

S.C. ROMCARBON S.A.

Raport anual pentru perioada incheiata la
31 decembrie 2019

Situatii financiare individuale preliminare,
neauditate

RAPORT ANUAL PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (COMPARATII SI EVOLUTIE)	Pag.1-7
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL (COMPARATII SI EVOLUTIE)	Pag.8-10
VANZARI NETE	Pag.11
INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI	Pag.11-12
FLUXURILE DE NUMERAR	Pag.12-13
STRUCTURA ACTIONARIATULUI	Pag.14



S.C. ROMCARBON S.A.

DATE DE IDENTIFICARE

Raport anual preliminar conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului: 14.02.2020

Data de raportare: 31.12.2019

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.**

1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALA

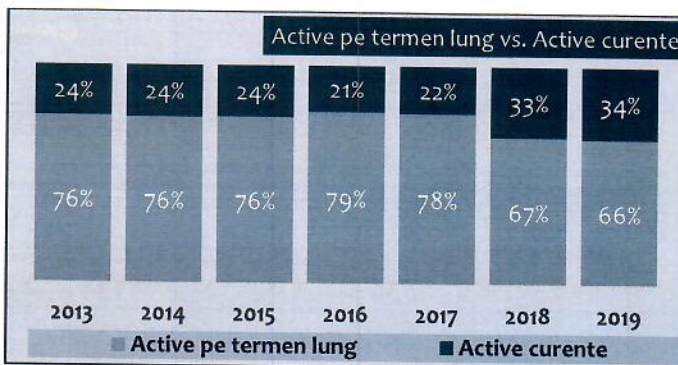
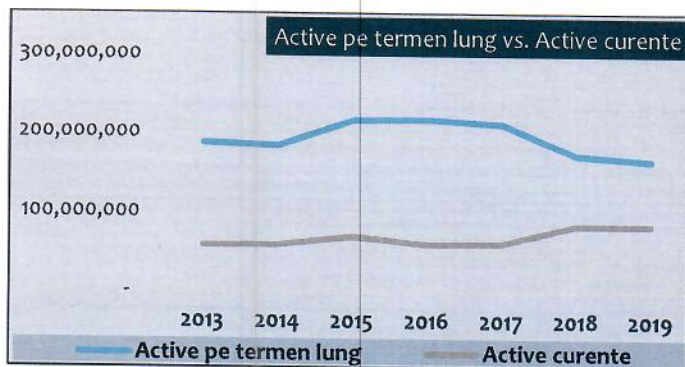
Indicator	2018	2019	2019 vs. 2018	
Cifra de afaceri din activitatea de baza	148,386,635	139,916,138	-8,470,497	-6%
Cifra de afaceri totala	200,716,405	185,722,304	-14,994,101	-7%
Export	52,894,181	47,119,109	-5,775,072	-11%
Venituri totale	225,187,158	210,853,298	-14,333,859	-6%
Cheltuieli totale	220,721,100	210,265,757	-10,455,343	-5%
EBIT	6,168,891	2,060,150	-4,108,741	-67%
EBITDA	14,702,841	10,419,427	-4,283,414	-29%
Rezultatul activitatii din exploatare	4,807,304	3,010,480	-1,796,824	-37%
EBITDA Operational ¹⁾	11,384,242	12,316,630	932,387	8%
Rezultatul activitatii financiare	-341,245	-2,422,939	-2,081,694	610%
Impozit pe profit	-334,297	268,376	602,673	
Profit net	4,800,354	319,165	-4,481,189	-93%
Numerar si echivalente de numerar	3,331,011	5,549,444	2,218,434	67%

¹⁾ EBITDA operational ia in calcul doar activitatea de exploatare, excluzand cheltuiala cu amortizarea, vanzarile de active, elementele nerecurente si activitatea financiara.

2. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

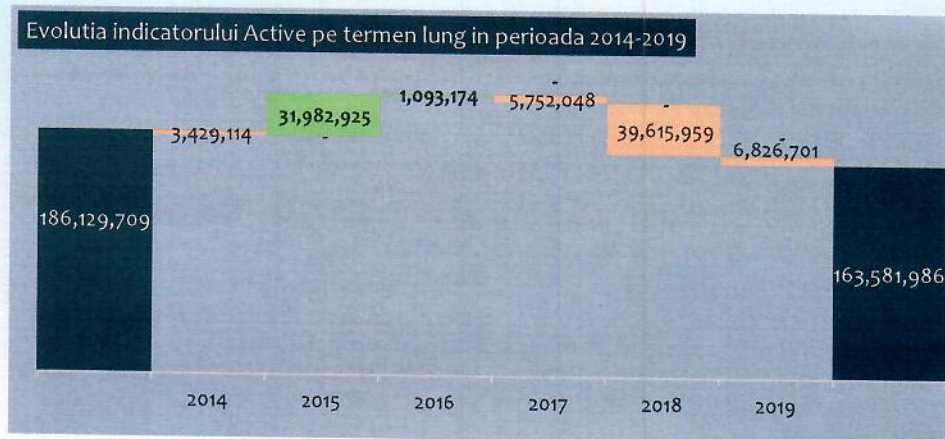
Indicator	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019 vs. 31.12.2018	
Imobilizari corporale	137,757,935	130,049,723	122,749,823	-7,299,900	▼ -5.61%
Investitii imobiliare	49,859,449	18,033,515	13,432,444	-4,601,071	▼ -25.51%
Imobilizari necorporale	160,081	78,269	314,138	235,869	▲ 301.36%
Active financiare	22,247,181	22,247,181	27,085,581	4,838,400	▲ 21.75%
Total active pe termen lung	210,024,646	170,408,688	163,581,986	-6,826,702	▼ -4.01%
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	0	16,000,390	4,265,426	-11,734,964	▼ -73.34%
Stocuri	23,824,914	20,695,918	25,346,350	4,650,432	▲ 22.47%
Creante comerciale si alte creante	32,493,266	35,722,416	45,865,815	10,143,399	▲ 28.40%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate	0	6,174,452	335,912	-5,838,540	▼ -94.56%
Impozite de recuperat	0	0	5,981	5,981	▲
Alte active	820,245	1,007,913	1,249,971	242,058	▲ 24.02%
Numerar si echivalente de numerar	2,529,017	3,331,011	5,549,444	2,218,433	▲ 66.60%
Total active curente	59,667,443	82,932,100	82,618,899	-313,201	▼ -0.38%
Total activ	269,692,089	253,340,788	246,200,885	-7,139,903	▼ -2.82%
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	53,222,860	58,492,792	58,491,096	-1,696	▼ 0.00%
Rezultat reportat	51,304,266	50,103,010	49,843,720	-259,290	▼ -0.52%
Total capitaluri	133,121,619	137,190,295	136,929,309	-260,986	▼ -0.19%
Imprumuturi TL	32,911,592	22,666,822	12,705,851	-9,960,971	▼ -43.95%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL	0	0	0	0	—
Datorii privind impozitul amanat	10,758,395	8,902,075	8,902,075	0	— 0.00%
Venituri in avans TL	17,676,474	15,413,305	13,138,559	-2,274,746	▼ -14.76%
Total datorii pe termen lung	61,346,461	46,982,202	34,746,485	-12,235,717	▼ -26.04%
Datorii comerciale	28,571,443	24,537,065	23,643,049	-894,016	▼ -3.64%
Imprumuturi TS	41,726,661	39,935,674	46,071,940	6,136,266	▲ 15.37%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TS	86,797	0	0	0	—
Venituri in avans TS	2,305,250	2,265,476	2,345,590	80,114	▲ 3.54%
Alte datorii	2,533,859	2,430,076	2,464,512	34,436	▲ 1.42%
Total datorii curente	75,224,010	69,168,292	74,525,091	5,356,799	▲ 7.74%
Total datorii	136,570,470	116,150,493	109,271,576	-6,878,917	▼ -5.92%
Total capitaluri si datorii	269,692,089	253,340,788	246,200,885	-7,139,903	▼ -2.82%

ACTIVE



ACTIVE PE TERMEN LUNG

In anul 2019 **activele pe termen lung** detin 66.44% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 6,826,701 lei, respectiv de 4.01% fata de inceputul anului.



Active pe termen lung	31.12.2019	% in total ATL	% in total Activ	31.12.19 vs. 31.12.18
Imobilizari corporale	122,749,823	75.04%	49.86%	-5.61%
Investitii imobiliare	13,432,444	8.21%	5.46%	-25.51%
Imobilizari necorporale	314,138	0.19%	0.13%	301.36%
Active financiare	27,085,581	16.56%	11.00%	21.75%
Total active pe termen lung	163,581,986	100.00%	66.44%	-4.01%

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

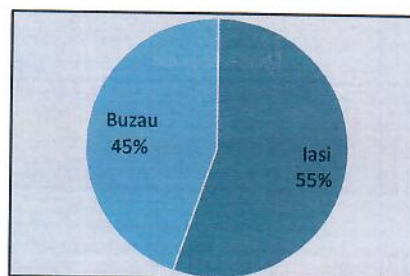
· Constructii (inclusiv amenajari si modernizari)	:	527,586 lei
· Utilaje si instalatii de lucru	:	808,733 lei
· Mobilier si aparatura birotica	:	72,680 lei

Intrarile de mijloace fixe in anul 2019 au avut urmatoarele destinatii: CP7-Compounduri : 661,416 lei; CP5- PSE: 40,100 lei; Administrativ si alte sectoare: 730,516 lei.

