

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI LA 31/12/2019
AL S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

Datele cuprinse în situațiile financiare compuse din: bilanț, contul de profit și pierdere și note explicative, întocmite la 31.12.2019 reflectă activitatea desfășurată de ROMCOLOR 2000 SA în anul 2019 și corespund evidenței contabile organizată și condusă la zi în conformitate cu prevederile legale în vigoare, puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale.

Întreaga activitate financiar-contabilă în perioada 1 ianuarie - 31 decembrie 2019 a S.C. ROMCOLOR 2000 SA a avut în vedere respectarea următoarelor principii:

- Principiul continuității activității;
- Principiul permanenței metodelor;
- Principiul prudenței;
- Principiul contabilității de angajamente;
- Principiul intangibilității;
- Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv;
- Principiul necompensării;
- Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză;
- Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție;
- Principiul pragului de semnificație.

Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal activitatea și în viitorul previzibil fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea crede că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmarea aplicării principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Folosirea estimărilor

Întocmirea acestor situații financiare în conformitate cu OMFP 1802/2014 cu modificările ulterioare necesită ca managementul Societății să facă estimări care ar putea afecta valorile raportate ale activelor și datoriilor precum și ale veniturilor și cheltuielilor aferente perioadei de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de valorile estimate. Aceste estimări sunt revizuite periodic și eventualele ajustări necesare sunt raportate în contul de venit în perioada în care au fost înregistrate. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI LA 31/12/2019
AL S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Capital social

La 31.12.2019, capitalul social vărsat al societății era de 8.354.410 lei format din 83.544.100 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,10 lei deținute de către acționarii:

Numele	Numar parti sociale	Procent	Valoare capital social [RON]
PLASTIKA KRITIS	83.533.275	99,987%	8.353.328
TEODOR VLAD	10.000	0,012%	1.000
DANIEL STOENESCU	825	0,001%	82
Total :	83.544.100	100,000%	8.354.410

Toate acțiunile sunt ordinare și nominative, au fost subscribe și contravaloarea lor vărsată integral.

INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Numărul mediu de salariați și salariile brute acordate în cursul anilor încheiați la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018 au fost după cum urmează:

	<u>31.12.2018</u>		<u>31.12.2019</u>	
	<u>Număr angajați</u>	<u>Salarii brute</u>	<u>Număr angajați</u>	<u>Salarii brute</u>
Depart. PRODUCTIE	71	4.923.531	73	5.453.716
Depart. ADMINISTRATIV	10	1.541.472	10	1.437.557
Depart. VANZARI	11	1.690.360	11	1.793.015
Total	92	8.155.363	94	8.684.288

În cursul anului 2019 au mai fost acordate și tichete de masă în valoare de 298.464 RON.

Conducerea societății

În anul 2019, Societatea a fost administrată și condusă de dl. Tonescu Florin în calitate de Director General și Administrator.

Directorul general are puterea de reprezentare a Societății în relațiile cu terți, putând semna orice documente aferente derulării activității Societății, semnatura lui angajând Societatea din punct de vedere juridic.

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI LA 31/12/2019
AL S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

ANALIZA REZULTATULUI EXERCITIULUI

Nr. crt.	DENUMIRE INDICATORI	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
1	Cifra de afaceri neta	110.901.827	114.958.791
2	Venituri din exploatare	112.296.033	112.156.060
3	Cheltuieli din exploatare	102.892.167	99.940.580
4	Rezultat din exploatare	9.403.866	12.215.480
5	Venituri financiare	675.337	1.224.004
6	Cheltuieli financiare	478.694	620.505
7	Rezultat financiar	196.643	603.499
8	Total venituri	112.971.370	113.380.064
9	Total cheltuieli	103.370.861	100.561.085
10	Rezultatul brut al exercitiului	9.600.509	12.818.979
11	Impozit pe profit	1.436.143	1.708.107
12	Rezultatul net al exercitiului	8.164.366	11.110.872

Activitatea de exploatare

Societatea ROMCOLOR 2000 SA are ca obiect principal de activitate fabricarea si comercializarea produselor din material plastic (cod CAEN 2229).

