



S.C. ROMCARBON S.A.

Raport Semestrial pentru perioada
incheiata la 30 Iunie 2017

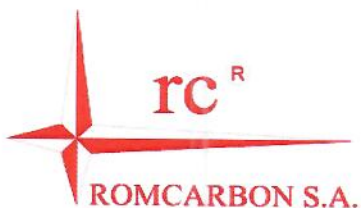


CUPRINS

Raport semestrial privind situatiile financiare individuale

| | |
|--|-----------|
| 1.Situatia economico-financiara | |
| 1.1 Situatie pozitiei financiare | pag. 3-6 |
| 1.2 Situatie rezultatului global | pag.7 |
| 1.3 Evolutia cifrei de afaceri..... | pag.8 |
| 1.4 Indicatori financiari..... | pag.8-9 |
| 1.5 Situatie fluxurilor de numerar..... | pag.9-10 |
| 2.Analiza activitatii societatii comerciale..... | pag.10 |
| 3.Schimbari care afecteaza capitalul și administrarea societatii comerciale..... | pag.10 |
| 4.Tranzactii semnificative..... | pag.10 |
| 5.Structura actionariatului..... | pag.10-11 |

Thinking
forward



S.C. ROMCARBON S.A.

DATE DE IDENTIFICARE

Raportul semestrial conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 14.08.2017

Data de raportare: 30.06.2017

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**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : 264,122,096 **actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.**

1.SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA**1.1 SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

| Indicator | 30.06.2016 | 31.12.2016 | 30.06.2017 | 30.06.2017 vs.31.12.2016 | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|----------|---------------|
| Imobilizari corporale | 150,354,265 | 147,005,912 | 145,021,694 | -1,984,218 | ▼ | -1.35% |
| Investitii imobiliare | 44,094,993 | 45,680,013 | 45,680,013 | 0 | — | 0.00% |
| Imobilizari necorporale | 226,318 | 246,401 | 206,122 | -40,279 | ▼ | -16.35% |
| Active financiare | 22,863,010 | 22,844,368 | 22,248,201 | -596,167 | ▼ | -2.61% |
| Total active pe termen lung | 217,538,585 | 215,776,694 | 213,156,030 | -2,620,664 | ▼ | -1.21% |
| Stocuri | 21,309,987 | 25,668,487 | 23,131,024 | -2,537,463 | ▼ | -9.89% |
| Creante comerciale | 32,320,172 | 26,553,753 | 28,456,460 | 1,902,707 | ▲ | 7.17% |
| Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate | 619,116 | 0 | 1,157,997 | 1,157,997 | ▲ | 0.00% |
| Impozite de recuperat | 69,197 | 447,239 | 60,498 | -386,741 | ▼ | -86.47% |
| Alte active | 349,659 | 294,011 | 244,578 | -49,433 | ▼ | -16.81% |
| Numerar si echivalente de numerar | 2,412,253 | 5,615,329 | 7,407,022 | 1,791,693 | ▲ | 31.91% |
| Total active curente | 57,080,383 | 58,578,819 | 60,457,579 | 1,878,760 | ▲ | 3.21% |
| Total activ | 274,618,968 | 274,355,513 | 273,613,609 | -741,904 | ▼ | -0.27% |
| 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 | 53,281,020 | 54,506,299 | 54,090,159 | -416,140 | ▼ | -0.76% |
| Rezultat reportat | 48,307,845 | 47,230,089 | 49,449,036 | 2,218,947 | ▲ | 4.70% |
| Total capitaluri | 130,183,357 | 130,330,881 | 132,133,688 | 1,802,807 | ▲ | 1.38% |
| Imprumuturi | 31,456,630 | 36,104,275 | 33,903,721 | -2,200,554 | ▼ | -6.09% |
| Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda | 388,904 | 84,588 | 0 | -84,588 | ▼ | -100.00% |
| Datorii privind impozitul amanat | 11,142,757 | 10,468,240 | 10,468,240 | 0 | — | 0.00% |
| Venituri in avans | 21,138,127 | 19,939,642 | 18,807,425 | -1,132,217 | ▼ | -5.68% |
| Total datorii pe termen lung | 64,126,418 | 66,596,745 | 63,179,386 | -3,417,359 | ▼ | -5.13% |
| Datorii comerciale | 32,447,925 | 26,896,495 | 32,541,464 | 5,644,969 | ▲ | 20.99% |
| Imprumuturi | 41,729,498 | 45,337,135 | 40,000,690 | -5,336,445 | ▼ | -11.77% |
| Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda | 1,643,627 | 1,107,270 | 392,495 | -714,775 | ▼ | -64.55% |
| Venituri in avans | 2,384,915 | 2,293,920 | 2,389,742 | 95,822 | ▲ | 4.18% |
| Alte datorii | 2,103,228 | 1,793,067 | 2,976,144 | 1,183,077 | ▲ | 65.98% |
| Total datorii curente | 80,309,192 | 77,427,887 | 78,300,535 | 872,648 | ▲ | 1.13% |
| Total datorii | 144,435,610 | 144,024,632 | 141,479,921 | -2,544,711 | ▼ | -1.77% |
| Total capitaluri si datorii | 274,618,968 | 274,355,513 | 273,613,609 | -741,904 | ▼ | -0.27% |

