

S.C. ROMCARBON S.A.

Raport Trimestrial pentru perioada
incheiata la 31 Martie 2018



CUPRINS

Raport trimestrial privind situatiile financiare individuale:

Situatia pozitiei financiare (comparatie si detalieri elemente).....pag.	3-8
Situatia rezultatului global (comparatie).....pag.	8-9
Evolutia indicatorului "Vanzari nete"pag.	9-10
Indicatori financiari.....pag.	10



Thinking
forward



S.C. ROMCARBON S.A.

DATE DE IDENTIFICARE

Raport trimestrial conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 14.05.2018

Data de raportare: 31.03.2018

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**, Simbol **ROCE**

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

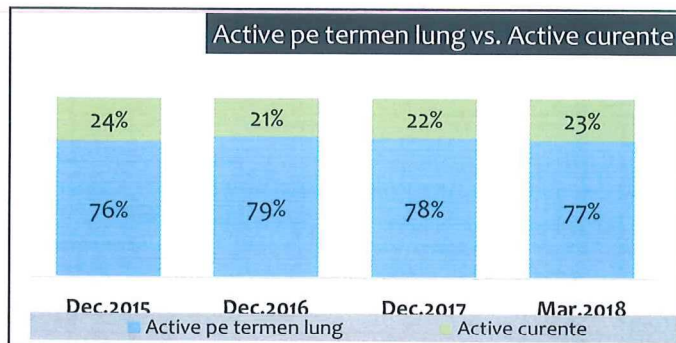
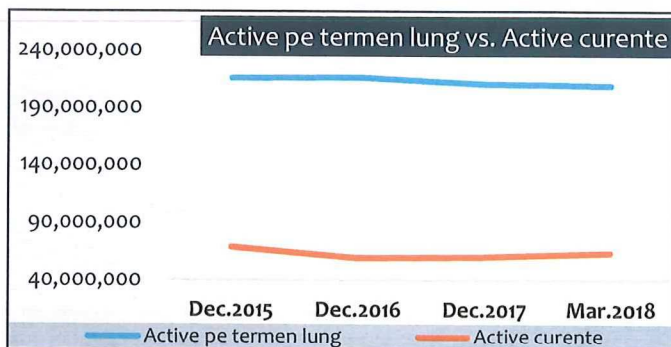
A.1. In perioada de raportare nu au avut loc evenimente majore care sa afecteze pozitia financiara a societatii.

