



ROMCARBON S.A.

S.C. ROMCARBON S.A.

Buzău – Romania

J/10/83/1991; COD FISCAL 1158050
120012 Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132
Tel.: 0238/711.155; Fax: 0238/710.697
Internet: www.romcarbon.com



Referitor la solicitarile adresate de d-nul Sinescu Adrian Sorin si d-nul Savu Victor Florin, actionari ai societatii, societatea comunica urmatoarele raspunsuri:

1. Solicitare: „In ceea ce priveste suma de 3,813 mii lei aferenta provizionului constituit pentru Next Eco Reciclyng SA, avind in vedere ca Grupul a instrainat in 14.07.2017 participatia detinuta in aceasta societate, cum explicati nereluarea la venituri a provizionului? De ce acesta mai apare in situatiile finale din Raportul IFRS 2016 la cheltuieli? „

Raspuns: In conformitate cu prevederile IAS 27 - Situații financiare consolidate și individuale: „ veniturile și cheltuielile filialei sunt incluse în situațiile financiare consolidate începând de la data dobândirii acesteia, așa cum este prevăzut în IFRS 3. Veniturile și cheltuielile unei filiale sunt incluse în situațiile financiare consolidate până la data la care societatea-mamă încetează să controleze filiala.”

Din acest motiv in situatiile financiare consolidate pentru perioada incheiata la 31.12.2016 sunt cuprinse toate veniturile si cheltuielile Next Eco Reciclyng SA din perioada in care Grupul a controlat aceasta companie, respectiv 01.01.2016-14.07.2016.

2. Solicitare: „Cum justificati cresterea cheltuielilor catre Next Eco Reciclyng SA de la 24 la 8,115 mii lei in doar jumatate de an? In ce consta serviciile prestate?”

Raspuns: Suma de 8,115 mii lei reprezinta „Cheltuielile cu serviciile si lucrarile executate de terti” contractate de Next Eco Reciclyng SA si nu reprezinta platile efectuate de Grup catre Next Eco Reciclyng SA. In anul 2016 perioada inclusa in consolidare a firmei Next Eco Reciclyng SA a fost de 6 luni (01 ianuarie-30 iunie 2016) pe cand in anul 2015 perioada inclusa in consolidare a fost de 1 luna(decembrie 2015).

In indicatorul „Cheltuieli cu serviciile si lucrarile executate de terti”, compania Next Eco Recycling SA si-a inregistrat in situatiile financiare individuale toate serviciile si lucrarile efectuate de catre furnizorii sai, ponderea detinand-o valoarea serviciilor de procesare.

3. Solicitare: “Avind in vedere ca Next Eco Reciclyng SA a fost achizitionata in decembrie 2015, care a fost motivul pentru care s-a decis vnzarea Next Eco Reciclyng SA dupa doar 8 luni, timp in care s-au constituit pentru ea provizioane de 3,813 mii lei si s-au platit catre ea 8,115 mii lei?”

Raspuns: Provizionul a fost constituit de Next Eco Reciclyng SA, in situatiile sale individuale de la 30.06.2016, si nu reprezinta o cheltuiala aparuta in procesul de consolidare, prin urmare exprimarea „s-au constituit pentru ea provizioane de 3,813 mii lei” nu e corecta. Suma de 8,115 mii lei reprezinta „Cheltuielile cu serviciile si lucrarile executate de terti” contractate de Next Eco Reciclyng SA si nu reprezinta platile efectuate de Grup catre Next Eco Reciclyng SA. In procesul de consolidare toate tranzactiile, platile si incasarile care au loc intre companiile care intra in consolidare sunt eliminate.

Decizia efectuării investiției a fost luată în momentul în care au fost identificate, în a doua jumătate a anului 2015 oportunități de afaceri in domeniu. În prima jumătate a anului 2016, din cauza incertitudinii reglementărilor aplicabile activitatii desfasurate de companii de tipul OTR, s-a

inregistrat o perturbare in activitatea companiilor din această domeniu. Aceasta situație ar fi putut conduce la incidenta unor riscuri sporite cu un posibil impact semnificativ. Din cauza dificultăților de a continua o astfel de afacere, induse de faptul ca nu existau reglementari clare in domeniu, vânzarea Next Eco Recycling SA a fost o decizie responsabilă în contextul dat.

4. Solicitare: "Care este motivul pentru care nu a fost raportata pe bursa vânzarea Next Eco Reciclyng SA in termenul legal?"

