



# S.C. ROMCARBON S.A.

Raport Semestrial pentru perioada  
incheiata la 30 Iunie 2017

Situatii Financiare Consolidate



## CUPRINS

### **Raport semestrial privind situatiile financiare consolidate**

1.1 Declaratia managementului privind situatiile financiare.....	pag. 3
1.2 Prezentarea grupului.....	pag. 4-8
1.3 Situatiia pozitiei financiare .....	pag. 9-12
1.4 Situatiia rezultatului global .....	pag. 12
1.5 Evolutia vanzarilor nete.....	pag. 12-13
1.6 Indicatori financiari.....	pag. 13-14
1.7 Situatiia fluxurilor de numerar.....	pag. 14

Thinking  
forward



**S.C. ROMCARBON S.A.**

## **DATE DE IDENTIFICARE**

**Raportul semestrial conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006**

**Data raportului:** 30.08.2017

**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.**

forward

**DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE**

**Subsemnatii**

**Hung Ching Ling, Presedinte CA,**

**Andrei Radu, Director General,**

**Zainescu Viorica Ioana, Director Financiar,**

declaram pe propria raspundere ca, dupa cunostintele noastre, situatiile financiar-contabile consolidate la 30 iunie 2017, intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, a elementelor situatiei rezultatului global ale SC ROMCARBON SA si ale filialelor sale incluse in procesul de consolidare si raportul Consiliului de Administratie, realizat in conformitate cu prevederile regulamentului CNVM nr.1/2006, prezinta in mod corect si complet informatiile despre S.C. ROMCARBON S.A. si filialele acesteia.

**Presedinte C.A.**

**Hung Ching Ling**



**Director General: ing.Andrei Radu**

**Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana**





**ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME**

SC ROMCARBON SA Buzau detine la 30.06.2017 participatii direct sau/si indirect in 13 societati:

Societate	30/06/2017	
	Interes detinut	Control detinut
RECYPLAT LTD CIPRU	100.00%	100.00%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GMBH	100.00%	100.00%
RC ENERGO INSTALL SRL	99.50%	99.50%
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	99.24%
INFOTECH SOLUTIONS SRL	99.00%	99.00%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	99.00%	99.00%
GRINFILD LLC UCRAINA	62.62%	62.62%
GRINRUH LLC UCRAINA	62.62%	62.62%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE	33.33%	44.9977%
YENKI SRL	33.34%	33.34%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	4.81%	4.81%
REGISTRUL MIORITA SA	3.79%	3.79%
ARCH DEVELOPMENT ASSOCIATES SRL	0.23%	0.23%

La 30.06.2017 Grupul detine participatii indirecte conform tabelului de mai jos:

Societate	30/06/2017	
	Interes detinut	Control detinut
ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU	17.5879%	17.5879%
GREENLAMP RECICLARE SA	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	17.5249%	17.5249%
GREEN RESOURCES MANAGEMENT SRL	11.6839%	11.6839%

**PREZENTAREA GRUPULUI SI A PRINCIPALILOR INDICATORI REALIZATI IN SEMESTRUL 1 AN 2017****PREZENTAREA SOCIETATILOR MEMBRE ALE GRUPULUI**

La 30 Iunie 2017 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, Germania. 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 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.

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 806,400 lei, din care SC Romcarbon SA detine din anul 2011 un procent de 99% 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.

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.

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.

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 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).

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 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.

GREENLAMP RECICLARE S.A. este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 3,199,770 lei din care SC Romcarbon SA detine indirect 17.5879%. Sediul societatii este in comuna Tintesti, sat Odaia Banului, Ferma Frasinu, Hala Greenweee, etaj 1, camera 1, judetul Buzau , Societatea are ca obiect de activitate principal - 3822 - Tratarea si eliminarea deseurilor periculoase.

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).

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 1,721,376 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, Gemaniam. 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 schimbându-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 2,110,900 lei. Sediul societatii este in Buzau, Str. Aleea Industriilor, nr.17.

La data prezentelor situatii SC Romcarbon SA detinea indirect 17.5249% 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).

