



# S.C. ROMCARBON S.A.

## DATE DE IDENTIFICARE

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

**Data raportului:** 13.11.2015

**Data de raportare:** 30.09.2015

**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.**

A.1. In perioada de raportare nu au avut loc evenimente majore care sa afecteze pozitia financiara a societatii.

A.2. Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului.

a) *SITUATIA POZITIEI FINANCIARE*

Indicator	30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015	30.09.2015 vs.31.12.2014		
Imobilizari corporale	112,327,940	113,254,098	137,801,742	24,547,644	▲	21.67%
Investitii imobiliare	45,967,794	46,317,533	46,322,184	4,651	▲	0.01%
Imobilizari necorporale	216,233	209,289	105,681	-103,608	▼	-49.50%
Active financiare	24,080,045	22,919,676	22,868,294	-51,382	▼	-0.22%
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>182,592,012</b>	<b>182,700,596</b>	<b>207,097,901</b>	<b>24,397,305</b>	<b>▲</b>	<b>13.35%</b>
Stocuri	19,543,026	18,104,795	18,814,547	709,752	▲	3.92%
Creante comerciale	30,968,390	29,399,410	36,589,891	7,190,480	▲	24.46%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate	14,885	635,099	1,411,237	776,138	▲	122.21%
Impozite de recuperat	0	131,401	96,075	-35,326	▼	-26.88%
Alte active	400,575	246,451	718,564	472,112	▲	191.56%
Numerar si echivalente de numerar	3,690,197	9,560,212	11,708,551	2,148,339	▲	22.47%
<b>Total active curente</b>	<b>54,617,074</b>	<b>58,077,367</b>	<b>69,338,865</b>	<b>11,261,497</b>	<b>▲</b>	<b>19.39%</b>
<b>Total activ</b>	<b>237,209,086</b>	<b>240,777,963</b>	<b>276,436,766</b>	<b>35,658,803</b>	<b>▲</b>	<b>14.81%</b>
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	47,665,876	49,418,796	49,071,033	-347,763	▼	-0.70%
Rezultat reportat	47,122,461	47,730,966	55,841,039	8,110,073	▲	16.99%
<b>Total capitaluri</b>	<b>123,382,830</b>	<b>125,744,255</b>	<b>133,506,565</b>	<b>7,762,310</b>	<b>▲</b>	<b>6.17%</b>
Imprumuturi	15,647,731	14,842,699	23,476,805	8,634,107	▲	58.17%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	3,059,808	2,705,112	1,578,121	-1,126,991	▼	-41.66%
Datorii privind impozitul amanat	10,570,635	11,041,869	11,041,869	0	—	0.00%
Venituri in avans	11,707,234	11,052,206	15,282,702	4,230,496	▲	38.28%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>40,985,408</b>	<b>39,641,886</b>	<b>51,379,497</b>	<b>11,737,612</b>	<b>▲</b>	<b>29.61%</b>
Datorii comerciale	28,959,730	28,900,848	47,159,781	18,258,933	▲	63.18%
Imprumuturi	40,201,260	42,801,193	41,276,783	-1,524,410	▼	-3.56%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,546,368	1,588,642	1,674,670	86,028	▲	5.42%
Venituri in avans	16,641	8,320	25,189	16,869	▲	202.74%
Alte datorii	2,116,849	2,092,819	1,414,281	-678,537	▼	-32.42%
<b>Total datorii curente</b>	<b>72,840,848</b>	<b>75,391,823</b>	<b>91,550,704</b>	<b>16,158,882</b>	<b>▲</b>	<b>21.43%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>113,826,256</b>	<b>115,033,708</b>	<b>142,930,201</b>	<b>27,896,493</b>	<b>▲</b>	<b>24.25%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>237,209,086</b>	<b>240,777,963</b>	<b>276,436,766</b>	<b>35,658,804</b>	<b>▲</b>	<b>14.81%</b>

In primele 9 luni ale anului 2015 **activele pe termen lung** detin 74.92% din activele societatii, inregistrand o crestere cu 24,397,305 lei , respectiv de 13.35% fata de inceputul anului.