In anul 2019 societatea ROMCOLOR 2000 SA a inregistrat o cifra de afaceri neta in valoare de 114.958.791 RON inregistrand o crestere de 4% fata de cifra de afaceri realizata in anul 2018.

Cifra de afaceri neta 2018 – 2019

Cifra de afaceri	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din vânzarea produselor finite	98.137.391	101.957.572
Venituri din vânzarea mărfurilor	12.259.495	12.773.074
Venituri din activități diverse	959.788	1.092.101
Reduceri comerciale acordate	(454.847)	(863.956)
Total	110.901.827	114.958.791

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI LA 31/12/2019
AL S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Principalii indicatori financiari

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	7,27	9,89
b) Indicatorul lichiditatii imediate	3,97	6,30
2. Indicatori de risc		
a) Gradul de indatorare	0%	0%
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	379	2.888
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a stocurilor	3	3,3
b) Nr. de zile de stocare	120	111
c) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	94	98
d) Viteza de rotatie a creditelor - furnizori (zile)	28	28
e) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2,98	3,23
f) Viteza de rotatie a activelor totale	1,07	1,03
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	0,10	0,12
b) Rata marjei brute din vanzari	16%	18%

Riscuri potientiale

Riscul de piață in condițiile pandemiei provocate de COVID 19.

Riscul de piață se manifestă prin instabilitatea mediului economic care poate influența deciziile managementului societății. Pentru contracararea efectelor nefavorabile ale riscului de piață, societatea își planifică activitatea pe o serie de premise economice fundamentate cât mai realist. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății in anul 2020. Societatea intentioneaza sa își continue activitatea, in conditii de maxima siguranta pentru angajati, fara incetarea opririi productiei.

Riscul valutar și de inflație

Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv euro („EUR”). Activitatea și rezultatele Companiei sunt expuse fluctuațiilor in ratele de schimb valutar ale acestor valute.

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI LA 31/12/2019
AL S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Riscul de lichiditate

Politica societății este de a menține suficiente lichidități pentru achitarea obligațiilor în momentul în care devin exigibile. Conducerea Societății este convinsă că riscul de lichiditate este suficient de bine urmărit în viitorul apropiat.

Riscul ratei de dobândă

Riscul de dobanda are două componente:

- riscul de rată; și
- riscul fluxului de numerar.

Riscul de rată reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratei de piață a dobânzii.

Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul variației în timp a costurilor cu dobânda.

Conducerea Societății considera ca nu are datorii financiare pe termen scurt și lung purtătoare de dobândă variabilă și fixă, care să determine expunerea Societății atât riscului de preț cât și incertitudinii fluxurilor de numerar.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca una dintre partile instrumentului financiar să nu își execute obligația asumată, cauzând în acest fel, celeilalte părți o pierdere financiară.

Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

ORGANIZAREA SI DESFASURAREA CONTROLULUI INTERN IN CADRUL SOCIETATII

În conformitate cu Capitolul 11 a Reglementarilor contabile conforme cu Directivele europene aprobate prin OMFP 1802/2014 controlul intern al societății vizează asigurarea:

1. Conformității cu legislația în vigoare;
2. Aplicării deciziilor luate de conducerea unității;
3. Bunei funcționări a activității interne a entității;
4. Fiabilității informațiilor financiare;
5. Eficacității operațiunilor entității;
6. Utilizării eficiente a resurselor;
7. Prevenirii și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Scopul controlului intern este să asigure coerența obiectivelor, să identifice factorii cheie de reușită și să comunice managementului societății, în timp real, informațiile referitoare la performanțe și perspective.

**RAPORTUL ADMINISTRATORULUI LA 31/12/2019
AL S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

OBIECTIVELE ACTIVITATII DE CONTROL INTERN

Procedurile de control intern au ca obiectiv:

1. urmarirea inscrierii activitatii entitatii si a comportamentului personalului in cadrul definit de legislatia in vigoare, valorile, normele si regulile interne ale entitatii;
2. verificarea daca informatiile contabile, financiare si de gestiune comunicate reflecta corect activitatea si situatia entitatii.