In semestrul I an 2017 **activele pe termen lung** detin 77.90% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 2,620,664 lei , respectiv de 1.21% fata de inceputul anului.

| Active pe termen lung | 30.06.2017 | % in total ATL | % in total Active | 30.06.2017 vs.31.12.2016 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|
| Imobilizari corporale | 145,021,694 | 68.04% | 53.00% | -1.35% |
| Investitii imobiliare | 45,680,013 | 21.43% | 16.70% | 0.00% |
| Imobilizari necorporale | 206,122 | 0.10% | 0.08% | -16.35% |
| Active financiare | 22,248,201 | 10.44% | 8.13% | -2.61% |
| Total active pe termen lung | 213,156,030 | 100.00% | 77.90% | -1.21% |

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

| | | |
|---|---|---------------|
| · Constructii (inclusiv amenajari si modernizari) | : | 1,218,393 lei |
| · Utilaje si instalatii de lucru | : | 1,174,051 lei |
| · Mobilier si aparatura birotica | : | 100,993 lei |

Intrarile de mijloace fixe in sem.I 2017 au avut urmatoarele destinatii : CP7-Compounduri : 1,592,435 lei; CP3 - Polietilena: 313,607 lei; CP5- PSE: 84,703 lei; Administrativ si alte sectoare: 502,692 lei.

Iesirile de imobilizari corporale in semestrul I an 2017 la pret de inregistrare au fost de 198,531 lei (casari) , iar la valoarea neta de 28,800 lei.

Investitiile imobiliare au urmatoarea structura:

| Investitii imobiliare | Terenuri | Constructii | Total |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Iasi | 26,949,733 | 8,535,852 | 35,485,585 |
| Buzau | 2,018,814 | 3,309,647 | 5,328,461 |
| Stefanesti | 2,430,559 | 2,435,408 | 4,865,967 |
| Total | 31,399,106 | 14,280,907 | 45,680,013 |

Activele financiare detin o pondere de 8.13% in total active, si de 10.44% in total active pe termen lung.