Iesirile de imobilizari corporale in anul 2019 la pret de inregistrare au fost de 1,018,537 lei, reprezentand vanzari : 971,043 lei si casari 47,494 lei.

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

Investitii imobiliare	Total
Iasi	7,430,161
Buzau	6,002,283
Total	13,432,444



La data de 31 decembrie 2019, Societatea a realizat evaluarea investițiilor imobiliare deținute la finele exercitiului financiar, rezultand o scadere de valoare neta de 429,524 lei care a fost inregistrata in rezultatul exercitiului 2019.

Activele financiare detin o pondere de 11% in total active, si de 16.56% in total active pe termen lung. La 31.12.2019, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 30,449,725 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	26,000	4.3521	113,154	113,154	26,000	20,261,120	100.00%
ROMCARBON 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*	1,400	4,032	5,644,800	5,636,736	1,398	6,477,632	99.8571%
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	1.95%
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	10	105,000	3,980	398	5,000	3.79%
TOTAL						30,449,725	

*In data 01.06.2019, SC Romcarbon SA a participat la majorarea capitalului social al Livingjumbo Industry SA cu suma de 4,834,400 lei (1,200 actiuni * 4,032 lei/actiune) prin conversia in actiuni a imprumutului acordat si partial a dobanzii aferente astfel:

- 4,740,000 lei (1,000,000 euro * 4.74 lei/euro) reprezentand imprumutul acordat;
- 94,800 lei (20,759.49 euro * 4.74 lei/euro) reprezentand dobanda aferenta imprumutului.

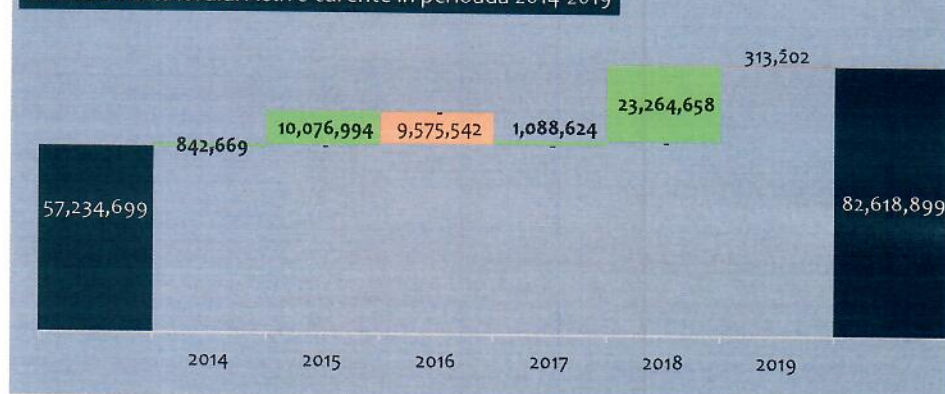
Ajustarile privind pierderea de valoare a investițiilor financiare sunt prezentate in tabelul urmatoar:

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 33.56% din activele totale inregistrand o scadere de 313,201 lei, respectiv de 0.38% fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Active curente in perioada 2014-2019



Active curente	31.12.2019	% in total AC	% in Total Active	31.12.19 vs. 31.12.18
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii ^{2 3 4 5 6}	4,265,426	5.16%	1.73%	-73.34%
Stocuri	25,346,350	30.68%	10.29%	22.47%
Creante comerciale si alte creante	45,865,815	55.51%	18.63%	28.40%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate ⁷	335,912	0.41%	0.14%	-94.56%
Impozite de recuperat	5,981	0.01%	0.00%	0.00%
Alte active	1,249,971	1.51%	0.51%	24.02%
Numerar si echivalente de numerar	5,549,444	6.72%	2.25%	66.60%
Total active curente	82,618,899	100.00%	33.56%	-0.38%

*In luna Decembrie 2018 in conformitate cu prevederile IFRS5 a fost reclasificat partial activul de la Iasi, constand din teren in suprafata de 35,192.48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si din cladirile construite pe acest teren, activ care va face obiectul celui de-al doilea antecontract de vanzare cumparare, din « Investitii imobiliare » in « Active detinute spre a fi vandute ». Activul (teren si cladiri) care a facut obiectul acestei reclasificari are o valoare de 16,757,112 lei. Cu ocazia reclasificarii s-a inregistrat o pierdere din recunoasterea acestui activ conform IFRS 5 in suma de 756,722 lei.