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

a) SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

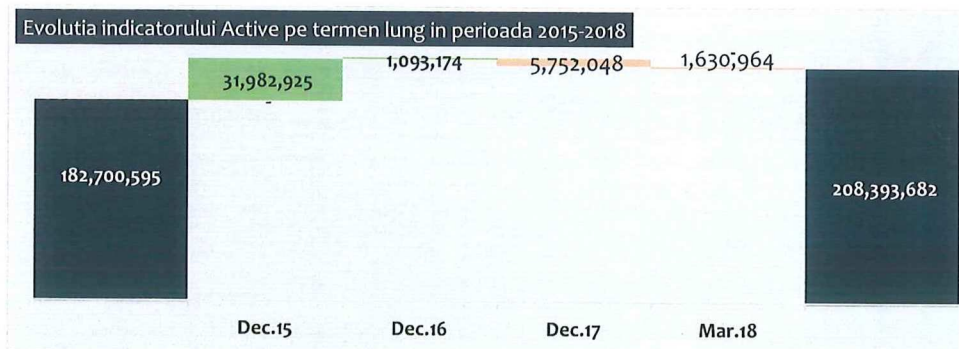
Indicator	31.03.2017	31.12.2017	31.03.2018	31.03.2018 vs. 31.12.2017		
Imobilizari corporale	146,741,774	137,757,935	136,149,586	-1,608,349	▼	-1.17%
Investitii imobiliare	45,680,013	49,859,449	49,859,449	0	—	0.00%
Imobilizari necorporale	224,010	160,081	137,466	-22,615	▼	-14.13%
Active financiare	22,844,368	22,247,181	22,247,181	0	—	0.00%
Total active pe termen lung	215,490,165	210,024,646	208,393,682	-1,630,964	▼	-0.78%
Stocuri	24,149,885	23,824,916	22,799,727	-1,025,189	▼	-4.30%
Creante comerciale si alte creante	32,716,146	32,493,266	36,775,569	4,282,303	▲	13.18%
Sume de incasat de natura financiara de la partile afiliate	1,157,997	0	117,270	117,270	▲	
Impozite de recuperat	447,239	0	0	0	—	
Alte active	157,683	820,245	1,475,152	654,907	▲	79.84%
Numerar si echivalente de numerar	3,854,027	2,529,017	2,204,112	-324,905	▼	-12.85%
Total active curente	62,482,977	59,667,445	63,371,830	3,704,385	▲	6.21%
Total activ	277,973,142	269,692,090	271,765,512	2,073,422	▲	0.77%
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	54,298,229	53,222,860	53,016,412	-206,448	▼	-0.39%
Rezultat reportat	48,462,923	51,304,266	52,654,755	1,350,489	▲	2.63%
Total capitaluri	131,355,645	133,121,619	134,265,660	1,144,041	▲	0.86%
Imprumuturi TL	35,076,768	32,911,592	31,259,812	-1,651,780	▼	-5.02%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	38,169	0	0	0	—	
Datorii privind impozitul amanat	10,468,240	10,758,395	10,758,395	0	—	0.00%
Alte datorii pe termen lung	0	0	0	0	—	
Venituri in avans TL	19,373,534	17,676,474	17,110,681	-565,793	▼	-3.20%
Total datorii pe termen lung	64,956,711	61,346,461	59,128,888	-2,217,573	▼	-3.61%
Datorii comerciale	32,467,425	28,571,443	29,397,306	825,863	▲	2.89%
Imprumuturi TS	43,616,499	41,726,661	43,780,578	2,053,917	▲	4.92%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TS	737,315	86,797	39,062	-47,735	▼	-55.00%
Venituri in avans TS	2,312,990	2,305,250	2,315,642	10,393	▲	0.45%
Alte datorii	2,526,557	2,533,859	2,838,376	304,517	▲	12.02%
Total datorii curente	81,660,786	75,224,010	78,370,964	3,146,954	▲	4.18%
Total datorii	146,617,497	136,570,470	137,499,852	929,382	▲	0.68%
Total capitaluri si datorii	277,973,142	269,692,090	271,765,512	2,073,422	▲	0.77%

ACTIVE



ACTIVE PE TERMEN LUNG

In primele 3 luni ale anului 2018 **activele pe termen lung** detin 76.68% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 1,630,964 lei , respectiv de 0.78% fata de inceputul anului.



Active pe termen lung	31.03.2018	% in total ATL	% in total Activ	31.03.18 vs. 31.12.17
Imobilizari corporale	136,149,586	65.33%	50.10%	-1.17%
Investitii imobiliare	49,859,449	23.93%	18.35%	0.00%
Imobilizari necorporale	137,466	0.07%	0.05%	-14.13%
Active financiare	22,247,181	10.68%	8.19%	0.00%
Total active pe termen lung	208,393,682	100.00%	76.68%	-0.78%

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

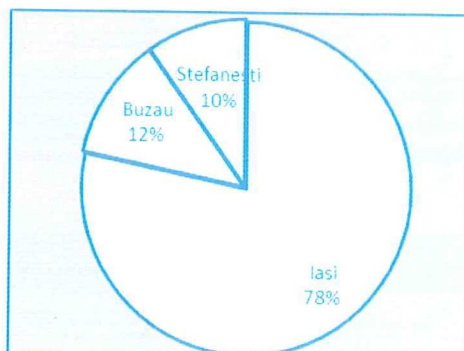
• Constructii (inclusiv amenajari si modernizari)	:	3,103,707 lei
• Utilaje si instalatii de lucru	:	4,172,787 lei
• Mobilier si aparatura birotica	:	74,877 lei

Intrarile de mijloace fixe in primele 3 luni ale anului 2018 au fost destinate, in principal sectoarelor de productie Compounduri si Polistiren expandat.

Iesirile de imobilizari corporale in anul 2018 la pret de inregistrare au fost de 17,928 lei, reprezentand casari.

Investitiile imobiliare (teren si constructii) au urmatoarea repartizare geografica:

Investitii imobiliare	Total
Iasi	39,010,547
Buzau	5,915,503
Stefanesti	4,933,400
Total	49,859,449



Evenimente ulterioare datei de raportare

In data de 23.04.2018 au fost semnate cu Office&Logistic SRL doua antecontracte de vanzare de active astfel :

- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 39,269.50 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren pentru care se va incasa pretul total de 3,900,000 euro, fara TVA, vanzare ce se va realiza in doua etape, avand ca termene de transfer al dreptului de proprietate 10.05.2018 si 30.07.2018 ;
- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 35,192.48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren pentru care se va incasa pretul total de 3,430,689 euro, fara TVA, vanzare ce se va realiza in trei etape, avand ca termene de transfer al dreptului de proprietate 30.07.2019, 29.11.2019 si 30.03.2020.

