



# S.C. ROMCARBON S.A.

## DATE DE IDENTIFICARE

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

**Data raportului:** 14.05.2015

**Data de raportare:** 31.03.2015

**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	31.03.2014	31.12.2014	31.03.2015	31.03.2015 vs. 31.12.2014		
Imobilizari corporale	114,686,192	113,254,098	112,895,507	-358,591	▼	-0.32%
Investitii imobiliare	45,964,883	46,317,533	46,317,533	0	—	0.00%
Imobilizari necorporale	291,453	209,289	165,850	-43,439	▼	-20.76%
Active financiare	24,080,045	22,919,676	22,932,798	13,122	▲	0.06%
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>185,022,573</b>	<b>182,700,596</b>	<b>182,311,688</b>	<b>-388,908</b>	<b>▼</b>	<b>-0.21%</b>
Stocuri	18,155,446	18,104,795	18,075,693	-29,102	▼	-0.16%
Creante comerciale	30,243,437	29,399,410	37,275,505	7,876,095	▲	26.79%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate	30,296,040	635,099	0	-635,099	▼	n/a
Impozite de recuperat	60,809	131,401	75,280	-56,121	▼	-42.71%
Alte active	363,682	246,451	1,059,885	813,434	▲	330.06%
Numerar si echivalente de numerar	3,509,038	9,560,212	1,293,384	-8,266,828	▼	-86.47%
<b>Total active curente</b>	<b>82,628,452</b>	<b>58,077,367</b>	<b>57,779,748</b>	<b>-297,619</b>	<b>▼</b>	<b>-0.51%</b>
<b>Total activ</b>	<b>267,651,025</b>	<b>240,777,963</b>	<b>240,091,436</b>	<b>-686,527</b>	<b>▼</b>	<b>-0.29%</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	49,242,206	49,418,796	49,297,728	-121,068	▼	-0.24%
Rezultat reportat	43,204,604	47,730,966	54,782,787	7,051,821	▲	14.77%
<b>Total capitaluri</b>	<b>121,041,303</b>	<b>125,744,256</b>	<b>132,675,008</b>	<b>6,930,752</b>	<b>▲</b>	<b>5.51%</b>
Imprumuturi	19,315,340	14,842,699	16,808,995	1,966,296	▲	13.25%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	3,409,190	2,705,112	2,415,754	-289,358	▼	-10.70%
Datorii privind impozitul amanat	10,570,635	11,041,869	11,041,869	0	—	0.00%
Venituri in avans	12,297,832	11,052,206	10,758,411	-293,795	▼	-2.66%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>45,592,997</b>	<b>39,641,885</b>	<b>41,025,029</b>	<b>1,383,144</b>	<b>▲</b>	<b>3.49%</b>
Datorii comerciale	29,699,566	28,900,849	31,900,416	2,999,567	▲	10.38%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	30,868,883	0	0	0	—	n/a
Imprumuturi	37,413,386	42,801,193	30,385,317	-12,415,876	▼	-29.01%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,408,104	1,588,642	1,652,384	63,742	▲	4.01%
Venituri in avans	33,282	8,320	39,663	31,343	▲	376.69%
Alte datorii	1,593,504	2,092,819	2,413,619	320,800	▲	15.33%
<b>Total datorii curente</b>	<b>101,016,725</b>	<b>75,391,823</b>	<b>66,391,399</b>	<b>-9,000,424</b>	<b>▼</b>	<b>-11.94%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>146,609,722</b>	<b>115,033,708</b>	<b>107,416,428</b>	<b>-7,617,280</b>	<b>▼</b>	<b>-6.62%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>267,651,025</b>	<b>240,777,963</b>	<b>240,091,436</b>	<b>-686,527</b>	<b>▼</b>	<b>-0.29%</b>

In primele 3 luni ale anului 2015 **activele pe termen lung** detin 75.93% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 388,908 lei , respectiv de 0.21% fata de inceputul anului.



Active pe termen lung	31.03.2015	% in total ATL	% in total Activ	31.03.2015 vs.31.12.2014
Imobilizari corporale	112,895,507	61.92%	47.02%	-0.32%
Investitii imobiliare	46,317,533	25.41%	19.29%	0.00%
Imobilizari necorporale	165,850	0.09%	0.07%	-20.76%
Active financiare	22,932,798	12.58%	9.55%	0.06%
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>182,311,688</b>	<b>100.00%</b>	<b>75.93%</b>	<b>-0.21%</b>

Intrările de imobilizari corporale au urmatoarea structura:

· Constructii (inclusiv amenajari si modernizari)	:	92,361 lei
· Utilaje, instalatii de lucru, mobilier	:	228,640 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	1,510,077	3,645,260
Stefanesti	3,642,736	2,455,524	6,098,260
<b>Total</b>	<b>34,059,637</b>	<b>12,257,896</b>	<b>46,317,533</b>

**Activele financiare** detin o pondere de 9.55% in total active, si de 12.58% in total active imobilizate.

La 31.03.2015, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 24,111,167 lei, astfel:

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/inv estitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU	26,000	4.3521	113,154	26,000	20,857,287	100.0000%
ROMCARBON 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%
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	20	10	200	19	190	95.0000%
TAIPEI CIMEO SRL	95,360	10	953,600	57,216	491,040	60.0000%
POLYMASTERS CHEMICALS SA	133,000	1	133,000	79,800	79,800	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 Organization)				1,200	400	33.3333%

ECO PACK MANAGEMENT SA	144,600	10	1,446,000	36,670	586,625	25.3596%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2,889,993			139,000	203,963	3.0889%
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	10	105,000	398	5,000	3.7905%
<b>TOTAL</b>					<b>24,111,167</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.