² In luna Mai 2019 s-a derulat o faza intermediara a tranzactiei de vanzare cumparare cu Office&Logistic SRL care a avut ca obiect instrainarea unei suprafete de teren de 1,289 mp pentru care s-a incasat pretul de 600,566 lei (126,322 euro).

³ In data de 13.08.2019 s-a finalizat prima etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 17,569 mp, din care 1,906 m.p suprafata construita, conform contractului de vanzare cumparare nr. 2917 din 13.08.2019 pentru care s-a incasat pretul de 5,435,475 lei (echivalent a 1,150,000 euro).

⁴ In data de 28.11.2019 s-a finalizat a doua etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 11,061 mp, din care 5,830 m.p suprafata construita, conform contractelor de vanzare cumparare nr. 4364 si 4365 din 28.11.2019 pentru care s-a incasat pretul de 5,496,080 lei (echivalent a 1,150,000 euro).

⁵ In data de 28.11.2019 s-a finalizat anticipat (termenul initial era 30.03.2020) a treia etapa agreata conform antecontractului de vanzare cumparare nr.2, incheiat cu OFFICE & LOGISTIC S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 in suprafata totala de 5,340.48 mp, din care 1,609.85 m.p suprafata construita, conform contractului de vanzare cumparare nr. 4366 din 28.11.2019 pentru care s-a incasat pretul de 4,654,029 lei (echivalent a 977,666.59 euro).

⁶ La 31 decembrie 2019, activul Stefanesti avand o valoare neta de 4,194,581 lei a fost reclasificat din „Investitii imobiliare” in „Active imobilizate detinute in vederea vanzarii”

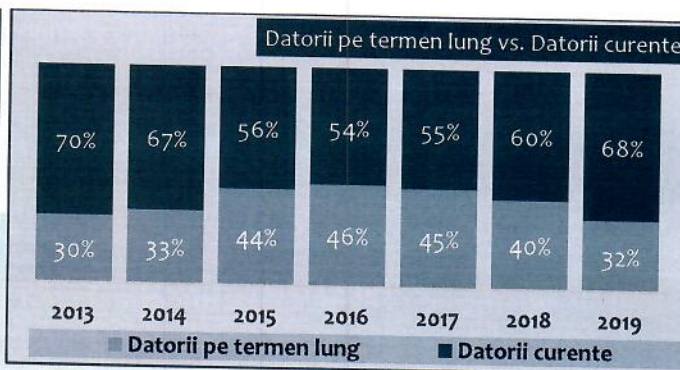
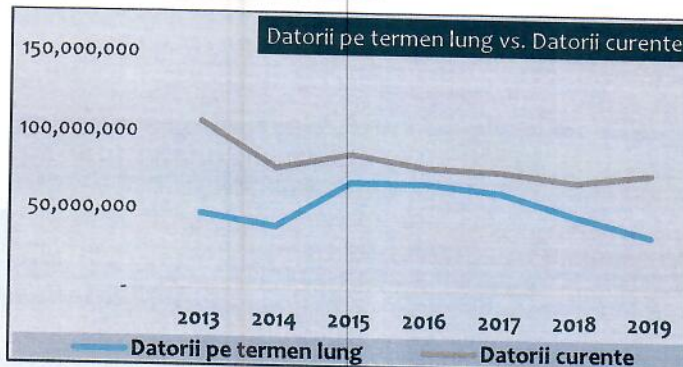
Evenimente ulterioare datei bilantului

In data de 31.01.2020 s-a finalizat vanzarea conform antecontractului de vanzare cumparare nr.1830 din 18.12.2019, incheiat cu GREEN PC AMBALAJE S.R.L. (in calitate de cumparator) reprezentand contravaloarea unui imobil situat in Ilfov, Stefanestii de Jos, Str. Sinaia nr.15, in suprafata totala de 12,774 mp, din care 4,928 m.p suprafata construita, conform contractului de vanzare cumparare nr. 183 din 31.01.2020 pentru care s-a incasat pretul de 3,987,387.32 lei (echivalent a 834,356 euro).