Active pe termen lung	30.09.2015	% in total ATL	% in total Activ	30.09.2015 vs.31.12.2014
Imobilizari corporale	137,801,742	66.54%	49.85%	21.67%
Investitii imobiliare	46,322,184	22.37%	16.76%	0.01%
Imobilizari necorporale	105,681	0.05%	0.04%	-49.50%
Active financiare	22,868,294	11.04%	8.27%	-0.22%
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>207,097,901</b>	<b>100.00%</b>	<b>74.92%</b>	<b>13.35%</b>

Incepand cu luna iunie 2015, s-au inregistrat avansuri catre furnizori din cadrul Proiectului de investitii co-finantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala - Axa Prioritară 1 :, *Dezvoltarea firmei ROMCARBON S.A prin dotarea cu noi echipamente*” in suma de 13,245,669 lei influentand semnificativ cresterea Imobilizarilor corporale in perioada de raportare.

Intrările de imobilizari corporale au urmatoarea structura:

- Constructii (inclusiv amenajari si modernizari) : 542,629 lei
- Utilaje, instalatii de lucru, mobilier : 5,155,357 lei

Investitiile imobiliare au urmatoarea structura:

Investitii imobiliare	Terenuri	Constructii	Total
Iasi	28,281,718	8,292,294	36,574,012
Buzau	2,135,183	1,514,728	3,649,911
Stefanesti	3,642,736	2,455,524	6,098,260
<b>Total</b>	<b>34,059,637</b>	<b>12,262,547</b>	<b>46,322,184</b>

Activele financiare detin o pondere de 8.27% in total active, si de 11.04% in total active pe termen lung.

La 30.09.2015, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 24,046,663 lei, astfel:

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominal a (lei)	Capital social (lei)	Nr.de actiuni detinut e	Valoarea achizitiei/ investitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU ROMCARBON	26,000	4.3521	113,154	26,000	20,857,287	100.0000%
DEUTSCHLAND GmbH			110,138		110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	200	15,112	100.0000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	198	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	200	4,032	806,400	198	1,639,232	99.0000%
TAIPEI CIMEO SRL	95,360	10	953,600	57,216	491,040	60.0000%
POLYMASTERS CHEMICALS SA	133,000	1	133,000	79,800	15,486	60.0000%
GREENSORT RECYCLING SRL	4,000	10	40,000	2,040	20,400	51.0000%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	10,934	100,000	33.3354%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit				1,200	400	33.3333%



Organization)						
ECO PACK MANAGEMENT SA	144,600	10	1,446,000	36,670	586,625	25.3596%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2,889,93			139,000	203,963	3.0889%
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	10	105,000	398	5,000	3.7905%
<b>TOTAL</b>					<b>24,046,663</b>	

Din luna februarie 2015, SC Romcarbon SA si-a marit cota de detinere in capitalul societatii RC Energo Install SRL Buzau de la 99.50 % la 100%, ca urmare a achizitionarii unei parti sociale la valoarea de 13,122 lei.

In 02.04.2015 TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGA din data de 02.04.2015, conform art.227 lit.D si 235 din Legea 31/1990. In luna iunie 2015 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

In data de 26.08.2015 SC Taipei Cimeo SRL a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGA din data de 26.08.2015, conform art.227 alin.1 lit.D si 235 din Legea 31/1990.

In baza contractului de credit incheiat de SC Taipei Cimeo SRL si UniCredit Tiriac Bank SA, SC Romcarbon SA in calitate de garant per aval a achitat in data de 09.07.2015 suma de 377,458 lei in contul datoriei Taipei Cimeo SRL. In 24.08.2015 Taipei Cimeo SRL a rambursat catre Romcarbon SA suma de 56,800 lei.

