
Deţinătorilor de capital propriu ai societăţii mamă		(2.586)	(4.048)
Interese care nu controleaza		(31)	(69)
Din operatiuni de baza:			
RON (centi pe actiune)		**-**	**-**
Numar mediu de actiuni		**264.122**	**264.122**

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 9 aprilie 2020.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG, Presedinte CA si Director General	**VIORICA ZAINESCU,** Director Financiar	**CARMEN MANAIA,** Director General Adjunct Administrativ

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

	Note	Perioada încheiată 31 decembrie 2019	Perioada încheiată 31 decembrie 2018
		mii lei	*mii lei*
Rezultatul Global			
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi transferate ulterior in contul de profit si pierdere:			
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe		**(1)**	**(65)**
Cresteri din reevaluarea imobilizarilor corporale		**760**	**-**
Pierderi nete din reevaluarea imobilizarilor corporale		**-**	**-**
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal		**74**	**1.276**
Alte elemente ale rezultatului global care pot fi transferate ulterior in contul de profit si pierdere:			
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe		**1**	**1**
Rezultat global al anului			
Atribuibil:			
Deţinătorilor de capital propriu ai societăţii mamă		1	1
Interese care nu controleaza		-	-
Total Rezultat Global		**(1.783)**	**(2.906)**
Deţinătorilor de capital propriu ai societăţii mamă		(1.752)	(2.837)
Interese care nu controleaza		(31)	(69)

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 9 aprilie 2020.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG, Presedinte CA si Director General	**VIORICA ZAINESCU,** Director Financiar	**CARMEN MANAIA,** Director General Adjunct Administrativ

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		mii lei	*mii lei*
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	**11**	157.094	172.357
Investiții imobiliare	**33**	13.433	18.035
Fond comercial	**12**	143	143
Alte imobilizări necorporale	**13**	308	90
Investitii in asociati	**14**	27.034	27.103
Imobilizări financiare	**14**	197	197
Total active pe termen lung		**198.208**	**217.925**
Active circulante			
Stocuri	**15**	45.929	36.548
Creanţe comerciale şi alte creanţe	**16**	34.461	30.295
Alte active curente financiare	**18**	2.390	-
Alte active curente	**17**	1.472	1.002
Numerar şi conturi bancare	**32**	9.764	9.791
Active detinute in vederea vanzarii	**34**	6.873	16.000
Total active circulante		**100.889**	**93.636**
Total active		**299.097**	**311.560**
CAPITAL PROPRIU ŞI DATORII			
Capital şi rezerve			
Capital emis	**19**	26.412	26.412
Prime de emisiune		2.182	2.182
Rezerve	**20**	38.749	38.677
Rezultat reportat	**21**	71.310	74.357
Capital propriu atribuibil deţinătorilor de capital propriu ai societăţii mamă		138.654	141.629
Interese minoritare	**22**	907	939
Total capital propriu		**139.561**	**142.567**

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		mii lei	*mii lei*
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	**23**	23.504	37.241
Datorii privind contractele de leasing financiar	**26**	9	24
Datorii cu impozitul amânat	**10**	8.364	8.902
Alte datorii privind provizioane pe termen lung		249	285
Venituri in avans	**27**	23.507	27.301
Total datorii pe termen lung		**55.633**	**73.753**
Datorii curente			
Datorii comerciale şi alte datorii	**25**	35.231	34.353
Împrumuturi pe termen scurt	**23**	60.411	52.593
Datorii privind contractele de leasing financiar	**26**	15	14
Venituri inregistrate in avans	**27**	3.881	3.998
Alte datorii curente	**24**	4.365	4.282
Total datorii curente		**103.903**	**95.240**
Total datorii		**159.536**	**168.993**
Total capital propriu şi datorii		**299.097**	**311.560**

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 9 aprilie 2020.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG, Presedinte CA si Director General	**VIORICA ZAINESCU,** Director Financiar	**CARMEN MANAIA,** Director General Adjunct Administrativ

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

ROMCARBON S.A.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	Rezultat Reportat	Atribuibil deţinătorilor de capitaluri proprii ai societăţii mamă	Interese minoritare	Total
Total 1 ianuarie 2019	**26.412**	**2.182**	**39.752**	**-**	**(1.075)**	**74.357**	**141.629**	**939**	**142.567**
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(1.005)	(1.005)	-	(1.005)
Cresteri din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	1.197	-	-	-	1.197	-	1.197
Scaderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	(437)	-	-	-	(437)	-	(437)
Profitul/(pierderea) net al perioadei	-	-	-	-	-	(2.586)	(2.586)	(31)	(2.617)
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(762)	-	-	762	-	-	-
Corectii aferente activelor financiare cedate si redobandite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Corectii aferente intereselor in asociati scazute in an	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Scadere de interese minoritare ca urmare a cresterii participatiei societatii mama	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenite din iesirile de companii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenite din achizitia de companii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	74	-	-	-	74	-	74
Corectii	-	-	(1)	-	-	(217)	(219)	-	(219)
Total 31 decembrie 2019	**26.412**	**2.2182**	**37.823**	**-**	**(1.074)**	**71.310**	**138.654**	**907**	**139.561**

Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor din data de 29.08.2019 a fost aprobata distribuirea de dividende in valoare de 1.056 mii lei. Suma a fost transferata integral catre Depozitarul Central in vederea platii dividendelor cuvenite actionarilor.

In urma vanzarii unor Investitii Imobiliare, grupul a ajustat impozitul amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal cu suma de 74 mii lei.

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 9 aprilie 2020.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si
Director General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

CUPRINS

ROMCARBON S.A.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	Rezultat Reportat	Atribuibil deţinătorilor de capitaluri proprii ai societăţii mamă	Interese minoritare	Total
Total 1 ianuarie 2018	**26.412**	**2.182**	**39.348**	**-**	**(1.076)**	**79.572**	**146.438**	**1.007**	**147.445**
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	(2.007)	(2.007)	-	(2.007)
Cresteri din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Scaderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul/(pierderea) net al perioadei	-	-	-	-	-	(4.048)	(4.048)	(69)	(4.117)
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(806)	-	-	806	-	-	-
Corectii aferente activelor financiare cedate si redobandite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Corectii aferente intereselor in asociati scazute in an	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Scadere de interese minoritare ca urmare a cresterii participatiei societatii mama	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenite din iesirile de companii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenite din achizitia de companii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	1.276	-	-	-	-	-	1.276
Corectii	-	-	(65)	-	-	35	(30)	-	(30)
Total 31 decembrie 2018	**26.412**	**2.182**	**39.752**	**-**	**(1.075)**	**74.357**	**141.629**	**939**	**142.567**

Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor din data de 01.08.2018 a fost aprobata distribuirea de dividende in valoare de 2.007 mii lei. Suma a fost transferata integral catre Depozitarul Central in vederea platii dividendelor cuvenite actionarilor.

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 9 aprilie 2020.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si
Director General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Fluxuri de trezorerie din activităţi operaţionale:		
Profitul / (Pierderea) brut al anului	**(2.343)**	**(4.306)**
Cheltuieli financiare recunoscute in profit	2.702	2.925
(Câştig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	336	(52)
(Câştig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de investitii imobiliare	-	(2.710)
(Câştig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de active detinute in vederea vanzarii	(186)	-
Venituri din dividende	-	-
Venituri din dobanzi	(6)	-
Pierderi din deprecierea stocurilor	-	-
Pierderi din deprecierea creanţelor comerciale	112	32
Pierderi din creante prescrise	4	207
Pierderi din deprecierea fondului comercial	-	-
Pierderi din deprecierea imobilizarilor corporale	-	-
Amortizarea activelor pe termen lung	16.304	16.356
(Castig) / Pierdere net din schimb valutar	(206)	10
(Castiguri) / Pierderi din investitii	-	(5)
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	96	-
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea investitiilor imobiliare	430	(308)
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea activelor detinute in vederea vanzarii	(71)	757
(Castig) / Pierdere din investitii pe termen scurt	-	-
(Castiguri) / Pierderi din ponderea de profit a asociatilor	68	1.584
(Crestere) / Descrestere provizioane	-	21
Cresteri / (Descresteri) privind subventiile	(3.794)	(3.982)
Mişcări în capitalul circulant:		
(Creştere) / Descreştere creanţe comerciale şi alte creanţe	(4.282)	5.704
(Creştere) / Descrestere stocuri	(9.380)	1.685
(Creştere) / Descreştere alte active	(2.861)	(410)
Creştere / (Descrestere) datorii comerciale şi alte datorii	842	(4.540)
Creştere / (Descreştere) alte datorii	(38)	(461)
Fluxuri de trezorerie generate / utilizate din activităţi operaţionale	**(2.273)**	**12.509**
Dobânzi plătite	(2.100)	(2.518)
Impozit pe profit plătit	(734)	(146)
Comisioane bancare plătite	(603)	(408)
Fluxuri de trezorerie nete generate din activităţi operaţionale	**(5.710)**	**9.438**
Plăţi aferente imobilizărilor corporale	(3.710)	(5.244)
Plăţi aferente imobilizărilor necorporale	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	161	136
Încasări din subventii	-	-
Încasări din investitii in asociati	-	-
Achizitie de subsidiare	-	-
Plati aferente investiitilor imobiliare	-	-
Încasări din vânzarea de investitii imobiliare	(23)	18.086
Dobânzi primite	6	5
Încasări din vânzarea de active deținute spre vânzare	16.186	-
Dividende primite	-	-
Fluxuri de trezorerie nete generate / (utilizate) în activităţi de investiţii	**12.620**	**12.983**

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Fluxuri de trezorerie din activităţi de finanţare:		
(Rambursări) / Trageri de împrumuturi	(5.919)	(16.571)
Plăţi de leasing	(13)	(49)
Dividende plătite pentru interese minoritare	(1.005)	(2.007)
Fluxuri de trezorerie nete generate / (folosite în) din activităţi de finanţare	**(6.937)**	**(18.627)**
Cresterea / (Descresterea) netă a numerarului şi a echivalentelor de numerar	**(27)**	**3.794**
Numerar şi echivalente de numerar la începutul anului financiar	**9.791**	**5.997**
Numerar de la subsidiare achizitionate in cursul anului	-	-
Numerar şi echivalente de numerar la sfârşitul anului financiar	**9.764**	**9.791**

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 9 aprilie 2020.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG, Presedinte CA si Director General	**VIORICA ZAINESCU,** Director Financiar	**CARMEN MANAIA,** Director General Adjunct Administrativ

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

1. INFORMATII GENERALE

Societatea SC ROMCARBON SA, („Societatea mama") are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acţiuni şi are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerţului J10/83/1991, cod fiscal RO1158050. Acţiunile Societăţii erau tranzacţionate pe B.V.B. la data de 31 decembrie 2019, iar principalii acţionari ai Societăţii la 31 decembrie 2019 sunt: Living Plastic Industry S.R.L., Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP, Unitai International Corporation.

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

La 31 decembrie 2019 Societatea mama detinea direct sau prin intermediu altor filiale, interese de participare in urmatoarele entitati, formand astfel Grupul Romcarbon:

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

ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2013, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Gemania. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic. La data prezentelor situatii financiare societatea este in proces de lichidare voluntara.

LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A este o societate infiintata in 2002 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine din anul 2011 un procent de 99,86% restul fiind detinut de persoane jurdice. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99,00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii de IT, obiectul principal de activitate il reprezinta prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe(cod CAEN 6311) sau Activităţi de consultanţă în tehnologia informaţiei (cod CAEN 6202)

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 33,34%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Soseaua Nordului, DN.2, Buzau. Societatea are ca obiect principal de activitate activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311).

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

GRINRUH LLC UCRAINA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 62,62%. Sediul societatii este in Ucraina,Reg.Odessa, Loc.Krijianivka, Str.Mikolayevska,Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate executarea de constructii si alte tipuri de comert cu ridicata.

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

RECYPLAT LTD este o societate infiintata in anul 2011, detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii e in Akropoleos, 59-61,3rd floor, Nicosia, Cipru.

1. INFORMATII GENERALE (Continuare)

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

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine direct 25,36% si indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Bucuresti, sector 2, str. Barbu Vacarescu (Fosta Fabrica de Glucoza 2-4), nr. 164A, etaj3, in incinta Cladirii C3 - Cladire Birouri.Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

PROJECT ADVICE SRL este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 99,86%. Sediul societatii este in Iasi, Calea CHISINAULUI, Nr. 29, Pavilion Administrativ A, camera nr.2, Etaj 1. Societatea are ca obiect principal de activitate - 7022 - Activitati de consultanta pentru afaceri si management

In luna Iulie 2016, Grupul a instrainat detinerea de 70% din capitalul social al NEXT ECO RECYCLING SA (societate infiintata in 2011, avand ca obiect principal de activitate Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca- coda CAEN 8299).
Grupul achizitionase aceasta societate in luna decembrie 2015.

In luna Octombrie 2016, societatea GREENSORT RECYCLING SRL a fost radiata de la Registrul Comertului. Societatea fusese infiintata in 2012, avand ca obiect principal de activitate – 3832 - Recuperare materiale reciclabile sortate.

ROMGREEN UNIVERSAL LTD Cipru este o societate infiintata in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Recyplat LTD Cipru 17,5879% . Sediul Sediul societatii e in 2 Prodromou & Dimitrakopoulou, 5 floor, 1090 Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect LTD 17,4681%.

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

GREENTECH DOO SERBIA este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 15,7214%.

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

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2010 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,4681%. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Gemania. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic. La data prezentelor situatii financiare societatea este in proces de lichidare voluntara.

GREENTECH DOO MACEDONIA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 15,6288% restul fiind detinut de persoane fizice straine. Sediul societatii este in Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,5875% fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine.

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

1. INFORMATII GENERALE (Continuare)

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 17,5879%, restul fiind detinut de persoane juridice si fizice straine. Sediul societatii este in Buzau,Comuna Tintesti,Str.Ferma Frasinu. Societatea are ca obiect de activitate demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material (cod CAEN 3831).

La 31.12.2019 GREENWEEE INTERNATIONAL SA (societate absorbanta) a fuzionat cu GREENLAMP RECICLARE S.A. (societate absorbita). Ca urmare a procesului de fuziune, capitalul social al GREENWEEE INTERNATIONAL SA s-a majorat de la 26.212.300 lei la 28.827.300 lei, emitandu-se 26.150 de actiuni noi avand o valoare nominala de 100 lei.

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate infiintata in anul 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect LTD 17,5879% .Sediul societatii este in1051 Budapesta, Dorottya utca 9.2. em.1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri.

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in anul 2012 schimbandu-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase(cod CAEN 3811). Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17.
La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect 17,47435% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate infiintata in 2013, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 12,3116%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice.
Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17, pav.Comercial, Et.1, Cam.2. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

In luna Iunie 2016, SC GRENFIBER INTERNATIONAL SA a instrainat participatia de 60% pe care o detinea in GREENFIBER HELLAS (societate infiintata in 2008 avand ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice).

GREEN RESOURCES MANAGEMENT este o societate infiintata in 2016 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 11.68%. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132, Remiza PSI Camera 1. Societatea are ca obiect de activitate activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022).

GREENTECH BALTIC UAB LITUANIA este o societate infiintata in 2016 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 12,79%. Sediul societatii este in Vilnius, Sandeliu g.16. Societatea are ca obiect de activitate desfasurarea de activitati comerciale, economice, finananciare si industriale.

In luna Iulie 2016 actionarii ROMGREEN UNIVERSAL LTD au decis majorarea capitalului social al societatii prin emiterea unui numar de 11.800 actiuni (11.252 actiuni clasa A si 548 actiuni clasa B) la o valoare nominala de 1 euro/actiune. Majorarea de capital s-a efectuat cu o prima de emisiune de 624,7015 euro/actiune.
La aceasta majoare de capital, RECYPLAT LTD , societate detinuta 100% de ROMCARBON SA, nu a participat, drept consecinta cota de detinere in ROMGREEN UNIVERSAL a scazut la 17,5879%

Totodata in luna iulie 2016, ROMGREEN UNIVERSAL LTD si-a majorat prin achizitie de actiuni de la actionarii minoritari cotele de detinere in subsidiare, si in consecinta s-au modificat si cotele de detinere ale RECYPLAT LTD in aceste societati.

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

Societatea	Locul de Inregistrare	Obiect de activitate	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2019 (lei)	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2018 (lei)
S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A.	Romania	Demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material	17,59%	17,59%	-	17,59%	17,59%	-
GREENFIBER INTERNATIONALS.A.	Romania	Fabricarea fibrelor sintetice si artificiale	17,47%	17,47%	-	17,47%	17,47%	-
GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT	Ungaria	Gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri	17,59%	17,59%	-	17,59%	17,59%	-
LIVING JUMBO INDUSTRY S.A.	Romania	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic	99,86%	99,86%	6.477.632	99,00%	99,00%	1.639.232
GREENTECH DOO SERBIA	Serbia	Reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice	15,72%	15,72%	-	15,72%	15,72%	-
GRINTEH MK DOO MACEDONIA	Macedonia	Reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice	15,63%	15,63%	-	15,63%	15,63%	-
GREENTECH BALTIC UAB Lituania	Lituania	desfasurarea de activitati comerciale, economice, finananciare si industriale	12,79%	12,79%	-	12,79%	12,79%	-
GRINFILD LLC UCRAINA	Ucraina	Comert cu ridicata	62,62%	62,62%	2.687.755	62,62%	62,62%	2.687.755
GRINRUH LLC UCRAINA	Ucraina	Comert cu ridicata	62,62%	62,62%	4.426.809	62,62%	62,62%	4.426.809
RC ENERGO INSTALL S.R.L.	Romania	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat	100,00%	100,00%	15.112	100,00%	100,00%	15.112
INFO TECH SOLUTIONS S.R.L.	Romania	Activităţi de consultanţă în tehnologia informaţiei	99,50%	99,50%	1.980	99,50%	99,50%	1.980
TOTAL WASTE MANAGEMENT S.R.L.	Romania	Colectarea deseurilor nepericuloase	17,47%	17,47%	-	17,47%	17,47%	-
GREENTECH SA	Romania	Recuperarea materialelor reciclabile sortate	17,59%	17,59%	-	17,59%	17,59%	-
GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH	Germania	Comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic	17,47%	17,47%	-	17,47%	17,47%	-

1. INFORMATII GENERALE (continuare)

Societatea	Locul de Inregistrare	Obiect de activitate	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2019 (lei)	Interes detinut %	Control detinut %	Cost la 31.12.2018 (lei)
ASOCIATIA ECOLOGICA "GREENLIFE"	Romania		33,33%	45,00%	400	33,33%	45,00%	400
RECYPLAT LTD	Cipru	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice	100,00%	100,00%	20.261.120	100,00%	100,00%	20.261.120
ROMGREEN UNIVERSAL CIPRU	Cipru	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice	17,59%	17,59%	-	17,59%	17,59%	-
GREENLAMP RECICLARE SA	Romania	Tratarea si eliminarea deseurilor periculoase	-	-	-	17,59%	17,59%	-
ECO PACK MANAGEMENT SA	Romania	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca	99,46%	99,24%	2.619.254	99,46%	99,24%	2.619.254
ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH	Germania	Comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic	100,00%	100,00%	110.138	100,00%	100,00%	110.138
PROJECT ADVICE SRL	Romania	Activităţi de consultanţă pentru afaceri şi management	99,86%	99,86%	500	99,00%	99,00%	500
GREEN RESOURCES MANAGEMENT SA	Romania	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	11,68%	11,68%	-	11,68%	11,68%	-

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declaraţia de conformitate

Situaţiile financiare consolidate ale Societăţii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeana („IFRS") în vigoare la data de raportare a Societăţii, respectiv 31 decembrie 2019 şi în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanţelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, aplicabile societăţilor comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, cu modificările şi clarificările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerinţelor Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

Bazele contabilizării

Situaţiile financiare consolidate au fost pregătite pe baza principiului continuităţii activităţii, conform convenţiei costului istoric ajustat la efectele hiperinflaţiei până la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social si rezerve. Situaţiile financiare consolidate sunt pregătite pe baza evidenţelor contabile statutare ţinute în conformitate cu principiile contabile româneşti, ajustate pentru conformitate cu IFRS.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Bazele consolidării

Situaţiile financiare consolidate încorporează situaţiile financiare ale Societăţii şi ale filialelor. Controlul este obţinut atunci când Societatea are puterea de a guverna politicile financiare şi operaţionale ale unei entităţi pentru a obţine beneficii din activităţile acesteia din urmă.

Profitul filialei achiziţionate in cursul anului este inclus in contul de profit si pierdere consolidat de la data achiziţiei.

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

Toate tranzacţiile in cadrul grupului, soldurile, veniturile şi cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare.

Interesele minoritare în activele nete (exclusiv fondul comercial) ale filialei sunt identificate separat de capitalul propriu al Grupului. Interesele minoritare constau din suma acelor interese la data combinării originare de întreprinderi (vezi mai jos) şi din partea minoritară din modificările în capitalul propriu începând cu data consolidării. Pierderile aferente minorităţii si care depăşesc interesul minoritar deţinut in capitalul propriu al filialei sunt alocate comparativ cu interesele Grupului, cu excepţia cazului în care minoritatea are o obligaţie şi este în măsură să facă investiţii suplimentare pentru a acoperi pierderile.

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente și interpretări ale standardele existente emise de IASB se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- **IFRS 16 „Contracte de leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”** – Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Noi standarde și modificări ale standardelor existente care au fost emise dar nu au fost încă adoptate

La data aprobării prezentelor situații financiare urmatoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente si noi interpretari au fost emise dar nu au fost încă adoptate:

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi"** – Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă).

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare", IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat"** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate" și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"-** Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori"** – Definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare"** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Societatea a ales să nu adopte aceste standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi înaintea datelor efective de intrare în vigoare. Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde, amendamente la standardele existente și interpretări noi nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente și interpretări ale standardele existente emise de IASB si adoptate de UE se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- **IFRS 16 „Contracte de leasing"**- adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare"** – Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă - adoptat de UE în 22 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților"** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului - adoptat de UE în 13 martie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație - adoptat de UE în 8 februarie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptat de UE în 14 martie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit"** - adoptat de UE în 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Standarde si modificari ale standardelor existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare

La data autorizarii prezentelor situații financiare urmatoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente si noi interpretari au fost emise de IASB,si adoptate de UE, nu sunt inca in vigoare:

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori"** – Definiția materialității - adoptat de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare", IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat"** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii - adoptate de UE în 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS -** adoptate de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Noi standarde și amendamente la standardele existente emise de către IASB, dar care nu sunt încă adoptate de către UE

În prezent IFRS, așa cum sunt adoptate de către UE, nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de către IASB, excepție făcând următoarele standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate pentru a fi utilizate în UE:

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi"** – Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare"** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate" și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"-** Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor şi entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Mai multe detalii cu privire la standardele individuale, amendamente și interpretări la standardele existente, care pot fi utilizate, după caz:

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- **IFRS 16 „Contracte de leasing"** emis de IASB în 13 ianuarie 2016. Conform IFRS 16, locatarul recunoaște un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este tratat similar cu alte active non-financiare și este amortizat corespunzător. Datoria de leasing este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing datorate pe durata contractului, actualizată la rata implicită în contract, dacă aceasta poate fi stabilită cu ușurință. Dacă rata nu poate fi stabilită cu ușurință, locatarul va folosi rata incrementală de împrumut. Ca și în cazul standardului care precedă IFRS 16, IAS 17, locatorii clasifică contractele de leasing ca leasing financiar sau operațional. Un contract de leasing este clasificat ca leasing financiar dacă transferă în mare măsură toate riscurile și beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ suport. În caz contrar, contractul este clasificat drept leasing operațional. În contractele de leasing financiar, locatorul recunoaște veniturile pe durata contractului, pe baza unui model care reflectă o rată constantă periodică a rentabilității investiției nete. Locatorul recunoaște plățile de leasing operațional ca venit pe bază liniară sau, dacă este mai reprezentativ pentru modelul în care beneficiul care decurge din utilizarea activului suport este redus, pe o altă bază sistematică.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare"** emis de IASB în 18 mai 2017. Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare" și a interpretărilor aferente când este aplicat.

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi"** – Definiția unei întreprinderi emise de IASB în 22 octombrie 2018. Amendamentele au fost introduse pentru a îmbunătăți definiția unei întreprinderi. Definiția modificată subliniază faptul că produsul unei întreprinderi constă în furnizarea de bunuri și servicii clienților, în timp ce definiția anterioară s-a concentrat asupra rezultatelor sub formă de dividende, costuri mai reduse sau alte beneficii economice pentru investitori și altele. În plus față de modificarea textului definiției, Consiliul a oferit îndrumări suplimentare.

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare" - Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă** emise de IASB în 12 octombrie 2017. Amendamentele modifică cerințele existente în IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite măsurarea la costul amortizat (sau, în funcție de modelul de afacere, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global) chiar și în cazul plăților compensatorii negative. În conformitate cu amendamentele, semnul valorii plăților anticipate nu este relevant, spre exemplu în funcție de rata dobânzii care prevalează la momentul rezilierii, se poate efectua o plată în favoarea părții contractante care efectuează rambursarea anticipată. Calculul acestei plăți compensatorii trebuie să fie același atât în cazul unei penalități de rambursare anticipată, cât și în cazul câștigului de rambursare anticipată. Mai mult decât atât, amendamentele conțin clarificări cu privire la contabilitatea unei modificări a unei obligații financiare care nu rezultă în derecunoaștere. În acest caz, valoarea contabilă este ajustată la rezultatul corespunzător recunoscut în rezultatul global. Rata dobânzii efective nu se recalculează.

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare", IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat"** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii - adoptate de UE în 26 septembrie 2019. Modificările la reforma indicelui de referință a ratei dobânzii:

  e) schimbă anumite cerințe ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor în sensul că entitățile vor aplica respectivele cerințe ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor presupunând că indicele de referință a ratei dobânzii pe care se bazează fluxurile de numerar acoperite și fluxurile de numerar din instrumentul de acoperire nu se va modifica în urma reformei indicelui de referință a ratei dobânzii;

  f) sunt obligatorii pentru toate raporturile care implică acoperire împotriva riscurilor direct afectate de reforma indicelui de referință a ratei dobânzii;

  g) nu au scopul de a oferi remedii pentru orice alte consecințe care decurg din reforma indicelui de referință a ratei dobânzii (dacă o relație de acoperire împotriva riscurilor nu mai îndeplinește cerințele contabilității de acoperire din alte motive decât cele menționate de amendamente, este necesară întreruperea aplicării contabilității de acoperire); și

  h) implică anumite prezentări de informații cu privire la măsura în care raporturile de acoperire împotriva riscurilor între entități sunt afectate de amendamente.

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate" și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia** emise de IASB în 11 septembrie 2014 (în 17 decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare pe termen nedefinit). Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori" – Definiția materialității** emise de IASB în 31 octombrie 2018. Amendamentele clarifică definiția materialității și cum ar trebui aplicată prin includere în ghidul de definiții.

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare"** emise de IASB în 23 ianuarie 2020. Amendamentele oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării.

- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților"** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului emise de IASB în 7 februarie 2018. Amendamentele trebuie să utilizeze ipotezele actualizate din această reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.

- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"** – **Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație** emise de IASB în 12 octombrie 2017. Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul că o entitate aplică IFRS 9 incluzând cerințele sale de depreciere, pentru interesele pe termen lung într-o asociere sau asociere în participație care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocierea în participație, dar la care nu se aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele elimină, de asemenea, punctul 41, deoarece Consiliul a considerat că doar a reiterat cerințele din IFRS 9 și a creat confuzie cu privire la contabilizarea intereselor pe termen lung.

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)"** emise de IASB în 12 decembrie 2017. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Amendamentele clarifică faptul că: o întreprindere își reevaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității (IFRS 3); o societate nu își reevaluează interesul anterior deținut într-o operațiune comună atunci când obține controlul în comun asupra întreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizează toate consecințele impozitului pe profit ale dividendelor în același mod (IAS 12); și o întreprindere tratează, în cadrul împrumuturilor generale, orice împrumut inițial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizarea sau vânzarea sa prevăzută (IAS 23).

- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** emise de IASB în 29 martie 2018. Întrucât Cadrul Conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referințele la Cadrul Conceptual din Standardele IFRS. Documentul conține amendamente la IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, și SIC-32. Acest lucru s-a realizat pentru a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru societățile care întocmesc politic contabile folosind Cadrul Conceptual atunci când niciun Standard IFRS nu se aplică unei anumite tranzacții.

- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit"**, emis de IASB în 7 iunie 2017. Poate fi neclar modul în care legea fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau unei circumstanțe sau dacă o autoritate fiscală va accepta un tratament fiscal al societății. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitului curent și impozitului amânat, dar nu și modul în care să se reflecte efectele incertitudinii. IFRIC 23 prevede cerințe care se adaugă cerințelor din IAS 12 specificând modul de reflectare a efectelor incertitudinii în contabilizarea impozitelor pe venit.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoaşterea veniturilor

Grupul a aplicat standardul IFRS 15 pentru prima data incepand cu 1 ianuarie 2018.

Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci cand sau pe masura ce clientul obtine control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflecta pretul la care Societatea se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acestor bunuri si servicii. Veniturile sunt recunoscute la valoarea justa a serviciilor prestate sau bunurilor livrate, nete de TVA, accize si alte taxe aferente vanzarii.

IFRS 15 *„Venituri din contractele cu clientii"*

IFRS 15 *„Venituri din contractele cu clientii"* introduce un model cuprinzator pentru recunoasterea si evaluarea veniturilor. Standardul inlocuieste criteriile existente de recunoastere a veniturilor, inlocuind standardele IAS 18 *„Venituri"*, IAS 11 *„Contracte de constructii"* si IFRIC 13 *„Programe de fidelizare a clientilor"*. Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci cand sau pe masura ce clientul obtine control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflecta pretul la care Grupul se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acestor bunuri si servicii.