La 30.06.2017, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 25,612,345 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 ROMCARBON | 26,000 | 4.3521 | 113,154 | 113,154 | 26,000 | 20,261,120 | 100.00% |
| 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 | 200 | 4,032 | 806,400 | 798,336 | 198 | 1,639,232 | 99.00% |
| 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 | 4.81% |
| REGISTRUL MIORITA SA | 10,500 | 10 | 105,000 | 3,980 | 398 | 5,000 | 3.79% |
| ARCH DEVELOPMENT ASSOCIATES SRL | 45,200 | 10 | 452,000 | 1,020 | 102 | 1,020 | 0.23% |
| TOTAL | | | | | | 25,612,345 | |

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

| Societate | Cota de detinere | Ajustare | Data constituire |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH | 100.00% | 110,138 | 31/12/2014 |
| GRINFILD LLC UCRAINA | 62.62% | 2,687,755 | 31/08/2016 |
| YENKI SRL | 33.34% | 11,989 | 31/12/2014 |
| ECO PACK MANAGEMENT SA | 25.36% | 554,262 | 31/12/2014 |
| Total | | 3,364,144 | |

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 catre Romcarbon S.A.

Activele curente detin 22.10% din activele totale inregistrand o crestere cu 1,878,760 lei, respectiv de 3.21% fata de inceputul anului.

| Active curente | 30.06.2017 | % in total AC | % in Total Active | 30.06.2017 vs.31.12.2016 |
|---|-------------------|----------------|-------------------|--------------------------|
| Stocuri | 23,131,024 | 38.26% | 8.45% | -9.89% |
| Creante comerciale | 28,456,460 | 47.07% | 10.40% | 7.17% |
| Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate | 1,157,997 | 1.92% | 0.42% | 0.00% |
| Impozite de recuperat | 60,498 | 0.10% | 0.02% | -86.47% |
| Alte active | 244,578 | 0.40% | 0.09% | -16.81% |
| Numerar si echivalente de numerar | 7,407,022 | 12.25% | 2.71% | 31.91% |
| Total | 60,457,579 | 100.00% | 22.10% | 3.21% |

Datoriile totale ale societatii detin 51.71% din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o scadere de 2,544,711 lei fata de inceputul anului, respectiv de 1.77%.

La 30.06.2017 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

| Banca | Tipul facilitatii | Suma initiala | Sold la 30.06.2017 | | Scadenta |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|----------|
| | | | in euro | in lei | |
| UniCredit Bank | Linie de credit(Eur) | € 5,450,000 | € 4,890,707 | 22,271,791 lei | 10/04/18 |
| BRD GSG | Linie de credit(Eur) | € 2,550,000 | € 1,983,447 | 9,032,417 lei | 30/10/17 |
| UniCredit Bank | Credit Investitii (III)(Eur) | € 442,500 | € 195,650 | 890,968 lei | 19/09/21 |
| BRD GSG | Credit investitii (I)(Eur) | € 2,058,000 | € 350,298 | 1,595,221 lei | 01/03/18 |
| BRD GSG | Credit investitii (II)(Eur) | € 1,000,000 | € 645,597 | 2,939,984 lei | 03/09/22 |
| BRD GSG | Credit investitii (III)(Eur) | € 3,153,160 | € 2,064,569 | 9,401,841 lei | 03/02/22 |
| UniCredit Bank | Credit investitii - CCE 2015(Eur) | € 3,042,240 | € 2,849,920 | 12,978,250 lei | 04/12/23 |
| TOTAL imprumuturi in euro | | € 17,695,900 | € 12,980,188 | 59,110,472 lei | |
| Eximbank SA | Credit investitii(Lei) | 6,142,500 lei | | 5,118,750 lei | 20/06/22 |
| UniCredit Bank | Credit Investitii (I)(Lei) | 3,200,000 lei | | 3,039,105 lei | 11/07/23 |
| UniCredit Bank | Credit Investitii (II)(Lei) | 2,500,000 lei | | 1,194,672 lei | 19/09/21 |
| UniCredit Bank | Credit Investitii (IV)(Lei) | 5,400,000 lei | | 4,850,454 lei | 01/12/21 |
| UniCredit Bank | Credit Investitii (V)(Lei) | 2,250,000 lei | | 590,958 lei | 06/04/22 |
| Total imprumuturi in lei | | 19,492,500 lei | | 14,793,939 lei | |
| Total | | | | 73,904,410 lei | |

In luna Aprilie 2017, s-a semnat cu UniCredit Bank SA un act aditional la linia de credit cu un plafon de 3,450,000 Euro, prin care acest plafon s-a majorat cu 2,000,000 Euro, in acelasi timp linia de credit in suma de 2,500,000 Euro contractata cu UniCredit a fost inchisa.