ELEMENTE COMPONENTE ALE CONTROLULUI INTERN IN CADRUL SOCIETATII

Elementele componente care definesc modalitatea de exercitare a controlului intern:

- dezvoltarea unor proceduri adecvate, modalitati si sisteme de informare, instrumente si practici corespunzatoare;
- o definire clara a responsabilitatilor si identificarea resurselor existente;
- difuzarea interna de informatii pertinente, fiabile, a caror cunoastere permite fiecaruia sa-si exercite responsabilitatile;
- dezvoltarea unui sistem care urmareste, pe de o parte, analiza principalelor riscuri identificabile in ceea ce priveste obiectivele societatii si, pe de alta parte asigurarea existentei de proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- exercitarea activitatii corespunzatoare de control, pentru fiecare proces, activitati concepute pentru a reduce riscurile susceptibile sa afecteze realizarea obiectivelor entitatii;
- o supraveghere permanenta a dispozitivului de control intern, precum si o examinare a functionarii sale.

Actiivitatile de control fac parte integranta din procesul de gestiune prin care societatea urmareste atingerea obiectivelor propuse.

Controlul vizeaza aplicarea normelor si procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice si functionale: autoritatea decizionala privind definirea pe niveluri ierarhice a aprobarilor, evaluarea performantelor operationale, securizarea activelor, separarea functiilor.

Procedurile existente si care se refera la controale interne acopera urmatoarele sfere de interes:

- Procedurile referitoare elaborarea planurilor de afaceri;
- Accesul la cifrele de afaceri si segregarea responsabilitatilor angajatilor societatii este realizata in conformitate cu standardele companiei;
- Bugetele de venituri si cheltuieli sunt controlate in mod corect de responsabilii de buget;
- Au fost dezvoltate urmatoarele proceduri privind activitatile desfasurate in societate si care sa asigure controlul acesteia in conformitate cu politica promovata de companie:
 - Proceduri referitoare la Mijloacele Fixe si la Obiectele de Inventar;
 - Procedura referitoare la achizitii de bunuri si servicii;
 - Procedura referitoare la plati facturi furnizori bunuri si servicii;
 - Procedura referitoare la cash management;
 - Proceduri referitoare la procesarea comenzilor;
 - Livrarea produselor;

**RAPORTUL ADMINISTRATORULUI LA 31/12/2019
AL S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

- Procesarea in sistemul de facturare a incasarilor de la clienti;
- Procedura referitoare la refuzul la plata a BO si CEC-urilor introduse spre decontare in circuitul bancar;
- Procedura privind recuperarea creantelor restante;
- Proceduri retur marfa de la clienti;
- Procedura privind constituirea ajustarilor pentru deprecierea creantelor – clienti;
- Proceduri stocuri
- Proceduri de inventariere;
- Constituirea ajustarilor pentru deprecierea stocurilor;
- Proceduri referitoare la casarea marfurilor aflate in inventarul societatii.
- Proceduri privind decontarea cheltuielilor de deplasare in interesul serviciului;
- Proceduri referitoare la monitorizarea parcului auto
- Proceduri care asigura protejarea securitatii informatiei si a bunurilor mobile ale companiei;

Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant modul in care sunt aplicate procedurile de control pe toate nivelele de interes.

Evenimente ulterioare datei bilantului

Pana la data semnarii prezentelor situatii financiare semnalăm efectele pandemiei de Coronavirus – COVID 19, care pot influența situațiile financiare ale anului 2020, fara a conduce in sa la ajustarea situatiilor financiare ale anului 2019. Societatea intentioneaza sa își continue activitatea, in conditii de maxima siguranta pentru angajati, fara incetarea opririi productiei.