Activele financiare detin o pondere de 8.19% in total active, si de 10.68% in total active pe termen lung. La 31.03.2018, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 25,611,325 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				0	139,000	203,963	1.95%
BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2,889,993						
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	10	105,000	3,980	398	5,000	3.79%
TOTAL						25,611,325	

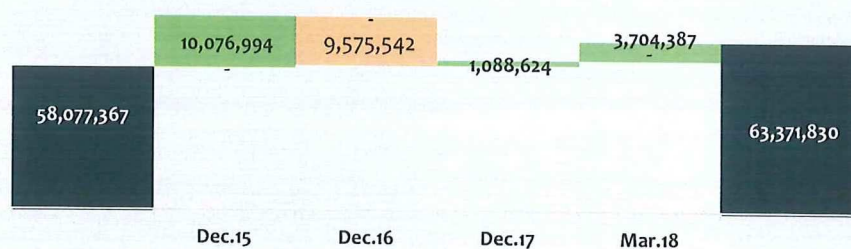
Ajustarile privind pierderea de valoare a investitiilor financiare sunt prezentate in tabelul urmatoare:

Societate	Cota de detinere	Ajustare
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	100.00%	110,138
GRINFILD LLC UCRAINA	62.62%	2,687,755
YENKI SRL	33.34%	11,989
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	554,262
Total		3,364,144

ACTIVE CURENTE

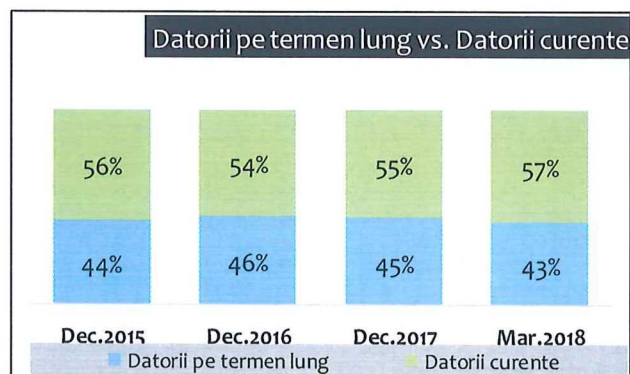
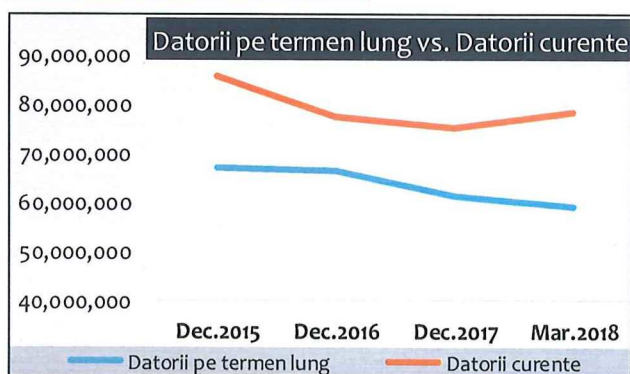
Activele curente detin 23.32% din activele totale inregistrand o crestere cu 3,704,387 lei, respectiv de 6.21%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Active curente in perioada 2015-2018



S.C. ROMCARBON S.A.- RAPORT TRIMESTRIAL – 31.03.2018

Active curente	31.03.2018	% in total AC	% in Total Active	31.03.18 vs. 31.12.17
Stocuri	22,799,727	35.98%	8.39%	-4.30%
Creante comerciale si alte creante	36,775,569	58.03%	13.53%	13.18%
Sume de incasat de natura financiara de la partile afiliate	117,270	0.19%	0.04%	0.00%
Impozite de recuperat	0	0.00%	0.00%	0.00%
Alte active	1,475,152	2.33%	0.54%	79.84%
Numerar si echivalente de numerar	2,204,112	3.48%	0.81%	-12.85%
Total active curente	63,371,830	100.00%	23.32%	6.21%

DATORII


Datoriile totale ale societatii detin 50.60% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o crestere cu 929,382 lei fata de inceputul anului, respectiv de 0.68%.