In luna Iunie 2016, SC GRENFIBER INTERNATIONAL SA a instrinat 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).

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, conform tabelului de mai jos:

Societate	Detinere Romgreen Universal		Detinere Recyplat LTD	
	30/06/2016	04/07/2016	30/06/2016	04/07/2016
ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU			25.0000%	17.58794%
Greenfiber International SA	67.8298%	99.3191%	16.9574%	17.46819%
Greentech SA	70.2509%	99.9976%	17.5627%	17.58751%
Total Waste Management SRL(TBM)	70.2509%	99.6416%	17.5627%	17.52490%
GreenWeee International SA	76.4187%	99.9999974%	19.1047%	17.58794%
Greenlamp Reciclare SA	99.9998%	99.9999%	25.0000%	17.58792%
Greentech Doo Serbia	61.0468%	89.3872%	15.2617%	15.72137%
GrintehMacedonia	60.6873%	88.8608%	15.1718%	15.62879%
Asociatia ecologica Greenlife	46.0269%	66.3202%	44.8401%	44.99770%
Greentech Recycling Deutschland GmbH	67.8298%	99.3191%	16.9574%	17.46819%
Greenglass Recycling SA	70.0000%	70.0000%	17.5000%	12.31156%
Greenweee International Hungary KFT	76.4187%	99.9996%	19.1047%	17.58787%

## ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

### PREZENTAREA CONDUCERII SOCIETATILOR DIN GRUP

Conducerea executiva a societatilor din cadrul grupului a fost asigurata in Semestrul 1 an 2017, de urmatoarele persoane:

RECYPLAT LTD CIPRU – Director – Nicos Avraamides

RC ENERGO INSTALL SRL – Director General Banucu Ileana

ECO PACK MANAGEMENT SA – Director General Adrian Ianca;

INFO TECH SOLUTIONS SRL- Director General Hristache Cornel

LIVINGJUMBO INDUSTRY SA – Director General Manaila Carmen

GRINFILD LLC UCRAINA – Director General Perepelitea Olena Ivanivna

GRINRUH LLC UCRAINA-- Director General Iulia Golets

YENKI SRL – Administrator Petre Romeo Florinel

ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH- Administrator- Dna. Csilla Orban (pana in 31.03.2016); Incepand cu 01.04.2016 lichidator Franz Fassbender



ROMGREEN UNIVERSAL LTD CIPRU – pana in 04.07.2016 : Nicos Avraamides, Natalie Gureghian, Anna Dracou, Irene Pipera

Din 04.07.2016: Nicos Avraamides, Constantinos Constantinides, Grzegorz Adam Piejka, Nicolaos Koronis, Paulina Anna Pietkiewicz

GREENLAMP RECICLARE S.A. –Director General Hung,Ching-Ling

GREENGLASS RECYCLING SA –Director General Hung,Ching-Ling

GREENWEEE INTERNATIONAL SA – Director General Hung,Ching-Ling

GREENWEEE INTERNATIONAL HUNGARY KFT -Managing Director - Costache Iulian Marius

TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL – Administratori CRISTEA CONSTANTIN- membru, Mihai Zamfir – Presedinte CA, Marin Georgian Ionut- membru

GREENTECH SA Director General Hung,Ching-Ling

GREENFIBER INTERNATIONAL SA – Director General Hung,Ching-Ling

GREENTECH RECYCLING DEUTSCHLAND GMBH - Administrator- Dna. Csilla Orban (pana in 31.03.2016);

Incepand cu 01.04.2016 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 –Ianca Adrian( incepand cu 10.05.2017).