Tot in luna Aprilie 2017 s-a contractat cu UniCredit Bank SA un credit pentru investitii pentru o perioada de 60 de luni avand o valoare de 2,250,000 lei (echivalent a 500,000 Euro).

Imprumaturile pe termen scurt au urmatoarea componenta :

| Banca | Tipul facilitatii | Moneda | Suma initiala | Sold la 30.06.2017 | |
|--|-------------------|--------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| | | | | in euro | in lei |
| UniCredit Bank SA | Linie de credit | euro | € 5,450,000 | € 4,890,707 | 22,271,791 lei |
| BRD | Linie de credit | euro | € 2,550,000 | € 1,983,447 | 9,032,417 lei |
| Total Imprumuturi pe termen scurt | | | € 8,000,000 | € 6,874,154 | 31,304,208 lei |

Imprumaturile pe termen lung au urmatoarea componenta :

| Banca | Tipul facilitatii | Moneda | Sold la 30.06.2017 | | Termen scurt | Termen lung |
|-------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | | | in euro | in lei | | |
| BRD GSG | Credit investitii (I) | euro | € 350,298 | 1,595,221 lei | 1,595,221 lei | - 0 lei |
| BRD GSG | Credit investitii (II) | euro | € 645,597 | 2,939,984 lei | 474,191 lei | 2,465,793 lei |
| BRD GSG | Credit investitii (III) | euro | € 2,064,569 | 9,401,841 lei | 2,051,311 lei | 7,350,530 lei |
| UniCredit | Credit Investitii III* | euro | € 195,650 | 890,968 lei | 167,057 lei | 723,912 lei |
| UniCredit | Credit investitii CCE 2015 | euro | € 2,849,920 | 12,978,250 lei | 1,525,556 lei | 11,452,693 lei |
| UniCredit | Credit Investitii I | Lei | | 3,039,105 lei | 499,579 lei | 2,539,526 lei |
| UniCredit | Credit Investitii II* | Lei | | 1,194,672 lei | 224,001 lei | 970,671 lei |
| UniCredit | Credit Investitii IV | Lei | | 4,850,454 lei | 1,077,878 lei | 3,772,575 lei |
| UniCredit | Credit Investitii V* | Lei | | 590,958 lei | 57,937 lei | 533,021 lei |
| Eximbank | Credit investitii | Lei | | 5,118,750 lei | 1,023,750 lei | 4,095,000 lei |
| Total Credite pe termen lung | | | € 6,106,033 | 42,600,202 lei | 8,696,482 lei | 33,903,721 lei |

Nota : * aceste credite au fost utilizate partial.

Imprumuturile bancare au fost garantate cu ipoteci si gajuri asupra unor cladiri, mijloace fixe, cu cesiuni de creante, cu bilete la ordin precum si cu cesiuni ale cash-flow-ului din Banci.

Datoriile curente ale societatii, reprezentand 55.34% din total datorii si 28.62% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere de 872,648 lei fata de 31.12.2016, respectiv de 1.13%, si au urmatoarea structura :

| Datorii curente | 30.06.2017 | % in Total Datorii curente | % in total datorii | % in total Capitaluri si datorii | 30.06.17 vs. 31.12.16 |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Datorii comerciale | 32,541,464 | 41.56% | 23.00% | 11.89% | 20.99% |
| Imprumuturi | 40,000,690 | 51.09% | 28.27% | 14.62% | -11.77% |
| Leasinguri financiare si alte datorii | | | | | |
| purtatoare de dobanda | 392,495 | 0.50% | 0.28% | 0.14% | -64.55% |
| Venituri in avans | 2,389,742 | 3.05% | 1.69% | 0.87% | 4.18% |
| Alte datorii | 2,976,144 | 3.80% | 2.10% | 1.09% | 65.98% |
| Total | 78,300,535 | 100.00% | 55.34% | 28.62% | 1.13% |