Fiind permis de catre standard, Grupul a adoptat IFRS 15 de la 1 ianuarie 2018 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 in capitalurile proprii si fara a modifica cifrele din perioadele anterioare. Aplicarea initiala nu are impact asupra rezultatului reportat al Grupului.

In aplicarea IFRS 15, Grupul nu a identificat niciun impact asupra situatiilor financiare consolidate.

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

Vânzarea de bunuri

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

i. Grupul a transferat către cumpărător toate riscurile şi beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;

ii. Grupul nu reţine nici o implicare managerială asociată de obicei dreptului de proprietate şi nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;

iii. Suma veniturilor poate fi măsurată într-o manieră credibilă;

Venituri din dividende şi dobânzi

Veniturile din dividendele aferente investiţiilor sunt recunoscute când este stabilit dreptul acţionarilor de a le încasa.

Veniturile din dobânzi sunt înregistrate pe bază temporală, prin referinţă la capitalul scadent şi la rata dobânzii efective aplicabila, care este rata exactă de scont a încasărilor viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viata a activului financiar, până la valoarea neta contabilă a activului respectiv.

Tranzacţii in valuta

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

In pregătirea situaţiilor financiare ale entităţilor individuale şi ale Grupului, tranzacţiile în alte monede decât moneda funcţională (valute) sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacţiilor. La data fiecărui bilanţ contabil, elementele monetare denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data bilanţului contabil.

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

Diferenţele de schimb sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere în perioada în care apar

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

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

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

Subvenţii guvernamentale

Subvenţiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că Grupul va respecta condiţiile aferente acestor subvenţii şi până când subvenţiile nu sunt primite.

Subvenţiile guvernamentale a căror condiţie principală este ca Grupul să achiziţioneze, construiască sau să obţină în alt mod active pe termen lung sunt recunoscute ca venituri înregistrate în avans în bilanţul contabil şi sunt transferate în contul de profit şi pierdere în mod sistematic si raţional de-a lungul duratei de viaţă utilă a activelor respective.

Alte subvenţii guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri în aceeaşi perioada cu costurile pe care intenţionează să le compenseze. Subvenţiile guvernamentale de primit drept compensaţie pentru cheltuieli sau pierderi deja înregistrate sau cu scopul de a acorda sprijin financiar imediat Grupului, fără costuri aferente viitoare, sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere în momentul în care devin scadente.

Contribuţia pentru angajaţi

Grupul plăteşte contribuţii la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, pensie socială şi ajutor de şomaj conform nivelelor stabilite prin lege şi aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuţii este înregistrată în contul de profit şi pierdere în aceeaşi perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Provizioane privind impozite şi taxe

La 31 decembrie 2019 situaţiile financiare consolidate ale Grupului includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor precizări din legislaţia actuala aceste rezerve ar putea deveni impozabile in măsura în care destinaţia acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Grupului. Conducerea Grupului considera ca nu exista intenţia de a utiliza aceste rezerve la acoperirea pierderilor contabile. In cazul in care aceste rezerve vor fi folosite la acoperirea pierderilor, Grupul a înregistrat o datorie cu impozitul pe profit in legătură cu aceste rezerve.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferenţelor dintre valoarea contabilă a activelor şi datoriilor din situaţiile financiare şi bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil şi este determinat utilizând metoda pasivului bilanţier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferenţele impozabile temporare, în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferenţe temporare deductibile. Astfel de active şi datorii nu sunt recunoscute dacă diferenţa temporară provine din fondul de comerţ sau din recunoaşterea iniţială (alta decât dintr-o combinare de întreprinderi) a altor active şi datorii într-o tranzacţie care nu afectează nici profitul impozabil şi nici profitul contabil.

Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferenţele temporare impozabile asociate cu investiţiile în filiale şi asociaţi şi cu interesele în asociaţiile în participaţiune, cu excepţia cazurilor în care Grupul este în măsură să controleze stornarea diferenţei temporare şi este probabil ca diferenţa temporară să nu fie stornată în viitorul previzibil. Impozitul amânat activ provenit din diferenţele temporare deductibile asociate cu astfel de investiţii şi interese sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozitabile asupra cărora să se utilizeze beneficiile aferente diferenţelor temporare şi se estimează că vor fi reversate în viitorul apropiat.

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

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

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

Impozitul curent şi cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent şi cel amânat sunt recunoscute drept cheltuială sau venit în contul de profit şi pierdere, cu excepţia 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 iniţială a unei combinări de întreprinderi. În cazul unei combinări de întreprinderi efectul fiscal este luat în calculul fondului comercial sau în determinarea valorii excedentare a intereselor achizitorului în valoarea justă netă a activelor, datoriilor şi a datoriilor potenţiale identificabile ale societatii achiziţionate asupra costului.

Imobilizări corporale

Terenurile şi clădirile deţinute pentru a fi folosite în producţia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative sunt înregistrate în bilanţul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflaţiei până la 31 decembrie 2003, în conformitate cu IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaţioniste diminuate cu amortizarea acumulată ulterior şi alte pierderi de valoare.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale (continuare)

La 31 decembrie 2016, societatile din cadrul grupului au efectuat reevaluarea terenurilor si cladirilor in baza unui raport de evaluare emis de un evaluator profesionist, in vederea stabilirii valorii lor juste la data bilantului. Cresterile valorilor contabile ale imobilizarilor corporale rezultate in urma reevaluarii au fost creditate in Rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii. Scaderea valorilor contabile au fost debitate in Rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii pana la nivelul creditat anterior si diferenta inregistrata in Contul de profit si pierdere.

Câştigul sau pierderea rezultata din vanzarea sau scoaterea din funcţiune a unui activ, este determinata ca o diferenţă între veniturile obţinute de vânzarea activelor şi valoarea lor netă contabilă. Câştigurile sau pierderile realizate sunt recunoscute în Contul de Profit şi Pierdere.

Amortizarea clădirilor este înregistrată în contul de profit şi pierdere.

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

Utilajele si instalaţiile sunt înregistrate în bilanţul contabil la valorile lor istorice ajustate la efectul hiperinflaţiei până la 31 decembrie 2003, în conformitate cu IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaţioniste diminuate cu amortizarea acumulată ulterior şi alte pierderile de valoare.

Amortizarea este înregistrată in aşa fel încât să se diminueze costul, altul decât cel al terenurilor şi proprietăţilor în curs de construcţie, de-a lungul duratei lor estimate de viaţă, utilizând metoda liniară. Duratele estimate de viaţă utilă, valorile reziduale şi metoda de amortizare sunt revizuite la sfârşitul fiecărui an, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

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

Pierderea sau câştigul provenit din vânzarea sau casarea unei imobilizări corporale sunt calculate ca diferenţă între veniturile din vânzare şi valoarea neta contabilă a activului şi sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viaţă utilă:

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

Investitii imobiliare

Investiţie imobiliară, reprezintă proprietatea deţinută pentru venituri din chirii şi/sau pentru aprecierea acestora viitor. Este evaluata iniţial la cost, inclusiv costurile de tranzacţionare. Ulterior recunoaşterii iniţiale, investiţii imobiliare sunt evaluate la valoarea justă. Câştigurile şi pierderile rezultate din modificările valorii juste a investiţiei imobiliare sunt incluse în profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări necorporale

Imobilizări necorporale achiziţionate separat

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

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viaţă utilă:

	Ani
Licenţe	1 – 5 ani

Deprecierea imobilizărilor corporale şi necorporale, exclusiv a fondului comercial

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

Imobilizările necorporale cu durată de viaţă nedefinită şi imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru a fi utilizate sunt testate anual pentru depreciere şi ori de câte ori există o indicaţie că este posibil ca activul să fie depreciat.

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

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

Deprecierea imobilizărilor corporale şi necorporale, exclusiv a fondului comercial

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Stocuri

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

Active detinute in vederea vanzarii

Active detinute in vederea vanzarii reprezinta proprietati detinute de entitate care fac obiectul unui plan de vanzare la data situatiilor financiare consolidate. Aceste active nu sunt amortizate si sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa, minus costurile de vanzare si sunt prezentate separat in situatiile financiare consolidate. Câştigurile şi pierderile rezultate sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

Provizioane

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

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

Garanţii

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

Active şi datorii financiare

Grupul aplica IFRS 9 – Instrumente financiare care a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2018 si care foloseste pentru clasificarea activelor financiare, modelul de afaceri al entitatii si caracteristicile fluxului de trezorerie ale activului financiar conform contractului.

Clasificarea activelor financiare

Conform IFRS 9 Instrumente financiare, activele financiare sunt calsificate in:

4. activ financiar *evaluat la cost amortizat daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos:*

   - activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a detine activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si

   - termenii contractuali ai activului financiar genereaza la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat.

5. *activ financiar evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos*

   - activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este indeplinit atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cat si vanzarea activelor financiare si

   - termenii contractuali ai activului financiar genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active şi datorii financiare (continuare)

6. *un activ financiar evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere* cu exceptia cazului in care este evaluat la cost amortizat in conformitate cu punct 1 sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in conformitate cu punct 2

Cu exceptia creantelor comerciale care intra sub incidenta IFRS 15, un activ financiar sau o datorie financiara se evalueaza intial la valoare justa, iar in cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere se adauga sau se scad costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisiunii activului financiar sau datoriei financiare.

Dupa recunoasterea initiala, evaluarea ulterioara a activelor financiare se face la:

- costul amortizat
- valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sau
- valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare cuprind acţiunile deţinute la filiale, entităţi asociate şi entităţi controlate în comun, Împrumuturile acordate acestor entităţi, alte investiţii deţinute ca imobilizări şi alte împrumuturi.

In aplicarea IFRS 9, Grupul nu a identificat niciun impact asupra situatiilor financiare consolidate.

Grupul prezintă investiţiile in entitatiile asociate la cost. În contextul tranziției la IFRS 9, dacă, până la data aplicării inițiale a IFRS 9, Grupul a contabilizat aceste investiții în conformitate cu IAS 27.10a sau IAS 27.10c (cost sau metoda de capitaluri proprii), se aplică același tratament contabil după tranziția la IFRS 9. Astfel acestea sunt contabilizate in continuare la cost.

In aplicarea IFRS 9, Grupul nu a identificat niciun impact asupra situatiilor financiare consolidate in ceea ce priveste activele financiare.

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

Împrumuturile sunt intial recunoscute la valoarea justa, minus costurile efectuate cu operaţiunea respectiva. Ulterior, acestea sunt înregistrate la costul amortizat. Orice diferenţa dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu substanţa aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câştigurile şi pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuială sau venit. Distribuţiile către deţinătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Grupul are un drept legal aplicabil de a compensa şi intenţionează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul şi să stingă obligaţia simultan.

Clasificarea investiţiilor depinde de natura şi scopul acestora şi este determinată la data recunoaşterii iniţiale.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active şi datorii financiare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

Acţiunile deţinute într-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV şi sunt înregistrate la valoare justă. Câştigurile şi pierderile provenite din modificări în valoarea justă sunt recunoscute direct în capitalul propriu, în rezerve de reevaluare a investiţiilor, cu excepţia pierderilor prin depreciere, a dobânzilor calculate utilizând metoda dobânzii efective şi a câştigurilor şi a pierderilor din schimbul valutar al activelor monetare, care sunt recunoscute direct în contul de profit şi pierdere. În cazul în care investiţia este vândută sau se constată că este depreciată, câştigul sau pierderea cumulate anterior recunoscute în rezerva de reevaluare a investiţiilor sunt incluse contul de profit şi pierdere aferent perioadei.

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienţii, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creanţe pot include experienţa trecută a Grupului cu privire la plăţile colective, o creştere a plăţilor întârziate dincolo de perioada de creditare, precum şi modificări vizibile ale condiţiilor economice naţionale şi locale care se corelează cu incidentele de plată privind creanţele.

Deprecierea activelor financiare

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepţia creanţelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanţă este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată şi 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 şi pierderi.

Derecunoaşterea activelor şi a datoriilor

Grupul derecunoaşte active financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expiră; sau transferă activul financiar şi, în mod substanţial, toate riscurile şi beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Grupul derecunoaşte datoriile financiare daca şi numai dacă obligaţiile Grupului au fost plătite, anulate sau au expirat.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situaţiilor financiare necesită efectuarea unor estimări şi prezumţii de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor şi datoriilor şi prezentarea activelor şi datoriilor potenţiale la data bilanţului, precum şi sumele raportate ale veniturilor şi cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi faţă de aceste estimări. Estimările şi prezumţiile 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 şi în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât şi perioadele viitoare.

3. VENITURI

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Vânzări din produse finite	213.204	215.451
Venituri din vânzarea mărfurilor	16.873	23.047
Venituri din servicii prestate	2.787	3.691
Venituri din alte activităţi (venituri din vanzari de semifabricate, produse reziduale, alte venituri)	12.908	15.521
Total	**245.772**	**257.709**

Raportarea veniturilor pe segmente	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Vanzari pe piata interna (Romania)	158.140	159.391
Vanzari pe piata externa (Europa)	86.596	95.563
Altii (Israel, Taiwan)	1.036	2.755
Total	**245.772**	**257.709**

	Venituri din segmentare		Profituri din segmentare	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Mase Plastice	192.210	192.231	17.750	12.949
Produse reciclate compounduri	31.193	34.512	4.528	6.503
Alte sectoare productive	5.673	5.530	1.098	710
Alte Activitati	16.696	25.437	501	763
Total din operatiuni	**245.772**	**257.709**	**23.877**	**20.925**
Venit din investitii	-	-	2.942	2.312
Alte venituri	-	-	3.961	3.982
Cheltuieli administrative si cu salariile	-	-	(30.421)	(28.599)
Cheltuieli financiare	-	-	(2.702)	(2.925)
Profit inainte de impozitare	**-**	**-**	**(2.343)**	**(4.305)**

3. VENITURI (continuare)

Venituri din investitii	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Venituri din chirii	2.936	2.306
Venituri din dividende primite de la parti afiliate	-	-
Venituri din dobanzi	6	6
Alte venituri	-	-
Total	**2.942**	**2.312**

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

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

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

- "**Materiale protecţie cai respiratorii si carbune active"** cuprinde- echipamente de protectie a cailor respiratorii utilizate de marile combinate chimice si petrochimice din tara precum si carbune activ destinat diferitelor activitati de purificare a gazului metan rezultat in procesul de biodegradare a gunoiului menajer, ecologizare bataluri, retinerea gazelor toxice de la incineratoare,etc.

- „**Filtre"** sunt cuprinse vanzarile de filtre de ulei, de combustibil si de aer pentru autovehicule cat si filtre industriale.

- "**PVC prelucrat"** cuprinde produsele din material reciclat destinat obtinerii de indicatoare rutiere.

3. VENITURI (continuare)

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

		Segment active		Segment datorii	
		31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
	Segment active si datorii				
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena + PET	141.380	137.449	131.080	126.604
Romcarbon	Produse reciclate Compounduri	85.505	90.836	25.509	30.193
Romcarbon	Alte sectoare productive	6.908	3.844	3.606	2.411
Romcarbon	Venituri din vanzarea marfurilor, vanzari de utilitati, prestari servicii, alte venituri	65.303	79.429	(659)	9.785
Total Active / Datorii		**299.097**	**311.560**	**159.536**	**168.993**

		Segment amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
		31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
	Segment amortizare si intrari de active pe termen lung				
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Produse mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena	8.919	9.045	1.539	1.733
Romcarbon	Produse reciclate Compounduri	5.502	5.230	637	8.039
Romcarbon	Alte sectoare productive	382	163	66	15
Romcarbon	Alte activitati	1.501	2.674	619	814
Total		**16.304**	**17.112**	**2.861**	**10.601**

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

In segmentul „Alte activitati" Grupul are un client (Kasakrom Chemicals SRL) a carui cifra de afaceri reprezinta 5% (7% in anul 2018) din valoarea vanzarilor Grupului.

4. MATERII PRIME SI CONSUMABILE UTILIZATE

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Cheltuieli cu materiile prime	93.803	98.660
Cheltuieli cu consumabilele	9.393	8.911
Cheltuieli cu energia	13.206	12.383
Costul bunurilor vandute	37.360	44.678
Costul ambalajelor	1.412	1.091
	155.174	**165.723**

5. CHELTUIELI CU SALARIILE SI TAXELE SOCIALE

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Salarii	63.142	60.318
Contributii sociale	1.774	1.765
Tichete de masa	2.494	2.724
Total	**67.409**	**64.806**

6. CHELTUIELI OPERATIONALE

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Cheltuieli cu reparaţiile	895	797
Cheltuieli cu chiriile	825	452
Cheltuieli cu primele de asigurare	489	496
Cheltuieli de cercetare	-	-
Alte cheltueli privind comisioanele	52	206
Cheltuieli de protocol, reclama şi publicitate	707	908
Cheltuielide transport	7.411	7.350
Cheltuieli cu deplasările	232	203
Cheltuieli cu taxele postale şi telecomunicaţii	196	225
Cheltuieli cu servicii executate de terţi	5.861	7.219
Cheltuieli cu alte impozite şi taxe	2.575	2.496
Pierderi din creanţe şi debitori diverşi	4	207
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi şi penalităţi	106	2
Alte cheltuieli	376	488
Total	**19.729**	**21.049**

7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	161	136
Alte venituri	152	368
Venit din diferente de curs de schimb	1.544	1.913
Cheltuiala din diferente de curs de schimb	(3.304)	(1.923)
Venit/(Cheltuieli) din ajustarea de valoare justa a investitiilor imobiliare	(430)	3.017
Venit/(Cheltuieli) din ajustarea de valoare justa a activelor detinute in vederea vanzarii	71	-
Venit/(Cheltuieli) privind activele cedate și alte operații de capital	1.815	(324)
Cheltuieli cu provizioanele pentru creante	(141)	(4)
Despagubiri, amenzi si penalitati	11	99
Venit net din provizioane	64	36
Alte cheltuieli financiare	(22)	(23)
Alte cheltuieli generale	-	-
Alte venituri financiare	197	9
Total	**117**	**3.304**

8. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Depreciere	**16.304**	**17.112**
din care:		
Deprecierea activelor corporale	16.161	16.929
Amortizarea activelor necorporale	142	183

9. COSTURI FINANCIARE

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Dobanzi	2.100	2.518
Comisioane bancare şi cheltuieli similare	602	408
Total	**2.702**	**2.925**

10. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuieli cu impozitul pe profit

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Cheltuiala cu impozitul curent	734	392
Cheltuiala / (Venit) cu impozitul amânat	(459)	(581)
Total cheltuială / (venit) cu impozitul pe profit	**274**	**(189)**

Rata de impozitare aplicata pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2019 şi 2018 este de 16% si este datorată de toate persoanele juridice române.

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

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Profit înainte de impozitare	**(2.343)**	**(4.306)**
Impozit calculat conform ratei de 16%	(375)	(689)
Efectul veniturilor netaxabile	(1.392)	(237)
Deduceri din sponsorizare	9	-
Scutire profit reinvestit	37	(998)
Pierdere fiscală din anii precedenţi	(37)	513
Efectul impozitului amanat	(459)	(581)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	2.491	1.804
Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit şi pierdere	**274**	**(189)**

Componentele datoriilor cu impozitul amânat

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Imobilizări corporale	7.898	7.972
Investitii imobiliare	836	1.293
Stocuri	(229)	(229)
Creanţe comerciale si alte creanţe	(137)	(135)
Altele	-	-
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	**8.369**	**8.902**
Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferent rezultatului global	**8.369**	**8.616**

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Sold initial la 1 ianuarie	**8.902**	**10.758**
(Cheltuiala) / Venit in perioada		
- miscare generata de rezervele din reevaluare	(74)	(1.276)
- recunoscut in contul de profit si pierdere	(459)	(581)
- din achizitia de filiale	-	-
Sold final la 31 decembrie	**8.369**	**8.902**

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
COST						
Sold la 1 ianuarie 2019	**46.634**	**28.600**	**177.360**	**1.584**	**2.583**	**257.032**
Intrări - din care:	151	1.569	2.250	79	3.068	7.117
- Transferuri	-	523	1.416	4	-	2.824
- Reevaluare	151	1.046	-	-	-	1.197
Ieşiri - din care:	1.005	7.293	313	766	2.833	12.210
- Transferuri	-	201	313	766	2.686	3.944
- Transferuri la Active detinute in vederea vanzarii	725	1.613	21	-	147	2.506
- Transferuri la Investitii imobilizare	-	-	-	-	-	-
- Reevaluare	280	5.479	-	-	-	5.760
Sold la 31 decembrie 2019	**45.780**	**22.876**	**179.568**	**897**	**2.818**	**251.939**
Sold la 1 ianuarie 2018	**46.634**	**25.335**	**173.425**	**1.478**	**8.234**	**255.105**
Intrări - din care:	-	3.266	7.221	115	5.050	15.651
- Transferuri	-	3.263	7.147	111	-	10.521
- Reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieşiri - din care:	-	-	3.285	8	10.432	13.725
- Transferuri	-	-	-	-	10.432	10.432
- Transferuri la Investitii imobilizare	-	-	-	-	-	-
- Reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	**46.634**	**28.600**	**177.360**	**1.584**	**2.583**	**257.032**

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Clădiri	Utilaje şi echipament	Instalaţii şi obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs	Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2019	**23**	**4.543**	**78.046**	**877**	**-**	**83.489**
Cheltuiala cu amortizarea	4	2.056	14.020	81	-	16.161
Eliminări din vânzare de active	-	149	197	419	-	765
Reduceri din revaluare	-	5.226	-	-	-	5.226
Sold la 31 decembrie 2019	**27**	**1.224**	**91.869**	**539**	**-**	**93.659**
Sold la 1 ianuarie 2018	**19**	**2.418**	**67.302**	**765**	**-**	**70.503**
Cheltuiala cu amortizarea	4	2.125	13.924	119	-	16.172
Reduceri din vânzare de active	-	-	3.179	8	-	3.187
Reduceri din revaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	**23**	**4.543**	**78.046**	**877**	**-**	**83.489**
AJUSTARI DE DEPRECIERE						
Sold la 1 ianuarie 2019	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Cheltuiala cu ajustarea de depreciere	**-**	**-**	**-**	**-**	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Sold la 1 ianuarie 2018	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.186**	**1.186**
Cheltuiala cu ajustarea de depreciere	**-**	**-**	**-**	**-**	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.186**	**-**
VALOAREA NETA CONTABILĂ						
La 31 decembrie 2019	**45.753**	**21.652**	**87.699**	**358**	**1.632**	**157.094**
La 31 decembrie 2018	**46.611**	**24.058**	**99.314**	**708**	**1.667**	**172.357**

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2019 Societatea mama a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor si cladirilor utilzand servicile unui evaluator independent. In urma reevaluarii, valoarea activelor din categoria terenurilor si cladirilor s-a diminuat cu suma de 4.561 mii lei (valoare terenurilor a scazut cu 129 mii lei iar valoarea cladirilor si constructiilor a scazut cu 4.432 mii lei). Diferentele din reevaluare au fost inregistrate astefel: prin Contul de Profit si Pierdere suma de (96) mii lei si prin constituire de rezerve suma de 760 mii lei. Diferenta de (5.226) mii lei reprezinta anularea amortizarii activelor reevaluate la 31.12.2019.

In anul 2019 intrarile de imobilizari au fost in valoare de 2.861 mii lei (avansurile si imobilizarile corporale in curs nu sunt incluse in aceasta suma) din care la Romcarbon SA 1.409 mii lei, la LivingJumbo Industry SA 1.421 mii lei si la RC Energo Install SRL si Infotech Solutions SRL 31 mii lei.

La sfarsitul anului 2019 grupul a transferat din imobilizari corporale in active detinute in vederea vanzarii doua imobile dintre care un imobil compus din teren in suprafata de 38.235 mp si o cladire, situat in Campia Turzii, judetul Cluj in valoarea de 2.506 mii lei detinut de Livingjumbo Industry SA si un imobil compus din teren in suprafata totala de 12.774 mp, din care suprafata construita de 1.019,30 mp, situat in comuna Stefanestii de jos, judetul Ilfov, detinut de Romcarbon SA.

In anul 2018 intrarile de imobilizari au fost in valoare de 10.601 mii lei (avansurile si imobilizarile corporale in curs nu sunt incluse in aceasta suma) din care la Romcarbon SA 9.862 mii lei, la LivingJumbo Industry SA 615 mii lei si la RC Energo Install SRL si Infotech Solutions SRL 123 mii lei.

Imobilizări corporale gajate şi restricţionate

ROMCARBON S.A.

Imobilizari corporale cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2019 de 101.999 mii lei (31 decembrie 2018 de 117.976 mii lei) constituie garanţie pentru credite si linii de credit contractate de la urmatoarele banci: BRD GSG SA, UniCredit Bank SA si EXIMBANK SA. Anumite banci comerciale au emis scrisori de garanţie in favoarea partenerilor comerciali ai societatii. Pentru emiterea acestor scrisori de garanţie, Societatea a gajat mijloace fixe cu o valoare contabila neta la 31 decembrie 2019 de 0 lei

LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A.

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 31.12.2019 de 36.411 mii lei (31.12.2018 : 40.414 mii lei) constand in instalatii tehnice si masini, constituie garanţie pentru credite si linii de credit contractate cu BRD GSG si UniCredit Bank SA.

ROMCARBON S.A. este garant pentru urmatoarele credite contractate de societati din Grup

Garantii acordate catre LivingJumbo Industry SA pentru urmatoarele credite contractate cu UniCredit Bank SA:

- Credit de investitii in suma de 607 mii Eur (scadenta februarie 2024), ctr. BUZA/016/2015, garantat cu ipoteca imobiliara de rang subsecvent asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata de 10.037 mp) si numarul cadastral 54304 (in suprafata de 16.787 mp), cu ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de minimum 2.000 mii Eur, cu ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 391 mii euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.370 mii lei si cu ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250 mii Eur;

- Credit neangajant – Linie de trezorerie – in suma de 450 mii Eur (scadenta februarie 2024),*ctr. BUZA/044/2016,* garantat cu ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor avand o valoare de minimum 2.000 mii Eur;

- Credit de investitii *a*vand o valoare initiala de 4.723 mii Eur (scadenta februarie 2024),ctr. BUZA/017/2015, garantat cu ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250 mii euro;

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Garantii acordate catre RC Energo Install SRL pentru urmatoarele credite contractate cu EXIMBANK SA:

- Linie de credit in valoare de 1.000 mii lei pentru finantarea activitatii curente (scadenta 14/10/2020), garantata cu ipoteca mobiliara de rang subsecvent asupra bunului mobil Linie Coperion (linie filtrare, regranulare si fabricare compound-uri sub forma de granule ZSK 70 mc 18) nr inventor 24781 avand o valoare de piata conform evaluarii din Octombrie 2019 de 837 mii Eur si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 3.628 mii lei;

- Credit pentru finantarea activitatii curente in valoare de 1.250 mii lei pentru finantarea activitatii curente (scadenta 14/10/2020), garantat cu ipoteca mobiliara de rang subsecvent asupra bunului mobil Linie Coperion (linie filtrare, regranulare si fabricare compound-uri sub forma de granule ZSK 70 mc 18) nr inventor 24781 avand o valoare de piata conform evaluarii din Octombrie 2019 de 837 mii Eur si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 3.628 mii lei;

12. FOND COMERCIAL

COST	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Sold la începutul perioadei	**143**	**143**
Intrari din achizitie de filiale	-	-
Ajustari depreciere fond comercial	-	-
Iesiri din vanzarea de filiale	-	-
Soldul la sfarsitul anului	**143**	**143**

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

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

Next Eco Reciclyng SRL este o societate infiintata in 2011 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul LivingJumbo Industry SA 69,30%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

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

In data de 14 iulie 2016 Grupul a pierdut controlul societatii Next Eco Reciclyng SRL.

In anul 2016 Grupul a infiintat societatea Green Resources Management SRL.

In anul 2017, Grupul a pierdut controlul societatii Green Resources Management SRL.

13. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

COST	Licenţe *mii lei*	Alte imobilizări necorporale *mii lei*	Imobilizari necorporale in curs *mii lei*	Total *mii lei*
Sold la 1 ianuarie 2019	**613**	**1.251**	**-**	**1.865**
Intrări	300	4	308	612
Ieşiri	11	-	251	262
Sold la 31 decembrie 2019	**902**	**1.255**	**57**	**2.215**
Sold la 1 ianuarie 2018	**579**	**1.240**	**-**	**1.820**
Intrări	34	12	-	46
Ieşiri	-	1	-	1
Sold la 31 decembrie 2018	**613**	**1.251**	**-**	**1.865**

AMORTIZAREA CUMULATĂ	Licenţe *mii lei*	Alte imobilizări necorporale *mii lei*	Total *mii lei*
Sold la 1 ianuarie 2019	**602**	**1.173**	**1.774**
Cheltuiala cu amortizarea	59	84	143
Eliminări din vânzare de active	8	3	11
Transfer			
Sold la 31 decembrie 2019	**653**	**1.254**	**1.907**
Sold la 1 ianuarie 2018	**495**	**1.098**	**1.593**
Cheltuiala cu amortizarea	107	76	183
Eliminări din vânzare de active	-	-	-
Transfer	-	2	2
Sold la 31 decembrie 2018	**602**	**1.173**	**1.774**
VALOARE CONTABILĂ NETA			
La 31 decembrie 2019	**249**	**1**	**309**
La 31 decembrie 2018	**12**	**78**	**90**

14. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

Detaliile privind asociaţii Grupului sunt următoarele:

Numele investiţiei	Activitatea de bază	Locul înfiinţării şi al operaţiunilor	Interese de proprietate	
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
			%	%
Kang Yang Biotechnology CO. LTD	Fabricarea de produse benefice sanatatii omului	Taiwan	1,95%	1,95%
Romgreen Universal LTD	Exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in probleme stiintifice, activitate de baza	Cipru	17,59%	17,59%
Asociatia Ecologica "Greenlife"	Organizatie non profit	Romania	33,33%	33,33%
Registrul Miorita SA	Asigurare servicii Registru Actionari	Romania	4%	4%
Yenki		Romania	33,34%	33,34%

Miscarea investitiilor privind asociatii si imobilizari financiare

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
1 ianuarie	**27.103**	**28.948**
Ponderea de profit/pierdere a asociatilor (Romgreen)	(68)	(1.344)
Intrari		-
Transfer la rezultatul global	-	(65)
Pierderi din corectarea retroactiva a ponderii de profit din anul precedent*	-	(240)
Diminuare prime de emisiune Romgreen	-	-
Pierderea neta din reducerea detinerilor partiale in Romgreen	-	-
Altele	-	-
Total	**27.034**	**27.103**

15. STOCURI

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Materii prime	18.320	16.032
Consumabile	5.231	4.404
Obiecte de inventar	106	130
Ambalaje	301	328
Produse finite	10.550	6.831
Produse în curs de executie	2.162	1.727
Produse semifabricate	6.068	6.140
Produse reziduale	165	593
Mărfuri	4.662	2.001
Ajustări de valoare pentru stocuri	(1.637)	(1.637)
Total	**45.929**	**36.548**

Costul stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere in cursul anului 2019 a fost de 166.870 mii lei (2018 a fost de 155.174 mii lei).