### Rezultatele generale ale activitatii companiei si filialelor in perioada de raportare

Nr.Crt.	Indicator [mii lei]	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2017
1	Vanzari nete	124,604	238,236	124,258
2	Venituri totale	136,230	264,359	135,052
3	Cheltuieli totale	133,979	261,071	137,487
4	Profitul net al anului	2,251	3,286	-2,435
5	Profit atribuibil societatii mama	2,418	3,462	-2,412

Nr.Crt.	Indicator	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2017
1	Numar mediu salariatii	1,503	1,556	1,653

### ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

Evolutia contributiei filialelor la profitul net consolidat aferent grupului in semestrul I an 2017 este prezentata in tabelul urmatoar:

Companie	Profit/Pierdere net(a) (mii lei)	Atribuibil SM	Atribuibil NCI
Romcarbon SA	1,803	1,803	0
Living Jumbo Industry SA	-2,494	-2,469	-25
RC Energo Install SRL	101	101	0
Infotech Solutions SRL	53	53	1
Grinfilid Ucraina	0	0	0
Grinruh Ucraina	0	0	0
Recyplat Ltd Cipru	-42	-42	0
Romcarbon Deutschland GmbH	0	0	0
Eco Pack Management SA	-92	-91	-1
Ajustari consolidare	-1,765	-1,765	0
<b>Total</b>	<b>-2,435</b>	<b>-2,410</b>	<b>-25</b>

*Nota: In ajustarile de consolidare sunt cuprinse: eliminarea dividendelor de incasat de la RC Energo Install SRL si Info Tech Solutions SRL, eliminarea tranzactiilor intragrup, ponderea din profit a asociatilor (Romgreen, Yenki), constituirea unui provizion de depreciere pentru investitia in curs din Grinruh LLC Ucraina.*

## SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

## A.) SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Indicator	[mii lei]					
	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	Variatie	2017 vs. 2016	
Imobilizari corporale	198,214	195,416	192,989	-2,427	▼	-1.24%
Investitii imobiliare	44,095	45,680	45,680	0	—	0.00%
Fond comercial	143	144	143	-1	▼	-0.69%
Alte imobilizari necorporale	505	374	280	-94	▼	-25.13%
Investitii in asociati	29,086	28,270	28,812	542	▲	1.92%
Alte investitii financiare	197	197	197	0	—	0.00%
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>272,240</b>	<b>270,080</b>	<b>268,100</b>	<b>-1,980</b>	<b>▼</b>	<b>-0.73%</b>
Stocuri	30,021	37,171	35,890	-1,281	▼	-3.45%
Creante comerciale	40,712	29,728	34,108	4,380	▲	14.73%
Alte active curente	1,127	1,372	1,131	-241	▼	-17.57%
Numerar si echivalente de numerar	9,321	11,544	10,521	-1,023	▼	-8.86%
<b>Total active curente</b>	<b>81,181</b>	<b>79,815</b>	<b>81,650</b>	<b>1,835</b>	<b>▲</b>	<b>2.30%</b>
<b>Total activ</b>	<b>353,421</b>	<b>349,895</b>	<b>349,751</b>	<b>-145</b>	<b>▼</b>	<b>-0.04%</b>
Capital social	26,412	26,412	26,412	0	—	0.00%
Prime de emisiune	2,182	2,182	2,182	0	—	0.00%
Rezerve	43,232	41,364	40,864	-500	▼	-1.21%
Rezultat reportat	78,155	80,032	78,084	-1,948	▼	-2.43%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă	149,981	149,991	147,543	-2,448	▼	-1.63%
Interese care nu controleaza	1,206	1,072	1,047	-25	▼	-2.33%
<b>Total capitaluri</b>	<b>151,187</b>	<b>151,063</b>	<b>148,590</b>	<b>-2,473</b>	<b>▼</b>	<b>-1.64%</b>
Imprumuturi	53,622	58,009	54,171	-3,838	▼	-6.62%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	527	85	0	-85	▼	-100.00%
Datorii privind impozitul amanat	11,143	10,468	10,468	0	—	0.00%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	3,819	265	265	0	—	0.00%
Venituri in avans	37,241	35,199	33,224	-1,975	▼	-5.61%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>106,352</b>	<b>104,026</b>	<b>98,128</b>	<b>-5,898</b>	<b>▼</b>	<b>-5.67%</b>
Datorii comerciale	39,129	33,351	41,995	8,644	▲	25.92%
Imprumuturi	46,886	52,794	52,101	-693	▼	-1.31%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,662	1,112	392	-720	▼	-64.75%
Venituri in avans	4,103	4,008	4,120	112	▲	2.79%
Alte datorii curente	4,104	3,541	4,424	883	▲	24.94%
<b>Total datorii curente</b>	<b>95,884</b>	<b>94,806</b>	<b>103,033</b>	<b>8,226</b>	<b>▲</b>	<b>8.68%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>202,234</b>	<b>198,832</b>	<b>201,161</b>	<b>2,328</b>	<b>▲</b>	<b>1.17%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>353,421</b>	<b>349,895</b>	<b>349,751</b>	<b>-145</b>	<b>▼</b>	<b>-0.04%</b>