7 Imprumuturi acordate partilor afiliate

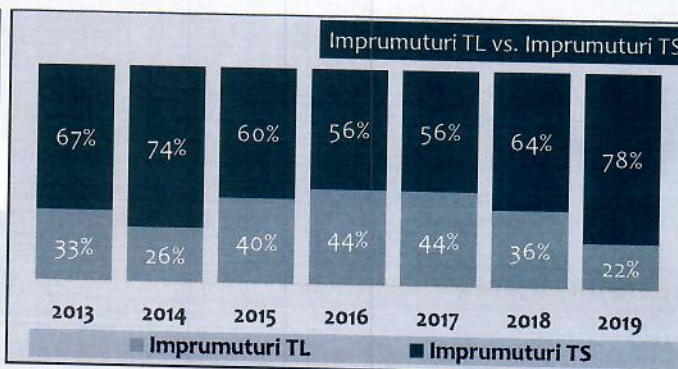
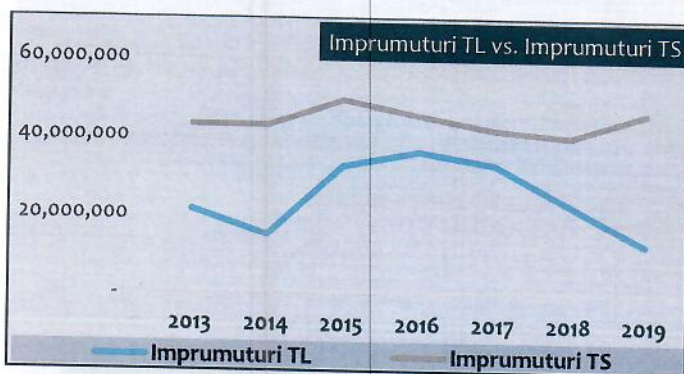
Societate	Valoare contract	Sold imprumut 31.12.2019		Dobanda	Total
RC Energo Install SRL	€ 250,000	€ 70,000	334,551 lei	1,361 lei	335,912 lei
Total	€ 250,000	€ 70,000	334,551 lei	1,361 lei	335,912 lei

DATORII



Datoriile totale ale societatii detin 44.38% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 6,878,918 lei fata de inceputul anului, respectiv de 5.92%.

IMPRUMUTURI



La 31.12.2019 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 31.12.2019		Scadenta
			in euro	in lei	
UniCredit Bank	Linie de credit	€ 5,450,000	€ 5,293,173	25,297,660 lei	10/04/2020
BRD GSG	Linie de credit	€ 2,550,000	€ 2,529,273	12,088,156 lei	29/10/2020
UniCredit Bank	Credit Investitii III	€ 442,500	€ 197,765	945,178 lei	19/09/2021
BRD GSG	Credit investitii II	€ 1,000,000	€ 354,037	1,692,049 lei	03/09/2022
BRD GSG	Credit investitii III	€ 3,153,160	€ 328,684	1,570,879 lei	03/02/2022
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	€ 3,042,240	€ 1,862,420	8,901,064 lei	04/12/2023
Total credite in euro		€ 15,637,900	€ 10,565,352	50,494,987 lei	
Eximbank SA	Credit investitii I	6,142,500 lei		2,559,375 lei	20/06/2022
Eximbank SA	Credit investitii II	2,432,500 lei		1,790,498 lei	16/12/2022
UniCredit Bank	Credit Investitii I ⁸	3,200,000 lei		- lei	11/07/2023
UniCredit Bank	Credit Investitii II	2,500,000 lei		535,961 lei	19/09/2021
UniCredit Bank	Credit Investitii IV ⁹	5,400,000 lei		2,155,758 lei	01/12/2021
UniCredit Bank	Credit Investitii V ¹⁰	2,250,000 lei		1,241,212 lei	06/04/2022
Total credite in lei		21,925,000 lei		8,282,802 lei	
Total expunere				58,777,790 lei	

⁸ In luna Decembrie 2019, soldul creditului de investitii nr.I contractat cu UniCredit in suma de 1,831,789 lei avand o valoare initiala de 3,200,000 lei, a fost rambursat anticipat. Creditul fusese contractat pentru achizitia unei parti din Activul Iasi.