In cursul anului 2019 stocurile Grupului au avut o viteza medie de rotatie de 60 de zile, comparativ cu 52 de zile in cursul anului 2018.

16. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Creanţe comerciale	35.345	29.942
Ajustări de valoare pentru creanţe incerte	(2.078)	(1.964)
Avansuri acordate furnizorilor de mijloace fixe	-	-
Avansuri acordate furnizorilor de stocuri	153	34
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	479	370
Garantii retinute	195	217
Alte creante	367	1.696
Total	**34.461**	**30.295**

Modificările provizionului pentru datorii incerte

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Sold la începutul anului	**1.964**	**2.407**
Creanţe transferate la cheltuieli în timpul anului	-	-
Descreştere provizion recunoscută în contul de profit şi pierdere	112	(443)
Sold la sfârşitul anului	**2.076**	**1.964**

16. CREANŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREANŢE (continuare)

În determinarea recuperabilităţii unei creanţe, Grupul ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creanţei începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentraţia riscului de credit este limitată având în vedere că baza de clienţi este mare, iar clienţii nu au legătură unii cu alţii.

Compania înregistrează valori de ajustare a creanțelor conform IFRS 9, de asemenea provizioane specifice pentru clienții in litigiu.

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

		Creante comerciale – zile trecute scandete					
31/12/2019	**Not past due**	**<30**	**31-60**	**61-90**	**91-120**	**>120**	**Total**
Rata de pierdere preconizată	0.02%	0.03%	0.10%	0.13%	0.34%	1.67%	
Valoarea contabilă brută totală a creantelor neprovizionate specifc	26.548	3.345	392	233	277	2.426	33.222

		Creante comerciale – zile trecute scandete					
31/12/2018	**Not past due**	**<30**	**31-60**	**61-90**	**91-120**	**>120**	**Total**
Rata de pierdere preconizată	0.02%	0.04%	0.22%	1.07%	2.06%	6.46%	
Valoarea contabilă brută totală a creantelor neprovizionate specifc	21.543	3.718	304	404	96	2.422	28.487

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	-	-
Sume platite in avans	1.018	764
Taxe de recuperat	454	230
TVA de recuperat	-	7
Total	**1.472**	**1.002**

18. ALTE ACTIVE CURENTE FINANCIARE

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Depozite bancare pe termen scurt	2.390	-
Total	**2.390**	**2.390**

La data prezentelor situatii, Livingjumbo Industry SA are constituit un depozit bancar pentru garantarea liniei de credit contractata cu BRD GSG. Valoarea aceastuia e 500 mii euro. Depozitul poate fi eliberat in momentul in care societatea atat individual cat si impreuna cu Romcarbon SA indeplineste nivelul indicatorilor prevazuti in contractul de credit, data la care se va verifica indeplinirea indicatorilor fiind 31.08.2020. Tinand cont de aceste aspecte depozitul a fost clasificat conform IAS7 in Alte active curente financiare.

19. CAPITALUL EMIS

	Capital social	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
264.122.096 acţiuni ordinare achitate integral (2013: 264.122.096). Valoarea unei actiuni este 0,1 lei	26.412	26.412
Efectul de inflatare confrom IAS 29	-	-
Total	**26.412**	**26.412**

	31/12/19		31/12/18	
	Număr de acţiuni	% proprietate	Număr de acţiuni	% proprietate
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%
Stichting Bewaarder Overlevingsfonds	-	0%	-	0%
BRAICONF SA	-	0%	-	0%
Alte persoane juridice	18.044.842	6,83%	18.422.952	6,98%
Alte persoane fizice	104.492.157	39,56%	104.114.047	39,42%
Total	**264.122.096**	**100%**	**264.122.096**	**100%**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: 264,122,096 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.

20. REZERVE

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Rezerve din reevaluare	38.881	39.752
Rezerve resultate din aplicarea IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii	-	-
Diferente de conversie	(1.132)	(1.075)
Total	**38.749**	**38.677**

21. REZULTAT REPORTAT

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Sold la începutul anului	**74.357**	**79.572**
Profit net/(pierderea neta) atribuibil membrilor societăţii mamă	(2.586)	(4.048)
Eliminarea aplicarii IAS 29 asupra conturilor de capitaluri	-	-
Reclasificare rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	762	806
Corectii aferente activelor financiare cedate si redobandite	-	-
Dividende platite	(1.005)	(2.007)
Scadere de interese minoritare ca urmare a cresterii participatiei societatii mama	-	-
Alte elemente	(217)	35
Sold la sfârşitul anului	**71.310**	**74.357**

22. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	Anul încheiat 31 decembrie 2019	Anul încheiat 31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Sold la începutul anului	**938**	**1.007**
Distribuirea profitului / (pierderii) aferent anului	(31)	(69)
Distribuirea aferente altor elemente de capital	-	-
Scadere de interese minoritare ca urmare a cresterii participatiei societatii mama	-	-
Iesiri din dizolvarea de filiale	-	-
Sold la sfârşitul anului	**907**	**939**

23. ÎMPRUMUTURI

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
Împrumuturi garantate – la cost amortizat	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Linii de credit si credite investitii	60.411	52.593	23.504	37.241
Datorii de leasing	15	14	9	24
Total	**60.426**	**52.607**	**23.513**	**37.265**

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Împrumuturi bancare termen scurt	Entitate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		mii lei	*mii lei*
Linie credit Euro - BRD	Romcarbon	12.088	11.644
Linie credit Euro - BRD	LivingJumbo Industry	8.544	8.417
Linie credit Euro - UniCredit Tiriac Bank SA	Romcarbon	25.298	20.447
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	754	736
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	597	583
Credit investitii Euro-BRD I	Romcarbon	-	-
Credit investitii in lei - Eximbank SA	Romcarbon	1.024	1.024
Credit investitii in lei II - Eximbank SA	Romcarbon	597	530
Linie credit - Eximbank SA	EnergoInstall	332	-
Credit activitate curenta - Eximbank SA	EnergoInstall	1.250	-
Credit investitii Euro - UniCredit Bank SA - Proiect CCE 2015	Romcarbon	2.079	2.029
Credit investitii I in Euro -BRD	LivingJumbo Industry	514	502
Credit investitii II in Euro -BRD	LivingJumbo Industry	59	187
Credit investitii Euro-UniCredit Bank SA	LivingJumbo Industry	415	405
Credit investitii Euro - UniCredit Bank SA - Proiect CCE 2015	LivingJumbo Industry	3.225	3.147
Credit Investitii I in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	-	500
Credit Investitii II in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	306	306
Credit Investitii III in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	540	527
Credit Investitii IV in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	1.548	1.078
Credit Investitii V in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	1.241	532
Total		**60.411**	**52.593**

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Împrumuturi bancare termen lung	Entitate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		mii lei	*mii lei*
Credit investitii Euro-BRD I	Romcarbon	-	-
Credit investitii Euro-BRD II	Romcarbon	1.095	1.651
Credit investitii Euro-BRD III	Romcarbon	817	1.533
Credit Investitii I in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	-	1.790
Credit Investitii II in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	230	536
Credit Investitii III in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	405	922
Credit Investitii IV in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	608	2.156
Credit Investitii V in lei - UniCredit Bank	Romcarbon	-	1.241
Credit investitii Euro - UniCredit Tiriac Bank SA - Proiect CCE	Romcarbon	6.822	8.686
Credit investitii in lei - Eximbank SA	Romcarbon	1.536	2.559
Credit investitii in lei II - Eximbank SA	Romcarbon	1.194	1.592
Credit investitii I Euro-BRD	LivingJumbo Industry	814	1.297
Credit investitii II in Euro - BRD	LivingJumbo Industry	49	31
Credit investitii Euro - UniCredit Tiriac	LivingJumbo Industry	9.268	12.192
Credit investitii Euro - UniCredit Tiriac Bank SA - Proiect CCE 2015	LivingJumbo Industry	666	1.054
Total		**23.504**	**37.241**

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

In contractele de credit Societatea mama are obligatia sa indeplineasca un anume nivel al indicatorilor financiari, separat sau/si impreuna cu Livingjumbo Industry SA.

Conform contractelor incheiate cu banca, indicatorii se calculeaza pe baza situatiilor financiare depuse.
La 31 decembrie 2019 Societatea mama nu indeplinea nivelul indicatorului „total datorii financiare nete /EBITDA" atat separat cat si impreuna cu Livingjumbo Industry SA, iar nivelul indicatorului „Gradul de acoperire a serviciului datoriei" il indeplinea la nivel individual dar nu indeplinea impreuna cu Livingjumbo Industry SA. Referitor la acest aspect, atat Societatea mama cat si Livingjumbo Industry SA au obtinut la data aprobarii situatiilor financiare o scrisoare de la banca prin care se comunica faptul ca nu au fost incalcate prevederile contractului si nu se va solicita rambursarea anticipata a creditelor puse la dispozitie.

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

La 31 decembrie 2019, Grupul avea mai multe credite contractate cu diferite bănci, cele mai importante fiind prezentate mai jos.

Imprumuturi Romcarbon SA

b) linie de credit contractata cu UniCredit Bank SA in suma de 5.450.000 Eur (ctr. BUZA/014/2012)

- Sold la 31.12.2019 : 25.297.660 lei (echivalent a 5.293.173 euro)
- Scadenta: 10.04.2020
- Garantii:

10. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii) identificate astfel:
    - numar cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
    - numar cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
    - numar cadastral 67301 in suprafata de 3.348 mp rezultat din alipirea numerelor cadastrale 64699 in suprafata de 3.308 mp si 67265 in suprafata de 40 mp, situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
    - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
    - numar cadastral 52784 fost 344/1/5 (in suprafata totala de 7.659 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
    - numar cadastral 52768 fost 344/1/7 (in suprafata totala de 10.191 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
    - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.

11. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
12. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Livingjumbo Industry S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
13. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti si accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare si/sau din comenzile ferme si/sau facturile incheiate/emise de SC ROMCARBON SA cu clientii sai, avand calitatea de debitori cedati, cu posibilitatea de a se transmite, catre debitorii cedati, notificari cu sau fara acceptare, in concordanta cu negocierile purtate cu Banca.

    In prezent sunt notificati urmatorii debitori: LivingJumbo Industry SA ,P.H. Bratpol Polonia, Yugosac D.O.O.Serbia, KASAKROM Chemicals SRL Bucuresti, Arpa SA Logistics Grecia, Metro Cash & Carry Romania SRL, Comandor Impex SRL Focsani, Auchan Romania SA, Snick Ambalaje si Consumabile Magura BZ, Carrefour Romania SA, Horeca Distribution SRL Bucuresti, V&T Trade Ltd Sofia Bulgaria

    Lista va putea fi completata / actualizata prin includere/ excludere relatii noi.
14. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
15. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.369.682 lei;
16. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest”;
17. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de co-imprumutat;
18. Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro constituit de SC Romcarbon SA;

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) facilitate de credit contractata cu BRD GSG in suma de 2.550.000 Eur (ctr. 134/11.05.2007)

- Sold la 31.12.2019 : 12.088.156 lei(echivalent a 2.529.273 euro)
- Scadenta: 29.10.2020
- Tipul si limita facilitatilor :
  - Sublimita facilitate linie de credit : 2.550.000 euro;
  - Sublimita facilitate scrisori de garantie bancara: 500.000 euro;
  - Sublimita facilitate acreditive : 500.000 euro.
- Garantii:

5. Garantie reala imobiliara asupra unor bunuri imobile (teren+constructii), identificate cu numerele cadastrale:
   - 61094(344/1/6) in suprafata totala de 8.922 mp , 52789(344/1/8) in suprafata totala de 17.922 mp, 65873(344/1/9) in suprafata totala de 5.950 mp, 52777(344/1/10) in suprafata totala de 3.720 mp, 52808(344/1/11/1) in suprafata totala de 4.561 mp situate in Strada Transilvaniei, nr. 132, Buzau
6. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 31 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 77.462 lei.
7. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor deschise de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc. Buzau.
8. Ipoteca mobiliara asupra creantelor cu sold de minim 30% din soldul creditului, izvorate din contractele comerciale incheiate cu partenerii sai: DUCTIL SA, DEDEMAN SRL,NENEA SRL,AGRANA ROMANIA SRL , ROMANIA HYPERMARCHE SA, HITEXIM SRL, MAGIC SERV SRL, SAPTE SPICE SA, ROCA OBIECTE SANITARE, GD AGRO COM SRL, M&V SRL, AUTONET IMPORT SRL, SUBANSAMBLE AUTO SA, FABRYO CORPORATION SRL

Societatea are contractate la 31 Decembrie 2019 urmatoarele imprumuturi pe termen lung:

a) Credit pentru investitii II in suma de 1.000.000 euro (partial utilizat) contractat cu BRD GSG. (ctr. 148007/9022/03.11.2014)

- Sold la 31.12.2019 : 1.692.048 lei(echivalent a 354.037 euro)
- Scadenta: 03.09.2022
- Garantii:

4. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
5. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C.LivingJumbo Industry S.A in calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
6. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 4 utilaje avand o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 3.017.948 lei;

b) Credit pentru investitii III in suma de 3.153.160 euro contractat cu BRD GSG. (ctr. 150819/9022/19.12.2014)

- Sold la 31.12.2019 : 1.570.881 lei(echivalent 328.684 euro)
- Scadenta: 03.02.2022
- Garantii:

4. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C. Romcarbon S.A. la BRD GSG Suc.Buzau;
5. Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor, prezente si viitoare, deschise in lei si valuta de S.C.LivingJumbo Industry S.A in calitate de co-debitor la BRD GSG Suc.Buzau;
6. Ipoteca imobiliara de rang I asupra unor imobile in suprafata totala de **35.159 mp** identificate cu numerele cadastrale 65984 avand o suprafata de 17.373 mp, 54582 avand o suprafata de 4.108 mp si 64815 avand o suprafata de 13.678 mp;

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

c) Credit de investitii pentru achizitia de echipamente precum si pentru finantarea si refinantarea lucrarilor de constructie si amenajare a spatiilor de productie in suma de 6.142.500 Lei contractat cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA, (ctr. 1-ABZ/21.07.2015)

- Sold la 31.12.2019 : 2.559.375 lei
- Scadenta: 20.06.2022
- Garantii:

5. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile avand o suprafata totala de **23.001 mp** 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 si 56197 in suprafata de 11.525 mp;
6. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 2 utilaje avand o valoare de piata de 742.390 euro conform evaluarii din 05.2019 si 07.2019 si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 3.585.257 lei;
7. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil in lei si valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
8. Bilet la ordin in alb, fara protest.

d) Credit de investitii pentru co-finantarea proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA" in suma de 2.967.420 Eur contractat cu UniCredit Bank SA, (ctr. BUZA/010/2015) :

- Sold la 31.12.2019 : 8.901.063 lei(echivalent a 1.862.420 euro)
- Scadenta: 04.12.2023
- Garantii:

4. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor achizitionate in cadrul proiectului „Dezvoltarea firmei Romcarbon SA" avand o valoare de piata conform evaluarii din Mai 2019 de 4.475.100 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 22.724.601 lei;
5. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA;
6. Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro constituit de SC Romcarbon SA;

e) Credit pentru investitii II in suma de 2.500.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finantarea planului de investitii 2016 (ctr. BUZA/023/2016)

- Sold la 31.12.2019 : 535.961 lei
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

8. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
9. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
10. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
11. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.369.682 lei;
12. Ipoteca mobiliara asupra a 3 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Septembrie 2019 de 642.600 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 3.105.476 lei;
13. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA;
14. Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro constituit de SC Romcarbon SA;

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

f) Credit pentru investitii III in suma de 442.500 euro contractat cu UniCredit Bank SA pentru co-finantarea planului de investitii 2016 (ctr. BUZA/024/2016)

- Sold la 31.12.2019 : 945.179 lei(echivalent a 197.765 euro)
- Scadenta: 19.09.2021
- Garantii:

8. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
9. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
10. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
11. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.369.682 lei;
12. Ipoteca mobiliara asupra a 3 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Septembrie 2019 de 642.600 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 3.105.476 lei;
13. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA;
14. Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro constituit de SC Romcarbon SA;

g) Credit pentru investitii IV in suma de 5.400.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinantarea investitiilor finantate din surse proprii in anul 2016 (ctr. BUZA/038/2016)

- Sold la 31.12.2019 : 2.155.758 lei
- Scadenta: 01.12.2021
- Garantii:

9. Ipoteca reala mobiliara asupra a 35 de utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Octombrie 2019 de 775.100 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.778.474 lei;
10. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
11. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile identificate cu numarul cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
12. Ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in localitatea Stefanestii de jos, Str.Sinaia nr.15, Ilfov, identificat cu numarul cadastral/topografic 50009, avand o suprafata totala de 12.774 mp;
13. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
14. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.369.682 lei;
15. Ipoteca reala mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile, prezente si viitoare, deschise de Romcarbon SA la UniCredit Bank SA;
16. Ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 250.000 euro constituit de SC Romcarbon SA;

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

h) Credit pentru investitii V in suma de 2.250.000 lei contractat cu UniCredit Bank SA pentru refinantarea investitiilor finantate din surse proprii in anul 2016 (ctr. BUZA/004/2017)

- Sold la 31.12.2019: 1.241.212 lei
- Scadenta: 06.04.2022
- Garantii:

8. Ipoteca reala imobiliara asupra urmatoarelor bunuri imobile (teren + constructii) identificate astfel:
    - numar cadastral 67301 in surafata de 3.348 rezultat din alipirea numerelor cadastrale 64699 in suprafata de 3.308 mp si 67265 in suprafata de 40 mp, situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
    - numar cadastral 64371 in suprafata totala de 22.830 mp rezultat din dezmembrarea numarului cadastral 54553 fost 18335 (in suprafata totala de 23.451 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
    - numar cadastral 54575 fost 344/1/1 (in suprafata totala de 9.814 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau.
    - numar cadastral 67264 (in suprafata totala de 10.037 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
    - numar cadastral 54304 (in suprafata totala de 16.787 mp) situat in Str. Transilvaniei, 132, Buzau;
9. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. Romcarbon S.A. la UniCredit Bank Suc.Buzau;
10. Ipoteca reala mobiliara asupra a 34 de echipamente avand o valoare de piata conform evaluarii din Iulie 2019 de 112.300 euro si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 464.779 lei;
11. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
12. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2019 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 31.12.2019 de 1.369.682 lei;
13. Bilet la ordin emis in alb, stipulat „Fara Protest";
14. LivingJumbo Industry SA avand calitatea de garant;

i) Credit de investitii nr. II in valoare de 2.432.500 lei pentru finantarea si refinantarea unor obiective cuprinse in planul de investitii pe anul 2017, contractat cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA, (ctr. 7-ABZ/18.12.2017)

- Sold la 31.12.2019 : 1.790.498 lei
- Scadenta: 16.12.2022
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara de rang subsecvent pe un echipament (Linie tehnologica pentru spalare, sortare si macinare folie PE) avand o valoare de piata de 587.700 Eur conform raportului de evaluare din Mai 2019 si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 2.763.904 lei;
2. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra unui echipament (Linie de filtrare,regranulare si fabricatie compound-uri sub forma de granule) avand o valoare de piata de 836.500 Eur conform raportului de evaluare din Octombrie 2019 si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 3.628.403 lei;
3. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 3 motostivuitoare avand o valoare de piata de 47.400 Eur conform evaluarii din Octombrie 2019 si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 233.065 lei;

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

4. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra a 9 echipamente achizitionate in cadrul acestui proiect avand o valoare de piata de 115.300 Eur conform evaluarilor din Mai 2019 si Octombrie 2019 si o valoare contabila neta la 31.12.2019 de 589.811 lei;
5. Ipoteca mobiliara de prim rang asupra creantelor prezente si viitoare rezultate din relatiile comerciale derulate cu Toro Manufacturing and Sales SRL;
6. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente de disponibil in lei si valuta deschise la EximBank SA de Romcarbon SA;
7. Bilet la ordin in alb, fara protest.

I. Linie de scrisori

Linie de scrisori de garantie *contractata cu UniCredit Bank SA Suc. Buzau, in suma de 500.000 lei (ctr. BUZA/002/2009).*

- Scadenta: 01.07.2022
- Garantii:
- Ipoteca reala mobiliara asupra a doua echipamente de productie Masina de extrudere linie PP(nr.inv.24078) avand o valoare de piata la 22.04.2019 de 44.400 euro si o valoare neta contabila la 28.02.2019 de 0 lei si Masina flexografica de imprimat(nr.inv.24075) avand o valoare de piata la 22.04.2019 de 22.700 eur si o valoare neta contabila la 29.02.2020 de 0 lei.
- Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor si subconturilor deschise, in lei si valuta, la UniCredit Bank SA Suc.Buzau

II. Linie de trezorerie

Credit neangajant – Linie de trezorerie- in suma de 300.000 Eur, contractat cu UniCredit Bank SA *(ctr. BUZA/15/2016) pentru acoperirea riscului ratei dobanzi generat de contractul de credit BUZA/010/2015.*

- Scadenta: 15.02.2024
- Garantii:

1. Ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile de natura stocurilor avand o valoare de minimum 2.000.000 Eur;
2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor si subconturilor deschise, in lei si valuta, la UniCredit Bank SA Suc.Buzau.

3. Garantii acordate pentru imprumuturile contractate de firmele din Grup

Imprumuturi LivingJumbo Industry S.A.

a) linie de credit contractata cu BRD GSG in limita unui plafon de 2.000.000 eur

- Sold la 31.12.2019: 8.543.611 lei (echivalent a 1.787.628 euro)
- Scadenta: 24.10.2020
- Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara fara deposedare asupra utilajelor din patrimoniul firmei evaluate la o valoare de piata de 800.150 EUR;
2. Ipoteca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor in lei sau valuta deschise de S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. la BRD-GSG Suc.Buzau;

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

3. Cesiunea incasarilor rezultate din contractele comerciale incheiate cu clientii in valoare de minim 7.000.000 EUR;
4. Ipoteca mobiliara asupra universalitatii stocurilor de materii prime, materiale, semifabricate, produse finite, etc., aflate in proprietatea SC LivingJumbo Industry SA, amplasate in spatiile de productie din Buzau,str. Transilvaniei nr. 132, Judetul Buzau, la valoare de min 720.000 EUR;
5. Ipoteca mobiliara asupra sumei de 500.000 eur blocata in contul imprumutatului.

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

- Sold la 31.12.2019: 1.328.913 lei (echivalent a 278.056 euro)
- Scadenta: 07.07.2022
- Garantii:

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

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

- Sold la 31.12.2019: 1.080.466 lei (echivalent a 226.072 euro)
- Scadenta: 15.02.2024
- Garantii:
  1. Ipoteca imobiliara de rang subsecvent asupra unor imobile proprietatea Romcarbon SA identificate cu numarul cadastral 67264 (in suprafata de 10.037 mp) si numarul cadastral 54304 (in suprafata de 16.787 mp);
  2. Ipoteca mobiliara asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor aflate in proprietatea Romcarbon SA avand o valoare de minim 2.000.000 Eur;
  3. Ipoteca reala mobiliara de rang subsecvent asupra a 4 utilaje proprietatea Romcarbon SA avand o valoare de piata conform evaluarii din Ianuarie 2018 de 390.500 euro si o valoare neta contabila la 30.06.2019 de 1.663.971 lei;
  4. Ipoteca mobiliara asupra conturilor si subconturilor deschise in lei si valuta la UniCredit Bank SA;

d) Credit pe termen lung contractat cu UniCredit Bank SA pentru cofinantarea proiectului de investitii „ DEZVOLTAREA FIRMEI S.C. LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A. prin achizitia de noi echipamente" avand o valoare initiala de 4.723.205 EUR (Partial contractat)

- Sold la 31.12.2019: 12.493.300 lei (echivalent a 2.614.044 euro)
- Scadenta: 15.02.2024
- Garantii :
  1. Utilajele finantate, valoarea estimata, fara TVA, 8.867.855 euro; Precum si cesiunea politei de asigurare a utilajelor achizitionate din credit catre UniCredit Bank SA care va avea calitatea de unic beneficiar al politei;
  2. Ipoteca mobiliara asupra conturilor si subconturilor deschise in lei si valuta la UniCredit Bank SA;

23. ÎMPRUMUTURI (continuare)

e) Credit pe termen lung contractat cu BRD GSG avand o valoare initiala de 160.000 EUR (Partial contractat)

- Sold la 31.12.2019: 108.844 lei (echivalent a 22.774 euro)
- Scadenta: 01.11.2021
- Garantii:

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

Imprumuturi RC Energo Install SRL

Linie de credit in valoare de 1.000.000 lei pentru finantarea activitatii curente, contractata cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA (partial angajata).

- Sold la 31.12.2019: 331.914 lei
- Scadenta: 14.10.2020.
- Garantii:
  1. Garantie emisa de EximBank S.A. in numele si contul statului, in valoare de 500.000 lei, reprezentand 70% din valoarea expunerii;
  2. Ipoteca mobiliara asupra a 8 de utilaje si echipamente avand o valoare contabila de 424.458 lei;
  3. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente in lei sau valuta, prezente sau viitoare deschise de RC Energo Install SRL la Exim Bank;
  4. Ipoteca mobiliara asupra universalitatii creantelor cu exceptia partenerilor Greentech, Greenfiber International si Greenweee International SA;
  5. Bilet la ordin in alb, stipulat „fara protest";
  6. Ipoteca mobiliara asupra bunului mobil Linie Coperion (linie filtrare, regranulare si fabricare compound-uri sub forma de granule ZSK 70 mc 18) nr inventor 24781, proprietatea Romcarbon SA;

Credit in valoare de 1.500.000 lei pentru finantarea activitatii curente, contractata cu Banca de Export-Import a Romaniei Eximbank SA

- Sold la 31.12.2019: 1.250.000 lei
- Scadenta: 28.08.2020.
- Garantii:
  1. Ipoteca mobiliara asupra a 8 echipamente avand o valoare contabila la 31.12.2019 de 424.458 lei;
  2. Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente in lei sau valuta, prezente sau viitoare deschise de RC Energo Install SRL la Exim Bank;
  3. Ipoteca mobiliara asupra bunului mobil Linie Coperion (linie filtrare, regranulare si fabricare compound-uri sub forma de granule ZSK 70 mc 18) nr inventor 24781, proprietatea Romcarbon SA;
  4. Ipoteca mobiliara asupra universalitatii creantelor cu exceptia partenerilor Greentech, Greenfiber International si Greenweee International SA;
  5. Bilet la ordin in alb, stipulat „fara protest".

24. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Datorii cu angajati	1.834	1.718
Datorii privind contribuţiile sociale	1.363	1.415
TVA de plată	304	707
Impozit pe profit	119	31
Impozit pe salarii de plata	319	289
Alte impozite de plată	427	122
Alte datorii non-comerciale	-	-
Dobândă de plată	-	-
Total	**4.365**	**4.282**

25. DATORII COMERCIALE ŞI ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Datorii comerciale	30.133	30.244
Datorii privind facturile de primit	636	683
Avansuri pentru clienţi	2.536	699
Creditori diversi (a)	1.925	2.727
Total	**35.231**	**34.353**

In anul 2019 in datorii fata de creditori diversi este inclusa suma de 1.584 mii lei, care reprezinta imprumuturi de la actionari persoane juridice, care urmeaza a fi restituite in cursul anului 2019 (vezi Nota 28).

26. OBLIGAŢII DE LEASING FINANCIAR

Contracte de leasing

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

Datorii de leasing financiar

	Plăţile minime de leasing		Valoarea curentă a plăţilor minime de leasing	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Valoarea curentă a plăţilor de leasing				
Sume scadente într-un an	16	14	16	14
Sume scadente 1-5 ani	9	24	9	24
Total datorii de leasing	**25**	**38**	**25**	**38**
Minus cheltuieli financiare viitoare		-		-
Valoarea curentă a datoriilor de leasing financiar		-		-
Incluse în situaţiile financiare ca:				
Împrumuturi pe termen scurt		-		-
Împrumuturi pe termen lung		-		-

27. VENITURI IN AVANS

La 31.12.2017 valoarea subventiilor pentru investitii primite de Grup era de 35.232 mii lei, astfel:

Romcarbon SA:	19.940 mii lei
LivingJumbo Industry SA:	15.259 mii lei

Sumele nerambursabile de natura subventiilor pentru investitii se transfera la venituri odata cu amortizarea lunara.