In data de 27.04.2015 S.C POLYMASTERS CHEMICALS SA a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGEA din data de 27.04.2015, conform art.227 alin.1 lit.D si 235 din Legea 31/1990. Societatea a restituit S.C ROMCARBON S.A in luna august suma de 64,314 lei reprezentand restituire partiala capital social. In data de 27.10.2015 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

La data de 31.12.2014 constatandu-se o depreciere a unor active financiare s-au facut ajustari pentru pierderea de valoare a acestor active astfel:

Societate	Cota de detinere	Ajustare
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	100.00%	110,138
TAIPEI CIMEO SRL	60.00%	491,040
POLYMASTERS CHEMICALS SA	60.00%	10,202
GREENSORT RECYCLING SRL	51.00%	738
YENKI SRL	33.34%	11,989
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	554,262
<b>Total</b>		<b>1,178,369</b>

**Activele curente** detin 25.08% din activele totale inregistrand o crestere de 11,261,497 lei, respectiv de 19.39% fata de inceputul anului.

Active curente	30.09.2015	% in total AC	% in	
			Total Activ	30.09.2015 vs.31.12.2014
Stocuri	18,814,547	27.13%	6.81%	3.92%
Creante comerciale	36,589,891	52.77%	13.24%	24.46%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate	1,411,237	2.04%	0.51%	122.21%
Impozite de recuperat	96,075	0.14%	0.03%	-26.88%
Alte active	718,564	1.04%	0.26%	191.56%
Numerar si echivalente de numerar	11,708,551	16.89%	4.24%	22.47%
<b>Total</b>	<b>69,338,865</b>	<b>100.00%</b>	<b>25.08%</b>	<b>19.39%</b>

***Datoriile totale*** ale societatii detin 51.70% din total pasiv, inregistrand o crestere de 27,896,493 lei fata de inceputul anului, respectiv de 24.25%.

### ***Imprumuturi***

La 30.09.2015 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Mone da	Sold la 30.09.2015		Scadenta
			in euro	in lei	
UniCredit Tiriac	Linie de credit	EUR	€ 3,000,000	13,250,100 lei	02/07/16
UniCredit Tiriac	Linie de credit	EUR	€ 2,443,810	10,793,576 lei	04/07/16
BRD GSG	Linie de credit	EUR	€ 2,258,176	9,973,686 lei	30/09/16
BRD GSG	Credit investitii (I)	EUR	€ 1,269,830	5,608,457 lei	01/03/18
BRD GSG	Credit investitii (II)	EUR	€ 650,236	2,871,897 lei	03/09/22
BRD GSG	Credit investitii (III)	EUR	€ 2,852,859	12,600,223 lei	03/02/22
UniCredit Tiriac	Credit investitii - CCE 2015	EUR	€ 940,019	4,151,781 lei	04/12/23
UniCredit Tiriac	Credit punte - CCE 2015	EUR	€ 657,002	2,901,783 lei	31/03/16
<b>TOTAL Credite in euro</b>			<b>€ 14,071,932</b>	<b>62,151,503 lei</b>	
UniCredit Tiriac	Facilitate TVA - CCE 2015	RON		47,389 lei	31/03/16
Eximbank SA	Credit investitii	RON		2,554,696 lei	20/06/22
<b>Total credite in lei</b>				<b>2,602,085 lei</b>	
<b>Total expunere</b>				<b>64,753,588 lei</b>	

In luna ianuarie 2015 a fost rambursat din surse proprii creditul de investitii contractat cu Banca Romaneasca – NBG Malta, a carui scadenta era 30/11/2017, avand un sold la data rambursarii de 3,065,572 Eur.

SC Romcarbon SA a angajat un credit de investitii de la BRD GSG SA in valoare de 3,153,160 Eur rambursabil in 84 de rate lunare a 37,538 Eur fiecare, prima rata fiind achitata in luna februarie 2015.