**Tonescu Florin,
Administrator**



**DIRECTOR'S REPORT ON 31.12.2019
OF S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(all amounts are expressed in "RON", unless otherwise specified)**

DIRECTOR'S REPORT

The data contained in the financial statements composed of: balance sheet, profit and loss account and explanatory notes, prepared on 31.12.2019 reflect the activity carried out by ROMCOLOR 2000 SA in 2019 and correspond to the accounting records organized and kept up to date in accordance with the legal provisions in force, agreed with the real statement of the patrimonial elements.

The entire financial accounting activity during January 1st - December 31st, 2019 of S.C. ROMCOLOR 2000 SA considered the observance of the following principles:

- The principle of business continuity;
- The principle of permanence of methods;
- The principle of prudence;
- The principle of accrual accounting;
- The principle of intangibility;
- The principle of separate valuation of assets and liabilities;
- The principle of non-compensation;
- Accounting and presentation of the elements in the balance sheet and in the profit and loss account taking into account the economic fund of the transaction or commitment in question;
- The principle of valuation at acquisition cost or production cost;
- The principle of significance threshold.

Continuity of activity

These financial statements have been prepared based on the business continuity principle, which assumes that the Company will normally continue its activity in the foreseeable future without entering into a state of liquidation or significant reduction of the activity.

To assess the applicability of this presumption, management analyzes forecasts of future cash inflows. Based on these analyzes, the management believes that the Company will be able to continue its activity in the foreseeable future and therefore, the application of the principle of continuity of activity in the preparation of the financial statements is justified.

Using estimates

The preparation of these financial statements in accordance with Order 1802/2014 of the MPF with subsequent amendments requires that the management of the Company make estimates that could affect the reported values of assets and liabilities as well as income and expenses related to the reporting period. Actual results may differ from estimated values. These estimates are periodically reviewed, and any necessary adjustments are reported in the income statement in the period in which they were recorded. Although these individual



**DIRECTOR'S REPORT ON 31.12.2019
OF S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(all amounts are expressed in "RON", unless otherwise specified)**

estimates present some degree of uncertainty, its overall effect on the financial statements is considered insignificant.

Share capital

On 31.12.2019, the paid-up share capital of the Company was RON 8,354,410 consisting of 83,544,100 shares, each with a nominal value of RON 0.10 held by the shareholders:

Name	No. of shares	Percentage	Share capital value (RON)
PLASTIKA KRITIS	83,533,275	99.987%	8,353,328
TEODOR VALD	10,000	0.012%	1,000
DANIEL STOENESCU	825	0.001%	82
Total:	83,544,100	100.000%	8,354,410

All shares are ordinary and registered, they have been subscribed and their value paid in full.

INFORMATION REGARDING EMPLOYEES, DIRECTORS AND MANAGERS

The average number of employees and the gross salaries granted during the years ended December 31st, 2017 and December 31st, 2018 were as follows:

	31.12.2018		31.12.2019	
	No. of employees	Gross salaries	No. of employees	Gross salaries
PRODUCTION Department	71	4,923,531	73	5,453,716
ADMINISTRATIV Department	10	1,541,472	10	1,437,557
SALES Department	11	1,690,360	11	1,793,015
Total	92	8,155,363	94	8,684,288

During 2019, meal vouchers of RON 298,464 were also granted.

Management of the Company

In 2019, the Company was managed and administered by Mr. Tonescu Florin as General Manager and Director.



**DIRECTOR'S REPORT ON 31.12.2019
OF S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(all amounts are expressed in "RON", unless otherwise specified)**

The General Manager has the power to represent the Company in relations with third parties, being able to sign any documents related to the activity of the Company, his signature committing the Company from a legal point of view.