La 31.12.2018 valoarea subventiilor pentru investitii primite de Grup era de 31.250 mii lei, astfel:

Romcarbon SA:	17.676 mii lei
LivingJumbo Industry SA:	13.574 mii lei
PROJECT ADVISE SRL:	0 mii lei

La 31.12.2019 valoarea subventiilor pentru investitii primite de Grup era de 27.289 mii lei, astfel:

Romcarbon SA:	15.401 mii lei
LivingJumbo Industry SA:	11.887 mii lei
PROJECT ADVISE SRL:	0 mii lei

28. INSTRUMENTE FINANCIARE

(b) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Grupul îşi gestionează capitalul pentru a se asigura că entităţile din cadrul Grupului îşi vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acţionari, prin optimizarea soldului de datorii şi de capital propriu.

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în Nota 22, numerarul şi echivalentele de numerar şi capitalul propriu atribuibil deţinătorilor de capital propriu ai societăţii mamă. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele şi rezultatul reportat, aşa cum sunt prezentate în notele 18, 19 şi, respectiv, 20.

Gestionarea riscurilor Grupului cuprinde şi o revizuire regulată a structurii de capital. Ca parte a acestei revizuiri, conducerea ia în considerare costul capitalului şi riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Grupul îşi va echilibra structura generală a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi acţiuni şi prin răscumpărarea de acţiuni, precum şi prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

(b) Principalele politici contabile

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Funcţia de trezorerie a Grupului furnizează servicii necesare activităţii, coordonează accesul la piaţa financiara naţională şi internaţională, monitorizează şi gestionează riscurile financiare legate de operaţiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul şi mărimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piaţă (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoare justă şi riscul de preţ), riscul de credit, riscul de lichiditate şi riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.

(d) Riscul de piaţă

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

Nu a existat nici o modificare în expunerea Grupului la riscurile de piaţă sau în modul în care Grupul îşi gestionează şi îşi măsoară riscurile.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

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

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

(g) Alte riscuri privind preţurile

Grupul este expus riscurilor privind preţul capitalului propriu, provenite din investiţiile de capital propriu. Investiţiile de capital propriu sunt deţinute pentru scopuri strategice, mai degrabă decât comerciale. Grupul nu comercializează în mod activ aceste investiţii.

(h) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se referă la riscul ca o terţa parte să nu îşi respecte obligaţiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Grupului. Grupul a adoptat o politică de a face tranzacţii doar cu părţi de încredere şi de a obţine suficiente garanţii, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Grupului şi ratingurile de credit ale terţelor părţi contractuale sunt monitorizate de către conducere.

Creanţele comerciale constau dintr-un număr mare de clienţi, din diverse industrii şi arii geografice. Evaluarea permanentă a creditelor este efectuată asupra condiţiei financiare a clienţilor şi, când este cazul, se face asigurare de credit.

Grupul nu are nici o expunere semnificativă la riscul de credit faţă de nici o contraparte sau grup de contrapărţi având caracteristici similare. Grupul defineşte contrapărţile ca având caracteristici similare atunci când sunt entităţi afiliate. Concentraţia de risc de credit nu a depăşit 5% din activele monetare brute în orice moment în cursul anului.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparţine Consiliul de Administratie, care a construit un cadrul corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu şi lung şi la cerinţele privind gestionarea lichidităţilor. Grupul gestionează riscurile de lichidităţi prin menţinerea unor rezerve adecvate, a unor facilităţi bancare şi a unor facilităţi de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale şi prin punerea în corespondenţă a profilurilor de scadenţă a activelor şi datoriilor financiare. Nota 32 include o listă de facilităţi suplimentare netrase pe care Grupul le are la dispoziţie pentru a reduce şi mai mult riscul privind lichidităţile.

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valorile juste ale activelor şi datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor şi datoriilor financiare cu termeni şi condiţii standard şi tranzacţionate pe pieţe active lichide este determinată prin referinţă la preţurile de piaţă cotate;

- valoarea justă a altor active şi datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de preţuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând preţuri din tranzacţiile curente de piaţă observabile; şi

- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând preţurile cotate. Acolo unde astfel de preţuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opţiuni şi modelele de evaluare a opţiunilor pentru instrumente derivative care au la baza opţiuni.

Situaţiile financiare includ deţineri de acţiuni nelistate, care sunt măsurate la valoare justă. Cea mai buna estimare pentru valoarea justă este determinata folosind costul istoric al acţiunilor.

Instrumentele financiare din bilanţul contabil includ creanţe comerciale şi alte creanţe, numerar şi echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt şi lung şi alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societăţii la riscul de credit aferent creanţelor existente.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Valorile contabile ale valutelor societăţii exprimate în active şi pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

2019	EUR 1 EUR = 4,7793 lei	USD 1 USD = 4,2608 lei	Leu 1 lei	31 decembrie 2019 Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Numerar şi echivalente de numerar	2.073	154	7.537	9.764
Creanţe si alte active curente	9.618	-	24.843	34.461
Alte active curente	244	41	1.188	1.472
DATORII				
Datorii comerciale şi alte datorii	8.500	89	26.643	35.231
Alte datorii curente	-	-	4.365	4.365
Împrumuturi pe termen scurt si lung	74.050	-	9.865	83.915
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt si lung	31	-	-	31

2018	EUR 1 EUR = 4,6639 lei	USD 1 USD = 4,0736 lei	Leu 1 lei	31 decembrie 2018 Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Numerar şi echivalente de numerar	22	131	9.638	9.791
Creanţe si alte active curente	4.265	227	25.802	30.295
Alte active curente	-	-	1.002	1.002
DATORII				
Datorii comerciale şi alte datorii	5.609	6	28.738	34.353
Alte datorii curente	-	-	4.282	4.282
Împrumuturi pe termen scurt si lung	75.989	-	13.844	89.834
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt si lung	38	-	-	38

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Pierdere	(7.546)	(8.733)

Tabele privind riscurile de lichiditate şi de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază datele până la scadenţă a datoriilor financiare ale Societăţii.

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

2019	Mai puţin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	35.231	-	-	35.231
Alte datorii curente	4.365	-	-	4.365
Instrumente purtătoare de dobândă				
Împrumut pe termen lung si scurt	-	-	-	-
Leasinguri pe termen scurt si lung	60.411	18.201	5.483	83.915
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar şi echivalente de numerar	9.764	-	-	9.764
Creanţe si alte active curente	34.461	-	-	34.461

2018	Mai puţin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
	mii lei	*mii lei*	*mii lei*	*mii lei*
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	34.353	-	-	34.353
Alte datorii curente	4.282	-	-	4.282
Instrumente purtătoare de dobândă				
Împrumut pe termen lung si scurt	52.593	23.619	13.622	89.834
Leasinguri pe termen scurt si lung	14	14	10	38
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar şi echivalente de numerar	9.791	-	-	9.791
Creanţe si alte active curente	31.297	-	-	31.297

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabelul de mai jos ilustrează limita de credit şi soldul a 10 contrapartide majore la data bilanţului contabil, prezentate in mii lei:

Companie	Contrapartida	Cifra de afaceri 12 luni 2019	Valoarea creantei la 31.12.2019	Credit limita	Credit zile
Romcarbon SA	KASAKROM CHEMICALS SRL	11.327	490	NU	47
Romcarbon SA	DEDEMAN SRL BACAU	8.068	1.980	NU	90
Romcarbon SA	COMANDOR IMPEX SRL FOCSANI	4.778	374	NU	17
Romcarbon SA	PH BRATPOL JERZY BRATKOWSKI POLONIA - EUR	4.346	918	NU	75
Romcarbon SA	GREENFIBER INTERNATIONAL SA	4.311	821	NU	60
LivingJumbo Industry SA	POLIMERO bulgaria	6.024	-	NU	35
LivingJumbo Industry SA	Carlestam Poland Sp. z o.o.	5.992	739	NU	60
LivingJumbo Industry SA	BAOBAG Franta	5.387	493	NU	60
LivingJumbo Industry SA	MICRO GRUP BUSINESS SOLUTION SRL	4.992	2.104	NU	90
LivingJumbo Industry SA	EXPERGO BUSINESS NETWORK SRL	4.037	437	NU	60

29. TRANZACTII CU ENTITĂŢI AFILIATE

Tranzacţiile dintre Societatea mama şi filialele acesteia, entităţi afiliate Grupului, au fost eliminate din consolidare şi nu sunt prezentate în această notă. Companiile si persoanele pot fi considerate entitati afiliate daca o parte deţine controlul sau exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parţi.

Compensaţiile acordate personalului conducerii superioare

Remuneraţia directorilor şi a altor membri ai conducerii superioare în cursul anului a fost următoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Salariile conducerii executive	4.293	4.197
Beneficii pentru Consiliul de Administratie	313	378
Total	**4.606**	**4.575**

Remuneraţia directorilor şi a personalului cu funcţii executive este determinată de către acţionari, în funcţie de performantele persoanelor şi de condiţiile de pe piaţă.

Imprumuturi de la actionari	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
WU HUI TZU (Living Jumbo Industry SA)	18	18
LIVING PLASTTIC INDUSTRY SRL (LivingJumbo Industry SA)	1.350	1.454
WINPACK INDUSTRY (Eco Pack Management SRL)	216	202
Total	**1.584**	**1.674**

29. TRANZACŢII CU ENTITĂŢI AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu parti afiliate

(toate sumele sunt in mii lei)

	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	12 luni 2019	12 luni 2018	12 luni 2019	12 luni 2018	12 luni 2019	12 luni 2018	12 luni 2019	12 luni 2018
Greenfiber International Sa	5.021	6.268	7.501	7.199	872	951	8	1.402
GREENTEH DOO SERBIA	218	275	-	7	34	66	-	-
Greenglass Recycling SA	-	-	-	-	-	-	-	-
Greentech SA	-	3.478	-	1.266	-	43	-	15
Total Waste Management	2.583	248	126	4	62	170	35	-
Greenweee International SA	54	490	-	174	-	132	22	47
Greenlamp Reciclare SA	1.043	1	403	-	12	-	67	-
TOTAL	**8.982**	**10.765**	**566**	**8.649**	979	**1.363**	28	**1.465**

30. ACHIZITIA DE FILIALE

In anul 2019 Grupul nu a achizitionat filiale noi.

31. IESIRI DE FILIALE

In anul 2019 Grupul nu a instrainat filiale.

32. NUMERAR SI CONTURI BANCARE

Pentru situaţia fluxurilor de numerar, numerarul şi echivalentele de numerar includ numerarul de casă şi conturile bancare. Numerarul şi echivalentele de numerar la sfârşitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situaţia fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilanţul contabil, după cum urmează:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Numerar în bănci	9.700	9.756
Numerar in casă	64	35
Echivalente de numerar	-	-
Total	**9.764**	**9.791**

33. INVESTITII IMOBILIARE

Investitii imobiliare	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	mii lei	*mii lei*
Teren	6.087	8.317
Cladiri	7.346	9.718
Total investitii imobiliare	**13.432**	**18.035**

Societatea mama detine la 31 decembrie 2019 in locatiile Iasi, Stefanesti si Buzau, imobilizari care nu sunt folosite in activitatea de baza, in schimb acestea sunt tinute pentru aprecierea lor in viitor si pentru inchiriere partiala catre terti. Pe baza acestor criterii conform IAS 40 "Investitii imobiliare" Societatea a decis clasificarea acestor imobilizari in investitii imobiliare.

In luna Decembrie 2019 in conformitate cu prevederile IFRS5 activul de la Stefanesti, constand din teren in suprafata de 12.774 mp situat in Stefanestii de jos, Judetul Ilfov si din cladirile construite pe acest teren, activ care a facut obiectul unui antecontract de vanzare cumparare incheiat cu GREEN PC AMBALAJE S.R.L, a fost reclasificat din « Investitii imobiliare » in «Active detinute spre a fi vandute». Activul (teren si cladiri) care a facut obiectul acestei reclasificari are o valoare de 4.297 mii lei.

34. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

Active detinute in vederea vanzarii	31 decembrie 2019 *mii lei*	31 decembrie 2018 *mii lei*
Teren	3.394	10.909
Cladiri	3.210	5.848
Echipamente si imobilizari in curs	270	
Ajustari depreciere	0	(757)
Total Active detinute in vederea vanzarii	**6.873**	**16.000**

La 31 decembrie 2018 era clasificat in « Active detinute in vederea vanzarii » imobilul situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr. 26-29, avand suprafata totala de 35.451,18 mp si o valoare neta contabila de 16.000 mii lei.

In cursul anului 2019, au fost semnate mai multe contracte de vanzare-cumparare cu Office&Logistic SRL Iasi in urma carora suprafata totala de 35.259,48 mp din acest imobil a fost instrainata.

In luna Decembrie 2019 a fost reclasificat activul de la Campia Turzii constand din teren in suprafata de 38.235 mp si din cladirile construite pe acest teren din « Imobilizari Corporale » in « Active detinute spre a fi vandute». Activul (teren, cladiri si echipamente) care a facut obiectul acestei reclasificari are o valoare de 2.506 mii lei.

Activele detinute in vederea vanzarii au urmatoarea distributie geografica:

Active detinute in vederea vanzarii	31 decembrie 2019 *mii lei*	31 decembrie 2018 *mii lei*
Iasi	70	16.000
Stefanesti	4.297	-
Campia Turzii	2.506	-
Total	**6.873**	**16.000**

In data de 31.01.2020 s-a finalizat vanzarea conform antecontractului de vanzare cumparare nr.1830 din 18.12.2019, incheiat cu GREEN PC AMBALAJE S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Ilfov, Stefanestii de Jos, Str. Sinaia nr.15, in suprafata totala de 12.774 mp, din care 4.928 m.p suprafata construita, conform contractului de vanzare cumparare nr. 183 din 31.01.2020 pentru care s-a incasat pretul de 3.987 mii lei (echivalent a 834 mii euro).

35. ANGAJAMENTE ŞI CONTINGENŢE

Datorii fiscale potenţiale

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

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

35. ANGAJAMENTE ŞI CONTINGENŢE (continuare)

Preţul de transfer

Legislaţia fiscală din România conţine reguli privind preţurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineşte principiul „valorii de piaţă" pentru tranzacţiile între persoane afiliate, precum şi metodele de stabilire a preţurilor de transfer.

Ca urmare, este de aşteptat ca autorităţile fiscale să iniţieze verificări amănunţite ale preţurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal şi/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preţurilor practicate în relaţiile cu persoane afiliate. Grupul nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Aspecte privitoare la mediu

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

36. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANŢULUI

In contextul international privind evolutia situatiei epidemiologice determinate de raspandirea coronavirus COVID-19, precum si declararea situatiei de urgenta in Romania pentru 30 zile, conducerea societatiilor din Group a stabilit si implementat masuri preventive pentru protectia atat a angajatilor proprii cat si a colaboratorilor (delegati, conducatori auto, curieri, etc). Masurile sunt reevaluate si adaptate constant in functie de evolutia situatiei si de comunicatele/masurile oficiale dispuse de autoritatile publice/organismele competente.

La data prezentului Raport, nu au fost identificate dificultati si riscuri majore in activitatea de aprovizionare, productie si vanzare care sa afecteze in mod semnificativ activitatea economica a societatii. Este in curs de elaborare Planul de risc in cazul sistarii productiei si situatii de instituire a carantinei sau alte evenimente viitoare care ar necesita masuri de intrerupere temporara a activitatii economice ale societatiilor din Grup.

Din vanzarile Grupului 35% sunt orientate catre alte tari europene iar unele dintre aceste tari au luat masuri drastice pentru a limita raspandirea infectiei cu coronavirus SARS – cov – 2, inclusiv acelea de inchidere a tuturor acelor activitati care nu sunt considerate esentiale in aceasta perioada. Acest fapt a avut un impact negativ asupra unora dintre activitatile Grupului, doua dintre societatile Grupului, Romcarbon SA si RC Energo Install SRL, luand, ca masura de optimizare a activităților afectate, masura restrangerii volumului si a trimiterii in somaj tehnic, in luna Aprilie, a unui numar de aproximativ 120 salariati din sectorul Compounduri si Polimeri regenerati, sectorul Prelucrate din polipropilena, precum si sectorul de prestari servicii.

Evolutia viitoare a crizei generate de extinderea COVID-19 poate avea un impact in lunile urmatoare in ceea ce priveste scaderea vanzarilor cu un procent greu de estimat, care poate varia, ajungand si pana la 20% prin prisma scaderii cererii in industria producatoare de autovehicule si in sectorul constructiilor.
Aprovizionarea cu materii prime si materiale ramane stabila nefiind anticipate tendinte de crestere a preturilor. Nu sunt premise de risc de concentrare intrucat nu exista dependente majore fata de furnizori sau clienti semnificativi sau de pietele afectate intr-o mare masura de COVID-19. Activitatea societatilor din Grup nu este afectata de restrictionarile la finantarile externe, are capacitatea de a-si controla fluxul incasarilor si minimiza riscurile de neincasare. Nu am identificat premisele expunerii la riscuri majore din punct de vedere al fluxurilor de numerar. Va exista o presiune asupra cursului valutar RON/EUR, insa nu putem estima nivelul acestuia.

36. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANŢULUI (continuare)

ROMCARBON SA

In data de 31.01.2020 s-a finalizat vanzarea (conform antecontractului de vanzare cumparare incheiat, in data de din 18.12.2019, cu GREEN PC AMBALAJE S.R.L.-promitent cumparator) imobilului situat in Ilfov, Stefanestii de Jos, Str. Sinaia nr.15, in suprafata totala de 12.774 mp, din care 4.928 m.p suprafata construita, prin semnarea contractului de vanzare cumparare in baza caruia s-a incasat pretul de 3.987.387,32 lei (echivalent a 834.356 euro*).*

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 23.01.2020 a aprobat noua componenta a Consilului de Administratie al Romcarbon SA pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 04.02.2020, cu mentinerea in consecinta a sistemului unitar de administrare a societatii.

Asadar, incepand cu data de 04.02.2020, Consiliul de Administratie al Romcarbon SA este format din :

Huang Liang Neng –Presedintele Consiliului de Administratie, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 49 ani;

Wang Yi Hao – Vicepresedinte C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 34 ani;

Toderita Stefan Alexandru –Membru C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 23.01.2020 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2024, 25 ani;

Exercitarea mandatului incredintat noilor membri ai Consiliului de Administratie se va face cu titlu gratuit, in conformitate cu votul exprimat de actionari in cadrul A.G.O.A din 23.01.2020.

LIVINGJUMBO INDUSTRY SA

In 10.01.2020, societatea a constituit o ipoteca mobiliara asupra unui depozit colateral in suma de 200.000 euro pentru garantarea creditelor contractate de societate si de Romcarbon SA cu UniCredit Bank SA.

Incepand cu data de 17.02.2020, au incetat calitatile de Director General Adjunct si Administrator detinute de dl.Andrei Radu precum si calitatea de administrator detinuta de dl.WU,YU-TE si au fost numiti pentru un mandat valabil pana la 31.05.2021 dl.Cretu Victor si dl.Ungureanu Ion in functia de administratori ai Livingjumbo Industry SA.

Incepand cu aceeasi data a incetat, prin acordul partilor, calitatea de Director Operatiuni detinuta de Manaila Carmen in cadrul Livingjumbo Industry SA si a fost numita pentru functia de Director General Adjunct pentru un mandat valabil pana la data de 17.02.2023.

De asemenea au fost numiti dl.Cretu Victor si dl.Ungureanu Ion pentru un mandat valabil pana la data de 17.02.2023 in functia de Director Operatiuni Centru Profit Polipropilena, respectiv Director Operatiuni Centru Profit PET.

In 31.03.2020, societatea in conformitate cu obligatiile contractuale asumate a majorat ipoteca mobiliara constituita asupra unor disponibilitati bancare pentru garantarea liniei de credit contractata de societate cu BRD GSG SA de la 500.000 euro la 600.000 euro.

Situaţiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 9 aprilie 2020.

ÎNTOCMIT

HUANG LIANG NENG, Presedinte C.A. si Director General	**VIORICA ZAINESCU,** Director Financiar	**CARMEN MANAIA,** Director General Adjunct Adminstrativ

S.C. ROMCARBON S.A.

ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME

SC ROMCARBON SA Buzau detine la 31.12.2019 participatii direct sau/si indirect in 13 societati:

Societate	31/12/2019		Metoda consolidarii
	Interes detinut	Control detinut	
RECYPLAT LTD CIPRU	100.00%	100.00%	Metoda globala
ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH	100.00%	100.00%	Metoda globala
RC ENERGO INSTALL SRL	100.00%	100.00%	Metoda globala
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	99.24%	Metoda globala
INFOTECH SOLUTIONS SRL	99.00%	99.00%	Metoda globala
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	99.86%	99.86%	Metoda globala
GRINFILD LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
GRINRUH LLC UCRAINA	62.62%	62.62%	Metoda globala
PROJECT ADVICE STL	99.86%	99.86%	Metoda globala
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE	44.84%	44.84%	Metoda punerii in echivalenta
YENKI SRL	33.34%	33.34%	Metoda punerii in echivalenta
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	1.95%	1.95%	In afara perimetrului de consolidare
REGISTRUL MIORITA SA	3.79%	3.79%	In afara perimetrului de consolidare

La 31.12.2019 Grupul detine participatii indirecte conform tabelului de mai jos:

Societate	31/12/2019	
	Interes detinut	Control detinut
ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU	17.5879%	17.5879%
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	17.5879%	17.5879%
GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT	17.5879%	17.5879%
GREENTECH SA	17.5875%	17.5875%
GREENGLASS RECYCLING SA	12.3116%	12.3116%
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	17.4682%	17.4682%
GREENTECH DOO SERBIA	15.7214%	15.7214%
GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH	17.4682%	17.4682%
GREENTECH DOO MACEDONIA	15.6288%	15.6288%
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL	17.4743%	17.4743%
GREEN RESOURCES MANAGEMENT S.A.	11.6839%	11.6839%
GREENTECH BALTIC UAB LITUANIA	12.7932%	12.7932%

Aceaste societatii au fost incluse in Situatiile financiare consolidate prin utilizarea metodei punerii in echivalenta.

PREZENTAREA GRUPULUI SI A PRINCIPALILOR INDICATORI REALIZATI IN 2019

PREZENTAREA SOCIETATILOR MEMBRE ALE GRUPULUI

La 31 Decembrie 2019 societatea detinea direct sau prin intermediul altor subsidiare, interese de participare in urmatoarele entitati:

RECYPLAT LTD este o societate infiintata in anul 2011, avand un capital social de 112,532 lei (26,000 euro), detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii e in Akropoleos, 59-61,3rd floor, Nicosia, Cipru.
Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2013, avand un capital social de 110,138 lei (25,000 euro), detinuta integral de SC Romcarbon SA. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Gemania. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu produse finite din material plastic, reciclarea materialelor plastice si cumpararea de deseuri din material plastic. La data prezentelor situatii financiare societatea e proces de lichidare voluntara.

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

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 1,446,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine direct 25.36% si indirect 73.88%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Str.Transilvaniei, nr.132, Remiza PSI, camera 6. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate infiintata in 2005, avand un capital social de 2,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine 99.00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii IT, obiectul principal de activitate il reprezinta Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei. (cod CAEN 6209)

LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A este o societate infiintata in 2002, avand un capital social de 5,644,800 lei, din care SC Romcarbon SA detine un procent de 99.86% restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau,Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).

GRINFILD LLC UCRAINA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 4,312,062 lei, din care SC Romcarbon SA detine 62.62%, restul fiind detinut de persoane juridice straine. Sediul societatii este in Ucraina,Reg.Odessa, Loc.Krijianivka, Str.Mikolayevska,Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu ridicata. Societatea nu isi mai desfasoara activitatea din 2012.

GRINRUH LLC UCRAINA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 4,426,809 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 62.62%. Sediul societatii este in Ucraina,Reg.Odessa, Loc.Krijianivka, Str.Mikolayevska,Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate executarea de constructii si alte tipuri de comert cu ridicata. Societatea nu isi mai desfasoara activitatea din 2012.

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 328,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine 33.34%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Soseaua Nordului, DN2. Societatea are ca obiect principal de activitate activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311).

Asociatia Ecologica `Greenlife' constituita in temeiul OG nr.26/2000, avand caracter neguvernamental, nepatrimonial si apolitic. Patrimoniul asociatiei e in valoare de 1,200 lei. Scopul asociatiei e de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai in relatiile cu autoritatile publice si cu alte persoane juridice si fizice, de a intari autoritatea si prestigiul social al acestora si de a actiona pentru modernizarea si dezvoltarea domeniului privind protectia mediului inconjurator la nivelul normelor si standardelor international. De asemenea Asociatia isi propune sa promoveze spiritul de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar. Asociatia a

fost constituita de SC Greenfiber International SA, SC Greentech SA si SC Romcarbon SA in calitate de membrii fondatori, fiecare detinand un procent de 33.33% din patrimoniul acesteia.

PROJECT ADVICE SRL este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 500 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 99.86%. Sediul societatii este in Strada Transilvaniei, nr. 132, Pavilion Administrativ, camera nr.24, Etaj 2, Judet Buzău. Societatea are ca obiect principal de activitate - 7022 - Activitati de consultanta pentru afaceri si management.

ROMGREEN UNIVERSAL LTD Cipru este o societate infiintata in 2011 avand un capital social de 177,858 lei (39,800 euro), SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul Recyplat LTD Cipru 17.5879% . Sediul societatii e in 2 Prodromou & Dimitrakopoulou, 5 floor, 1090 Cipru. Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 26,212,300 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5879%. Sediul societatii este in Buzau,Comuna Tintesti,Str.Ferma Frasinu. Societatea are ca obiect de activitate demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material (cod CAEN 3831).

La 31.12.2019 GREENWEEE INTERNATIONAL SA (societate absorbanta) a fuzionat cu GREENLAMP RECICLARE S.A. (societate absorbita). Ca urmare a procesului de fuziune, capitalul social al GREENWEEE INTERNATIONAL SA s-a majorat de la 26,212,300 lei la 28,827,300 lei, emitandu-se 26,150 de actiuni noi avand o valoare nominala de 100 lei.

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT este o societate infiintata in anul 2011 , avand un capital social de 45,563 lei (HUF 3,100,000) din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5879% .Sediul societatii este in1051 Budapesta, Dorottya utca 9.2. em.1. Societatea are ca obiect principal de activitate gestionarea deseurilor uzate si tratarea altor deseuri.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002 , avand un capital social de 4,649,117 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5875%.
Sediul societatii este in Buzau,Aleea Industriilor,nr.17. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004, , avand un capital social de 35,250,000 lei, din care SC ROMCARBON SA detine indirect 17.4682%.
Sediul societatii este in Buzau,Aleea Industriilor,nr.17. Societatea are ca obiect de activitate principal fabricarea fibrelor sintetice si artificiale(cod CAEN 2060).

GREENTECH DOO SERBIA este o societate infiintata in 2005 , avand un capital social de 2,189,903 lei (RSD 46,568,790.67), din care SC Romcarbon SA detine indirect 15.7214%
Sediul societatii este in Serbia, Backa Palanka, str. Zarka Zrenjanina nr. 152 Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 108,808 lei (25,000 euro) , din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.4682%. Sediul societatii este in Bergisch Gladbach, Gemania. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu plastic si reciclarea deseurilor din plastic. La data prezentelor situatii financiare societatea este in proces de lichidare voluntara.

GRINTEH MK DOO MACEDONIA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 3,238,205 lei (MKD 46,684,925) , din care SC Romcarbon SA detine indirect 15.6288%. Sediul societatii este in Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in anul 2012 schimbandu-si obiectul de activitate din activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022) in colectarea deseurilor nepericuloase(cod CAEN 3811). Capital social al societatii e 19,442,580 lei. Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17.

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect 17.4743% din capitalul social al acesteia.

GREENGLASS RECYCLING SA este o societate infiintata in 2013, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 12.3116%. Capital social al societatii e 6,750,000 lei.
Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17, pav.Comercial, Et.1, Cam.2. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832).

GREEN RESOURCES MANAGEMENT S.A. este o societate infiintata in 2016, avand un capital social de 400,000 lei, din care SC Romcarbon SA detine indirect 11.68%. Sediul societatii este in Str. Barbu Vacarescu,164A, Clădire de birouri C3, camera 18-22 Bucureşti sect 2. Societatea are ca obiect de activitate activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022).

GREENTECH BALTIC UAB LITUANIA este o societate infiintata in 2016 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect 12.79%. Capitalul societatii e de 8,444,696 lei (EUR 1,852,500). Sediul societatii este in Vilnius, Sandeliu g.16. Societatea are ca obiect de activitate desfasurarea de activitati comerciale, economice, finananciare si industriale.

ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

PREZENTAREA CONDUCERII SOCIETATILOR DIN GRUP

Conducerea executiva a societatilor din cadrul grupului a fost asigurata in 2019, de urmatoarele persoane:

ROMCARBON SA – Director General – Radu Andrei
RECYPLAT LTD CIPRU – Director – Nicos Avraamides
RC ENERGO INSTALL SRL – Director General Duca Eugen Florin
ECO PACK MANAGEMENT SA –Administrator unic Ionescu Adin
INFO TECH SOLUTIONS SRL- Director General Hristache Cornel
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA – Director General WU,HUI-TZU
PROJECT ADVICE SRL –Administrator unic Wei Jiann Shyang
GRINFILD LLC UCRAINA – Societatea nu isi mai desfasoara activitatea din 2012
GRINRUH LLC UCRAINA-– Societatea nu isi mai desfasoara activitatea din 2012
YENKI SRL – Administrator Petre Romeo Florinel
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH- Administrator- lichidator Franz Fassbender
ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU – Nicos Avraamides, Constantinos Chiotis, Grzegorz Adam Piejka, Nicolaos Koronis, Paulina Anna Pietkiewicz
GREENLAMP RECICLARE S.A. –Director General Costache Iulian Marius
GREENGLASS RECYCLING SA –Director General Costache Iulian Marius
GREENWEEE INTERNATIONAL SA – Director General Costache Iulian Marius
GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT -Managing Director - Costache Iulian Marius
TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL – Administratori Damov Constantin- membru, Mihai Zamfir – Presedinte CA, Marin Georgian Ionut- membru
GREENTECH SA Director General Genes Alina Elena
GREENFIBER INTERNATIONAL SA – Director General Genes Alina Elena
GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH - Administrator- lichidator Franz Fassbender
GREENTECH DOO SERBIA– Director General – Mihail Mateski
GRINTEH MK DOO MACEDONIA – Director General – Mihail Mateski si Sofia Mateska
GREEN RESOURCES MANAGEMENT S.A – Director General –Georgescu Alina
GREENTECH BALTIC UAB LITUANIA – Administrator VLADAS VENSKUTONIS

Rezultatele generale ale activitatii companiei si filialelor in perioada de raportare

Nr.Crt.	Indicator [mii lei]	2017	2018	2019
1	Vanzari nete	251,993	257,709	245,772
2	Venituri totale	276,918	286,509	281,522
3	Cheltuieli totale	278,484	290,627	284,139
4	Profitul net al anului	(1,566)	(4,117)	(2,617)
5	Profit atribuibil societatii mama	(1,492)	(4,048)	(2,586)

ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

Evolutia contributiei filialelor la profitul net consolidat aferent grupului in anul 2019 este prezentata in tabelul urmator:

Companie	Profit/Pierdere net(a) (mii lei)	Atribuibil SM	Atribuibil NCI
Romcarbon SA	370	370	-
Living Jumbo Industry SA	(3,154)	(3,150)	(5)
RC Energo Install SRL	305	305	-
Infotech Solutions SRL	78	78	1
Grinfild Ucraina	-	-	-
Grinruh Ucraina	-	-	-
Recyplat Ltd Cipru	(15)	(15)	-
Romcarbon Deutschland GmbH	-	-	-
Eco Pack Management SA	(75)	(74)	(1)
Project Advice SRL	(12)	(12)	-
Ajustari consolidare	(116)	(88)	(27)
Total	**(2,617)**	**(2,586)**	**(31)**

Nota: In ajustarile de consolidare sunt cuprinse: eliminarea tranzactiilor intragrup ,ponderea din profit a asociatilor (Romgreen, Yenki).

SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

A.)SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

MII LEI

Indicator	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	2019 vs. 2018	
Imobilizari corporale	183,416	172,357	157,094	-15,263	-8.86%
Investitii imobiliare	49,859	18,034	13,432	-4,602	-25.52%
Fond comercial	143	143	143	0	0.00%
Alte imobilizari necorporale	227	90	308	218	242.22%
Investitii in asociati	28,752	27,103	27,034	-69	-0.25%
Alte investitii financiare	197	197	197	0	0.00%
Active pe termen lung	**262,594**	**217,924**	**198,208**	**-19,716**	**-9.05%**
Stocuri	38,234	36,548	45,929	9,381	25.67%
Active detinute spre vanzare	0	16,000	6,873	-9,127	-57.04%
Creante comerciale	36,237	30,295	34,461	4,166	13.75%
Alte active curente financiare	0	0	2,390	2,390	
Alte active curente	591	1,001	1,472	471	47.05%
Numerar si echivalente de numerar	5,997	9,791	9,764	-27	-0.28%
Active curente	**81,059**	**93,636**	**100,889**	**7,253**	**7.75%**
Activ	**343,653**	**311,560**	**299,097**	**-12,463**	**-4.00%**
Capital social	26,412	26,412	26,412	0	0.00%
Prime de emisiune	2,182	2,182	2,182	0	0.00%
Rezerve	38,272	38,677	38,749	72	0.19%
Rezultat reportat	79,571	74,357	71,310	-3,047	-4.10%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă	146,438	141,629	138,654	-2,975	-2.10%
Interese minoritare	1,007	939	907	-32	-3.41%
Capitaluri	**147,445**	**142,568**	**139,561**	**-3,007**	**-2.11%**
Imprumuturi TL	51,589	37,241	23,504	-13,737	-36.89%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	0	24	9	-15	-62.50%
Datorii privind impozitul amanat	10,758	8,902	8,364	-538	-6.04%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	264	285	249	-36	-12.63%
Venituri in avans TL	31,250	27,301	23,507	-3,794	-13.90%
Datorii pe termen lung	**93,861**	**73,753**	**55,633**	**-18,120**	**-24.57%**
Datorii comerciale	38,670	34,353	35,231	878	2.56%
Imprumuturi Ts	54,816	52,593	60,411	7,818	14.87%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TS	87	14	15	1	7.14%
Venituri in avans Ts	4,058	3,998	3,881	-117	-2.93%
Alte datorii curente	4,717	4,282	4,365	83	1.94%
Datorii curente	**102,348**	**95,240**	**103,903**	**8,663**	**9.10%**
Datorii	**196,209**	**168,993**	**159,536**	**-9,457**	**-5.60%**
Capitaluri si datorii	**343,653**	**311,560**	**299,097**	**-12,463**	**-4.00%**

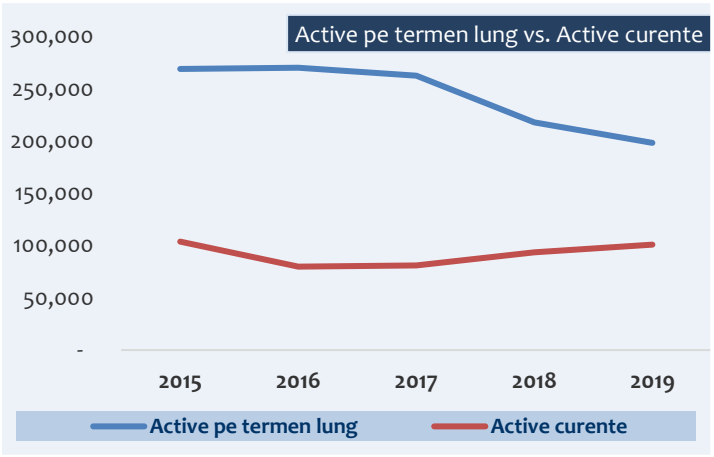
	2017	2018	2019
Nr. mediu salariati	1,672	1,661	1,569

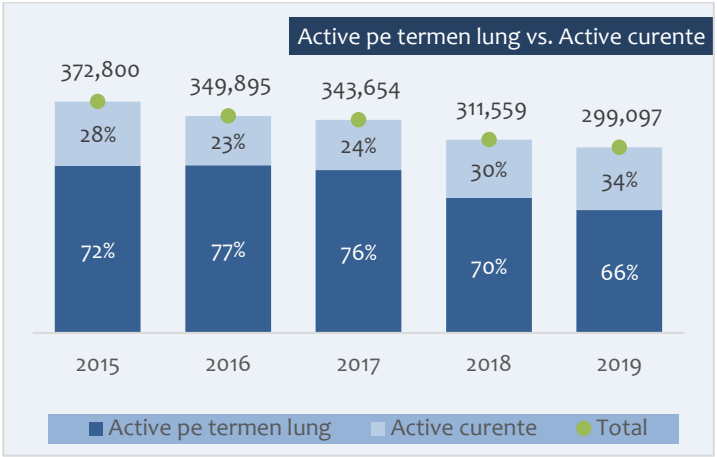
Participarea societatilor care au intrat in consolidare la indicatorii Situatiei Pozitiei Financiare este prezentata in tabelul urmator:

MII LEI

Compania	Active pe termen lung	Active curente	Datorii pe termen lung	Datorii curente
Romcarbon SA	163,480	82,714	34,213	74,927
LivingJumbo Industry SA	34,299	38,407	21,413	51,173
RC Energo Install SRL	375	8,089	0	4,730
InfoTech Solutions SRL	55	216	4	87
Grinfild Ucraina	4,427	-866	0	5
Grinruh Ucraina	1,186	1,008	0	7
Recyplat Limited Cipru	20,608	6	0	10
Romcarbon Deutschland GmbH	0	9	3	27
Eco Pack Management SA	115	183	0	1,199
Project Advice SRL	0	190	0	102
Ajustari consolidare	-26,338	-29,069	1	-28,366
Total	**198,208**	**100,888**	**55,634**	**103,903**

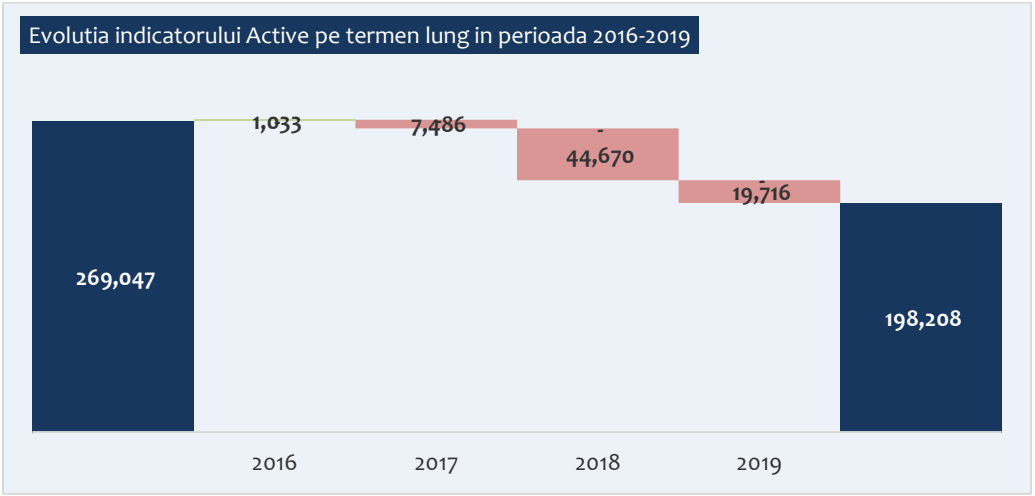
ACTIVE





ACTIVE PE TERMEN LUNG

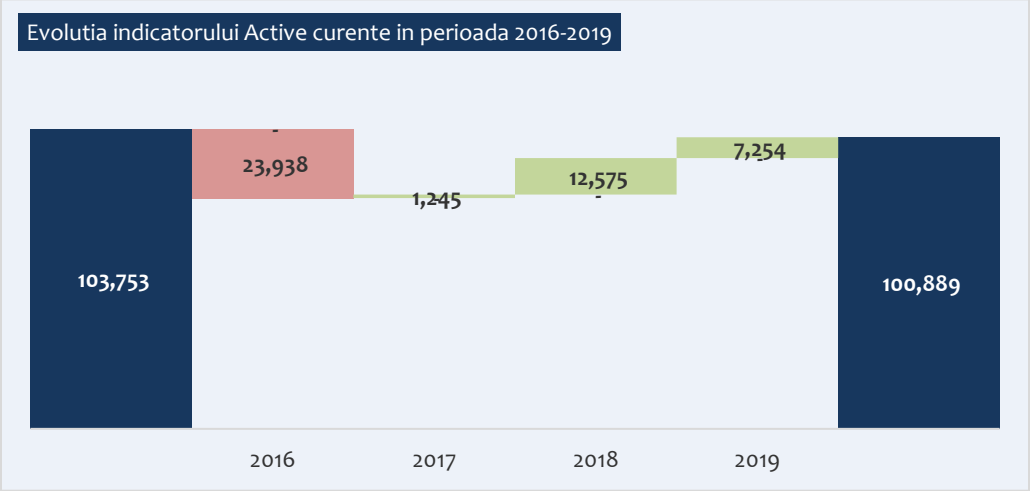
Activele pe termen lung detin 66.27% din activele Grupului, inregistrand o scadere cu 19,716 mii lei , respectiv de 9.05% fata de inceputul anului.



Active pe termen lung	31/12/2019	% in total ATL	% in total Activ	31.12.19 vs. 31.12.18
Imobilizari corporale	157,094	79.26%	52.52%	-8.86%
Investitii imobiliare	13,432	6.78%	4.49%	-25.52%
Fond comercial	143	0.07%	0.05%	0.00%
Alte imobilizari necorporale	308	0.16%	0.10%	242.22%
Investitii in asociati	27,034	13.64%	9.04%	-0.25%
Alte investitii financiare	197	0.10%	0.07%	0.00%
Active pe termen lung	**198,208**	**100.00%**	**66.27%**	**-9.05%**

ACTIVE CURENTE

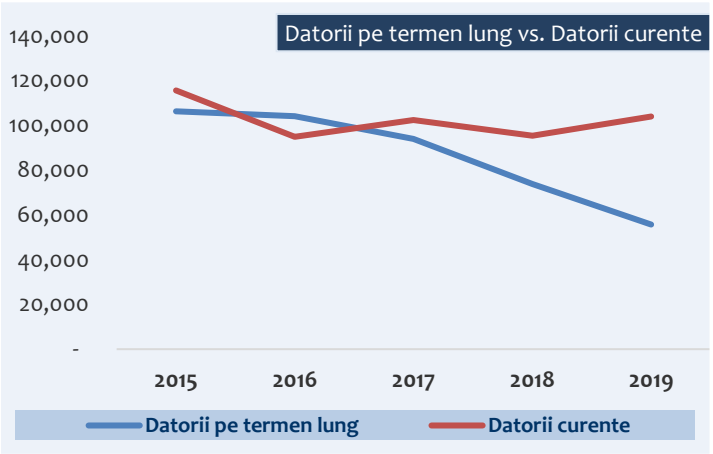
Activele curente detin 33.73% din activele totale inregistrand o crestere cu 7,253 mii lei, respectiv de 7.75%, fata de inceputul anului.

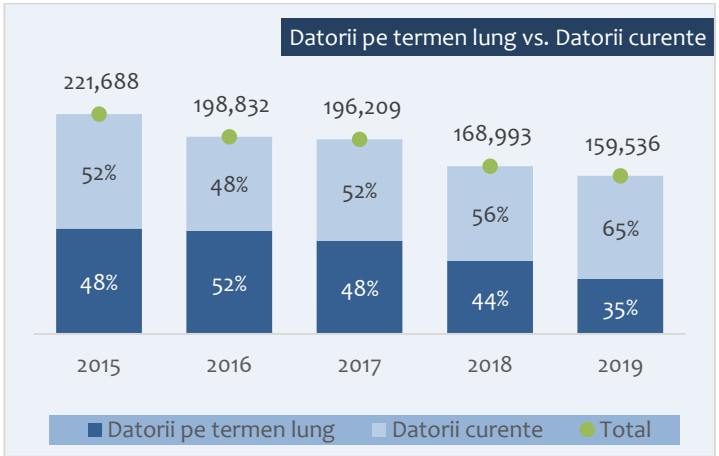


Active curente	31/12/2019	% in total AC	% in Total Activ	31.12.19 vs. 31.12.18
Stocuri	45,929	45.52%	15.36%	25.67%
Active detinute spre vanzare	6,873	6.81%	2.30%	-57.04%
Creante comerciale	34,461	34.16%	11.52%	13.75%
Alte active curente financiare	2,390	2.37%	0.80%	0.00%
Alte active curente	1,472	1.46%	0.49%	47.05%
Numerar si echivalente de numerar	9,764	9.68%	3.26%	-0.28%
Active curente	**100,889**	**100.00%**	**33.73%**	**7.75%**

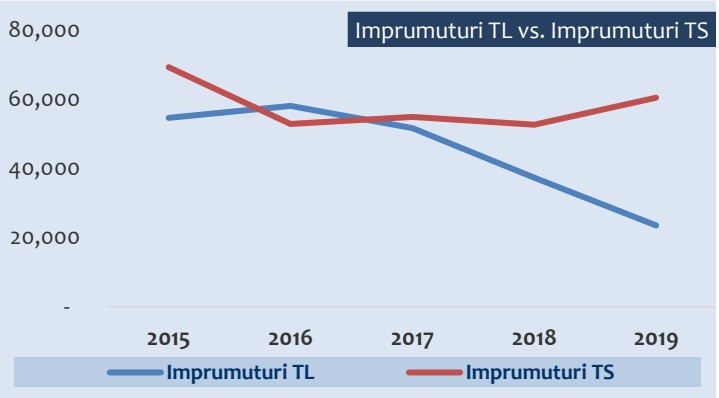
DATORII

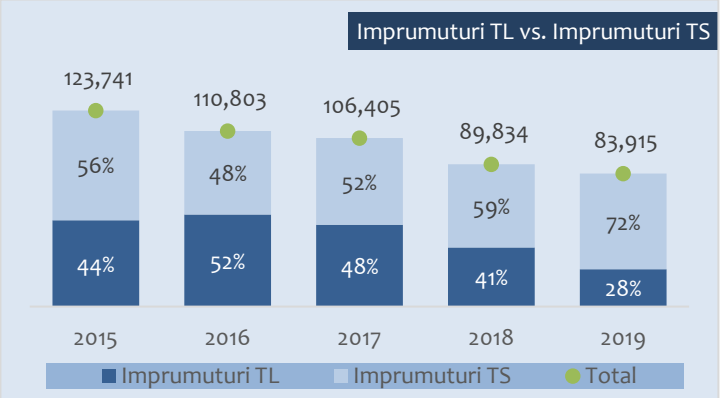
Datoriile totale ale Grupului detin 53.34% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 9,457 mii lei fata de inceputul anului, respectiv de 5.60%.





IMPRUMUTURI





Imprumuturile pe termen scurt au urmatoarea componenta :

MII LEI

Societate	Tip Imprumut	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	186	187	59
LivingJumbo Industry SA	Linie credit in euro– UniCredit Bank SA	0	0	0
LivingJumbo Industry SA	Linie credit in euro – BRD	8,853	8,417	8,544
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	3,144	3,147	3,225
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro [2015]-UniCredit Bank SA	404	405	415
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	502	502	514
Taipei Cimeo SRL	Linie credit in euro– UniCredit Bank SA	0	0	0
Romcarbon SA	Linie credit in euro – BRD	10,979	11,644	12,088
Romcarbon SA	Linie credit in euro – UniCredit Bank SA	21,828	20,447	25,298
Romcarbon SA	Linie credit in euro – UniCredit Bank SA	0	0	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	408	0	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	582	583	597
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [III]	2,099	736	754
Romcarbon SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	2,027	2,029	2,079
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [I]	500	500	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [II]	306	306	306
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [III]	527	527	540
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [IV]	1,078	1,078	1,548
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [V]	369	532	1,241
Romcarbon SA	Credit investitii in lei I - Eximbank SA	1,024	1,024	1,024
Romcarbon SA	Credit investitii in lei II - Eximbank SA	0	531	597
RC Energo Install SRL	Linie credit - Eximbank SA	0	0	332
RC Energo Install SRL	Credit activitate curenta - Eximbank SA	0	0	1,250
Total		**54,816**	**52,593**	**60,411**

Imprumuturile pe termen lung sunt defalcate astfel :

Societate	Tip Imprumut	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	97	31	49
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	1,797	1,297	814
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro [2015]-UniCredit Bank SA	15,325	12,192	9,268
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	1,458	1,054	666
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]			
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	2,232	1,651	1,095
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [III]	6,472	1,533	817
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [I]	2,290	1,790	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [II]	842	536	230

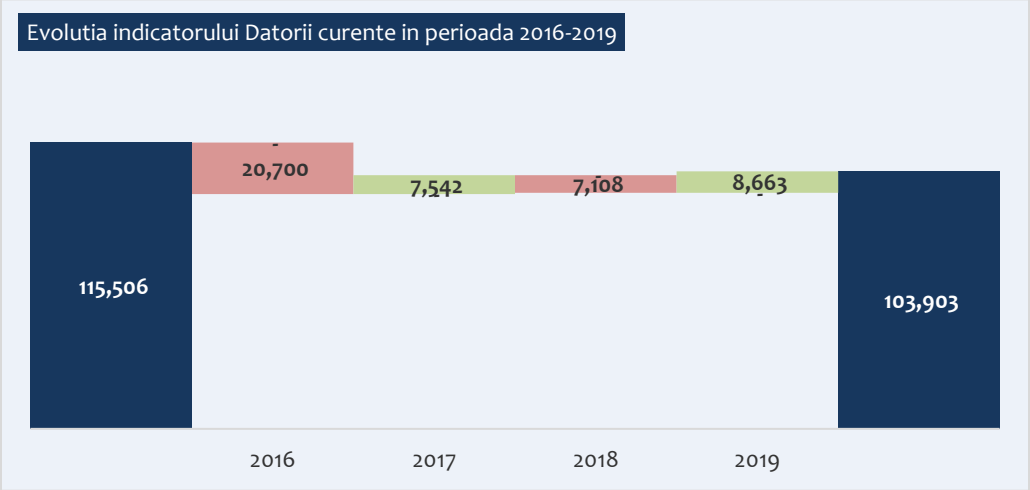
Societate	Tip Imprumut	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [III]	1,448	922	405
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [IV]	3,234	2,156	608
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [V]	1,200	1,241	0
Romcarbon SA	Credit investitii in lei I - Eximbank SA	3,583	2,559	1,536
Romcarbon SA	Credit investitii in lei II - Eximbank SA	906	1,592	1,194
Romcarbon SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	10,705	8,686	6,822
Total		**51,589**	**37,241**	**23,504**

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

Creditele bancare au fost garantate cu ipoteci imobiliare si mobiliare asupra unor cladiri si terenuri, echipamente si utilaje, stocuri, cu cesiuni de creante precum si cu cesiuni ale cash-flow-ului din Banci.

DATORII CURENTE

Datoriile curente ale Grupului, reprezentand 65.13% din Total Datorii si 34.74% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere cu 8,663 mii lei fata de 31.12.2018, respectiv cu 9.10%.



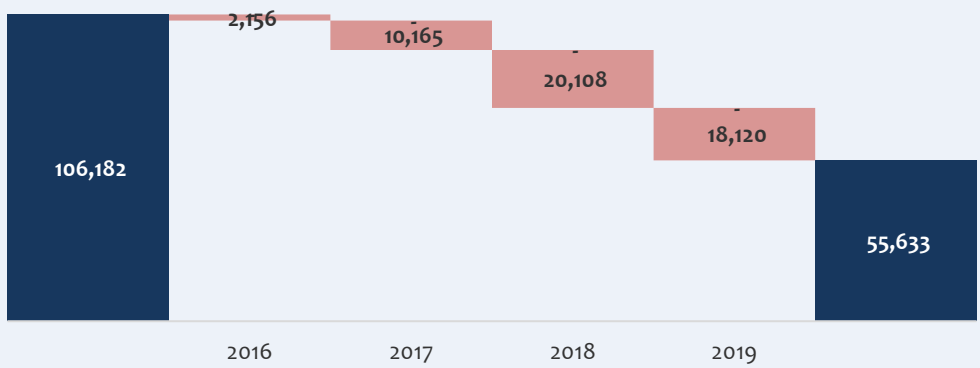
Datorii curente	31/12/2019	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.19 vs. 31.12.18
Datorii comerciale	35,231	22.08%	33.91%	11.78%	2.56%
Imprumuturi TS	60,411	37.87%	58.14%	20.20%	14.87%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TS	15	0.01%	0.01%	0.01%	7.14%
Venituri in avans TS	3,881	2.43%	3.74%	1.30%	-2.93%
Alte datorii curente	4,365	2.74%	4.20%	1.46%	1.94%
Datorii curente	**103,903**	**65.13%**	**100.00%**	**34.74%**	**9.10%**

CUPRINS

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 18.60% inregistrand o scadere cu 18,120 mii lei, respectiv 24.57%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Datorii pe termen lung in perioada 2016-2019

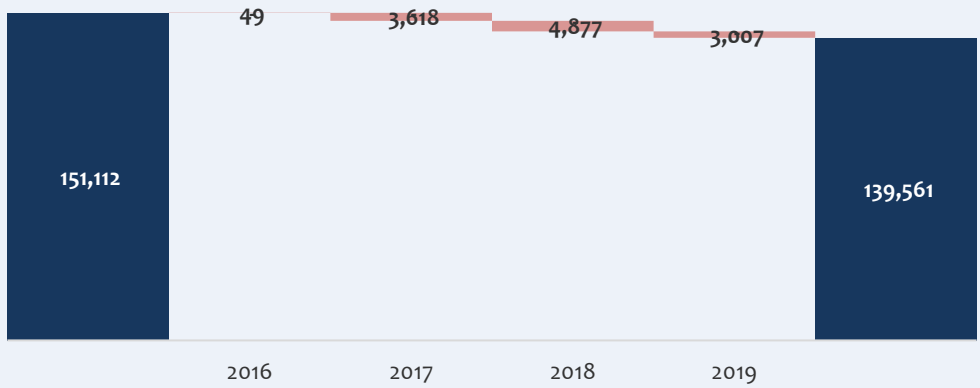


Datorii pe termen lung	31/12/2019	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.19 vs. 31.12.18
Imprumuturi TL	23,504	14.73%	42.25%	7.86%	-36.89%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	9	0.01%	0.02%	0.00%	-62.50%
Datorii privind impozitul amanat	8,364	5.24%	15.03%	2.80%	-6.04%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	249	0.16%	0.45%	0.08%	-12.63%
Venituri in avans TL	23,507	14.73%	42.25%	7.86%	-13.90%
Datorii pe termen lung	**55,633**	**34.87%**	**100.00%**	**18.60%**	**-24.57%**

CAPITALURI

Capitalurile au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 46.66% inregistrand o scadere cu 3,007 mii lei, respectiv 2.11%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Capitaluri in perioada 2016-2019



Capitaluri	31/12/2019	31.12.19 vs. 31.12.18
Capital social	26,412	0.00%
Prime de emisiune	2,182	0.00%
Rezerve	38,749	0.19%
Rezultat reportat	71,310	-4.10%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă	**138,654**	**-2.10%**
Interese minoritare	907	-3.41%
Capitaluri	**139,561**	**-2.11%**

B.)SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	2017	2018	2019		2019 vs.2018	
Venituri	251,993	257,709	245,772	▼	(11,937)	-5%
Alte venituri	3,987	3,982	3,961	▼	(21)	-1%
Venituri din investiţii	2,430	2,312	2,942	▲	630	27%
Materii prime si consumabile utilizate	(166,870)	(165,723)	(155,174)	▼	10,549	-6%
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie	5,600	1,347	6,251	▲	4,904	364%
Cheltuieli cu salariile si taxele sociale	(61,681)	(64,806)	(67,409)	▲	(2,603)	4%
Cheltuieli operationale	(18,550)	(21,049)	(19,729)	▼	1,320	-6%
Alte câştiguri şi pierderi	126	3,304	117	▼	(3,187)	-96%
Cheltuieli cu amortizarea	(16,226)	(17,112)	(16,304)	▼	808	-5%
Costuri financiare	(2,607)	(2,925)	(2,702)	▼	223	-8%
Ponderea de profit a asociatilor	1,457	(1,344)	(68)	▼	1,276	-95%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	**(341)**	**(4,305)**	**(2,343)**	▼	**1,962**	**-46%**
Impozit pe profit	(1,224)	189	(274)	▲	(463)	-245%
Profitul/pierderea anului, atribuibil:	**(1,565)**	**(4,117)**	**(2,617)**	▼	**1,500**	**-36%**
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	(1,492)	(4,048)	(2,586)	▼	1,462	-36%
Interese care nu controleaza	(74)	(69)	(31)	▼	38	-55%
Profitul/Pierderea anului	**(1,566)**	**(4,117)**	**(2,617)**	▼	**1,500**	**-36%**
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	(76)	(65)	1	▼	66	-102%
Cresteri din reevaluarea terenurilor si cladirilor	-	-	760	—	760	
Impozitul amanat aferent rezultatului global	-	1,276	74	▼	(1,202)	-94%
Rezultat global, atribuibil:	**(1,642)**	**(2,906)**	**(1,783)**	▼	**1,123**	**-39%**
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	(1,492)	(2,837)	(1,752)	▼	1,085	-38%
Interese care nu controleaza	(150)	(69)	(31)	▼	38	-55%

C.)VENITURI

Contributia societatilor consolidate in total Venituri, in perioada de raportare, este prezentata in tabelul urmator:

Societate	2017 [mii lei]	% in total	2018 [mii lei]	% in total	2019 [mii lei]	% in total	2019 vs.2018
Romcarbon SA	195,141	67.39%	198,461	67.06%	183,857	65.05%	-7.36%
LivingJumbo Industry SA	82,571	28.52%	87,293	29.50%	90,781	32.12%	4.00%
RC Energo Install SRL	10,458	3.61%	8,606	2.91%	7,034	2.49%	-18.27%
Eco Pack Management SA	3	0.00%	2	0.00%	-	0.00%	-100.00%
Info Tech Solutions SRL	1,269	0.44%	1,583	0.53%	977	0.35%	-38.28%
Project Advice SRL	119		8		-		
Total, din care:	**289,560**	**99.96%**	**295,953**	**100.00%**	**282,649**	**100.00%**	**-4.50%**
Cifra de Afaceri in grup	37,567	12.97%	38,244	12.92%	36,877	13%	-3.58%
Cifra de Afaceri in afara grupului	251,993	87.03%	257,709	87.08%	245,772	87%	-4.63%

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

Structura indicatorului Venituri (Vanzari nete)	2017	% in total	2018	% in total	2019	% in total	2019 vs.2018
Venituri din vanzari de produse finite (701+709)	201,488	80%	215,451	84%	213,204	87%	-1.04%
Venituri din vanzari de semifabricate	15,941	6%	14,532	6%	11,994	5%	-17.47%
Venituri din vanzarea produselor reziduale	64	0%	378	0%	326	0%	-13.84%
Vanzari din prestari servicii	7,160	3%	3,691	1%	2,787	1%	-24.47%
Venituri din vanzarea marfurilor	26,633	11%	23,047	9%	16,873	7%	-26.79%
Venituri din alte activitati	706	0%	610	0%	588	0%	-3.62%
Total	**251,993**	**100%**	**257,709**	**100%**	**245,772**	**100%**	**-4.63%**