Imprumuturi

La 31.03.2018 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 31.03.2018		Scadenta
			in euro	in lei	
UniCredit Bank	Linie de credit*	€ 5,450,000	€ 5,131,387	23,899,946 lei	10/04/2018
BRD GSG	Linie de credit	€ 2,550,000	€ 2,414,072	11,243,780 lei	30/10/2018
UniCredit Bank	Credit Investitii III	€ 442,500	€ 395,530	1,842,222 lei	19/09/2021
BRD GSG	Credit investitii II	€ 1,000,000	€ 572,707	2,667,440 lei	03/09/2022
BRD GSG	Credit investitii III	€ 3,153,160	€ 1,726,730	8,042,420 lei	03/02/2022
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	€ 3,042,240	€ 2,623,670	12,220,004 lei	04/12/2023
Total credite in euro		€ 13,637,900	€ 12,864,096	59,915,812 lei	
Eximbank SA	Credit investitii I	6,142,500 lei		4,350,938 lei	20/06/2022
Eximbank SA	Credit investitii II	2,432,500 lei		1,296,971 lei	16/12/2022
UniCredit Bank	Credit Investitii I	3,200,000 lei		2,664,421 lei	11/07/2023
UniCredit Bank	Credit Investitii II	2,500,000 lei		1,071,920 lei	19/09/2021
UniCredit Bank	Credit Investitii IV	5,400,000 lei		4,042,045 lei	01/12/2021
UniCredit Bank	Credit Investitii V	2,250,000 lei		1,698,283 lei	06/04/2022
Total credite in lei		21,925,000 lei		15,124,577 lei	
Total expunere				75,040,389 lei	

S.C. ROMCARBON S.A.- RAPORT TRIMESTRIAL – 31.03.2018

Imprumuturile pe termen scurt au urmatoarea componenta :

Banca	Tip	Moneda	Suma initiala	Sold la 31.03.2018	
				in euro	in lei
UniCredit Bank SA	Linie de credit*	euro	€ 5,450,000	€ 5,131,387	23,899,946 lei
BRD GSG	Linie de credit	euro	€ 2,550,000	€ 2,414,072	11,243,780 lei
Total Imprumuturi pe termen scurt				€ 7,545,458	35,143,726 lei

*In luna Aprilie 2018 s-a semnat un act aditional cu UniCredit Bank SA prin care s-a prelungit perioada de valabilitate a liniei de credit in valoare de 5,450,000 euro cu 12 luni.

Imprumuturile pe termen lung sunt defalcate astfel :

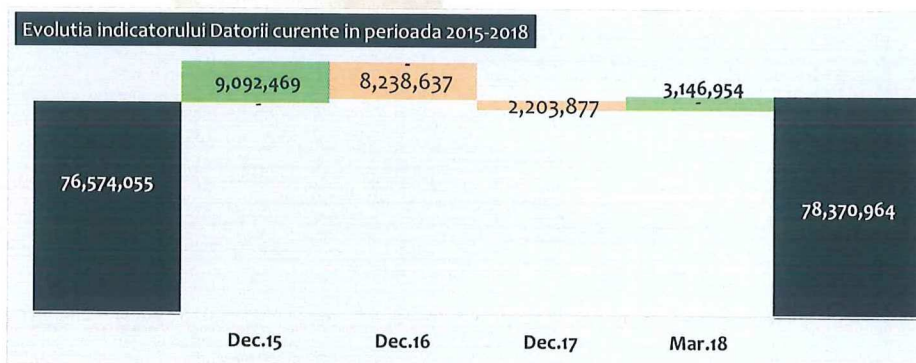
Banca	Tipul facilitatii	Sold la 31.03.2018		< 1 an	>1 an
		in euro	in lei		
UniCredit Bank	Credit Investitii III	€ 395,530	1,842,222 lei	526,349 lei	1,315,873 lei
BRD GSG	Credit investitii II	€ 572,707	2,667,440 lei	581,987 lei	2,085,453 lei
BRD GSG	Credit investitii III	€ 1,726,730	8,042,420 lei	2,098,023 lei	5,944,397 lei
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	€ 2,623,670	12,220,004 lei	2,026,056 lei	10,193,948 lei
Total credite in euro		€ 5,318,638	24,772,086 lei	5,232,415 lei	19,539,671 lei
Eximbank SA	Credit investitii I		4,350,938 lei	1,023,750 lei	3,327,188 lei
Eximbank SA	Credit investitii II		1,296,971 lei	81,061 lei	1,215,910 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii I		2,664,421 lei	499,579 lei	2,164,842 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii II		1,071,920 lei	306,263 lei	765,657 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii IV		4,042,045 lei	1,077,878 lei	2,964,166 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii V		1,698,283 lei	415,905 lei	1,282,377 lei
Total credite in lei			15,124,577 lei	3,404,436 lei	11,720,141 lei
Total expunere			39,896,663 lei	8,636,852 lei	31,259,812 lei

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

Thinking

DATORII CURENTE

Datoriile curente ale societatii, reprezentand 57.00% din Total Datorii si 28.84% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere cu 3,146,954 lei fata de 31.12.2017, respectiv cu 4.18%.