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 24.07% din activele totale inregistrand o scadere de 297,619 lei, respectiv de 0.51% fata de inceputul anului.

Active curente	31.03.2015	% in total AC	% in Total Activ	31.03.15 vs. 31.12.14
Stocuri	18,075,693	31.28%	7.53%	-0.16%
Creante comerciale	37,275,505	64.51%	15.53%	26.79%
Impozite de recuperat	75,280	0.13%	0.03%	-42.71%
Alte active	1,059,885	1.83%	0.44%	330.06%
Numerar si echivalente de numerar	1,293,384	2.24%	0.54%	-86.47%
<b>Total</b>	<b>57,779,748</b>	<b>100.00%</b>	<b>24.07%</b>	<b>-0.51%</b>

**Datoriile totale** ale societatii detin 44.74% din total pasiv, inregistrand o scadere de 7,617,280 lei fata de inceputul anului, respectiv de 6.62%.

La 31.03.2015 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 31.03.2015		Scadenta
			in euro	in lei	
UniCredit Tiriac	Linie de credit	€ 3,450,000	€ 3,450,000	15,213,810 lei	02/07/2015
UniCredit Tiriac	Linie de credit	€ 2,500,000	€ 1,729,071	7,624,858 lei	04/07/2015
BRD	Linie de credit	€ 2,550,000	€ 735,438	3,243,134 lei	30/09/2015



BRD	Credit investitii I	€ 2,058,000	€ 1,532,553	6,758,253 lei	01/03/2018
BRD	Credit investitii II	€ 1,000,000	€ 176,997	780,519 lei	03/09/2022
BRD	Credit investitii III	€ 3,153,160	€ 3,078,085	13,573,738 lei	03/02/2022
<b>TOTAL</b>		<b>€ 23,761,160</b>	<b>€ 10,702,143</b>	<b>47,194,312 lei</b>	

In luna ianuarie 2015 Romcarbon a 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 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.

Creditele pe termen scurt totalizeaza 5,914,509 Eur si au urmatoarea componenta :

Banca	Tipul facilitatii	Valoare initiala	Sold la 31.03.2015	
			in euro	in lei
UniCredit Tiriac	Linie de credit	€ 3,450,000	€ 3,450,000	15,213,810 lei
UniCredit Tiriac	Linie de credit	€ 2,500,000	€ 1,729,071	7,624,858 lei
BRD	Linie de credit	€ 2,550,000	€ 735,438	3,243,134 lei
<b>Total Credite pe termen scurt</b>		<b>€ 8,500,000</b>	<b>€ 5,914,509</b>	<b>26,081,802 lei</b>

Creditele pe termen lung totalizeaza 4,787,635 Eur si sunt defalcate astfel :

Banca	Tipul facilitatii	Sold la 31.03.2015		Termen scurt	Termen lung
		in euro	in lei		
BRD GSG	Credit investitii I	€ 1,532,553	6,758,253 lei	2,317,115 lei	4,441,138 lei
BRD GSG	Credit investitii II	€ 176,997	780,519 lei	- lei	780,519 lei
BRD GSG	Credit investitii III	€ 3,078,085	13,573,738 lei	1,986,401 lei	11,587,337 lei
<b>Total Credite pe termen lung</b>		<b>€ 4,787,635</b>	<b>21,112,511 lei</b>	<b>4,303,516 lei</b>	<b>16,808,995 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 61.81% din total datorii si 27.65 % din total pasiv, au inregistrat o scadere cu 9,000,424 lei fata de 31.12.2014, respectiv cu 11.94%, si au urmatoarea structura :

Datorii curente	31.03.2015	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Pasiv	31.03.2015 vs.31.12.2014
Datorii comerciale	31,900,416	29.70%	48.05%	13.29%	10.38%
Imprumuturi	30,385,317	28.29%	45.77%	12.66%	-29.01%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de	1,652,384	1.54%	2.49%	0.69%	4.01%

dobanda					
Venituri in avans	39,663	0.04%	0.06%	0.02%	376.69%
Alte datorii	2,413,619	2.25%	3.64%	1.01%	15.33%
<b>Total</b>	<b>66,391,399</b>	<b>61.81%</b>	<b>100.00%</b>	<b>27.65%</b>	<b>-11.94%</b>

**Datoriile pe termen lung** au o pondere in total pasiv de 17.09% inregistrand o crestere cu 1,383,144 lei fata de inceputul anului.