D.)SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

mii lei

Indicatori	2017	2018	2019
Profitul / (Pierderea) brut al anului	**-341**	**-4,305**	**-2,343**
Cheltuieli financiare recunoscute in profit	2,607	2,925	2,702
(Castig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	436	(52)	336
(Castig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de investitii imobiliare	(2,386)	(2,710)	
(Castig) / Pierdere din vanzarea sau cedarea de active detinute in vederea vanzarii			(186)
Venituri din dividende	-	-	
Venituri din dobanzi			(6)
Pierderi din deprecierea stocurilor	349	-	
Pierderi din deprecierea creantelor comerciale	(343)	32	112
Pierderi din creante prescrise	166	207	4
Pierderi din deprecierea fondului comercial		-	
Pierderi din deprecierea imobilizarilor corporale	1,186	-	
Amortizarea activelor pe termen lung	16,226	16,356	16,304
(Castig) / Pierdere net din schimb valutar	(28)	10	(206)
(Castiguri) / Pierderi din investitii	(26)	(5)	
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale			96
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea investitiilor imobiliare	(1,490)	(308)	430
(Castiguri) / Pierderi din reevaluarea activelor detinute in vederea vanzarii	-	757	(71)
(Castig) / Pierdere din investitii pe termen scurt	-		
(Castiguri) / Pierderi din ponderea de profit a asociatilor	(539)	1,584	68
(Crestere) / Descrestere provizioane	(1)	21	-
Cresteri / (Descresteri) privind subventiile	(3,987)	(3,982)	(3,794)
		-	
Miscari în capitalul circulant		-	
(Crestere) / Descrestere creante comerciale si alte creante	(6,331)	5,704	(4,282)
(Crestere) / Descrestere stocuri	(1,412)	1,685	(9,380)
(Crestere) / Descrestere alte active	781	(410)	(2,861)
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale si alte datorii	7,482	(4,540)	842
Crestere / (Descrestere) alte datorii	2,726	(461)	(38)
Numerar generat/ utilizat din activitati operationale	**15,075**	**12,508**	(2,273)
Dobanzi platite	(2,336)	(2,518)	(2,100)
Impozit pe profit platit	(240)	(146)	(734)
Comisioane bancare platite	(271)	(408)	(603)
Numerar net generat din activitati operationale	**12,228**	**9,436**	(5,710)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			

Plati aferente imobilizarilor corporale	(12,108)	(5,244)	(3,710)
Plati aferente imobilizarilor necorporale	-	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	1,824	136	161
Incasari din subventii	-	-	
Incasari din investitii in asociati	-	-	
Achizitie de subsidiare	-	-	
Plati aferente investiitilor imobiliare	-	-	
IÎncasari din vanzarea de investitii imobiliare	-	18,086	(23)
Dobanzi primite	26	5	6
Dividende primite	-	-	
Incasari din vanzarea de active detinute spre vanzare	-	-	16,186
Numerar net utilizat în activitati de investitii	**(10,258)**	**12,983**	12,620
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
(Rambursari) / Trageri de imprumuturi	(4,400)	(16,569)	(5,919)
Plati de leasing	(1,110)	(49)	(13)
Dividende platite pentru interese minoritare	(2,007)	(2,007)	(1,005)
Numerar net generat din activitati de finantare	(7,517)	(18,625)	(6,937)
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	**(5,547)**	**3,794**	(27)
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	11,544	5,997	9,791
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	**5,997**	**9,791**	**9,764**

E.)INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	Formula	2017	2018	2019
EBIT	Profit brut + Cheltuieli cu dobanzile	1,994	(1,788)	(243)
EBITDA	EBIT + Cheltuieli cu amortizarea - Subventii pt. investitii	14,234	10,585	12,097
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	254,397	260,016	248,708
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	5.60%	4.07%	4.86%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	9.65%	7.42%	8.67%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	-0.13%	-1.66%	-0.94%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.79	0.98	0.97
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0.42	0.60	0.53
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	64%	52%	40%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	57%	54%	53%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	0.85	(0.71)	(0.12)
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	47	46	47
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	51	51	50
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	-0.4557%	-1.3214%	-0.8750%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	-1.0621%	-2.8877%	-1.8752%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	-0.6156%	-1.5834%	-1.0522%

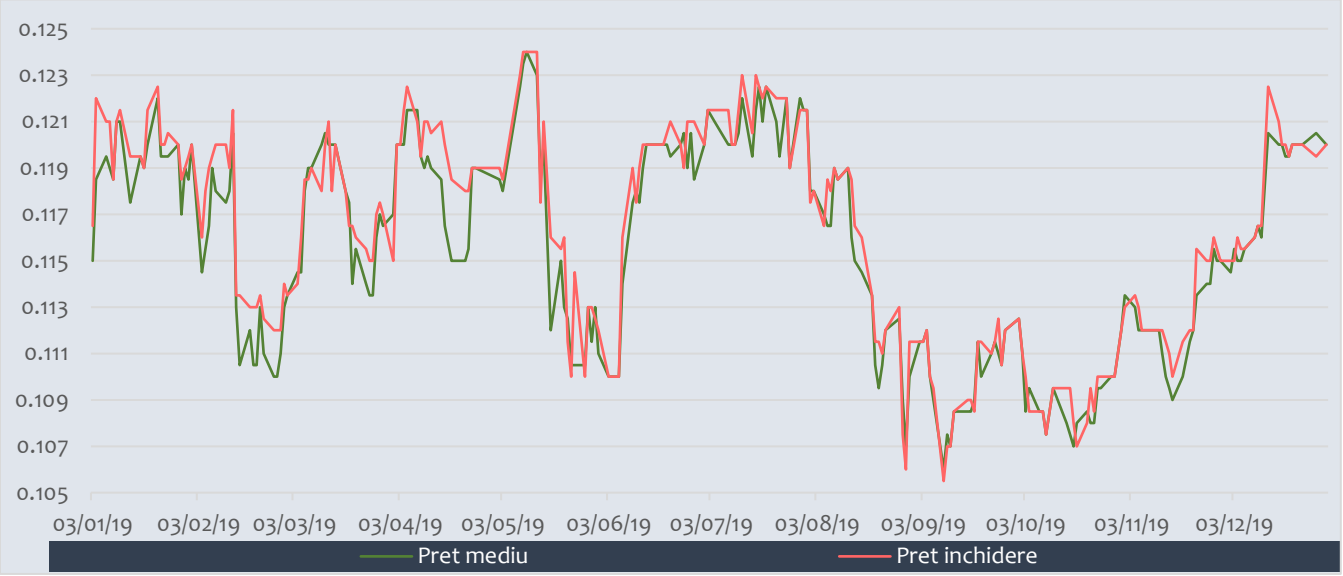
CUPRINS

STRUCTURA ACTIONARIATULUI

La 31.12.2019 Structura actionariatului SC Romcarbon SA, societatea mama, conform Depozitarul Central SA era:

Actionar	Numar actiuni	% proprietate
LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L. loc. BUZAU jud. BUZAU	86,774,508	32.85%
JOYFUL RIVER LIMITED loc. NICOSIA CYP	54,195,089	20.52%
ALTE PERSOANE JURIDICE	19,038,452	7.21%
ALTE PERSOANE FIZICE	104,114,047	39.42%
Total	**264,122,096**	**100.00%**

Evolutia pretului actiunilor Romcarbon SA in anul 2019.



*
* *

CONTROLUL INTERN

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

Organizarea controlului intern urmareste respectarea tuturor reglementarilor, nu numai a celor financiar-contabile, ci si a celor de mediu, sanatate si securitate ocupationala, situatii de urgenta, prevederile codului civil.

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

Consiliile de administratie sunt organe independente de managamentul organizatiei, iar membrii acestora sunt implicati in activitatile de gestiune si le supravegheaza cu atentie. Consiliile de administratie ale societatilor membre ale Grupului deleaga managerilor responsabilitati privind controlul intern si face evaluari sistematice si independente asupra sistemului de control intern instaurat de catre management.

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

CUPRINS

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

Sunt stabilite metodele prin care angajatii sunt evaluati, instruiti, promovati si recompensati, personalul reprezentand o componenta esentiala a controlului intern. Organigrama, regulamantul de ordine interioara (ROI), fisele posturilor sunt actualizate, in functie de modificarile aparute.

Managementul fiecarei societati din Grup intreprinde actiuni in scopul inlaturarii sau reducerii motivatiilor care ar putea determina angajatii sa se implice in fapte necinstite, ilicite sau morale. Acestea se regasesc in Regulamentul de ordine interioara, alte Regulamente emise, dar si in exemplele personale.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

OBIECTIVELE SI POLITICILE GRUPULUI PRIVIND GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea mama a implementat managementul riscului in conformitate cu cerintele standardului SR EN ISO 31010-

Managementul riscurilor. Tehnici de evaluare prin care s-au identificat si analizat riscurile la nivelul tuturor compartimentelor functionale din cadrul organizatiei. S-au elaborat Registrele riscurilor pentru fiecare compartiment functional, Registrul riscurilor la nivelul organizatiei si Planul de actiuni de tratare a riscurilor.

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

Gestionarea riscurilor Grupului cuprinde si o revizuire periodica a structurii de capital. Grupul isi va echilibra structura generala a capitalului prin emiterea de noi actiuni si prin rascumpararea de actiuni, plata de dividende.
Riscuri financiare
Functia de trezorerie a Grupului furnizeaza servicii necesare activitatii, coordoneaza accesul la piata financiara nationala si internationala, monitorizeaza si gestioneaza riscurile financiare legate de operatiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizeaza expunerea prin gradul si marimea riscurilor.

Riscul de lichiditate
Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare reprezinta riscul ca o intreprindere sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru a-si indeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare.
Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine Consiliului de Aministratie, care a construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Grupul gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare.

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

Riscul de piata

In contextul international privind evolutia situatiei epidemiologice determinate de raspandirea coronavirus COVID-19, precum si declararea situatiei de urgenta in Romania initial pentru 30 zile incepand cu 16 martie, si prelungita cu inca 30 de zile, conducerea societatilor din Grup au stabilit si implementat masuri preventive pentru protectia atat a angajatilor proprii cat si a colaboratorilor (delegati, conducatori auto, curieri, etc). Masurile sunt reevaluate si adaptate constant in functie de evolutia situatiei si de comunicatele/masurile oficiale dispuse de autoritatile publice/organismele competente.

La data prezentului Raport, nu au fost identificate dificultati si riscuri majore in activitatea de aprovizionare, productie si vanzare care sa afecteze in mod semnificativ activitatea economica a societatilor din Grup. Este in curs de elaborare Planul de risc al companiei in cazul sistarii productiei si situatii de instituire a carantinei sau alte evenimente viitoare care ar necesita masuri de intrerupere temporara a activitatii economice a societatii.

Evolutia viitoare a crizei generate de extinderea COVID-19 poate avea un impact in lunile urmatoare in ceea ce priveste scaderea vanzarilor cu un procent greu de estimat, care poate varia, ajungand si pana la 20% prin prisma scaderii cererii in industria producatoare de autovehicule si in sectorul constructiilor.
Aprovizionarea cu materii prime si materiale ramane stabila nefiind anticipate tendinte de crestere a preturilor. Nu sunt premise de risc de concentrare intrucat nu exista dependente majore fata de furnizori sau clienti semnificativi sau de pietele afectate intr-o mare masura de COVID-19. Activitatea societatii nu este afectata de restrictionarile la finantarile externe, are capacitatea de a-si controla fluxul incasarilor si minimiza riscurile de neincasare. Nu am identificat premisele expunerii la riscuri majore din punct de vedere al fluxurilor de numerar. Va exista o presiune asupra cursului valutar RON/EUR, insa nu putem estima nivelul acestuia.

DECLARATIA NEFINANCIARA

1. PROFILUL GRUPULUI
2. POLITICA REFERITOARE LA CALITATE
3. POLITICA REFERITOARE LA MEDIU
4. POLITICA REFERITOARE LA SANATATE OCUPATIONALA
5. STRATEGII REFERITOARE LA ENERGIE
6. POLITICA SOCIALA SI DE PERSONAL
7. ETICA IN AFACERI. VALORI. COMBATEREA CORUPTIEI
8. POLITICI DE GUVERNANTA CORPORATIVA SI RESPONSABILITATE SOCIALA
9. DECLARATIA PRIVIND MASURILE PREVENTIVE LUATE PENTRU PREVENIREA RASPANDIRII CORONAVIRUS - (COVID - 19)

Prezenta declaratie nefinanciara contine informatii prin care conducerea GRUPULUI doreste sa comunice, in mod transparent, partilor interesate reprezentate de parteneri de afaceri, angajati, investitori, comunitatea locala in general si oricare alte parti interesate actiunile intreprinse de cele doua societati cu activitate de productie ale Grupului (ROMCARBON SA si Livingjumbo Industry SA) in ceea ce priveste imbunatatirea continua a calitatii produselor, protectia mediului, sanatatea si securitatea ocupationala, aspecte legate de personal si domeniul social, responsabilitatea sociala, etica si integritatea in afaceri si prevenirea si combaterea coruptiei.

1. Profilul Grupului

Grupul Romcarbon e format din societati:(i) producatoare de articole de ambalaj din material plastic, reciclare deseuri (Romcarbon SA si Livingjumbo Industry SA), (ii)prestatoare de servicii si lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat (RC Energo Install SRL), (iii) de servicii de afaceri si consultanta in afaceri (Recyplat LTD), (iv) de servicii privind tehnologia informatiei (InfoTech Solutions SRL).

Principalele societati cu activitati de productie ale Grupului sunt Romcarbon SA si Livingjumbo Industry SA, detinand 73%, respectiv 15% din totalul activelor imobilizate.

Prezenta Declaratie a Grupului Romcarbon face referire cu precadere la cele doua companii cu profil de productie care detin ponderea cea mai mare in cadrul Grupului Romcarbon, celelalte companii/ filiale avand ca obiect de activitate prestari de servicii specializate in domenii diferite.

Distributia activelor totale ale Grupului pe societati in anul 2019 e urmatoarea: Romcarbon SA (69%), Livingjumbo Industry SA (21%), Recyplat LTD (6%), RC Energo Install SRL (2%).

Domeniile in care Grupul isi desfasoara activitatea sunt:
- prelucrarea maselor plastice (din polietilena, polisitiren, polipropilena, PET, PVC - Romcarbon SA si Livingjumbo Industry SA);
- reciclarea produselor din material plastic (Romcarbon SA);
- alte activitati productive (producerea de filtre pentru autovehicule si filtre industriale, producerea de masti pentru protectia cailor respiratorii - Romcarbon SA).
- Alte activitati (RC Energo Install SRL, Recyplat LTD, Info Tech Solutions SRL, Eco Pack Management SA, Grinfild Ucraina, Grinruh Ucraina, Romcarbon Deutschland GmbH si Project Advice SRL)

Distributia veniturilor pe domenii de activitate in anul 2019 a fost urmatoarea:
- prelucrarea maselor plastice (din polietilena, polisitiren, polipropilena, PET, PVC): 78% (75% in 2018);
- reciclarea produselor din material plastic: 13% (13% in 2018);
- alte activitati productive (producerea de filtre pentru autovehicule si filtre industriale, producerea de masti pentru protectia cailor respiratorii): 2% (3% in 2018);
- Alte activitati: 7% (14% in 2018).

Distributia activelor pe domenii de activitate in anul 2019 a fost urmatoarea:
- prelucrarea maselor plastice (din polietilena, polisitiren, polipropilena, PET, PVC): 47% (44% in 2018);
- reciclarea produselor din material plastic: 29% (29% in 2018);

- alte activitati productive (producerea de filtre pentru autovehicule si filtre industriale, producerea de masti pentru protectia cailor respiratorii): 2% (1% in 2018);
- Alte activitati: 22% (26% in 2018).

Societatea mama, Romcarbon SA este o organizatie cunoscuta pe piata romaneasca si pe cea europeana ca fiind un procesator traditional de mase plastice. Cu 65 de ani de experienta in prelucrarea ambalajelor din polietilena, polipropilena, PVC si polistiren, Romcarbon are reputatia unui important producator de ambalaje plastice din Romania si unul dintre cei mai mari angajatori din judetul Buzau, avand in prezent aproximativ 1000 de salariati. Organizatia are puncte de lucru operationale si la Bucuresti, Stefanesti si Iasi.

Livingjumbo Industry SA este o organizatie cunoscuta pe piata romaneasca si pe cea europeana ca procesator mase plastice in domeniul ambalajelor din polipropilena.

Incepandu-si in 2002 activitatea de productie de ambalaje flexibile (tip big-bag), Livingjumbo Industry SA si-a marit constant capacitatea – cantitativ si sortimental – si in 2016 a deschis un nou sector de productie, cel al foliilor/tavitelor din folie rigida PET si al filmelor bariera multistrat destinate ambalarii produselor alimentare. Investitia importanta in noul sector a fost facuta tinand cont de trendul conturat clar pe piata acestui tip de ambalaje, atat in privinta caracteristicilor pentru extinderea timpului de pastrare la raft a produselor cat si in privinta economisirii si reciclarii materialelor.

Sectoarele in care compania isi desfasoara activitatea sunt:

- Procesare polipropilena: extrudare fir, tesere si confectionare ambalaje, produsele vandute fiind: containere flexibile (tip big-bag) in diverse variante constructive, pentru ambalare produse in vrac pana la 2000 kg, tesatura, ata, snur, chinga
- Procesare PET: extrudare si termoformare, produsele vandute fiind folii rigide pentru termoformare, laminate si nelaminate, si tavite pentru ambalare in atmosfera modificata, transparente si in diverse culori.
- Procesare filme flexibile multistrat (9 straturi) tip bariera pentru sigilarea tavitelor PET, pentru ambalare de tip fill-form-seal si flow-pack

Incepand cu luna Septembrie 2011, Livingjumbo Industry SA face parte din grupul Romcarbon.

Fiind constienti de impactul pe care il au asupra mediului ambalajele pe care le introducem pe piata, dar si pentru ca dorim sa sustinem Romania in indeplinirea obiectivelor de valorificare si reciclare a deseurilor de ambalaje, Grupul Romcarbon isi indeplineste obligatiile de reciclare—prin intermediul societatilor autorizate in scopul preluarii responsabilitatilor ce revin operatorilor economici care introduc ambalaje pe piata.
Prezent permanent de-a lungul ultimului deceniu in industria verde prin investitiile realizate in calitate de actionari in unele dintre cele mai mari unitati de tratare si reciclare a deseurilor din centrul si sud-estul Europei, Grupul nostru prin intermediul Romcarbon SA a finalizat la jumatatea anului 2012 investitia in cea mai moderna fabrica de reciclare a deseurilor plastice din Romania, acesta luand nastere firesc, din necesitatea de a asimila o tehnologie care sa integreze si sa inchida cercul reciclarii deseurilor.

Misiunea Grupului este sa livreze ambalaje din plastic eco-eficiente pentru a deservi diferite domenii de activitate industriala si agricola si de a inchide cercul prin reciclarea deseurilor din plastic rezultate, transformandu-le in materii prime secundare. Societatea proceseaza atat deseuri proprii cat si deseuri de pe piata interna si externa.
Produsele fabricate si vandute de Grup sunt in principiu ambalaje de unica intrebuintare pentru industria alimentara si cu posibile multiple utilizari pentru industria nealimentara. Utilizatorul final preda produsele uzate ca deseu ce ajunge la firmele de colectare. Momentan, pe piata nu exista alternativa de ambalare care sa inlocuiasca in totalitate ambalajele din PP, PE, PSE, PET pe care le producem, deci ciclul de viata al acestora este greu de cuantificat, fiind valabil pana la aparitia de alte metode, tehnologii similare.
Activitatea de productie a Grupului este desfasurata prin intermediul Romcarbon SA avand 4 sectoare de activitate, 3 sectii de productie, activitati auxiliare (depozite, transporturi, mentenanta, calitate si laborator) si mai multe centre de cost : departamente, compartimente, birouri si servicii (comercial, juridic, financiar, contabilitate, tehnic investitii, resurse umane, sanatatea si siguranta muncii, serviciul de situatii de urgenta, managementul calitatii, logistica aprovizionare, transporturi) si Livingjumbo Industry SA avand 2 centre de cost, corespunzatoare sectoarelor de activitate, 4 sectii de productie, activitati auxiliare (depozite, mentenanta, calitate si laborator), departamente, compartimente, birouri si

servicii (comercial, juridic, financiar, contabilitate, tehnic investitii, resurse umane, sanatatea si siguranta muncii, situatii de urgenta, managementul calitatii, logistica aprovizionare, transporturi).

Asteptarile si necesitatile relevante ale partilor interesate

Institutii financiare

- Respectarea legislatiei de drept comun si a celei specifice domeniului de activitate al firmei;
- Respectarea actului constitutiv al societatii;
- Respectarea conditiilor contractuale;
- Utilizarea in mod responsabil a echipamentelor si cladirilor care fac obiectul asigurarii;
- Identificarea si managementul riscurilor referitoare la producerea evenimentelor asigurate;

Autoritatea de Supraveghere Financiara:

- Respectarea prevederilor legislatiei privind piata de capital (L.24/2017);

Bursa de Valori Bucuresti

- Respectarea prevederilor legislatiei privind piata de capital (L.24/2017);
- Respectarea prevederilor Codului BVB;
- Implementarea manualului de bune practici in relatia cu investitorii;

Analistii financiari:

- Organizarea de intalniri periodice pentru prezentarea strategiei si a rezultatelor financiare ale companiei;

Actionarii:

- Respectarea prevederilor actului constitutiv al societatii, ale legii societatilor comerciale si ale legii privind piata de capital;
- Adoptarea de catre Grup a unei politici de dividende;
- Distribuirea unei parti a profitului companiei sub forma de dividende;
- Transparenta privind deciziile societatii care pot afecta pretul actiunilor companiei;
- buna comunicare on-line si off-line cu investitorii/actionarii (prin intermediul site-ului www.romcarbon.com, precum si prin retele sociale : LinkedIn). Respectarea dreptului la informare al fiecarui actionar;

Clientii si Furnizorii

- Cerinte ale acestora stipulate/ prevazute in contractele / comenzile incheiate;

Angajatii

- Cerinte conform Contractului colectiv de munca si Contractelor individuale de munca.

Autoritatile publice centrale si locale, de control si de reglementare

- Cerinte legislative si de reglementare specifice domeniului de activitate si locatiei Grupului;
- Cerinte de autorizare pentru produsele aflate in domeniile reglementate;
- Autorizatii, permise si licente;

Analiza contextului extern si a partilor interesate se face luand in considerare aspectele ce decurg din mediile: legal, tehnologic, competitional, de piata, cultural, social si economic. Toate aceste date au fost evaluate prin analize de tip SWOT si PESTLE. Analiza se realizeaza anual si datele obtinute constituie elemente de intrare in analiza efectuata de management.

2. Politica referitoare la calitate

Conform directiei strategice de dezvoltare a ROMCARBON SA, Politica referitoare la Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate in Muncaeste stabilita pentru a urmari:

- satisfacerea continua a cerintele clientilor, partenerilor de afaceri si a altor parti interesate si cerintele legale si de reglementare aplicabile domeniului de activitate;
- identificarea factorilor de risc si intreprinderea de actiuni pentru eliminarea sau reducerea riscurilor, prin conformarea cu cerintele legale aplicabile din domeniul securitatii si sanatatii in munca, protectiei mediului si cu alte cerinte la care organizatia subscrie, pentru a asigura locuri de munca in conditii de securitate si sanatate, pentru personalul implicat in activitatile Grupului.
- asigurarea clientilor privind siguranta si increderea in produsele realizate si oferite.

Managementul de la cel mai inalt nivel urmareste sa dezvolte Sistemul de Management Integrat , in conformitate cu cerintele standardelor de referinta: ISO 9001:2015, ISO 14001-2015 si OH&S 18001-2007 si imbunatatirea continuua a eficacitatii acestuia;
Domeniul de aplicare in care isi desfasoara activitatea ROMCARBON SA este reglementat pentru produsele FILTRE AUTO si INDUSTRIALE si ECHIPAMENTELE INDIVIDUALE DE PROTECTIE a cailor respiratorii. Pentru aceste produse sunt implementate si mentinute cerintele legale si de reglementare aplicabile, detinem toate autorizarile si certificarile necesare.

De asemenea, pentru produsele din materiale plastice care sunt destinate industriei alimentare sunt respectate cerintele legale in vigoare : Regulamentul (UE) NR.10/ 2011 privind materialele și obiectele din plastic destinate să vină în contact cu produsele alimentare, Regulamentul CE 1907/2006 al Parlamentului European si Consiliul UE, privind inregistrarea, evaluarea, autorizarea si restrictionarea substantelor chimice (REACH).
Este implementat standardul ISO 9001:2015 pentru a demonstra si mentine capabilitatea organizatiei de a furniza consecvent produse care satisfac cerintele de calitate ale clientului si cerintele reglementarilor aplicabile. Prin ISO 9001 :2015 se urmareste si cresterea satisfactiei clientului prin aplicarea eficace a sistemului, inclusiv a proceselor de imbunatatire continua si prin asigurarea conformitatii cu cerintele clientului si cu cele ale reglementarilor aplicabile.
Este implementat standardul ISO 14001-2015 pentru a imbunatati performanta de mediu si a mentine sub control impactul asupra mediului , eliminarea sau minimizarea pericolului pentru mediu si pentru a demonstra conformarea cu cerintele legale si cu alte cerinte din domeniu. A fost implementat standardul OH&S 18001-2007 pentru eliminarea sau minimizarea pericolului pentru angajati si alte parti interesate care pot fi expuse la riscuri OH&S asociate activitatilor, pentru a imbunatati performanta referitoare la OH&S si de a demonstra conformarea cu cerintele legale si cu alte cerinte din domeniul OH&S la care organizatia subscrie.
Sistemul de Management Integrat Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate Ocupationala este certificat de catre un organism acreditat Renar si anume SRAC ROMANIA. Sistemul de Management al Calitatii din ROMCARBON SA a fost certificat inca din anul 1994.
In ceea ce priveste compania LIVINGJUMBO INDUSTRY SA, managementul a urmarit dezvoltarea Sistemului de Management Integrat, in conformitate cu cerintele standardelor de referinta: ISO 9001:2015, ISO 14001-2015, ISO 22000 -2005 (sector polipropilena) si BRC GLOBAL STANDARD for PACKAGING AND PACKAGING MATERIALS ISSUE 5: JULY 2015 (sector folie rigida PET si filme bariera multistrat) si imbunatatirea continua a eficacitatii acestuia;
Sistemul de Management Integrat Calitate, Mediu, Siguranta alimentului este certificat de catre un organism acreditat Renar si anume RINA-SIMTEX OC. Sistemul de Management al Calitatii din LIVINGJUMBO INDUSTRY SA a fost certificat inca din anul 2003. Sistemul de management conform BRC GLOBAL STANDARD for PACKAGING AND PACKAGING MATERIALS ISSUE este certificat de catre Lloyds Register incepand cu anul 2016.

Obiectivele strategice pentru calitate
Principalele obiective ale Grupului in anul 2019 sunt:
1.Cresterea profitabilitatii
- Eficacitate in realizarea ofertelor/ comenzilor/ contractelor
- Asigurarea incasarii la termen
- Realizarea si depasirea planului de vanzari bugetat
- Optimizarea planului de vanzari bugetat din punct de vedere al costurilor si preturilor

2.Mentinerea orientarii catre cresterea satisfactiei clientilor prin indeplinirea necesitatilor si asteptarilor acestora si oferirea de produse competitive, de calitate / Cresterea gradului de satisfactie a clientilor/ Furnizarea continua a calitatii si sigurantei pentru client (pentru produsele de uz alimentar)
- Reducerea timpului de raspuns la solicitarile clientului
- Asigurarea respectarii termenelor de livrare
- Cresterea nivelului de utilizare feedback-ului clientului
- Asigurarea respectarii cerintelor clientului

3. Cresterea productivitatii muncii fata de anul precedent
- Cresterea eficientei utilizarii fortei de munca
- Asigurarea cu resurse umane corespunzatoare desfasurarii activitatii
- Asigurarea cu echipamente de lucru corespunzatoare desfasurarii activitatii

4. Asigurarea ca SMI obtine rezultatele intentionate, procesele si activitatile organizatiei sunt conforme cu SMI documentat/ implementat si certificat si cerintele SMI sunt integrate in toate procesele si activitatile organizatiei fie ele organizatorice sau tehnice
- Mentinerea certificarii SMI ,
- Realizarea traznzitiei la standardul ISO 45001/ 2018
- Imbunatatirea continua a Sistemului de management integrat calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala, in conformitate cu cerintele standardelor de referinta: ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 si OH&S 18001:2007

Indicatorii aferenti obiectivelor strategice ale calitatii, care se refera la cresterea satisfactiei clientilor sunt urmatorii:
- Eficienta colaborarii cu clientul (Procent chestionare evaluare returnate de clienti/ total chestionare transmise) =69.25% ;
- Numar de actiuni stabilite/ implementate care au fost identificate din analiza feedbackului de la clienti ;
- Gradul de satisfactie globala a clientilor ;
- Numar de reclamatii justificate primite de la clienti

In anul 2019 , indicatorii au atins valorile de performanta stabilite avand un grad de satisfactie globala a clientilor de > 90% pe ROMCARBON si 95.8% pentru LIVINGJUMBO INDUSTRY.