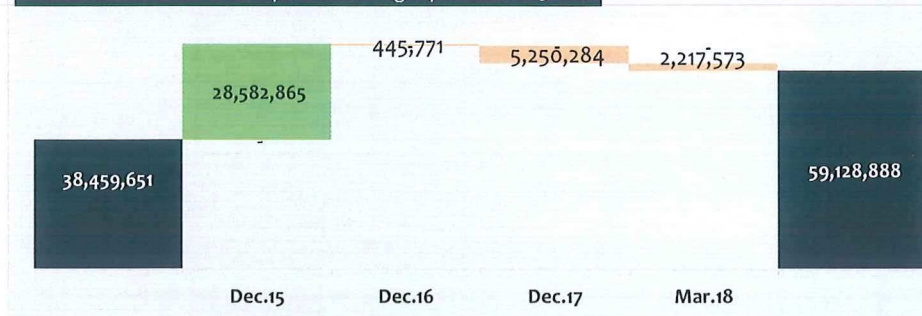


Datorii curente	31.03.2018	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	31.03.18 vs. 31.12.17
Datorii comerciale	29,397,306	21.38%	37.51%	10.82%	2.89%
Imprumuturi TS	43,780,578	31.84%	55.86%	16.11%	4.92%
Leasinguri financiare si alte datorii					
purtatoare de dobanda TS	39,062	0.03%	0.05%	0.01%	-55.00%
Venituri in avans TS	2,315,642	1.68%	2.95%	0.85%	0.45%
Alte datorii	2,838,376	2.06%	3.62%	1.04%	12.02%
Total datorii curente	78,370,964	57.00%	100.00%	28.84%	4.18%

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 21.76% inregistrand o scadere cu 2,217,573 lei, respectiv 3.61%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Datorii pe termen lung in perioada 2015-2018

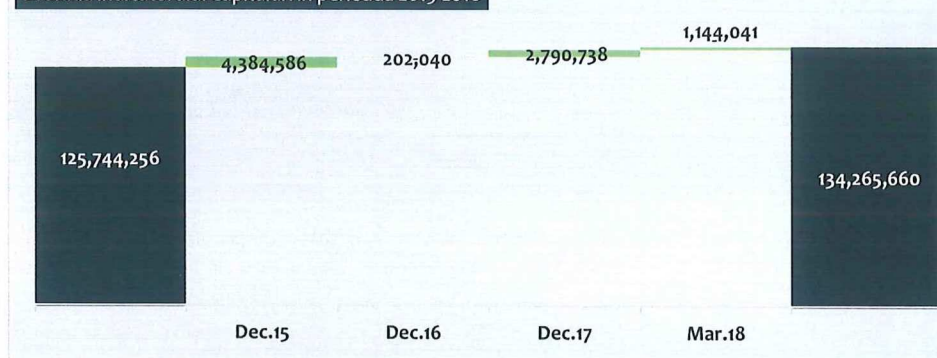


Datorii pe termen lung	31.03.2018	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	31.03.18 vs. 31.12.17
Imprumuturi TL	31,259,812	22.73%	52.87%	11.50%	-5.02%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Datorii privind impozitul amanat	10,758,395	7.82%	18.19%	3.96%	0.00%
Venituri in avans TL	17,110,681	12.44%	28.94%	6.30%	-3.20%
Total datorii pe termen lung	59,128,888	43.00%	100.00%	21.76%	-3.61%

CAPITALURI

Capitalurile proprii detin **49.40%** din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o crestere de 1,144,041 lei fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Capitaluri in perioada 2015-2018