Datorii pe termen lung	31.03.2015	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Pasiv	31.03.2015 vs.31.12.2014
Imprumuturi	16,808,995	15.65%	40.97%	7.00%	13.25%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	2,415,754	2.25%	5.89%	1.01%	-10.70%
Datorii privind impozitul amanat	11,041,869	10.28%	26.91%	4.60%	0.00%
Venituri in avans	10,758,411	10.02%	26.22%	4.48%	-2.66%
<b>Total datorii pe termen lung (DTL)</b>	<b>41,025,029</b>	<b>38.19%</b>	<b>100.00%</b>	<b>17.09%</b>	<b>3.49%</b>

**Capitalurile proprii** detin 55.26% din total pasiv, si au urmatoarea structura:

Capitaluri proprii	31.03.2015	31.03.2015 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	49,297,728	-0.24%
Rezultat reportat	54,782,787	14.77%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>132,675,008</b>	<b>5.51%</b>

#### b) SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Indicator	31.03.2014	31.03.2015	2014 vs.2015
Vanzari nete	37,290,024	42,211,748	▲ 4,921,724
Venituri din investitii *	31,114,307	5,382,166	▼ - 25,732,141
Alte castiguri sau pierderi	515,908	1,106,111	▲ 590,203
Variatia stocurilor	448,960	427,282	▼ - 21,678
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-29,623,229	-31,734,780	▲ 2,111,551
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-1,825,444	-1,757,119	▼ - 68,325
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-3,569,967	-4,503,822	▲ 933,855
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-1,003,472	-1,002,195	▼ - 1,277
Costul net al finantarii	-781,933	-477,593	▼ - 304,340
Alte venituri	295,367	293,795	▼ - 1,572
Alte cheltuieli	-2,353,900	-2,641,704	▲ 287,804
<b>Profit (pierdere) inaintea impozitarii</b>	<b>30,506,621</b>	<b>7,303,889</b>	<b>▼ - 23,202,732</b>
Impozit pe profit	0	-373,136	▲ 373,136
<b>Profit (pierdere) net</b>	<b>30,506,621</b>	<b>6,930,753</b>	<b>▼ - 23,575,868</b>
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	— -
<b>Total rezultat global</b>	<b>30,506,621</b>	<b>6,930,753</b>	<b>▼ - 23,575,868</b>



In indicatorul « Venituri din investitii » sunt cuprinse urmatoarele :

Indicator	31.03.2014	31.03.2015
Venituri din chirii	634,583	677,863
Venituri din dobanzi	18,608	5,526
Venituri din dividende - Recyclat	30,459,240	4,698,777
Venituri din dividende - Yenki	1,877	0
<b>Total</b>	<b>31,114,307</b>	<b>5,382,166</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 3 luni ale anului 2015 s-au inregistrat diferente favorabile de 1,209,645 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 186,999 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand astfel un profit de 1,022,646 lei.

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

Structura cifrei de afaceri	3 luni 2013		3 luni 2014		3 luni 2015		2015 vs.2014
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
Venituri din vanzari de produse finite	20,145,032	62.78%	23,306,140	61.45%	26,475,618	61.73%	▲ 13.60%
Venituri din vanzari de semifabricate	2,232	0.01%	227,586	0.60%	104,556	0.24%	▼ -54.06%
Venituri din prestari servicii	53,392	0.17%	19,504	0.05%	51,972	0.12%	▲ 166.47%
Venituri din vanzari de marfuri	9,913,970	30.90%	13,059,225	34.43%	14,902,551	34.75%	▲ 14.12%
Venituri din inchirieri	971,039	3.03%	634,582	1.67%	677,863	1.58%	▲ 6.82%
Venituri din alte activitati	1,002,582	3.12%	677,569	1.79%	677,051	1.58%	▼ -0.08%
<b>Total, din care:</b>	<b>32,088,247</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,924,605</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,889,612</b>	<b>100.00%</b>	<b>▲ 13.09%</b>
~intern	26,890,743	83.80%	32,412,884	85.47%	35,665,728	83.16%	▲ 10.04%
~extern	5,197,504	16.20%	5,511,722	14.53%	7,223,884	16.84%	▲ 31.06%

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

## B.Indicatori economico-financiari :

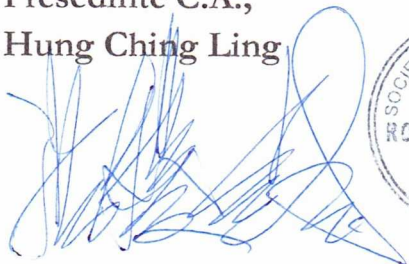
Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat		
		31.03.2014	31.12.2014	31.03.2015
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.82	0.77	0.87
2.Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat TL/Total Capitaluri x100	18.77%	13.96%	14.49%
	Capital imprumutat TL/Capital angajat x100	15.81%	12.25%	12.66%
3.Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x nr.zile	74	69	70
4.Viteza de rotatie a furnizorilor	Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri x nr.zile	68	63	64

5.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active pe termen lung	0.20	0.88	0.24
---	--	------	------	------

\* *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 31.03.2015 nu au fost auditate.**

**Presedinte C.A.,  
Hung Ching Ling**




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