Participarea societăților care au intrat în consolidare la indicatorii Situației Pozitivei Financiare este prezentată în tabelul următor:



[mii lei]

Compania	Active pe termen lung	Active curente	Datorii pe termen lung	Datorii curente
Romcarbon SA	213,156	60,391	63,179	78,234
LivingJumbo Industry SA	47,661	26,193	34,943	29,722
RC Energo Install SRL	600	4,459	2	3,126
InfoTech Solutions SRL	20	328	0	291
Grinfeld Ucraina	4,427	-866	0	5
Grinruh Ucraina	1,186	1,008	0	7
Recyplat Limited Cipru	20,608	69	0	2
Romcarbon Deutschland GmbH	0	4	4	18
Eco Pack Management SA	252	182	0	1,076
Ajustari consolidate	-19,808	-10,119	0	-9,450
<b>Total</b>	<b>268,100</b>	<b>81,650</b>	<b>98,128</b>	<b>103,033</b>

**ACTIVE PE TERMEN LUNG**

In semestrul I an 2017 **activele pe termen lung** detin 76.65% din activele grupului, inregistrand o scadere de 1,980 mii lei , respectiv de 0.73% fata de inceputul anului.

Active pe termen lung	30.06.2017	% in total ATL	% in total Activ	2017 vs.2016
Imobilizari corporale	192,989	71.98%	55.18%	-1.24%
Investitii imobiliare	45,680	17.04%	13.06%	0.00%
Fond comercial	143	0.05%	0.04%	-0.69%
Alte imobilizari necorporale	280	0.10%	0.08%	-25.13%
Investitii in asociati	28,812	10.75%	8.24%	1.92%
Alte investitii financiare	197	0.07%	0.06%	0.00%
<b>Total</b>	<b>268,100</b>	<b>100.00%</b>	<b>76.65%</b>	<b>-0.73%</b>

**ACTIVE CURENTE**

**Activele curente** detin 23.35% din activele totale inregistrand o crestere cu 1,835 mii lei, respectiv de 2.30% fata de inceputul anului.

Active curente	30.06.2017	% in total AC	% in total Activ	2017 vs.2016
Stocuri	35,890	43.96%	10.26%	-3.45%
Creante comerciale	34,108	41.77%	9.75%	14.73%
Alte active curente	1,131	1.39%	0.32%	-17.57%
Numerar si echivalente de numerar	10,521	12.89%	3.01%	-8.86%
<b>Total</b>	<b>81,650</b>	<b>100.00%</b>	<b>23.35%</b>	<b>2.30%</b>

**DATORII**

**Datoriile totale** ale grupului detin 57.52% din total Capitaluri si Datorii, inregistrand o crestere fata de inceputul anului cu 2,328mii lei, respectiv de 1.17%.

**Datoriile curente ale grupului**, reprezentand 51.22% din total datorii si 29.46% din total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere cu 8,226 mii lei fata de 31.12.2016, respectiv cu 8.68%.