Datoriile pe termen lung au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 23.09% inregistrand o scadere de 3,417,359 lei, respectiv cu 5.13%, fata de inceputul anului.

| Datorii pe termen lung | 30.06.2017 | % in Total Datorii pe termen lung | % in total datorii | % in total Capitaluri si datorii | 30.06.17 vs. 31.12.16 |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Imprumuturi | 33,903,721 | 53.66% | 23.96% | 12.39% | -6.09% |
| Leasinguri financiare si alte datorii | | | | | |
| purtatoare de dobanda | 0 | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -100.00% |
| Datorii privind impozitul amanat | 10,468,240 | 16.57% | 7.40% | 3.83% | 0.00% |
| Venituri in avans | 18,807,425 | 29.77% | 13.29% | 6.87% | -5.68% |
| Total datorii pe termen lung | 63,179,386 | 100.00% | 44.66% | 23.09% | -5.13% |

Capitalurile proprii detin 48.29% din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o crestere cu 1,802,807 lei fata de inceputul anului si au urmatoarea structura:

| Capitaluri proprii | 30.06.2017 | 30.06.17 vs. 31.12.16 |
|--|------------|-----------------------|
| 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 | 0.00% |
| Prime de capital | 2,182,283 | 0.00% |

| | | |
|-------------------------|--------------------|--------------|
| Rezerve | 54,090,159 | -0.76% |
| Rezultat reportat | 49,449,036 | 4.70% |
| Total capitaluri | 132,133,688 | 1.38% |

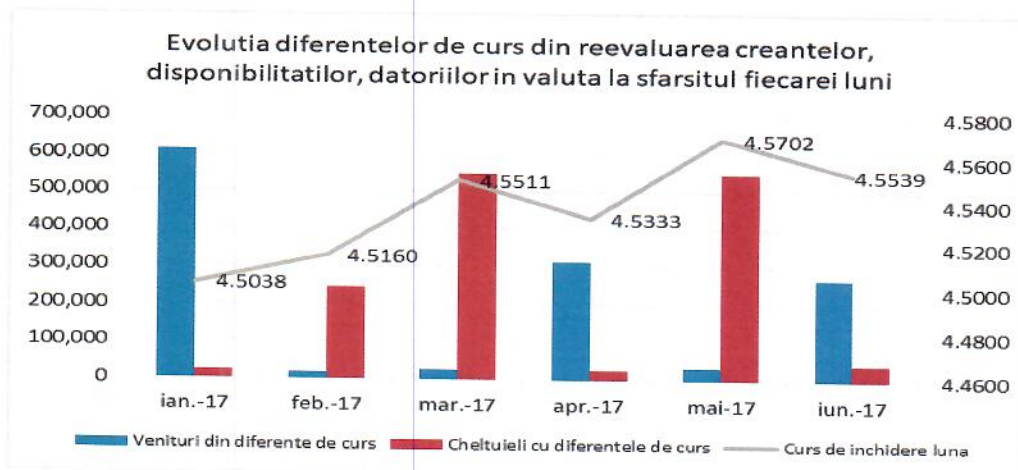
1.2 SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