Imprumuturile pe termen scurt au urmatoarea componenta :

Banca	Tip	Moneda	Suma initiala	Sold la 31.12.2019	
				in euro	in lei
UniCredit Bank SA	Linie de credit	euro	€ 5,450,000	€ 5,293,173	25,297,660 lei
BRD GSG	Linie de credit	euro	€ 2,550,000	€ 2,529,273	12,088,156 lei
Total Imprumuturi pe termen scurt				€ 7,822,446	37,385,815 lei

Imprumuturile pe termen lung sunt defalcate astfel :

Banca	Tipul facilitatii	Sold la 31.12.2019		< 1 an	>1 an
		in euro	in lei		
UniCredit Bank	Credit Investitii III	€ 197,765	945,179 lei	540,102 lei	405,077 lei
BRD GSG	Credit investitii II	€ 354,037	1,692,048 lei	597,194 lei	1,094,854 lei
BRD GSG	Credit investitii III	€ 328,684	1,570,881 lei	754,023 lei	816,859 lei
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	€ 1,862,420	8,901,063 lei	2,078,996 lei	6,822,067 lei
TOTAL Credite in euro		€ 2,742,906	13,109,172 lei	3,970,315 lei	9,138,857 lei
Eximbank SA	Credit investitii I		2,559,375 lei	1,023,750 lei	1,535,625 lei
Eximbank SA	Credit investitii II		1,790,498 lei	596,833 lei	1,193,665 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii II		535,961 lei	306,263 lei	229,698 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii IV ⁹		2,155,758 lei	1,547,751 lei	608,007 lei
UniCredit Bank	Credit Investitii V ¹⁰		1,241,212 lei	1,241,212 lei	0 lei
Total credite in lei			8,282,802 lei	4,715,808 lei	3,566,995 lei
Total expunere			21,391,974 lei	8,686,123 lei	12,705,852 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.

Evenimente ulterioare datei de raportare

⁹ In luna Februarie 2020 a fost rambursata anticipat suma 861,432 lei. Dupa rambursare soldul creditului a devenit 1,114,679 lei, platibil in 22 de rate lunare egale.

¹⁰ In luna Februarie 2020 a fost rambursat anticipat integral soldul creditului de la aceea data, 1,196,882 lei.

DATORII CURENTE

Datoriile curente ale societatii, reprezentand 68.20% din Total Datorii si 30.27% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere cu 5,356,799 lei fata de 31.12.2018, respectiv cu 7.74%.

Evolutia indicatorului Datorii curente in perioada 2014-2019

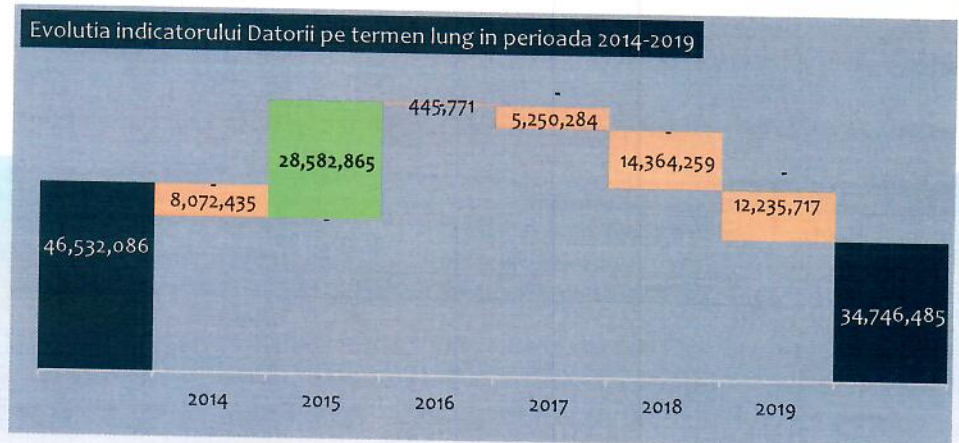


Datorii curente	31.12.2019	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.19 vs. 31.12.18
Datorii comerciale	23,643,049	21.64%	31.72%	9.60%	-3.64%
Imprumuturi TS	46,071,940	42.16%	61.82%	18.71%	15.37%
Venituri in avans TS	2,345,590	2.15%	3.15%	0.95%	3.54%
Alte datorii	2,464,512	2.26%	3.31%	1.00%	1.42%
Total datorii curente	74,525,091	68.20%	100.00%	30.27%	7.74%

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung

au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 14.11% inregistrand o scadere cu 12,235,717 lei, respectiv 26.04%, fata de inceputul anului.