In luna iunie 2015, pentru finantarea Proiectului de investitii co-finantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala - Axa Prioritară 1 :, *Dezvoltarea firmei ROMCARBON S.A prin dotarea cu noi echipamente* in cadrul Programului Operatiional Sectorial *Creșterea Competitivității Economice (POS CCE) 2007-2013 - Axa Prioritară 1 - Un sistem inovativ și ecoeficient de producție - Domeniul de intervenție D1.1. „Investiții productive și pregătirea pentru competiția pe piață a întreprinderilor, în special a IMM – uri, Operatiunea - Sprijin pentru consolidarea și modernizarea sectorului productiv prin investitii tangibile și intangibile.*, SC Romcarbon SA a semnat cu UniCredit Tiriac Bank urmatoarele contracte de credit:

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Suma initiala	Scadenta
UniCredit Tiriac	Credit investitii - CCE 2015	EUR	€ 3,042,240	04/12/2023
UniCredit Tiriac	Credit punte - CCE 2015	EUR	€ 2,133,369	31/03/2016
UniCredit Tiriac	Facilitate TVA - CCE 2015	RON	3,000,000 lei	31/03/2016
UniCredit Tiriac	Credit neangajant emitere Scrisoare garantie - CCE 2015	RON	5,295,908 lei	31/03/2016

Imprumuturile pe termen scurt au urmatoarea componenta :

Banca	Tipul facilitatii	Valoare initiala	Sold la 30.09.2015	
			in euro	in lei
UniCredit Tiriac	Linie de credit	€ 3,450,000	€ 3,000,000	13,250,100 lei
UniCredit Tiriac	Credit obiect	€ 2,500,000	€ 2,443,810	10,793,576 lei
BRD	Linie de credit	€ 2,550,000	€ 2,258,176	9,973,686 lei
UniCredit Tiriac	Credit punte - CCE 2015	€ 2,133,369	€ 657,002	2,901,783 lei
<b>Total Credite pe termen scurt in euro</b>		<b>€ 10,633,369</b>	<b>€ 8,358,988</b>	<b>36,919,144 lei</b>
UniCredit Tiriac	Facilitate TVA - CCE 2015	3,000,000 lei	- lei	47,389 lei
<b>Total Credite pe termen scurt</b>				<b>36,966,533 lei</b>

Imprumuturile pe termen lung sunt defalcate astfel :

Banca	Tipul facilitatii	Valoare initiala	Sold la 30.09.2015		Termen scurt	Termen lung
			in euro	in lei		
BRD GSG	Credit investitii I	€ 2,058,000	€ 1,269,830	5,608,457 lei	2,320,741 lei	3,287,716 lei
BRD GSG	Credit investitii II	€ 1,000,000	€ 650,236	2,871,897 lei	- lei	2,871,897 lei
BRD GSG	Credit investitii III	€ 3,153,160	€ 2,852,859	12,600,223 lei	1,989,509 lei	10,610,714 lei
UniCredit Tiriac	Credit investitii - CCE 2015	€ 3,042,240	€ 940,019	4,151,781 lei	- lei	4,151,781 lei
<b>Total Credite pe termen lung in euro</b>		<b>€ 9,253,400</b>	<b>€ 5,712,944</b>	<b>25,232,358 lei</b>	<b>4,310,250 lei</b>	<b>20,922,108 lei</b>
Eximbank SA	Credit investitii	6,142,500 lei		2,554,696 lei	- lei	2,554,696 lei
<b>Total Credite pe termen lung</b>				<b>27,787,054 lei</b>	<b>4,310,250 lei</b>	<b>23,476,804 lei</b>

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

**Datoriile curente ale societatii**, reprezentand 64.05% din Total Datorii si 33.12% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere cu 16,158,881 lei fata de 31.12.2014, respectiv cu 21.43%, si au urmatoarea structura :

Datorii curente	30.09.2015	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in TCD	30.09.2015 vs.31.12.2014
Datorii comerciale	47,159,781	32.99%	51.51%	17.06%	63.18%
Imprumuturi	41,276,783	28.88%	45.09%	14.93%	-3.56%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de	1,674,670	1.17%	1.83%	0.61%	5.42%



dobanda					
Venituri in avans	25,189	0.02%	0.03%	0.01%	202.74%
Alte datorii	1,414,281	0.99%	1.54%	0.51%	-32.42%
<b>Total</b>	<b>91,550,704</b>	<b>64.05%</b>	<b>100.00%</b>	<b>33.12%</b>	<b>21.43%</b>

***Datoriile pe termen lung*** au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 18.59% inregistrand o crestere cu 11,737,612 lei fata de inceputul anului.