| Indicator | 30.06.2015 | 30.06.2016 | 30.06.2017 | 2017 vs.2016 |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Vanzari nete | 87,297,447 | 89,840,618 | 97,422,944 | ▲ 7,582,326 |
| Venituri din investitii | 7,107,180 | 2,134,841 | 2,553,503 | ▲ 418,662 |
| Alte castiguri sau pierderi | 141,675 | 92,365 | -76,179 | ▼ - 168,544 |
| Variatia stocurilor | 1,416,718 | 2,105,127 | 656,863 | ▼ -1,448,264 |
| Cheltuieli cu materiile prime si consumabile | -67,285,612 | -66,993,132 | -69,845,708 | ▲ 2,852,576 |
| Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor | -3,494,065 | -4,650,139 | -5,338,782 | ▲ 688,643 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | -8,963,851 | -10,910,708 | -13,671,827 | ▲ 2,761,119 |
| Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala | -2,115,430 | -2,552,640 | -3,198,942 | ▲ 646,302 |
| Costul net al finantarii | -1,012,120 | -1,148,989 | -874,046 | ▼ - 274,943 |
| Venituri din subventii | 587,589 | 1,036,381 | 1,132,218 | ▲ 95,837 |
| Alte cheltuieli | -5,501,988 | -6,463,237 | -6,859,697 | ▲ 396,460 |
| Profit (pierdere) inaintea impozitarii | 8,177,543 | 2,490,486 | 1,900,347 | ▼ - 590,139 |
| Impozit pe profit | -439,598 | -190,932 | -97,540 | ▼ - 93,392 |
| Profit (pierdere) net | 7,737,945 | 2,299,554 | 1,802,807 | ▼ - 496,747 |
| Alte elemente ale rezultatului global | 0 | 0 | 0 | - |
| Total rezultat global | 7,737,945 | 2,299,554 | 1,802,807 | ▼ - 496,747 |

In indicatorul « Venituri din investitii » sunt inregistrate urmatoarele :

| Indicator | 30.06.2015 | 30.06.2016 | 30.06.2017 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Venituri din chirii | 1,309,258 | 1,257,448 | 1,393,879 |
| Venituri din dobanzi | 8,567 | 8,277 | 1,617 |
| Venituri din dividende - Recyplat | 4,698,777 | 0 | 0 |
| Venituri din dividende - Energo Install SRL | 0 | 250,000 | 1,000,000 |
| Venituri din dividende - Infotech Solutions | 100,579 | 124,116 | 158,007 |
| Venituri din dividende - LivingJumbo | | | |
| Industry | 990,000 | 495,000 | 0 |
| Total | 7,107,180 | 2,134,841 | 2,553,503 |

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 semestrul I an 2017 s-au inregistrat diferente favorabile de 1,269,085 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 1,432,354 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand astfel o pierdere de 163,269 lei.



1.3 CIFRA DE AFACERI

Cifra de afaceri a avut in ultimii 3 ani urmatoarea structura:

| Structura cifrei de afaceri | 6 luni 2015 | | 6 luni 2016 | | 6 luni 2017 | | 2017 vs.2016 | |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------|--------------|
| | Valoare | % in total | Valoare | % in total | Valoare | % in total | | |
| Venituri din vanzari de produse finite | 53,285,894 | 60.14% | 57,383,209 | 62.99% | 70,202,437 | 71.04% | ▲ | 22.34% |
| Venituri din vanzari de semifabricate | 108,756 | 0.12% | 44,281 | 0.05% | 28,645 | 0.03% | ▼ | -35.31% |
| Venituri din prestari servicii | 107,901 | 0.12% | 164,019 | 0.18% | 197,342 | 0.20% | ▲ | 20.32% |
| Venituri din vanzari de marfuri | 32,451,480 | 36.62% | 30,777,259 | 33.78% | 25,400,946 | 25.71% | ▼ | -17.47% |
| Venituri din inchirieri | 1,309,258 | 1.48% | 1,257,448 | 1.38% | 1,393,879 | 1.41% | ▲ | 10.85% |
| Venituri din alte activitati | 1,343,415 | 1.52% | 1,471,850 | 1.62% | 1,593,575 | 1.61% | ▲ | 8.27% |
| Total, din care: | 88,606,704 | 100.00% | 91,098,066 | 100.00% | 98,816,822 | 100.00% | ▲ | 8.47% |
| ~intern | 74,327,818 | 83.89% | 72,320,856 | 79.39% | 72,669,059 | 73.54% | ▲ | 0.48% |
| ~extern | 14,278,885 | 16.11% | 18,777,209 | 20.61% | 26,147,763 | 26.46% | ▲ | 39.25% |

Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Contul de Profit si Pierdere, la care se adauga "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investitiile imobiliare.