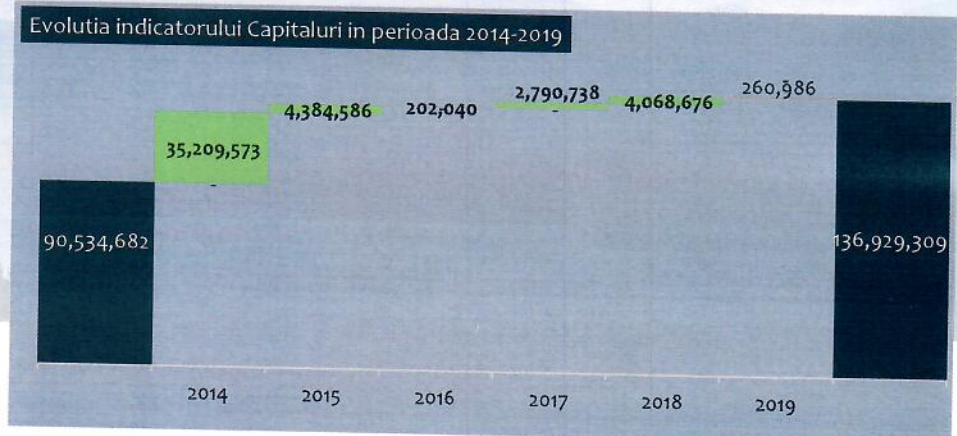


Datorii pe termen lung	31.12.2019	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	31.12.19 vs. 31.12.18
Imprumuturi TL	12,705,851	11.63%	36.57%	5.16%	-43.95%
Datorii privind impozitul amanat	8,902,075	8.15%	25.62%	3.62%	0.00%
Venituri in avans TL	13,138,559	12.02%	37.81%	5.34%	-14.76%
Total datorii pe termen lung	34,746,485	31.80%	100.00%	14.11%	-26.04%

CAPITALURI

Capitalurile proprii

detin **55.62%** din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o scadere de 260,986 lei fata de inceputul anului.



Capitaluri	31.12.2019	% in Total Capitaluri si Datorii
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	10.73%
Prime de capital	2,182,283	0.89%
Rezerve	58,491,096	23.76%
Rezultat reportat	49,843,720	20.25%
Total capitaluri	136,929,309	55.62%

2. SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Indicator	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
Vanzari nete	195,140,695	198,460,719	183,857,280	▼	(14,603,439)	-7%
Venituri din investitii ¹¹	3,987,533	3,464,433	1,951,422	▼	(1,513,011)	-44%
Alte castiguri sau pierderi ¹²	2,796,780	3,388,764	(1,334,935)	▼	(4,723,698)	-139%
Variatia stocurilor	2,304,367	372,436	3,560,612	▲	3,188,176	856%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(139,437,993)	(136,656,677)	(123,157,911)	▼	13,498,766	-10%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(10,706,926)	(11,553,840)	(10,634,489)	▼	919,351	-8%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(28,174,199)	(35,940,642)	(37,440,065)	▲	(1,499,423)	4%
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	(6,608,431)	(1,139,629)	(1,153,670)	▲	(14,041)	1%
Costul net al finantarii	(1,728,613)	(1,945,033)	(1,853,730)	▼	91,303	-5%
Alte venituri	2,264,436	2,263,169	2,275,213	▲	12,044	1%
Alte cheltuieli	(14,099,311)	(16,247,641)	(15,482,185)	▼	765,456	-5%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	5,738,338	4,466,057	587,543	▼	(3,878,514)	-87%
Impozit pe profit	(940,272)	334,297	(268,376)	▼	(602,673)	n/a
Profit (pierdere) net	4,798,066	4,800,354	319,167	▼	(4,481,187)	-93%
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	0	1,275,648	0	▼	(1,275,648)	
Total rezultat global	4,798,066	6,076,002	319,167	▼	(5,756,835)	-95%
EBITDA Operational	12,182,514	11,384,243	12,316,630	▲	932,387	8%

¹¹ In indicatorul « Venituri din investitii » sunt cuprinse urmatoarele :