Indicator	2017	2018	2019
Numar reclamatii cumulat	62	59	65

Alti indicatori stabiliti pentru procesele de logistica, productie, vanzare sunt:

- Asigurarea de materii prime/ materiale / servicii corespunzatoare desfasurarii activitatii;
- Gradul de realizare a comenzilor de aprovizionare (nr de produse aprovizionate/ nr de produse de aprovizionat necesare *100) = 100% ;
- Pondere produse neconforme aprovizionate din total produse aprovizionate %=0;
- Realizarea de produse conform cerintelor organizatiei/ clientului;
- Gradul de conformare cu cerintele (nr. Produse neconforme/ cantitatea totala realizata*100) ;
- Gradul de conformare cu cerintele (nr de reclamatii de calitate inregistrate lunar si anual ; valoarea pierderilor cu reclamatiile realizata) ;
- Gradul de realizare a productiei bugetate (valoarea realizata/ valoare bugetata*100);
- Utilizarea eficienta a materiilor prime, materialelor si utilitatilor;
- Gradul de incadrare in consumurile specifice de materii prime (valori depasiri/ valori materii prime consumate) ;
- Gradul de incadrare in consumurile de utilitati ;
- Realizarea programului de vanzari-Gradul de realizare al programului de vanzari (Diferenta intre valoarea vanzarilor si valoarea estimata prin buget > 100 000) ;
- Analiza la termen a comenzilor si contractelor-Promptitudine in realizarea analizei ofertelor/ comenzilor/ contractelor (Nr. de oferte/comenzi/contracte analizate in 3 zile / nr. oferte / comenzi / contracte de analizat / luna *100) =100%;
- Asigurarea respectarii termenelor de livrare- Promptitudinea livrarii (Nr de livrari cu termenul depasit/ total livrari = 0%).

Toate obiectivele, indicatorii aferenti si performantele tinta ale acestora au fost analizate in cadrul Analizei efectuate de manegement si s-au incadrat in limitele stabilite in procedurile documentate.
Pentru indicatorii care au avut performante acceptabile s-au stabilit analize si schimbari in sistem.

Riscurile potentiale si oportunitatile identificate
Conform cerintelor standardelor de referinta s-a realizat identificarea si evaluarea principalelor riscuri si oportunitati prezente in cadrul Grupului, intr-un mod controlat si eficient, pentru atingerea obiectivelor si s-au stabilit masurile de control si actiunile menite sa previna aparitia de riscuri noi, sa reduca riscurile identificate prin metodele de tratare stabilite.
In functie de domeniile in care Grupul isi desfasoara activitatea **principalele riscuri sunt**:
Prelucrarea maselor plastice (prelucrate din polietilena, polistiren, polipropilena, PVC),

- Personal insuficient specializat pentru echipamentele noi aduse;
- Lipsa personal calificat
- Cresterea numarului de personal specializat aflat in preajma varstei de pensionarei
- Unele din comenzi sunt mici, necesita schimbari dese deci determina pierderi;
- Concurenta in domeniu;
- Produse sezoniere;
- Fluctuatii de pret la materiile prime de baza;
- O parte din echipamente sunt depasite tehnologic;
- Schimbari dese in cerintele legale care afecteaza sectorul de ambalajele de plastic.

Reciclarea produselor din material plastic

- Costurile mari, logistica pentru volume mari (atat la achizitie deseuri cat si pentru depozitarea acestora);
- Fluctuatiile de pret ale petrolului care influenteaza pretul materiilor prime virgine si ne pot afecta in cee ace priveste preturile de vanzare ale materialului reciclat
- Materii prime (deseuri) composite;
- Testari si analize pentru obtinere de produse competitive;
- Consum mare de utilitati;
- Fluctuatie mare de personal;
- Nu sunt vanzari pe toate iesirile din procesul tehnologic;
- Piata nu este inca suficient formata pentru a ne satisface atat cererea de materii prime; (deseuri reciclate) cat si comercializarea de produs finit reciclat;
- Necesita spatii extinse de depozitare atat pentru materia prima cat si pentru produsele finite;
- Lipsa in amonte a unui sistem de colectare selectiva bine dezvoltat (gradul de reciclare a deseurilor provenite de la groapa de gunoi are un randament extrem de scazut);

Alte activitati productive (producerea de filtre pentru autovehicule si filtre industriale, producerea de masti pentru protectia cailor respiratorii).

- Gama de filtre nu este completa (aer, ulei,) cum se cere pe piata;
- Unele produse dezvoltate sunt deja depasite;
- Produsele necesita multa manopera, posibil pret necompetitiv;

- Este un domeniu puternic reglementat si necesita cheltuieli cu omologari si autorizari;
- Materiile prime principale vin din import, sunt conditionate de cantitati;
- Necesita cheltuieli mari cu controlul (probe de laborator distructive);
- Concurenta mare cu produse low cost.
- Lipsa personal calificat
- Cresterea numarului de personal specializat aflat in preajma varstei de pensionarei

Pentru toate riscurile identificate s-a stabilit ordinea de prioritati in tratarea acestora astfel incat riscurile reziduale sa scada.
Ca urmare a masurilor stabilite si implementate de cele doua organizatii, riscurile au fost mentinute la un nivel cat mai redus. Controlul eficient al riscurilor s-a concretizat prin :

- masuri de implementare si respectare a procedurilor documentate ale sistemului integrat;
- audituri interne si controale ale sistemului de manegement integrat cu verificarea respectarii procedurilor documentate;
- asigurarea cu resurse umane competente necesare desfasurarii activitatilor si proceselor din cadrul celor doua organizatii;

3. Politica referitoare la Mediu

In domeniul protectiei mediului, managementul GRUPULUI ROMCARBON SA a adoptat o politica de mediu specifica activitatii celor doua organizatii de productie, dimensiunii si impactului asupra mediului, care sa ofere cadrul pentru stabilirea si analizarea obiectivelor tactice si strategice de mediu.
Drept urmare, managementul a formulat directii care reprezinta cadrul pentru fixarea obiectivelor si tintelor de mediu.
Principalul obiectiv al Grupului il reprezinta orientarea tuturor actiunilor pentru satisfacerea cerintelor clientilor si ale tuturor partilor interesate, pentru protejarea mediului, prevenirea poluarii si pentru promovarea unui mediu de lucru sigur si sanatos, prevenirea oricarui accident de munca sau imbolnavire profesionala prin:

- Asigurarea ca procesele si activitatile organizatiei sunt conforme cu SMI documentat/ implementat si certificat prin mentinerea, imbunatatirea continua si certificarea Sistemului de management integrat calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala, in conformitate cu cerintele standardelor de referinta : ISO 9001 : 2015, ISO 14001 : 2015 si OH&S 18001:2007, precum si respectarea *cerintelor privind siguranta alimentului conform standardelor* ISO 22000-2005, BRC GLOBAL STANDARD for PACKAGING AND PACKAGING MATERIALS ISSUE 5: JULY 2015;
- Conformarea cu cerintele legale si de reglementare aplicabile produselor si mentinerea certificarilor pentru produse ;
- Cresterea nivelului general de conformare cu cerintele legale si alte cerinte la care Romcarbon subscrie ;
- Constientizarea personalului propriu si imbunatatirea comunicarii in vederea realizarii performantelor de mediu propuse ;
- Utilizarea eficienta a materiilor prime, materialelor si utilitatilor prin reducerea cantitatilor de deseuri tehnologice generate, cantitatilor de produse neconforme si consumurilor de utilitati ;
- Prevenirea poluarii – "0" incidente de mediu ;
- Atingerea obiectivelor de mediu prin realizarea valorificarii a minim 60% din cantitatea de ambalaj introdus pe piata ;
- Controlul si tinerea sub control a situatiilor de urgenta –,,0" situatii de urgenta reale.

Indicatorii aferenti obiectivelor strategice de mediu, care se refera la protejarea mediului si prevenirea poluarii sunt urmatorii:

- **Prevenirea poluarii si promovarea unui mediu de lucru sigur si sanatos ;**
- Numarul de incidente / accidente de mediu produse : 0 ;
- Numarul de reclamatii de mediu ale partilor interesate: 0 ;
- Numarul amenzi/ avertismente sau alte sanctiuni primite: 0 ;
- **Prevenirea oricarei situatii de urgenta posibile si asigurarea capacitatii de raspuns;**
- Capacitatea de raspuns la Situatii de Urgenta - $\mathbf{I_{CR;}}$: 100%
- Numar simulari realizate/Numar simulari Situatii de Urgenta planificate: 100% ;
- Numar Situatii de Urgenta reale : 0;
- Numar de amenzi date de Inspectoratul General pentru Situatii de Urgenta : 0;

In anul 2019 , indicatorii au atins valorile de performanta stabilite.

Toate obiectivele, indicatorii aferenti si performantele tinta ale acestora au fost analizati in cadrul Analizei efectuate de management anuale si s-au incadrat in limitele stabilite in procedurile documentate.
Protectia mediului este o componenta esentiala in procesul de management al celor doua organizatii, reprezentand o obligatie sociala, morala si legala.

Sistemul de management de mediu, integrat managementului general al organizatiei, are ca principalele elemente:

- Activitatea de evaluare / reevaluare a aspectelor de mediu este documentata in procedura specifica si are ca elemente principale determinarea aspectelor de mediu ale activitatilor si produselor pe care le poate controla si cele pe care le poate influenta, precum si impacturile asupra mediului asociate acestora, din perspectiva ciclului de viata al produselor;
- La determinarea aspectelor de mediu se iau in considerare: emisiile in aer, scurgerile in apa, curgerile pe sol, utilizarea materiilor prime sau a resurselor naturale, utilizarea energiei, energia emisa (caldura, radiatiile, vibratiile, zgomotul, lumina), generarea de deseuri, utilizarea spatiului;
- Se acorda atentie etapelor ciclului de viata care pot fi controlate sau influentate de organizatie de la aprovizionare, pastrare, manipulare, productie si vanzare;
- *Lista aspectelor semnificative de mediu* se actualizeaza anual sau ori de cate ori apar modificari la nivelul organizatiei, in legislatia aplicabila sau in alte cerinte la care subscrie fiecare organizatie;
- Obiectivele se stabilesc in conformitate cu Politica referitoare la calitate, mediu si sanatate si securitate ocupationala, respectiv Politica referitoare la calitate, mediu si siguranta alimentelor cu angajamentele de prevenire a poluarii, cu obligatiile de conformare si de imbunatatire;
- Schimbarile si dezvoltarea de noi activitati sau produse pot invalida aspecte identificate anterior sau cer adaugarea de noi aspecte in lista, in aceste cazuri se face reanalizarea si actualizarea aspectelor de mediu. Exemple de astfel de schimbari:
    - Schimbarea domeniului de aplicare al Sistemului de Management Integrat;
    - Dezvoltarea de noi produse/servicii;
    - Schimbari ale proceselor / tehnologiei / introducerea de noi procese;
    - Extindere sau reducere semnificativa a capacitatii;
    - Extindere sau mutare a unei activitati;
    - Schimbari ale obligatiilor de conformare referitoare la aspectele de mediu;
    - Situatii de urgenta produse;
- Procesul privind conformarea si evaluarea conformarii cu cerintele legale se realizeaza anual prin analiza tuturor aspectelor si elementelor atat in cadrul proceselor principale de productie cat si cele suport: logistica, resurse imane, etc.
- Autorizatiile de gospodarire a apelor precum si cea de mediu se revizuiesc si se vizeaza conform legislatiei in vigoare si de asemenea si restul autorizatiilor necesare functionarii in conditiile respectarii cerintelor legale.
- Intreg personalul este instruit in ceea ce priveste prevenirea poluarii mediului, respectarea legislatiei in vigoare, a procedurilor si responsabilitatile ce le revin. Anual in Programul de instruire sunt prevazute instruiri si evaluari in ceea ce priveste aspectele de mediu, cerintele legale si de reglementare aplicabile si managementul deseurilor.
- Colaborarea permanenta cu autoritatile de mediu: Agentia Nationala Pentru Protectia Mediului, Garda nationala de Mediu, Administratia Nationala a Apelor Romane, etc
- Anual se reevalueaza aspectele de mediu si s-a constatat ca sunt semnalate aspecte de mediu semnificative numai in conditii anormale si Situatii de Urgenta.

Amenajari si dotari pentru protejarea mediului si prevenirea poluarii

- protectia instalatiilor electrice impotriva coroziunii vaporilor de acizi,
- recipientii inchisi sunt prevazuti cu supape pentru evacuarea aerului in momentul umplerii,
- depozit de carburanti amenajat pentru depozitarea combustibililor lichizi si a uleiurilor, prevazut cu platforma betonata, imprejmuita cu gard, accesul fiind permis doar in prezenta gestionarului.
- platforma de depozitare a deseurilor compartimentata pe tipuri si sorturi de deseuri;
- instalatie de filtrare a emisiilor de Compuși organici volatili (COV);
- inlocuirea condensatorilor din statiile electrice care contin bifenili policloruraţi (PCB), cu condensatori ecologici

Masuri, dotari si amenajari pentru protectia solului si subsolului:

Pentru prevenirea poluarii si protectiei solului si subsolului se iau urmatoarele masuri tehnice si organizatorice :

- colectarea deseurilor menajere, stradale si industriale si evacuarea acestora in conformitate cu prevederile legale
- pentru prevenirea poluarii solului si a subsolului cu eventualele scurgeri din canalizarea interioara si din instalatiile de preepurare, acestea se controleaza si se intretin corespunzator, intervenind imediat pentru remedierea unor disfunctionalitati (infundari, spargeri de conducte)
- colectarea reziduurilor petroliere ulei uzat, amestec de la degresare), depozitarea conform prevederilor legale si predarea lor la agenti economici autorizati in vederea valorificarii.
- manipularea, depozitarea corespunzatoare a carburantilor si a lubrifiantilor.
- manipularea, depozitarea corespunzatoare a substantelor toxice si periculoase.

Protectia calitatii apelor:

Apa este folosita in tehnologia de spalare/separare a materialelor plastice, tehnologie ce este prevazuta cu statie tratare apa uzata cu sistem de recirculare.

Se utilizeaza apa si pentru termostatare extruder, cap regranulare. Apa este recirculata si provine din surse proprii.

Sursele de zgomot si de vibratii:

Sursele de zgomot identificate sunt:

- utilajele actionate electric, presele de stantare pentru fabricarea subansamblelor din tabla si morile de macinat deseuri, razboaie. Acestea sunt in incintele cladirilor, departe de zonele protejate;
- mijloacele de transport pentru aprovizionarea materiei prime si expedierea produsului finit;
- pentru depasiri ale limitelor de noxa zgomot in zona zona razboaielor atat in ROMCARBON cat si in compania LIVINGJUMBO INDUSTRY SA se iau masuri de protrectie a personalului ;

Surse posibile de poluare a solului si a subsolului:

- reteaua de canalizare in situatia de neetanseitati si /sau avarii din diferite cauze;
- depozitarea necorespunzatoare a deseurilor de orice tip si cu precadere a celor menajere.

Masuri stabilite

- Colectarea, depozitarea, manipularea corespunzatoare a produselor petroliere si deseurilor de orice tip.
- Depozitarea deseurilor metalice feroase pe platforme betonate pentru o perioada scurta pana la livrarea catre agenti autorizati.
- Deseurile metalice neferoase sunt depozitate in magazia de materiale.
- Anvelopele uzate si acumulatorii de la autoturisme sunt predate la agenti economici autorizati.
- Uleiul uzat rezultat in urma schimburilor de ulei din motoare si sistemele de transmisie a utilajelor este colectat si depozitat, conform HG 235/2007, in depozitul de carburanti si predat la unitati autorizate in vederea valorificarii.
- Deseurile de solvent ecologic SE 80/155 rezultate de la degresarea reperelor metalice, se colecteaza in recipiente metalice (butoaie), se depoziteaza in depozitul de carburanti si este valorificat la agenti economici autorizati.
- De la operatiile de extrudere, termoformare rezulta deseuri tehnologice care sunt colectate si reciclate in procesul de productie propriu, iar cele nerecidabile se valorifica prin agenti economici autorizati.

4. Politica pentru Sanatate si securitatea in munca

Managementul GRUPULUI ROMCARBON se preocupa continuu pentru crearea de locuri de munca sigure si sanatoase respectand permanent cerintele legislatiei in vigoare.
Drept urmare managementul celor doua organizatii a formulat directii care reprezinta cadrul pentru fixarea obiectivelor si tintelor pentru Sanatate si securitate in munca.

Principalul obiectiv pentru Sanatate si securitate in munca il reprezinta orientarea tuturor actiunilor noastre pentru satisfacerea cerintelor clientilor si ale tuturor partilor interesate, pentru prevenirea oricarui accident de munca sau imbolnavire profesionala prin:

- Asigurarea ca procesele si activitatile organizatiei sunt conforme cu SMI documentat/ implementat si certificat prin mentinerea, imbunatatirea continua si certificarea Sistemului de management integrat calitate, mediu, sanatate si securitate in munca, in conformitate cu cerintele standardelor de referinta : ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 si OH&S 18001:2007 precum si respectarea *cerintelor privind siguranta alimentului conform standardelor* ISO 22000:2005; BRC GLOBAL STANDARD for PACKAGING AND PACKAGING MATERIALS ISSUE 5: JULY 2015;
- Conformarea cu cerintele legale si de reglementare aplicabile;
- Prevenirea ranirilor si imbolnavirilor profesionale, pentru proprii angajati si pentru personalul care lucreaza sub controlul organizatiei –scaderea cu 30% a numarului de accidente de munca;
- Mentinerea NIVELULUI DE RISC SSO atat pentru ROMCARBON cat si pentru LIVINGJUMBO, sub 3,5%
- Controlul si tinerea sub control a situatiilor de urgenta –,,0" situatii de urgenta reale

In anul 2019, numarul accidentelor de munca a crescut cu 33% fata de anul precedent

	2017	2018	2019
Numar accidente de munca cumulat	8	3	4

Prin politica in acest domeniu, managementul de varf isi asuma permanent obligatiile legale ce ii revin pentru:

- Asigurarea securitatii si sanatatii personalului in toate aspectele legate de munca;
- Consultarea, informarea si instruirea personalului;
- Asigurarea cadrului organizatoric si a mijloacelor necesare sanatatii si securitatii in munca;

Conform cerintelor ce decurg din legislatia in vigoare in domeniul sanatatii si securitatii in munca, respectiv Legea 319/ 2006 legea Sanatatii si securitatii in munca si HG 1425/ 2006 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a prevederilor legii Sanatatii si securitatii in munca 319/2006 (cu modificarile si completarile ulterioare), sunt asigurate conditiile de securitate si sanatate in munca si pentru prevenirea accidentelor de munca si a bolilor profesionale, astfel:

- Sunt organizate intern activitatile de prevenire si protectie prin Serviciul intern de prevenire si protective: SIPP;
- Sunt identificate pericolele si sunt evaluate riscurile pentru fiecare componenta a sistemului de munca utilizand metoda Institutului National de Cercetare Dezvoltare pentru Protectia Muncii;

- Evaluareaiscurilor pentru locurilor de munca este actualizata permanent, conform cerintelor legale;
- Frecventa reevaluarii riscurilor este corelata si cu programele de masuri stabilite, dupa evaluarea eficacitatii actiunilor intreprinse;
- In baza evaluarii riscurilor sunt elaborate Planurile de prevenire si protectie pentru fiecare loc de munca;
- Sunt eleborate, actualizate si difuzate instructiuni proprii (ISSM) pentru toate echipamentele de munca si activitatile desfasurate tinand seama de particularitatile acestora;
- Sunt stabilite responsabilitati in domeniul sanatatii si securitatii in munca pentru intreg personalul din organizatie atat cel de conducere cat si cel executant prin fisele de post;
- Sunt stabilite zonele care necesita semnalizari de securitate si tipuri de semnalizari necesare pentru fiecare zona in functie de pericolele identificate, conform HG 971/ 2006 privind cerintele minime pentru semnalizarea de decuritate / sanatate la locul de munca;
- Este asigurata evidenta echipamentelor de munca, mentenanta periodica care este realizata de catre personal corespunzator cu respectarea cerintelor legale astfel incat echipamentele sa nu constituie un pericol pentru sanatatea si securitatea personalului executant;
- Sunt asigurate echipamentele individuale de protectie inclusiv pentru protectia la zgomot (antifoane);
- Sunt asigurate materialele igienico sanitare si facilitati adecvate pentru personal;
- Este asigurata supravegherea sanatatii personalului prin cabinet de medical propriu si contract cu un serviciu de medicina muncii (MAT CORD);
- Se realizeaza verificarea starii de functionare a sistemelor de alarmare, avertizare, semnalizare de urgenta, precum si a sistemelor de siguranta;

Cele doua organizatii au evaluat riscurile pentru fiecare loc de munca si prin implementarea masurilor mai sus mentionate, nivelul de risc global pe fiecare organizatie este sub limita maxim admisa admisa de 3,5%.

In urma controalelor efectuate de catre inspectorii de munca, nu au fost trasate masuri corective, nu au fost constatate abateri de la prevederile legale, neconformitatile constatate fiind remediate imediat unele chiar pe loc, nefiind necesar aplicarea de masuri/ sanctiuni.

In ceea ce priveste gestionarea situatiilor de urgenta in domeniul apararii impotriva incendiilor si al protectiei civile cu implicatii in securitatea si sanatatea in munca a personalului sunt asigurate masurile de prevenire prin indeplinirea / respectarea cerintelor legale aplicabile si este organizata apararea impotriva incendiilor.

- Este infiintat Servicul Privat pentru Situatii de urgenta (SPSU) cu atributii in domeniul apararii impotriva incendiilor, prin activitati de control, verificare, simulare;
- Este incheiat contract cu firma autorizata in domeniul apararii impotriva incendiilor;
- Sunt obtinute autorizatii de functionare de la ISU pentru toate facilitatile noi construite/ reamenajate;
- Sunt intretinute/verificate corespunzator mijloacele tehnice de aparare impotriva incendiilor;
- Sunt identificati, monitorizati si evaluati factorii de risc specifici, generatori de evenimente periculoase;

5. Strategii referitoare la energie

ROMCARBON S.A. este un mare consumator de energie electrica, de aceea utilizarea eficienta a energiei electrice si in general a tuturor formelor de energie, este o prioritate in procesele de productie.
Obiectivul principal al Programului de management energetic consta in utilizarea eficienta a energiei pe termen imediat si in perspectiva, prin utilizarea eficienta a energiei pe tot ciclul energetic al societatii, incorporarea eficientei energetice in echipamentele existente cat si in criteriile de selectare pentru achizitia de noi echipamente precum si respectarea reglementarilor privind energia, emise la nivel national.
In vederea evaluarii situatiei energetice a societatii o data la 4 ani, SC Romcarbon SA realizeaza un audit energetic pe intreg conturul energetic (cu furnizori autorizati in domeniu), cu solutii clare in economia de energie, cu monitorizarea si raportarea anuala a gradului de implementare a programelor de masuri de reducere a consumurilor energetice.

In programul de dezvoltare al celor doua organizatii se au in vedere achizitii de utilaje si linii tehnologice de mare tehnicitate in vederea inlocuirii tehnologiilor vechi cu tehnologii noi de mare randament tehnic si cu consumuri reduse de energie. In ultima perioada (2012-2018) au fost achizitionate o gama larga de linii tehnologice moderne in vederea recuperarii deseurilor de mase plastice si reutilizarea lor ca materii prime.
De asemenea, in vederea reducerii consumurilor energetice la utilajele mari consumatoare, in decursul timpului au fost luate masuri de aducere a echipamentelor in parametrii normali impreuna cu inlocuirea motoarelor de putere mare cu motoare de putere mica cu viteza variabila, masuri care au dus la economii de energie semnificative.

Prin planul de mentenanta al echipamentelor se urmareste permanent aducerea in parametri a utilajelor si incadrarea in consumul specific.
Consumurile energetice sunt masurate pe fiecare centru de profit prin contoare montate pe fiecare consumator in parte.
Asigurarea functionarii corecte atat a aparatelor de masura cat si a instalatiilor energetice sunt asigurate prin contract ferm cu furnizori acreditati.
Mentenanta echipamentelor energetice, cat si mentenanta preventiva se face pe baza de contract ferm cu societati acreditate cu respectarea specificatiilor tehnice ale instalatiilor aflate in exploatare.

Pentru exploatarea eficienta a liniilor tehnologice sun implementate programe permanent de pregatire profesionala si evaluare periodica a operatorilor sai in vederea utilizarii capacitatilor de productie la capacitate maxima cu incadrarea permanenta in consumuri.

In cazul intreruperilor electrice, exista in dotare grupuri electrogene care asigura mentinerea liniilor tehnlogice in functiune. O importanta reducere a consumului de energie electrica a fost realizata prin iluminatul local in fluxul tehnologic. Iluminatul local a fost sectorizat astfel incat sa fie folosit numai acolo unde este cazul. O alta masura de reducere a consumului energetic o constituie inlocuirea corpurilor de iluminat existente cu corpuri de iluminat cu tehnologie tip LED atat in interiorul sectiilor cat si la iluminatul exterior.

Pentru utilizare eficienta a aerului comprimat fiecare sectie a fost dotata cu compresoare, astfel utilizandu-se compresoarele numai in locurile necesare. Totodata, au inceput sa fie achizitionate compresoare cu turatie variabila care au un consum specific mult mai mic.

6. Politica sociala si de personal

Grupul Romcarbon a reconsiderat permanent politica de resurse umane si valoarea muncii. In acest sens, in urma analizelor permanente privind atat personalul angajat cat si cel existent pe piata muncii, s-a reusit o adaptare la cerintele firmei si o completare si actualizare in functie de necesitati.
In cadrul celor doua organizatii s-au elaborat si implementat proceduri interne prin care a fost stabilita organizarea activitatii, iar resursele umane necesare au fost alocate in mod eficient.
Riscurile asociate domeniului social si de personal sunt identificate si analizate, iar potentialele efecte nefavorabile ale acestora sunt mentinute la un nivel acceptabil prin obiective stabilite, actiuni intreprinse si masuri corespunzatoare de anulare sau diminuare ale acestora.
Principalele riscuri potentiale in domeniul social si de personal analizate in cadrul companie sunt:

- Fluctuatia mare de personal, scaderea ratei de retentie a personalului nou angajat sau care ocupa pozitii cheie;
- Lipsa personalului calificat pentru asigurarea continuitatii unor activitati specifice companiei;

Efectele acestor potentiale riscuri pot consta in cresterea absenteismului, scaderea eficientei, cresterea costurilor de recrutare, demotivarea salariatilor sau conflicte de munca.

In acest sens, prin masurile adoptate s-a reusit sa se mentina riscurile in domeniul social si de personal la un nivel scazut.

Obiectivul principal in domeniul resurselor umane il reprezinta asigurarea cu resurse umane corespunzatoare desfasurarii activitatii;
Pentru atingerea obiectivului s-au stabilit actiuni ce se intreprind in acest sens:

- Angajarea personalului pe baza competentei si experientei profesionale;
- Cresterea competentelor personalului prin oportunitati de formare si dezvoltare si alocarea de resurse suficiente pentru instruirea si perfectionarea continua a personalului;
- Evaluarea performantelor pe baza criteriilor de competenta profesionala si personala;
- Comunicarea corecta si la timp a informatiilor;
- Conformarea cu cerintele legale;
- Facilitati cu caracter social (sprijin financiar salariatilor si in situatii exceptionale, membrilor familiilor acestora (sot, sotie, copii aflati in intretinerea acestora), care au probleme medicale deosebite, precum si salariatilor care au suferit pagube insemnate pe urma cutremurelor de pamant, alunecarilor de teren sau inundatiilor sau altor fenomene naturale, incendiilor, etc);
- Comunicarea si consultarea permanenta cu reprezentantii salariatilor desemnati in conditiile legii;

Angajatii competenti, motivati si integri reprezinta elementul esential pentru indeplinirea cu succes a obiectivelor companiei, fiind cea mai importanta resursa pentru desfasurarea corespunzatoare a activitatii.
In anul 2019, avand in vedere contextul economic, migratia fortei de munca, precum si lipsa fortei de munca calificata, compania si-a concentat toata atentia pe retentia personalului calificat, dar si pe formarea personalului nou angajat.
Formarea, perfectionarea si dezvoltarea profesionala a personalului se realizeaza in baza "Planului anual instruire", elaborat la nivelul celor doua organizatii:
In perioada analizata, gradul de realizare a planului de instruire a fost:

	2017	2018	2019
Teme propuse	187	245	258
Teme realizate	168	226	241
Grad de realizare (%)	***90%***	***92%***	***93%***

Planul anual de formare profesionala s-a dorit a fi un proces sistematic de schimbare a comportamentului, a cunostintelor si motivatiei personalului in scopul imbunatatirii echilibrului dintre caracteristicile personale si cerintele locului de munca. Atat femeile cat si barbatii beneficiaza de apreciere si promovare egala in cadrul SC Romcarbon SA.
Regulamentele Interne ale societatilorcuprinde dispozitii pentru interzicerea oricaror forme de discriminare pe criterii de religie, sex, pozitie sociala, etc.

Distributia personalului pe sexe este prezentata in tabelul urmator:

Specificatie	Nr. personal		
	2017	2018	2019
Numar total personal, din care:	**1,728**	**1,626**	**1,554**
Barbati	769	721	684
Femei	959	905	870
% Femei in total personal	*55%*	*56%*	*56%*
Numar personal de executie, din care:	**1,606**	**1,508**	**1,421**
Barbati	703	653	608
Femei	903	855	813
% Femei in total personal de executie	*56%*	*57%*	*57%*
Numar personal de conducere, din care:	**122**	**118**	**133**
Barbati	66	68	76
Femei	56	50	57
% Femei in total personal de conducere	*46%*	*42%*	*43%*

Prin eliminarea oricaror forme de discriminare in cadrul companiei, femeile sunt libere in alegerea ocupatiei, la angajarea pe orice loc de munca vacant si la orice nivel al ierarhiei profesionale. Acest lucru creaza conditii nediscriminatorii pentru avansarea in cariera, pentru remunerarea muncii in raport cu competentele profesionale si calitatea activitatii desfasurate precum si pentru participarea la programe de calificare / recalificare profesionala, perfectionare, specializare.
Compania garanteaza pentru toti salariatii, indiferent de sex, aplicarea principiului egalitatii de salarizare si a dreptului la alte avantaje, platite de catre angajator salariatilor.