1.4 INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Performanta economico-financiara inregistrata de SC Romcarbon SA in perioada de raportare poate fi evaluata prin prisma urmatoarelor indicatori.

| Indicator | 30.06.2016 | 31.12.2016 | 30.06.2017 |
|--|------------------|-------------------|------------------|
| Profit net | 2,299,554 | 4,903,474 | 1,802,807 |
| Cheltuieli cu taxele si impozitele (+) | 190,932 | -674,517 | 97,540 |
| Cheltuieli cu dobanzile (+) | 965,595 | 1,748,687 | 806,532 |
| EBIT | 3,456,081 | 5,977,645 | 2,706,879 |
| Cheltuieli cu amortizarea (+) | 4,650,139 | 9,578,963 | 5,338,782 |
| Venituri din subventii pentru investitii (-) | 1,036,381 | 2,203,176 | 1,132,218 |
| EBITDA | 7,069,839 | 13,353,431 | 6,913,443 |

1 Indicatori de profitabilitate

| Nr.Crt. | Indicator | Mod de calcul | 30.06.2016 | 31.12.2016 | 30.06.2017 |
|---------|------------------------------|---|------------|------------|------------|
| a) | EBITDA in total vanzari | $\frac{\text{EBITDA}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 100$ | 7.76% | 7.37% | 7.00% |
| b) | EBITDA in capitaluri proprii | $\frac{\text{EBITDA}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$ | 5.43% | 10.25% | 5.23% |
| c) | Rata profitului brut | $\frac{\text{Profit Brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$ | 2.73% | 2.33% | 1.92% |

2 Indicatori de lichiditate

| Nr.Crt. | Indicator | Mod de calcul | 30.06.2016 | 31.12.2016 | 30.06.2017 |
|---------|--|--|------------|------------|------------|
| a) | Indicatorul lichiditatii curente | $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$ | 0.71 | 0.76 | 0.77 |
| b) | Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid) | $\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$ | 0.45 | 0.43 | 0.48 |

3 Indicatori de risc

| Nr.Crt. | Indicator | Mod de calcul | 30.06.2016 | 31.12.2016 | 30.06.2017 |
|---------|------------------------------------|---|------------|------------|------------|
| a) | Indicatorul gradului de indatorare | $\frac{\text{Datorii pe termen lung}}{\text{Capitaluri proprii}}$ | 0.49 | 0.51 | 0.48 |
| b) | Rata de acoperire a dobanzii | $\frac{\text{EBIT}}{\text{Cheltuieli cu dobanzile}}$ | 3.58 | 3.42 | 3.36 |

4 Indicatori de activitate

| Nr.Crt. | Indicator | Mod de calcul | 30.06.2016 | 31.12.2016 | 30.06.2017 |
|---------|---|--|------------|------------|------------|
| a) | Viteza de rotatie a creantelor comerciale | $\frac{\text{Sold mediu creante clienti}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times \text{Nr. zile}$ | 65 | 60 | 50 |
| b) | Viteza de rotatie a datoriilor comerciale | $\frac{\text{Sold mediu datorii furnizori}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times \text{Nr. zile}$ | 63 | 57 | 54 |

5 Indicatori de rentabilitate

| Nr.Crt. | Indicator | Mod de calcul | 30.06.2016 | 31.12.2016 | 30.06.2017 |
|---------|-------------------------------------|--|------------|------------|------------|
| a) | Rata rentabilitatii economice(ROA) | $\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Active totale}} \times 100$ | 0.84% | 1.79% | 0.66% |
| b) | Rata rentabilitatii financiare(ROE) | $\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$ | 1.77% | 3.76% | 1.36% |
| c) | Rata rentabilitatii comerciale(ROS) | $\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 100$ | 2.52% | 2.71% | 1.82% |

1.5 SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Numerarul si echivalentul de numerar in perioada de raportare a inregistrat o crestere cu 1,791,694 lei fata de 01.01.2017.