Datorii curente	30.06.2017	% in TDC	% in Datorii totale	% in Total Capitaluri si Datorii	2017 vs.2016
Datorii comerciale	41,995	40.76%	20.88%	12.01%	25.92%
Imprumuturi	52,101	50.57%	25.90%	14.90%	-1.31%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	392	0.38%	0.19%	0.11%	-64.75%
Venituri in avans	4,120	4.00%	2.05%	1.18%	2.79%
Alte datorii curente	4,424	4.29%	2.20%	1.26%	24.94%
<b>Total</b>	<b>103,033</b>	<b>100.00%</b>	<b>51.22%</b>	<b>29.46%</b>	<b>8.68%</b>

**Datoriile grupului pe termen lung** au inregistrat o scadere fata de anul 2016 de 5,898 mii lei, respectiv de 5.67%, reprezentand 48.78% din total datorii si 28.06 % din total Capitaluri si Datorii (TCD).

Datorii pe termen lung	30.06.2017	% in TDL	% in Total Datorii	% in Total Capitaluri si Datorii	2017 vs.2016
Imprumuturi	54,171	55.20%	26.93%	15.49%	-6.62%
Datorii privind impozitul amanat	10,468	10.67%	5.20%	2.99%	0.00%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	265	0.27%	0.13%	0.08%	0.00%
Venituri in avans	33,224	33.86%	16.52%	9.50%	-5.61%
<b>Total</b>	<b>98,128</b>	<b>100.00%</b>	<b>48.78%</b>	<b>28.06%</b>	<b>-5.67%</b>

La 30.06.2017 Grupul are contractate imprumuturi bancare in suma de 106,272 mii lei repartizate astfel :

➤ Imprumuturi bancare pe termen scurt in suma de 52,101 mii lei

Societate	Tip Imprumut	31.12.2016	30.06.2017
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	0	106
LivingJumbo Industry SA	Linie credit in euro - BRD	4,087	8,036
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	2,553	3,073
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro [2015]-UniCredit Bank SA	328	395
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	488	490
Romcarbon SA	Linie credit in euro - BRD	11,061	9,032
Romcarbon SA	Linie credit in euro - UniCredit Bank SA	15,489	22,272
Romcarbon SA	Linie credit in euro - UniCredit Bank SA	10,442	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	2,386	1,595
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	331	474
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [III]	2,046	2,051
Romcarbon SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	978	1,526
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [I]	402	500
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [II]	156	224
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [III]	0	167
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [IV]	1,023	1,078
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [V]	0	58
Romcarbon SA	Credit investitii in lei - Eximbank SA	1,024	1,024
	<b>Total</b>	<b>52,794</b>	<b>52,101</b>

➤ Imprumuturi bancare pe termen lung in suma de 54,171 mii lei

Societate	Tip Imprumut	31.12.2016	30.06.2017
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	49	127
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	2,043	2,005
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro [2015]-UniCredit Bank SA	1,814	1,622
LivingJumbo Industry SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	17,999	16,513



**S.C. ROMCARBON S.A. - RAPORT SEMESTRIAL – SITUATII CONSOLIDATE**

Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [I]	398	0
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [II]	2,743	2,466
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-BRD [III]	8,353	7,351
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [I]	2,789	2,540
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [II]	627	971
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [III]	0	724
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [IV]	4,091	3,773
Romcarbon SA	Credit investitii in euro-UniCredit [V]	0	533
Romcarbon SA	Credit investitii in lei - Eximbank SA	4,607	4,095
Romcarbon SA	Credit investitii in euro - Proiect CCE 2015 - UniCredit Bank SA	12,497	11,453
<b>Total</b>		<b>58,009</b>	<b>54,171</b>

Ratele a caror scadenta e mai mica de 1 an, aferente creditelor de investitii, au fost clasificate ca datorii pe termen scurt.

Aceste credite au fost garantate cu ipoteci si gajuri asupra unor cladiri, mijloace fixe, cu cesiuni create precum si cu cesiuni ale cash-flow-ului din Banci.

CAPITALURILE PROPRII detin 42.48% din total capitaluri si datorii, avand o valoare de 148,590 mii lei, din care 1,047mii lei sunt aferente interesului care nu controleaza. Capitalurile proprii au inregistrat o scadere de 2,473 mii lei, respectiv de 1.64%.