Raspuns: Informațiile privind încetarea relației de afiliere indirectă dintre Romcarbon SA și Next Eco Recycling SA nu a reprezentat un eveniment in sensul art. 224 alin.5 din legea 297/2004. Informatiile au fost făcute publice în Raportul trimestrial pentru trimestrul III 2016 (30.09.2016).

5. Solicitare: "Cine este cumparatorul Next Eco Reciclyng SA? Care este valoarea contractului de vânzare?"

Raspuns: Romcarbon SA nu a deținut o participație directă la Nex Eco Reciclyng SA, asadar nu fost parte la tranzacția care a vizat aceasta societate. De asemenea, din cauza acordului de confidențialitate care vizeaza tranzactia, atât cumpărătorul, cât și vânzătorul nu pot permite divulgarea informațiilor aferente acesteia catre terțe parti.

6. Solicitare: "Care este motivul pentru care Romcarbon SA nu a participat la majorarea de capital a Romgreen Universal Limited, diminuindu-si astfel si procentul din participatiile la Green Group?"

Raspuns: Urmând strategia companiei pentru perioada 2015-2016 aceea de a investi în activitatea de producție, au fost implementate o serie de investiții în linii de producție prin accesarea fondurilor UE nerambursabile, investiții care au presupus și ieșiri consistente de fluxuri de numerar din resursele societății. Prin urmare, decizia a fost aceea de a direcționa resursele/cash-ul societatii către finanțarea investițiilor în producție.

7. Solicitare: "Ce suma a revenit Romcarbon SA, indirect, prin intermediul Recyplat Limited, din vânzarea Green Group catre Grupul Abris, valoarea contractului de vânzare între cele doua grupuri fiind de 57/100 milioane USD?"

Raspuns: După cum s-a explicat în răspunsul anterior (09.05.2017), Romcarbon SA nu și-a instrăinat participațiile indirecte, motiv pentru care nu a beneficiat de tranzacția invocata și nu a avut venituri din această tranzacție.

8. Solicitare: „Care este motivul pentru care nu s-a participat la majorarea capitalului social al Arch Development Associates SRL?"

9. Solicitare: „Cine sint actionarii (persoane fizice sau juridice) proprietari ai True Silver BV?"

10. Solicitare: „De ce a fost aleasa, societate infiintata in august 2016, partener pentru infiintarea Arch Development Associates SRL? Cum i-ati gasit, avind in vedere ca aprobarea participarii la constituirea Arch Development Associates SRL a fost luata prin Decizia nr.8/02.09.2016 ?"

Raspuns: True Silver BV este o societate olandeza, detinuta de o companie cu o experiență bogată în dezvoltarea imobiliară, care a propus infiintarea unei societăți comerciale, Arch Development Associates SRL, pentru a dezvolta un proiect imobiliar împreună cu Romcarbon SA. Ulterior, acest proiect a fost sistat datorita faptului ca procedurile de obținere a aprobărilor și autorizațiilor necesare în finalizarea acestuia nu au putut fi integrate in calendarul proiectului. Asadar, in luarea deciziei de a nu participa la majorarea capitalului social al Arch Development Associates SRL s-a urmarit limitarea oricaror pierderi care ar fi putut fi generate de acest proiect, costul investitiei financiare fiind de doar 1020 lei.

11. Solicitare: In ceea ce priveste marja bruta calculata la valoarea vinzarilor nete, la nivel mondial valoarea mediei este de 16%. In anul 2016 valoarea marjei Romcarbon SA a fost de doar 2,3%. Comparativ, vedeti rezultatul Romcarbon SA din anul 2014, cu o marja bruta de peste 23%.

Raspuns: In ceea ce priveste nivelul marjei brute la nivel mondial la care faceti referire, nu avem cunostinta despre sursa acestei informatii, nici despre formula de calcul.

Asa cum am mentionat si in raspunsul anterior, indicatorul prezentat de noi este calculat ca raport intre Profitul operational si Costurile operationale, date cuprinse in informatiile financiare declarate conform contului de profit și pierdere. Comparativ cu mediana marjei de profit obtinute de companii comparabile, Romcarbon SA inregistreaza o marja putin mai mare sau foarte aproape de mediana.

Romcarbon SA Buzau	An 2013	An 2014	An 2015	An 2016
Marja de adaos comercial net (Profit operational/Costuri operationale)	1.91%	1.96%	2.15%	2.38%
Mediana marjelor de adaos comercial net obtinute de companii comparabile din baza de date Amadeus	1.67%	1.69%	2.16%	Datele nu sunt inca publice in baza de date Amadeus

Conducerea S.C Romcarbon S.A