Capitaluri	31.03.2018	31.03.18 vs. 31.12.17
Capitalul social subscris si varsat(reprezentand contravaloarea unui numar de 264,122,096 actiuni la valoarea nominala de 0.1 lei pe actiune)	26,412,210	9.72%
Prime de capital	2,182,283	0.80%
Rezerve	53,016,412	19.51%
Rezultat reportat	52,654,755	19.38%
Total capitaluri	134,265,660	49.40%

b)SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Indicator	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2018 vs. 31.03.2017	
Vanzari nete *	46,961,359	49,365,872	48,150,522	▼	(1,215,350) -2%
Venituri din investitii *	624,671	1,820,641	1,841,841	▲	21,200 1%
Alte castiguri sau pierderi	866,123	(88,338)	50,328	▼	138,666 -157%
Variatia stocurilor	1,327,458	262,109	1,135,483	▲	873,374 333%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(36,548,217)	(36,047,876)	(34,490,118)	▼	1,557,758 -4%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(2,224,221)	(2,679,408)	(2,710,902)	▲	(31,494) 1%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(5,194,324)	(6,749,618)	(9,003,923)	▲	(2,254,305) 33%
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	(1,150,341)	(1,513,540)	(216,597)	▼	1,296,943 -86%
Costul net al finantarii	(570,570)	(435,937)	(461,440)	▲	(25,503) 6%
Alte venituri	468,449	566,109	565,792	▼	(317) 0%
Alte cheltuieli	(3,076,201)	(3,475,250)	(3,716,945)	▲	(241,695) 7%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	1,484,186	1,024,764	1,144,041	▲	119,277 12%
Impozit pe profit	(163,546)	-	-	—	- n/a
Profit (pierdere) net	1,320,640	1,024,764	1,144,041	▲	119,277 12%
Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale				—	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal				—	-
Total rezultat global	1,320,640	1,024,764	1,144,041	▲	119,277 12%

Indicator	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2018
Nr.mediu personal	837	930	947

In indicatorul « Venituri din investitii » sunt cuprinse urmatoarele :

Indicator	31.03.16	31.03.17	31.03.18	31.03.18 vs. 31.03.17	
Venituri din chirii	621,784	662,200	724,049	▲	61,849 9%
Venituri din dobanzi	2,887	444	522	▲	78 18%
Venituri din dividende - Infotech Solutions		157,997	117,270	▼	(40,727) -26%
Venituri din dividende - RC Energo Install		1,000,000	1,000,000	—	-
Total	624,671	1,820,641	1,841,841	▲	21,200 1%

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 3 luni ale anului 2018 s-au inregistrat diferente favorabile de 115,235 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 97,121 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand astfel un profit de 18,114 lei.

Vanzari nete

Indicatorul "Vanzari nete" a avut in perioada de raportare urmatoarea evolutie:

Indicator	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2018 vs. 31.03.2017	
- Venituri din vanzari de produse finite	27,122,634	34,579,494	37,420,979	▲	2,841,485 8%
- Venituri din vanzari de semifabricate	16,534	15,136	5,392	▼	(9,744) -64%
- Venituri din prestari servicii	92,083	90,101	65,573	▼	(24,528) -27%
- Venituri din vanzari de marfuri	18,985,041	13,908,195	9,606,016	▼	(4,302,179) -31%
- Venituri din alte activitati	745,067	772,947	1,052,562	▲	279,616 36%
Total vanzari nete	46,961,359	49,365,873	48,150,522	▼	(1,215,351) -2%

S.C. ROMCARBON S.A.- RAPORT TRIMESTRIAL – 31.03.2018

Indicator	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2018 vs. 31.03.2017
Vanzari nete	46,961,359	49,365,873	48,150,522	▼ (1,215,351) -2%
Venituri din chirii	621,784	662,200	724,049	▲ 61,849 9%
Total Cifra de afaceri, din care:	47,583,143	50,028,073	48,874,571	▼ (1,153,502) -2%
- Piata interna	38,344,077	36,480,346	34,595,513	▼ (1,884,833) -5%
- Piata externa	9,239,066	13,547,727	14,279,058	▲ 731,331 5%

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 :

Indicator	Formula	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2018
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.77	0.77	0.81
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Capital imprumutat TL/Total Capitaluri	24%	27%	23%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Capital imprumutat TL/Capital angajat	19%	21%	19%
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	66	53	64
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	62	53	53
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active pe termen lung	0.22	0.23	0.23

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

Situatiile financiare ale societatii la 31.03.2018 nu au fost auditate.

Thinking forward

Presedinte C.A.,
Huang Liang Neng




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



ROMCARBON SA
Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132
Cod postal 120012
Tel.0238.711.155
Fax.0238.710.697
www.romcarbon.com
investor.relations@romcarbon.com