Situatia comparativa privind fluxurile de numerar este redada in tabelul de mai jos.

| <u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</u> <i>Numerar net generat /utilizat din activitati operationale (de exploatare)(A)</i> | <u>30/06/2016</u> | <u>31/12/2016</u> | <u>30/06/2017</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 4,401,220 | 4,938,803 | 10,914,591 |
| <u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</u> <i>Numerar net generat /utilizat din activitati de investitii (B)</i> | -6,218,822 | -11,481,116 | -1,585,899 |
| <u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</u> <i>Numerar net generat /utilizat din activitati de finantare (C)</i> | -8,658,980 | -731,194 | -7,536,998 |
| <u>CRESTEREA NETA DE NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR(A+B+C)</u> | -10,476,582 | -7,273,507 | 1,791,694 |
| <u>NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI</u> | 12,888,835 | 12,888,835 | 5,615,328 |
| <u>NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI</u> | 2,412,253 | 5,615,328 | 7,407,022 |

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

- 2.1 Nu este cazul
- 2.2 Nu este cazul
- 2.3 Nu este cazul

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

3.1. In primul semestru al acestui an, societatea nu a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare, platind in termen toate datoriile comerciale, obligatiile salariale si cele fiscale, precum si ratele si dobanzile aferente creditului pentru investitii, dobanzile aferente creditelor pentru finantarea activitatii de productie si ratele de leasing conform scadentarelor.

3.2. Nu este cazul

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

In semestrul I 2017 au fost derulate tranzactii cu partile afiliate, astfel:

| Denumire societate | Valoare vanzari SI 2017 (fara TVA) | Valoare achizitii SI 2017 (fara TVA) |
|------------------------------|---|---|
| INFO TECH SOLUTION SRL BUZAU | 12,166 RON | 208,485 RON |
| LIVINGJUMBO INDUSTRY SA | 16,587,368 RON | 630,084 RON |
| RC ENERGO INSTALL SRL BUZAU | 50,186 RON | 1,020,369 RON |
| YENKI SRL BUZAU | 7,276 RON | - RON |
| Total | 16,656,996 RON | 1,858,938 RON |

5. STRUCTURA ACTIONARIATULUI

La 30.06.2017 Structura actionariatului SC Romcarbon SA, conform Depozitarul Central SA era:

| Actionar | Numar actiuni | % proprietate |
|--|----------------------|----------------------|
| LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L. | 86,774,508 | 32.85% |
| JOYFUL RIVER LIMITED | 54,195,089 | 20.52% |
| BRAICONF SA | 23,000,000 | 8.71% |
| NEW CARPATHIAN FUND | 9,350,000 | 3.54% |
| STICHTING BEWAARDER OVERLEVINGSFONDS | 10,000,000 | 3.79% |
| FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A. | 7,610,000 | 2.88% |

S.C. ROMCARBON S.A. - RAPORT SEMESTRIAL - SITUATII INDIVIDUALE

| | | |
|------------------------|--------------------|----------------|
| Alte persoane Juridice | 14,059,209 | 5.32% |
| Alte persoane fizice | 59,133,290 | 22.39% |
| Total | 264,122,096 | 100.00% |

Mentionam ca situatiile financiare ale societatii la 30.06.2017 nu au fost auditate.

Presedinte C.A.,
Hung Ching Ling



Director General: Andrei Radu

Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana

Thinking
forward