**B.)SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

Indicator	[mii lei]			
	Sem.I 2015	Sem.I 2016	Sem.I 2017	2017 vs. 2016
Venituri	104,478	124,604	124,258	▼ - 346
Alte venituri	688	1,879	1,975	▲ 96
Venituri din investitii	949	916	1,007	▲ 91
Alte castiguri si pierderi	110	-383	-1,297	▼ - 914
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie	4,150	3,287	3,318	▲ 31
Materii prime si consumabile utilizate	-73,043	-75,874	-84,589	▲ - 8,715
Cheltuieli cu amortizarea	-4,234	-7,254	-8,045	▲ - 791
Cheltuieli cu salariile si taxele sociale	-19,807	-24,148	-29,833	▲ - 5,685
Costuri financiare	-1,078	-1,733	-1,299	▼ 434
Alte cheltuieli	-7,677	-20,017	-8,419	▼ 11,598
Pondere de profit a asociatilor	2,111	1,972	599	▼ - 1,373
<b>Profit (pierdere) inaintea impozitarii</b>	<b>6,647</b>	<b>3,249</b>	<b>-2,325</b>	<b>▼ - 5,573</b>
Impozit pe profit	-825	-999	-112	▼ 887
<b>Profitul/pierderele anului, atribuibil:</b>	<b>5,822</b>	<b>2,250</b>	<b>-2,435</b>	<b>▼ - 4,686</b>
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	5,836	2,418	-2,410	▼ - 4,830
Interese care nu controleaza	-14	-167	-25	▼ 142
<b>Profitul/Pierderele anului</b>	<b>5,822</b>	<b>2,251</b>	<b>-2,435</b>	<b>▼ - 4,687</b>
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	573	173	-78	▼ - 251
Diferente favorabile din reevaluarea terenurilor si cladirilor	0	0	0	-
Impozitul amanat aferent rezultatului global	0	0	0	▼ -
<b>Rezultat global, atribuibil:</b>	<b>6,395</b>	<b>2,424</b>	<b>-2,513</b>	<b>▼ - 4,938</b>
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	6,127	2,613	-2,488	▼ - 5,023
Interese care nu controleaza	268	-190	-25	▲ 165

**C.)VENITURI**

Contributia societatiilor consolidate in total Venituri, in perioada de raportare, este prezentata in tabelul urmator:

Societate	2015 [mii lei]	% in total	2016 [mii lei]	% in total	2017 [mii lei]	% in total	2017 vs.2016
Romcarbon SA	87,297	71.36%	89,841	64.82%	97,423	69.55%	8.44%
LivingJumbo Industry SA	29,902	24.44%	30,523	22.02%	39,342	28.09%	28.90%
RC Energo Install SRL	1,451	1.19%	3,959	2.86%	2,717	1.94%	-31.38%
Eco Pack Management SA	2,149	1.76%	56	0.04%	1	0.00%	-98.93%
Info Tech Solutions SRL	757	0.62%	1,011	0.73%	594	0.42%	-41.26%
Taipei Cimeo SRL	35	0.03%	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
Next Eco Reciclyng SA	-	0.00%	13,206	9.53%	-	0.00%	0.00%
Romcarbon Deutschland GmbH	742	0.61%	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
<b>Total, din care:</b>	<b>122,332</b>	<b>100.00%</b>	<b>138,595</b>	<b>100.00%</b>	<b>140,077</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.07%</b>
Cifra de Afaceri in grup	17,854	14.59%	13,991	10.10%	15,818	11.29%	13.05%
Cifra de Afaceri in afara grupului	104,478	85.41%	124,604	89.90%	124,258	88.71%	-0.28%

In perioada de raportare indicatorul «Venituri», pe elemente componente, este prezentat mai jos:

Structura indicatorului Venituri	6 luni 2015	% in total	6 luni 2016	% in total	6 luni 2017	% in total	2017 vs.2016
Venituri din vanzari de produse finite (701+709)	71,178	68%	77,806	62%	97,021	78%	24.70%
Venituri din vanzari de semifabricate	9,181	9%	7,080	6%	8,770	7%	23.87%
Venituri din vanzarea produselor reziduale	10	0%	3	0%	53	0%	1624.73%
Vanzari din prestari servicii	3,273	3%	16,591	13%	1,994	2%	-87.98%
Venituri din vanzarea marfurilor	20,338	19%	22,596	18%	16,084	13%	-28.82%
Venituri din alte activitati	497	0%	527	0%	335	0%	-36.33%
<b>Total</b>	<b>104,478</b>	<b>100%</b>	<b>124,604</b>	<b>100%</b>	<b>124,258</b>	<b>100%</b>	<b>-0.28%</b>

#### D.) INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2017
Profit net	2,251	3,286	-2,435
Cheltuieli cu taxele si impozitele (+)	999	270	112
Cheltuieli cu dobanzile (+)	1,512	2,657	1,179
<b>EBIT</b>	<b>4,761</b>	<b>6,213</b>	<b>-1,144</b>
Cheltuieli cu amortizarea (+)	7,254	14,851	8,045
Venituri din subventii pentru investitii (-)	1,879	3,889	1,975
<b>EBITDA</b>	<b>10,136</b>	<b>17,176</b>	<b>4,925</b>

#### 1 Indicatori de profitabilitate

	Indicator	Mod de calcul	30/06/16	31/12/16	30/06/17
a)	EBITDA in total vanzari	EBITDA	x 100	8.13%	7.21%
		Venituri			
b)	EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA	x 100	6.70%	11.37%
		Capitaluri proprii			
c)	Rata profitului brut	Profit Brut	x 100	2.61%	1.49%
		Venituri			

#### 2 Indicatori de lichiditate

	Indicator	Mod de calcul	30/06/16	31/12/16	30/06/17
a)	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente	0.85	0.84	0.79
		Datorii curente			
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	Active curente-Stocuri	0.53	0.45	0.44
		Datorii curente			

#### 3 Indicatori de risc



	Indicator	Mod de calcul	30/06/16	31/12/16	30/06/17
a)	Indicatorul gradului de indatorare	Datorii pe termen lung Capitaluri proprii	0.70	0.69	0.66
b)	Rata de acoperire a dobanzii	EBIT Cheltuieli cu dobanzile	3.15	2.34	-0.97

**4 Indicatori de activitate**

	Indicator	Mod de calcul	30/06/16	31/12/16	30/06/17
a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	$\frac{\text{Sold mediu creante comerciale}}{\text{Vanzari nete}} \times \text{nr.zile}$	70	65	46
b)	Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	$\frac{\text{Sold mediu datorii comerciale}}{\text{Vanzari nete}} \times \text{nr.zile}$	56	54	55

**5 Indicatori de rentabilitate**

	Indicator	Mod de calcul	30/06/16	31/12/16	30/06/17
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Active totale}} \times 100$	0.6369%	0.9391%	-0.6962%
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	1.4889%	2.1751%	-1.6387%
c)	Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Vanzari nete}} \times 100$	1.8065%	1.3792%	-1.9596%

**E.)SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

Situatia consolidata a fluxurilor de numerar pentru perioada de raportare se prezinta in mii lei astfel:

	6 luni 2016	An 2016	6 luni 2017
Numerar net generat din activitati operationale	13,712	6,292	11,142
Numerar net utilizat in activitati de investitii	4,823	4,611	-7,548
Numerar net generat din activitati de finantare	-26,228	-16,373	-4,617
<b>Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>-7,693</b>	<b>-5,470</b>	<b>-1,023</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar</b>	<b>17,014</b>	<b>17,014</b>	<b>11,544</b>
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute	0	0	0
Intrari de numerar din achizitia unor noi filiale	0	0	0
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar</b>	<b>9,321</b>	<b>11,544</b>	<b>10,521</b>

\*  
\* \*

**Nota: Situatiile consolidate la 30.06.2017 nu au fost auditate.**

Presedinte C.A.,  
Hung Ching Ling

Director General: ing.Andrei Radu

Director Financiar :ec. Zainescu Vioreca Ioana