**DIRECTOR'S REPORT ON 31.12.2019
OF S.C. ROMCOLOR 2000 SA**
(all amounts are expressed in "RON", unless otherwise specified)

ANALYSIS OF THE TAX YEAR OUTCOME

No.	ITEM NAME	31.12.2018	31.12.2019
1	Net turnover	110,901,827	114,958,791
2	Operating income	112,296,033	112,156,060
3	Operating expenses	102,892,167	99,940,580
4	Operating outcome	9,403,866	12,215,480
5	Financial income	675,337	1,224,004
6	Financial expenses	478,694	620,505
7	Financial result	196,643	603,499
8	Total income	112,971,370	113,380,064
9	Total expenses	103,370,861	100,561,085
10	Gross result of the tax year	9,600,509	12,818,979
11	Corporate income	1,436,143	1,708,107
12	Net result of the tax year	8,164,366	11,110,872

Operating activity

The Company ROMCOLOR 2000 SA has as main object of activity the manufacture and sale of plastic products (NACE code 2229).

In 2019, the Company ROMCOLOR 2000 SA registered a net turnover amounting to RON 114,958,791, registering an increase of 4% compared to the turnover achieved in 2018.

Net turnover 2018-2019	Tax year ended on December 31 st , 2018	Tax year ended on December 31 st , 2019
Turnover		
Income from the sale of finished products	98,137,391	101,957,572
Income from sale of goods	12,259,495	12,773,074
Income from other activities	959.799	1,092,101
Trade discounts granted	(454,847)	(863,956)
Total	110,901,827	114,958,791



**DIRECTOR'S REPORT ON 31.12.2019
OF S.C. ROMCOLOR 2000 SA**
(all amounts are expressed in "RON", unless otherwise specified)

The main financial indicators

	December 31 st , 2018	December 31 st , 2019
1. Liquidity indicator		
a) Current liquidity indicator	7.27	9.89
b) Immediate liquidity indicator	3.97	6.30
2. Risk indicators		
a) The degree of indebtedness	0%	0%
b) The indicator regarding the interest coverage	379	2,888
3. Activity indicator		
a) Inventories turnover rate	3	3.3
b) Days of storage	120	111
c) Days sales outstanding	94	98
d) Accounts receivable turnover in days	28	28
e) Fixed assets turnover	2.98	3.23
f) Total assets turnover	1.07	1.03
4. Profitability indicators		
a) Return on capital employed	0.10	0.12
b) Gross sales margin rate	16%	18%

Potential risks

Market risk in the conditions of the pandemic caused by COVID 19.

Market risk is manifested by the instability of the economic environment that can influence the Company's management decisions. In order to counteract the unfavourable effects of the market risk, the Company plans its activity on a series of economic premises based as realistic as possible. The management cannot foresee the changes that will take place in Romania and their effects on the financial situation, on the operating results and on the



**DIRECTOR'S REPORT ON 31.12.2019
OF S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(all amounts are expressed in "RON", unless otherwise specified)**

Company's cash flows in 2020. The Company intends to continue its activity, in conditions of maximum safety for employees, without ceasing to stop the production.

Currency and inflation risk

The Company conducts transactions denominated in various currencies, including the euro ("EUR"). The Company's business and results are subject to fluctuations in the exchange rates of these currencies.

Liquidity risk

The Company's policy is to maintain sufficient liquidity to pay the obligations when they become due. The Company's management is convinced that the liquidity risk is sufficiently well pursued in the near future.

Interest rate risk

Interest rate risk has two components:

- rate risk; and
- cash flow risk.

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in the market interest rate.

Cash flow risk is the risk of changes in interest costs over time.

The Company's management considers that it has no short-term and long-term financial debts bearing variable and fixed interest, which would determine the Company's exposure to both price risk and cash flow uncertainty.

Credit risk

The credit risk is the risk that one of the parties to the financial instrument will not perform its assumed obligation, thus causing the other party a financial loss.

The Company's management closely and constantly monitors the exposure to credit risk.