Datorii pe termen lung	30.09.2015	% in total datorii	% in Total Datorii pe termen lung	% in TDC	30.09.2015 vs.31.12.2014
Imprumuturi	23,476,805	16.43%	45.69%	8.49%	58.17%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,578,121	1.10%	3.07%	0.57%	-41.66%
Datorii privind impozitul amanat	11,041,869	7.73%	21.49%	3.99%	0.00%
Venituri in avans	15,282,702	10.69%	29.74%	5.53%	38.28%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>51,379,497</b>	<b>35.95%</b>	<b>100.00%</b>	<b>18.59%</b>	<b>29.61%</b>

***Capitalurile proprii*** detin 48.30% din Total Capitaluri si Datorii, si au urmatoarea structura:

Capitaluri proprii	30.09.2015	30.09.2015 vs.31.12.2014
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	49,071,033	-0.70%
Rezultat reportat	55,841,039	16.99%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>133,506,566</b>	<b>6.17%</b>

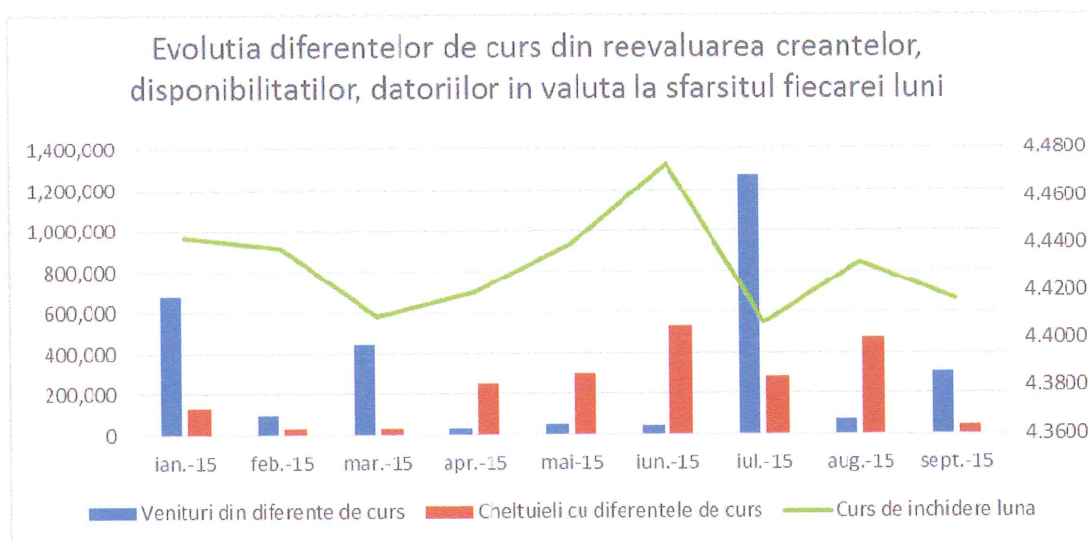
## ***b) SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL***

Indicator	30.09.2014	30.09.2015	2015 vs.2014
Vanzari nete	119,621,862	133,941,400	▲ 14,319,538
Venituri din investitii	33,892,725	7,727,370	▼ - 26,165,355
Alte castiguri sau pierderi	1,133,966	1,103,138	▼ - 30,829
Variatia stocurilor	1,732,018	828,961	▼ - 903,057
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-93,839,907	-102,148,717	▲ 8,308,810
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-5,547,271	-5,257,454	▼ - 289,817
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-11,159,377	-13,676,017	▲ 2,516,640
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-3,188,334	-3,161,182	▼ - 27,152
Costul net al finantarii	-2,071,436	-1,532,268	▼ - 539,168
Alte venituri	885,966	881,384	▼ - 4,582
Alte cheltuieli	-7,463,879	-8,497,380	▲ 1,033,502
<b>Profit (pierdere) inaintea impozitarii</b>	<b>33,996,333</b>	<b>10,209,235</b>	▼ - 23,787,098
Impozit pe profit	-144,521	-439,598	▲ 295,077
<b>Profit (pierdere) net</b>	<b>33,851,812</b>	<b>9,769,637</b>	▼ - 24,082,175
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	— -
<b>Total rezultat global</b>	<b>33,851,812</b>	<b>9,769,637</b>	▼ - 24,082,175