Statistici si Indicatori nefinanciari relevanti in evaluarea politicii sociale si de personal.

1. Evaluarea fluctuatiei de personal:

Specificatie	Numar personal		
	2017	2018	2019
Numar total personal	**1,728**	**1,626**	**1,554**
Crestere personal fata de anul anterior	100	-102	-72
Nr. Personal plecat	342	386	419
% in total numar salariati	***20%***	***24%***	***27%***
Nr. Personal nou angajat	451	302	351
% in total numar salariati	***26%***	***19%***	***23%***
Nr. nr personal angajat/nr. personal plecat	132%	78%	84%

2. Evaluarea eficientei activitatii de recrutare a personalului:

Specificatie	Numar personal		
	2017	2018	2019
Nr. Persoane intervievate	981	760	728
Nr. Persoane selectate pt.angajare	451	305	386
Rata realizare (personal angajat/personal intervievat)	***46%***	***40%***	***53%***

3. Distributia personalului in functie de sex, varsta si loc de munca:

		Total, din care:	Prelucrarea maselor plastice	Reciclare deseuri	Alte sectoare productive	Departamente suport
Sub 18 ani	Barbati	**0**	0	0	0	0
	Femei	**0**	0	0	0	0
18 -24 ani	Barbati	**80**	60	12	0	8
	Femei	**47**	45	2	0	0
25 - 34 ani	Barbati	**106**	67	7	3	29
	Femei	**131**	106	6	0	19
35 - 44 ani	Barbati	**149**	87	27	2	33
	Femei	**250**	207	12	0	31
45 - 54 ani	Barbati	**246**	123	38	10	75
	Femei	**362**	291	14	3	54
Peste 55 ani	Barbati	**103**	34	3	6	60
	Femei	**80**	48	3	7	22
	Barbati	**684**	**371**	**87**	**21**	**205**
Total salariati	**Femei**	**870**	**697**	**37**	**10**	**126**
	Total	**1,554**	**1,068**	**124**	**31**	**331**

4. Distributia personalului in functie de sex si varsta

Varsta	Total, din care:	%	Barbati	%	Femei	%
18 -24 ani	127	8%	80	12%	47	5%
25 - 34 ani	237	15%	106	15%	131	15%
35 - 44 ani	399	26%	149	22%	250	29%
45 - 54 ani	608	39%	246	36%	362	42%
Peste 55 ani	183	12%	103	15%	80	9%
Total	**1,554**	**100%**	**684**	**100%**	**870**	**100%**

5. Distributia personalului in functie de sex si vechime in munca:

Vechime	Total, din care:	%	Barbati	%	Femei	%
Sub 3 ani	481	31%	243	36%	238	27%
3 -5 ani	348	22%	192	28%	156	18%
5 - 10 ani	310	20%	114	17%	196	23%
10 - 15 ani	257	17%	80	12%	177	20%
15 - 20 ani	71	5%	15	2%	56	6%
20 - 25 ani	1	0%	0	0%	1	0%
Peste 25 ani	86	6%	40	6%	46	5%
Total	**1,554**	**100%**	**684**	**100%**	**870**	**100%**

6. Distributia personalului in functie de sex, vechime si sector de activitate:

Interval	Sex	Total, din care:	Prelucrarea maselor plastice	Reciclare deseuri	Alte sectoare productive	Departamente suport
Sub 3 ani	Barbati	**243**	141	40	2	60
	Femei	**238**	204	7	1	26
3 -5 ani	Barbati	**192**	99	41	4	48
	Femei	**156**	104	21	1	30
5 - 10 ani	Barbati	**114**	54	6	3	51
	Femei	**196**	165	5	0	26
10 - 15 ani	Barbati	**80**	55	0	0	25
	Femei	**177**	158	0	0	19
15 - 20 ani	Barbati	**15**	14	0	0	1
	Femei	**56**	56	0	0	0

Interval	Sex	Total, din care:	Prelucrarea maselor plastice	Reciclare deseuri	Alte sectoare productive	Departamente suport
20 - 25 ani	Barbati	**0**	0	0	0	0
	Femei	**1**	0	0	0	1
Peste 25 ani	Barbati	**40**	8	0	12	20
	Femei	**46**	10	4	8	24
	Barbati	**684**	**371**	**87**	**21**	**205**
Total salariati	**Femei**	**870**	**697**	**37**	**10**	**126**
		1,554	**1,068**	**124**	**31**	**331**

7. Repartizarea personalului conform structurii COR

	Barbati	Femei	Total
Conducatori si functionari superiori	66	25	**91**
Specialisti in diverse domenii de activitate	8	15	**23**
Tehnicieni si alti specialisti din domeniul tehnic	7	38	**45**
Functionari administrativi	32	13	**45**
Lucratori in domeniul serviciilor	16	6	**22**
Lucratori calificati in agricultura, silvicultura si pescuit	1	0	**1**
Muncitori calificati si asimilati	179	136	**315**
Operatori la instalatii si masini; asamblori de masini si echipamente	110	232	**342**
Muncitori necalificati	265	405	**670**
Total	**684**	**870**	**1,554**

8. Salariul mediu lunar in functie de sex si sector de activitate:

		Total, din care:	Prelucrarea maselor plastice	Reciclare deseuri	Alte sectoare productive	Departamente suport
Salariu mediu brut lunar	Barbati	2,974	2,891	2,493	2,542	3,372
	Femei	2,958	2,858	2,289	2,094	3,776

7. Etica in afaceri. Valori. Combaterea coruptiei.

Principii generale de etica in afaceri

Codul de etica profesionala adoptat de Grup cuprinde un un set minim de principii, valori si reguli de conduita ce trebuie luate ca referinta in activitatile pe care administratorii, conducerea executiva si departamentele functionale ale societati le indeplinesc.
Codul are menirea de a promova responsabilitatea sociala, cultura calitatii care sa contribuie la realizarea unor produse superioare de calitate si respectarea principiilor de etica in afaceri. Acesta urmareste prevenirea producerii actelor ilegale si ilicite care pot aparea in desfasurarea activitatilor companiei.
Consideram ca angajamentul fata de conduita etica reprezinta una dintre componentele esentiale ale functionarii fiecarei organizatii din Grupul Romcarbon. Activitatile se desfasoara in mod corect, pe baza unei culturi a eticii si conformitatii, satisfacerea nevoilor sociale fiind o preocupare permanenta a managementului companiei.

GRUPUL ROMCARBON S.A. are o politica de toleranta zero fata de coruptie, carteluri, incalcarea drepturilor omului si incalcarea regulilor de sanatate, siguranta si protectia mediului.
Grupul de societati este structurat si functioneaza pe un set de valori a caror respectare asigura un mediu stabil de desfasurare a afacerilor si de dezvoltare:
- cinste
- competenta
- responsabilitate
- angajament
- inovatie

CODUL DE ETICA

Comportamentul etic reprezinta fundamentul increderii atat in afaceri cat si in cadrul organizatiei. ROMCARBON S.A. in calitatea sa de companie care functioneaza pe principiile unui management integrat a gandit si implementat acest cod care contine linii directoare privind necesitatea respectarii cadrului juridic, drepturile omului si etica, precum si angajamentul companiei in favoarea unui mediu de afaceri etic si responsabil social.

A. Valori si principii

Legalitate: ROMCARBON S.A. si filialele sale este hotarata sa functioneze cu buna credinta, in cadrul legal corespunzator. Respecta regulile, regulamentele si cerintele legislative, codurile industriilor de profil si standardele organizationale privind activitatile de afaceri. Masurile de reglementare sunt considerate puncte de referinta, etica merge dincolo de conformitatea legala, integrand standardele de buna guvernanta corporativa, bunele practici si asteptarile comunitatii.

Competenta: ROMCARBON S.A. poate castiga increderea prin competenta si integritate in activtatea sa, consecventa in gandire, cuvinte si actiuni. Aceasta presupune promovarea si respectarea standardelor de etica profesionala chiar inaintea obiectivelor individuale sau organizationale.

Obiectivitate: Considerarea efectului resimtit de toate partile interesate in urma actiunilor intreprinse, din perspectiva afacerilor, domeniului social, mediului si sanatatii. Atingerea obiectivelor de afaceri trebuie sa se faca intr-un mod care sa nu provoace prejudicii in tot lantul valoric promovat, in comunitate, in organizatie si in mediu in general.

Responsabilitate personala si sociala: ROMCARBON S.A. isi asuma responsabilitatea pentru impactul activitatilor sale si are in vedere nevoile si asteptarile tuturor partilor interne precum si externe: angajatilor, actionarilor, partenerilor de afaceri, competitorilor, partilor interesate din sfera guvernamentala si politica, organizatiilor neguvernamentale (ONG-uri) si comunitatilor locale.

Profesionalism: Recunoasterea si acceptarea raspunderii corporative si personale pentru calitatea etica a actiunilor si operatiunilor intreprinse.

Inovatie

B. Angajamentul fata de acest set de valori presupune ca fiecare persoana implicata in asigurarea mediului propice dezvoltarii afacerilor:

- Cunoaste, intelege si respecta in totalitate legile, reglementarile si normele aplicabile. Utilizeaza consecvent criteriile, standardele si indicatorii de performanta in desfasurarea activitatii.
- Mentine un nivel ridicat de competenta profesionala, aceasta implicand o permanenta grija de imbunatatire a cunostintelor.
- Isi asuma responsabilitatea personala pentru afirmatiile si opiniile exprimate si poate oricand dovedi acordul dintre acestea si reglementarile legale aplicabile, regulile interne, standardele implemenatate. Accepta obligatia de a da socoteala pentru activitatile intreprinse, opiniile si concluziile formulate si de a suporta consecintele pentru nerealizari.

C. Aplicabilitatea codului in activitatile organizatiei

Toti managerii si angajatii trebuie sa actioneze conform Codului de Etica si sa il respecte. In vederea indeplinirii atributiilor, managementul fiecarei organizatii, dar si salariatii trebuie in permanenta sa se ghideze dupa principiile etice care asigura performanta in afaceri:

- tratarea angajatilor/ colegilor cu respect si demnitate, netolerand niciun comportament agresiv fizic sau psihic, nu vor exista abuzuri verbale sau tratament inuman;
- mentinere relatiilor de incredere si parteneriat cu actionari/clienti/ furnizori/ salariati;
- oferirea de produse sigure, de inalta calitate;
- respectarea mediului prin conservarea resurselor; reutilizarea deseurilor rezultate in urma proceselor de productie, colectarea selectiva a deseurilor si valorificarea acestora prin unitati specializate;
- respectarea legilor si a regulilor interne ale organizatiei;
- prezentarea unei tinute si a unui limbaj corespunzator, atat in relatia cu clientii/ furnizorii/ colaboratorii/ institutiile, cat si in relatiile interdepartamentale;
- sa nu se afle intr-o situatie de conflict de interese si sa nu cedeze la presiuni interne si externe in legatura cu orice relatie care ar implica contractual organizatia;
- responsabilizarea conducerii in promovarea unor programe de investitii sociale prin aderarea la asociatii cu caracter neguvernamental, nepatrimonial si apolitic care isi propun sa promoveze spiritul si solidaritatea umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar.

Abateri etice

Urmatoarele acte si atitudini vor fi considerate abateri etice:

- Nerespectarea legilor si reglementarilor legale;
- Nerespectarea regulilor si procedurilor intene;
- Neraportarea existentei unui conflict de interese, orice fel de implicare sau participare la proceduri ce implica conflictul de interes;
- Folosirea functiei in scopul dobandirii unor castiguri personale de natura materiala sau a altor avantaje;
- Dezvaluirea de informatii confidentiale;
- Tratarea discretionara a actionarilor;
- Refuzul de a coopera cu alte institutii, departamente functionale sau salariati;
- Intimidarea, crearea de presiuni de orice fel, vizibile (mita, amenintari) sau mai putin vizibile (santaj, pile/interventii), asupra persoanelor din conducere;

Drepturile omului

ROMCARBON S.A. este decisa sa respecte drepturile omului in relatia cu fiecare parte interesata si cerem ca acestea, la randul lor, sa respecte drepturile celorlalti. Este avuta in vedere o gama larga de drepturi civile, politice, economice, sociale si culturale, care includ urmatoarele (enumerarea nu este exhaustiva):

- Dreptul la demnitate umana;
- Dreptul la viata;
- Libertatea si securitatea persoanei;
- Dreptul de acces la cele mai inalte standarde de sanatate;
- Dreptul la conditii de munca legale si favorabile;
- Dreptul la salarii corecte si la un trai decent;
- Dreptul la un standard de viata adecvat;
- Dreptul de a forma si de a se inscrie intr-un sindicat si dreptul la negociere colectiva;
- Interzicerea tuturor formelor de munca fortata sau obligatorie;
- Interzicerea muncii copiilor;
- Interzicerea discriminarii;
- Libertatea de opinie.

Egalitatea de tratament si de sanse si protejarea vietii private

Fiecare organizatie membra a Grupului intelege valoarea diversitatii. Angajatii, clientii, partenerii de afaceri, furnizorii si toate celelalte parti terte interesate sunt cetateni care provin din multe tari, cu nationalitati, credinte, religii, convingeri, culturi diferite. Este promovata interzicerea si impiedicarea discriminarii de orice fel, cum ar fi, dar fara a se limita la discriminarea pe criterii de rasa, culoare, sex, varsta, limba, religie, opinii politice sau de alta natura, origine etnica, nationala sau sociala, proprietati, nastere, orientare sexuala sau orice alte criterii inclusiv starea civila sau situatia parentala;

ROMCARBON S.A. este dedicata respectarii vietii private a persoanelor si pastrarii confidentialitatii informatiilor personale ale acestora.

Practici de munca echitabila

Resursele umane sunt cele mai importante resurse ale Grupului Romcarbon, fiecare organizatie fiind dedicata dezvoltarii angajatilor si asigurarii unui bun echilibru intre viata profesionala si cea personala.
ROMCARBON S.A. nu tolereaza nicio forma de munca fortata, obligatorie sau realizata de copii si nici un alt tip de practici lipsite de etica, precum retinerea salariilor, refuzarea concediilor medicale sau a odihnei zilnice, utilizarea abuziva a formelor de angajare alternative. Sprijinirea angajatilor cu nevoi speciale este o prioritate in politica de resurse umane.
Organizatia este dedicata implementarii unei politici de angajare si remunerare corecte in conformitate cu legile aplicabile.
Procedurile disciplinare sunt exercitate in mod corect, impartial si transparent.

Anticoruptie si antifrauda

ROMCARBON S.A. nu se implica si nu tolereaza coruptia sub nicio forma (inclusiv mita, plati pentru a facilita anumite servicii, sprijin banesc, santaj, abuz de putere pentru castig personal, foloase necuvenite sau cadouri cu intentia de a influenta), indiferent daca aceasta are loc in sectorul public sau privat si indiferent de dimensiunile ei.
Frauda, inclusiv falsificarea registrelor de informatii financiare sau nefinanciare, spalarea banilor si tranzactiile bazate pe informatii privilegiate sunt interzise.
ROMCARBON S.A. si filialele sale lupta impotriva fraudei si nu tolereaza practicile frauduloase. Pentru a proteja valorile, activele si reputatia organizatiei, fiecare membru al organizatiei este responsabil de a actiona cu buna credinta, conform

regulilor si reglementarilor si de a fi atenti la orice indiciu de frauda. Chiar si ignorarea suspiciunii de frauda poate avea ca rezultat raspunderea companiei si a salariatilor.

DISPOZITII FINALE

Regulile privind conduita etica prezentate in Codul de Etica sunt obligatorii pentru toti membrii conducerii: administratori si management, precum si pentru ceilalti salariatii si nu sunt acceptate incalcari ale acestora.
Semnalarea unor probleme ajuta compania in protejarea culturii integritatii si eticii, a reputatiei si sanatatii financiare, si in cele din urma protejeaza locurile de munca ale angajatilor si bunastarea comunitatii.

8. Politici de Guvernanta Corporativa si Responsabilitate sociala

Toti detinatorii de actiuni emise de ROMCARBON S.A. sunt tratati in mod echitabil. Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale.
Adunarea Generala a actionarilor este organul de conducere al societatii care decide asupra activitatii acesteia si asigura politica ei economica si comerciala.
ROMCARBON S.A. faciliteaza si incurajeaza: participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), exercitarea deplina a drepturilor acestora, dialogul dintre actionari si membrii Consiliului de Administratie si/sau ai conducerii.

Atributiile Adunarii Generale a Actionarilor sunt cele prevazute in Actul constitutiv al ROMCARBON S.A. fiind in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a deciziilor adoptate.
Adunarea generala este convocata de consiliul de administratie ori de cate ori este necesar iar actionarii isi exercita drepturile in cadrul acestora conform prevederilor legale si Procedurii aprobate de Consiliul de Administratie in acest sens.
Membrii Consiliului de Administratie garanteaza eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

La desemnarea membrilor Consiliul de Administratie, Adunarea Generala urmareste o alcatuire echilibrata a acestuia in conformitate cu structura si activitatea S.C. ROMCARBON S.A. precum si cu experienta si calificarile personale ale membrilor Consiliul de Administratie

Sunt incompatibile cu calitatea de membru al Consiliului de Administratie persoanele care, potrivit legii, sunt incapabile sau au fost condamnate pentru gestiune frauduloasa, abuz de incredere, fals, inselaciune, delapidare, marturie mincinoasa, dare sau luare de mita, precum si pentru alte infractiuni prevazute de legea privitoare la societatile comerciale.
Procesul de luare a deciziilor ramane o responsabilitate colectiva a membrilor Consiliul de Administratie, acestia fiind tinuti responsabili solidar pentru toate deciziile luate in exercitarea competentelor detinute.
Pe langa Consilul de Administratie functioneaza Comitetul de Audit compus din 2 membri, care realizeaza o evaluare anuala a sistemului de control intern, ia in considerare eficienta si domeniul de aplicare al functiei de audit intern, managementul riscului si controlului intern raportat comitetului de audit din cadrul Consiliului, precum si capacitatea de reactie si eficienta conducerii in rezolvarea deficientelor sau slabiciunilor in sistemul de control intern, identificate si prezentate Consiliului prin rapoarte relevante.
Comitetul de audit trebuie sa reexamineze conflictele de interese in tranzactiile organizatiei si ale filialelor sale cu partile implicate. Comitetul de audit este responsabil pentru revizuirea Declaratiei privind Guvernanta Corporativa din raportul anual cu privire la risc si control intern precum si cu sa evaluarea guvernantei corporative si monitorizeaza aplicarea standardelor statutare si general acceptate de audit intern. Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern.
Auditorul intern participa la sedintele Consiliului de Administratie si ale Adunarilor Generale ale Actionarilor si aduce la cunostinta acestora neregulile in administratie, incalcarile dispozitiilor legale si ale prevederilor actului constitutiv pe care le constata.
Factorii de risc includ aspecte generale (pietele emergente prezinta un risc mai mare decat tarile cu o economie dezvoltata si cu sisteme juridice si politice mature), o potentiala instabilitate politica, riscuri generate de o temporara instabilitate a cadrul legislativ, riscuri legate de instabilitatea cursului de schimb valutar si a ratei inflatiei, precum si riscuri aferente pietei de capital si lichiditatii acesteia.

ROMCARBON S.A. abordeaza riscul in mod prudent, in conformitate cu strategia sa pe termen lung. Administrarea prudenta a riscului creste in importanta in conditiile prelungirii incertitudinilor economice la nivel economic si financiar si al manifestarii pregnante a volatilitatii pietelor. Viziunea strategica privind gestionarea riscurilor este stabilita de Consiliul de Administratie si se aplica prin politici de actiune la nivelul conducerii executive a societatii. Activitatea de control si administrare a riscului se asigura printr-o serie de structuri specifice reglementate de prevederile specifice pietei de capital, actul constitutiv, contractul colectiv de munca si structura organizatorica, astfel:

- auditorul financiar;
- auditorul intern;
- configuratia structurii organizatorice si functionale.

Situatiile financiare ale societatii sunt auditate, conform legii, de catre un auditor financiar extern (persoana juridica), membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, numit de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (A.G.O.A.) si care isi desfasoara activitatea in baza unui contract de prestari de servicii aprobat de Consiliul de Administratie.
Fiecare membru Consiliul de Administratie va evita orice conflict direct ori indirect de interese cu organizatia sau oricare subsidiara controlata de aceasta. Fiecare administrator va informa Consiliul de Administratie asupra conflictelor de interese intervenite, situatie in care se va abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective.
De asemenea se interzice oricarei persoane care detine informatii privilegiate:

- sa utilizeze respectivele informatii pentru dobandirea sau instrainarea ori pentru intentia de dobandire sau instrainare, pe cont propriu sau pe contul unei terte persoane, direct sau indirect, de instrumente financiare la care aceste informatii se refera;
- sa recomande tertilor efectuarea de tranzactii cu titluri de valoare detinute de companie, in cazul in are detine informatii;
- sa divulge informatii interne in alt scop decat acel al sarcinilor si atributiunilor sale;
- sa raspandeasca informatii in orice mod care creeaza sau este posibil sa creeze o impresie falsa sau gresita;
- sa adopte un comportament care creeaza o impresie falsa sau gresita privind cererea, oferta, pretul sau valoarea investitiilor;
- sa se angajeze in activitati de manipulare a pietei;

Aceste obligatii se aplica oricaror persoane care detin informatii privilegiate in conditiile in care respectivele persoane cunosc sau ar trebui sa cunoasca faptul ca acele informatii sunt privilegiate.

Grupul Romcarbon isi propune, printr-o politica activa de Resposabilitate Sociala Corporativa:

- sa sprijine si sa respecte drepturile omului, ale propriilor angajati in special. In acest sens angajatii beneficiaza de diverse programe de specializare/instruire profesionala precum si de o permanenta informare cu privire la evolutia organizatiei (prezentarea reprezentatilor salariatilor respectiv analiza periodica a situatiilor financiare ale organizatiei). In cadrul propriilor responsabilitati, fiecare organizatie ia masurile necesare pentru protejarea securitatii si sanatatii salariatilor, inclusiv pentru activitatile de prevenire a riscurilor profesionale de informare si pregatire, precum si pentru punerea in aplicare a organizarii protectiei muncii si mijloacelor necesare acesteia. (ex. instruiri periodice, acordare echipamente individuale de protectie, echipamente de lucru, materiale igienico-sanitare, control medical periodic, etc.) S.C. ROMCARBON S.A si filialele sale nu utilizeaza munca copiilor, nu se angajeaza in traficul de persoane si nici nu incurajeaza sub nici o forma aceste idei. Nu sunt tolerate sub nicio forma pedepsele corporale sau presiuni mentale, fizice sau verbale sau orice forma de tratament inuman;
- sa sustina dreptul la libera asociere. Firmele din Grupul Romcarbon respecta dreptul legal al intregului personal de a-si numi reprezentanti, care negociaza in numele si pentru acestia in cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de munca la nivel de organizatie. Reprezentantilor salariatilor li se asigura protectia legii contra oricaror forme de conditionare, constrangere sau limitare a exercitarii functiilor lor;
- sa contribuie la eliminarea discriminarii in ocuparea locurilor de munca, exercitarea profesiei, stabilirea si acordarea salariului. Este interzisa orice discriminare directa sau indirecta fata de un salariat, bazata pe sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, varsta, apartenenta nationala, rasa, culoare, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala;
- sa combata orice forma de coruptie;
- sa sustina activitatile educative, atat din postura de partener, cat si din postura de sponsor, proiecte si initiative care au o finalitate educativa.

9. Declaratia privind masurile preventive luate pentru prevenirea raspandirii coronavirus - (COVID - 19)

In conditiile in care riscul de raspandire a coronavirus COVID-19 este real si crescut, OMS declarand oficial faptul ca Epidemia de coronavirus este Pandemie, societatile din Grup au stabilit si implementat masuri preventive pentru protectia atat a angajatilor proprii cat si a colaboratorilor (delegati, conducatori auto, curieri, etc). Masurile sunt reevaluate si adaptate constant in functie de evolutia situatiei si de comunicatele/masurile oficiale dispuse de autoritatile publice/organismele internationale competente.

Masurile preventive de baza sunt:

- urmarirea informatiilor publice, din surse oficiale/sigure; solicitarea directa de informatii si recomandari de la Directia de Sanatate Publica Buzau in situatii concrete; evaluarea permanenta a reactiei la masurile luate si adaptarea lor in consecinta;
- informarea intensiva si continua a personalului propriu despre masurile de preventie, prin afisare in locuri multiple vizibile si prin distribuirea de materiale imprimate continand informatiile oficiale transmise de Ministerul Sanatatii, Ministerul Afacerilor Interne – Grupul de Comunicare Strategica, Directia de Sanatate Publica si , prin instruirea colectiva si personala, cu asumarea instruirii prin semnatura de luare la cunostinta de catre fiecare angajat;
- asigurarea tuturor sectoarelor cu materiale de igiena si dezinfectante – sapun, dezinfectant, alcool sanitar – pentru uz personal si pentru curatarea si dezinfectarea suprafetelor; se fac eforturi pentru asigurarea de stocuri de siguranta, avand in vedere dificultatile de aprovizionare;
- intensificarea programului de curatenie si dezinfectie;
- asigurarea de masti si manusi de protectie pentru personalul cel mai expus la contactul cu colaboratorii, insemnand personalul propriu care desfasoara activitati in domeniile comercial/achizitii, facturare, depozite, dar si personalul firmei de paza cu care colaboram; se fac eforturi pentru asigurarea de stocuri de siguranta, avand in vedere dificultatile de aprovizionare
- limitarea accesului in birouri/incintele societatii a persoanelor din afara organizatiei;
- implementarea procedurii de masurare a temperaturii angajatilor si vizitatorilor inainte de intrarea in societate, precum si a procedurii de urmat in caz de depasire a temperaturii normale si/sau de identificarea/prezentarea altor simptome;
- amenajarea de camere separate in care persoanele cu temperatura si/sau alte simptome vor ramane izolate cu acordul acestora pana la transportarea catre o unitate medicala in vederea evaluarii starii de sanatate a acestora de catre personal medical de specialitate;
- Pentru conducatorii auto ai companiilor de transport intern/international care vin pentru livrare/preluare marfa sunt stabilite, de asemenea, reguli de preventie/de diminuare a riscului contaminarii cu coronavirusul COVID-19 : masurarea temperaturii, completarea si semnarea unui chestionar cu privire la calatoriile in zone de risc, interzicerea accesului pentru suspiciune de infectare si/sau venirea din zone de risc, dotarea cu masca de protectie pe care sunt obligati sa o poarte cat timp se afla pe teritoriul societatii, atentionarea personalului propriu in privinta interactiunii cu respectivii soferi (pastrarea distantei, reducerea interactiunii directe, urmarirea/atentionarea conducatorilor auto in privinta purtarii mastii si a respectarii celorlalte masuri de preventie);
- Implementarea, procedurilor de lucru la distanta prin telemunca pentru sectoarele/departamentele a caror activitate poate fi desfasurata in aceasta modalitate.

La data prezentului Raport, nu au fost identificate dificultati si riscuri majore in activitatea de aprovizionare, productie si vanzare care sa afecteze in mod semnificativ activitatea economica a societatii. Este in curs de elaborare Planul de risc in cazul sistarii productiei si situatii de instituire a carantinei sau alte evenimente viitoare care ar necesita masuri de intrerupere temporara a activitatii economice ale societatiilor din Grup.

35% din vanzarile Grupului sunt orientate catre alte tari europene iar unele dintre aceste tari au luat masuri drastice pentru a limita raspandirea infectiei cu coronavirus SARS – cov – 2, inclusiv acelea de inchidere a tuturor acelor activitati care nu sunt considerate esentiale in aceasta perioada. Acest fapt a avut un impact negativ asupra unora dintre activitatile Grupului, doua dintre societatile Grupului, Romcarbon SA si RC Energo Install SRL, luand, ca masura de optimizare a activităților afectate, masura restrangerii volumului si a trimiterii in somaj tehnic, in luna Aprilie, a unui numar de aproximativ 120 salariati din sectorul Compounduri si Polimeri regenerati, sectorul Prelucrate din polipropilena, precum si sectorul de prestari servicii.

Evolutia viitoare a crizei generate de extinderea COVID-19 poate avea un impact in lunile urmatoare in ceea ce priveste scaderea vanzarilor cu un procent greu de estimat, care poate varia, ajungand si pana la 20% prin prisma scaderii cererii in industria producatoare de autovehicule si in sectorul constructiilor.
Aprovizionarea cu materii prime si materiale ramane stabila nefiind anticipate tendinte de crestere a preturilor. Nu sunt premise de risc de concentrare intrucat nu exista dependente majore fata de furnizori sau clienti semnificativi sau de pietele afectate intr-o mare masura de COVID-19. Activitatea societatilor din Grup nu este afectata de restrictionarile la finantarile externe, are capacitatea de a-si controla fluxul incasarilor si minimiza riscurile de neincasare. Nu am identificat premisele expunerii la riscuri majore din punct de vedere al fluxurilor de numerar. Va exista o presiune asupra cursului valutar RON/EUR, insa nu putem estima nivelul acestuia.

ROMCARBON S.A., avand in vedere contextul actual, isi foloseste know-how-ul in tehnologia de filtrare pentru a dezvolta o masca pentru uz propriu pentru a se asigura ca angajatii sai si ai firmelor din grup au suficiente masti in aceasta perioada in care aprovizionarea cu echipamente de protective e dificila.
Se iau toate masurile necesare pentru asigurarea materiilor prime necesare productiei, pentru asigurarea fluxului normal al productiei si livrarilor.

HUANG LIANG NENG,
Presedinte C.A.
si Director General

ZAINESCU VIORICA,
Director Financiar,

MANAILA CARMEN,
Director General Adjunct Administrativ

ROMCARBON SA | Thinking forward
Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132
Cod postal 120012
Tel.0238.711.155
Fax.0238.710.697
www.romcarbon.com
investor.relations@romcarbon.com