ORGANIZATION AND DEVELOPMENT OF INTERNAL CONTROL WITHIN THE COMPANY



**DIRECTOR'S REPORT ON 31.12.2019
OF S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(all amounts are expressed in "RON", unless otherwise specified)**

In accordance with Chapter 11 of the Accounting Regulations compliant with the European Directives approved by Order 1802/2014 of the MPF, the Company's internal control aims to ensure:

1. Compliance with the legislation in force;
2. Applying the decisions taken by the management of the unit;
3. The good functioning of the internal activity of the entity;
4. Reliability of financial information;
5. Effectiveness of the entity's operations;
6. Efficient use of resources;
7. Prevention and control of risks of not achieving the set objectives.

The purpose of internal control is to ensure the coherence of objectives, to identify the key success factors and to communicate to the Company's management, in real time, the information regarding the performances and perspectives.

OBJECTIVES OF THE INTERNAL CONTROL ACTIVITY

The internal control procedures aim at:

1. following the registration of the activity of the entity and of the personnel behavior within the framework defined by the legislation in force, the values, norms and internal rules of the entity;
2. checking whether the communicated accounting, financial and management information correctly reflects the activity and the situation of the entity.

COMPONENT ELEMENTS OF INTERNAL CONTROL WITHIN THE COMPANY

The component elements that define the way of exercising the internal control:

- development of appropriate procedures, modalities and information systems, tools and appropriate practices;
- a clear definition of responsibilities and identification of existing resources;
- internal dissemination of relevant, reliable information, the knowledge of which allows everyone to exercise their responsibilities;
- the development of a system that aims, on the one hand, to analyze the main identifiable risks in terms of the company's objectives and, on the other hand, to ensure the existence of procedures for managing these risks;
- exercising the appropriate control activity, for each process, activities designed to reduce the risks likely to affect the achievement of the entity's objectives;



**DIRECTOR'S REPORT ON 31.12.2019
OF S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(all amounts are expressed in "RON", unless otherwise specified)**

- a permanent supervision of the internal control device, as well as an examination of its operation.

The control activities are an integral part of the management process through which the Company aims to achieve the proposed objectives.

The control aims at applying the norms and procedures of internal control, at all hierarchical and functional levels: the decisional authority regarding the definition on hierarchical levels of the approvals, the evaluation of the operational performances, the security of the assets, the separation of the functions.

The existing procedures relating to internal controls cover the following areas of interest:

- Procedures regarding the elaboration of business plans;
- The access to the turnovers and the segregation of the responsibilities of the Company's employees is achieved in accordance with the Company's standards;
- Revenue and expenditure budgets are properly controlled by budget managers;
- The following procedures regarding the activities carried out in the Company and to ensure its control in accordance with the policy promoted by the Company have been developed:
 - Procedures relating to Fixed Assets and Inventory Items;
 - Procedure regarding the procurement of goods and services;
 - Procedure regarding the payment of invoices suppliers of goods and services;
 - Cash management procedure;
 - Procedures related to order processing;
 - Product delivery;
 - Processing in the invoicing system the receipts from customers;
 - The procedure regarding the refusal to pay the OR and the cheques introduced for settlement in the banking circuit;
 - Procedure for recovering outstanding receivables;
 - Goods return procedures from customers;
 - The procedure regarding the establishment of adjustments for the depreciation of receivables - clients;
 - Stocks procedures
 - Inventory procedures;
 - Establishing adjustments for inventory depreciation;
 - Procedures regarding the scrapping of goods in the company's inventory.
 - Procedures regarding the settlement of travel expenses in the interest of the service;
 - Procedures related to fleet monitoring
 - Procedures that ensure the protection of information security and the Company's movable assets;



**DIRECTOR'S REPORT ON 31.12.2019
OF S.C. ROMCOLOR 2000 SA
(all amounts are expressed in "RON", unless otherwise specified)**

The Company's management closely and constantly monitors the way in which the control procedures are applied on all levels of interest.

Events after the balance sheet date

Until the date of signing these financial statements, we report the effects of the pandemic of Coronavirus - COVI D 19, which may influence the financial statements of 2020, without leading to the adjustment of the financial statements of 2019. The Company intends to continue its activity, under conditions of maximum safety for employees, without stopping the production.

Tonescu Florin,
Director
Illegible signature