In indicatorul « Venituri din investitii » sunt cuprinse urmatoarele :

Indicator	30.09.2014	30.09.2015
Venituri din chirii	1,887,372	1,925,548
Venituri din dobanzi	44,352	12,468
Venituri din dividende - Total Commercial Management	14,885	0
Venituri din dividende - Recyclat	30,459,239	4,698,776
Venituri din dividende - Yenki	1,877	0
Venituri din dividende - Infotech Solutions	0	100,579
Venituri din dividende - LivingJumbo Industry	1,485,000	990,000
<b>Total</b>	<b>33,892,725</b>	<b>7,727,370</b>

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 primele 9 luni ale anului 2015 s-au inregistrat diferente favorabile de 2,965,722 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 2,048,310 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand astfel un profit de 917,412 lei.



### Cifra de Afaceri

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

Structura cifrei de afaceri	9 luni 2013		9 luni 2014		9 luni 2015		2015 vs.2014	
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total		
Venituri din vanzari de produse finite	63,154,132	61.36%	74,195,760	61.06%	83,194,720	61.23%	▲	12.13%
Venituri din vanzari de semifabricate	10,888	0.01%	345,787	0.28%	165,148	0.12%	▼	-52.24%
Venituri din prestari servicii	118,839	0.12%	61,726	0.05%	180,585	0.13%	▲	192.56%
Venituri din vanzari de marfuri	34,377,677	33.40%	43,122,490	35.49%	48,495,496	35.69%	▲	12.46%



Venituri din inchirieri	2,838,564	2.76%	1,887,372	1.55%	1,925,548	1.42%	▲	2.02%
Venituri din alte activitati	2,416,571	2.35%	1,896,099	1.56%	1,905,451	1.40%	▲	0.49%
<b>Total, din care:</b>	<b>102,916,671</b>	<b>100.00%</b>	<b>121,509,234</b>	<b>100.00%</b>	<b>135,866,949</b>	<b>100.00%</b>	<b>▲</b>	<b>11.82%</b>
~intern	88,213,046	85.71%	104,683,576	86.15%	113,840,786	83.79%	▲	8.75%
~extern	14,703,624	14.29%	16,825,658	13.85%	22,026,163	16.21%	▲	30.91%

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

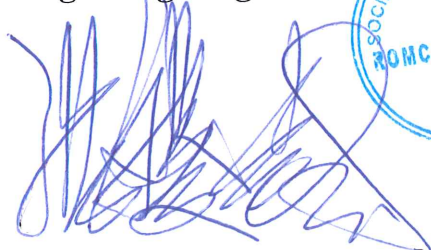
## B.Indicatori economico-financiari :

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat		
		30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.75	0.77	0.76
2.Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat TL/Total Capitaluri x100	15.16%	13.96%	18.77%
	Capital imprumutat TL/Capital angajat x100	13.17%	12.25%	15.80%
3.Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x nr.zile	70	69	66
4.Viteza de rotatie a furnizorilor	Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri x nr.zile	63	63	76
5.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active pe termen lung	0.67	0.88	0.66

\* Capital imprumutat = Imprumuturi pe termen lung + Contracte de leasing pe termen lung.  
Capital angajat = Total Capitaluri + Capital imprumutat

Mentionam ca situatiile financiare ale societatii la 30.09.2015 nu au fost auditate.

Presedinte C.A.,  
Hung Ching Ling




Director General: ing.Andrei Radu  
Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana