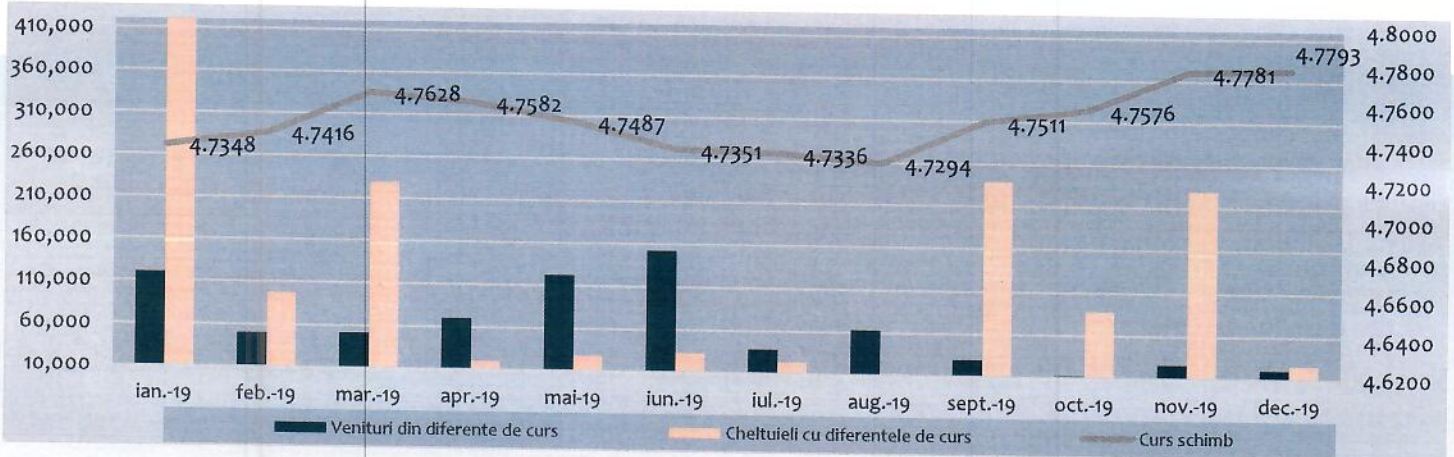
Indicator	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
Venituri din chirii	2,825,883	2,255,686	1,865,024	▼	(390,662)	-17%
Venituri din dobanzi	3,653	91,387	86,398	▼	(4,989)	-5%
Venituri din dividende – Infotech Solutions	157,997	117,360	0	▼	(117,360)	-100%
Venituri din dividende – RC Energo Install	1,000,000	1,000,000	0	▼	(1,000,000)	-
Total	3,987,533	3,464,433	1,951,422	▼	(1,513,011)	-44%

¹² In indicatorul « Alte castiguri sau pierderi » sunt cuprinse urmatoarele :

Indicator	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019		2019 vs. 2018	
Castigul/pierdere din cedarea activelor detinute in vederea vanzarii	-	-	256,605	▲	256,605	0%
Castigul/pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	1,490,374	307,659	(429,524)	▲	(737,183)	-240%
Castigul/pierdere din cedarea investitiilor imobiliare	2,385,785	2,709,699	-	▼	(2,709,699)	-100%
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	668,728	86,671	10,395	▼	(76,276)	-88%
Castigul/pierdere din vânzarea activelor si alte operatii de capital	(424,790)	11,254	(223,239)	▲	(234,493)	-2084%
Alte venituri din exploatare	137,362	123,175	140,829	▲	17,654	14%
Pierderi din creante legate de participatii	(1,020)	-	-	—	-	0%
Castigul/pierdere din diferente de curs valutar	59,713	25,454	(19,851)	▼	(45,304)	-178%
Venituri din sconturi obtinute	-	-	11,065	▲	11,065	0%
Castigul/pierdere din diferente de curs valutar (sfarsitul lunii)	(1,502,395)	88,767	(1,061,801)	▲	(1,150,568)	-1296%
Castiguri/pierdere din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(16,976)	36,085	(19,414)	▼	(55,499)	-154%
Total	2,796,780	3,388,764	(1,334,935)	▼	(4,723,698)	-139%

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 anul 2019 s-au inregistrat diferente favorabile de 752,073 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 1,813,866 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand astfel o pierdere de 1,061,793 lei.

In perioada similara a anului 2018 din evaluarea disponibilitatilor, creantelor si datoriilor in valuta la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR din ultima zi bancara a lunii s-a inregistrat un profit de 88,767 lei.



Situatia rezultatului global detaliata pe trimestre este prezentata in urmatoarul tabel:

Indicator	Trim.I 2019	Trim.II 2019	Trim.III 2019	Trim.IV 2019	Trim.I 2019 vs. Trim.I 2018	Trim.II 2019 vs. Trim.II 2018	Trim.III 2019 vs. Trim.III 2018	Trim.IV 2019 vs. Trim.IV 2018
Vanzari nete *	47,862,182	47,857,112	46,653,598	41,484,388	(288,340)	(4,358,851)	(5,739,611)	(4,216,637)
Venituri din investitii *	501,221	466,962	490,883	492,356	(1,340,620)	(98,365)	(23,346)	(50,680)
Alte castiguri sau pierderi	(1,089,777)	505,462	(142,532)	(608,088)	(1,140,105)	(3,051,395)	576,393	(1,108,591)
Variatia stocurilor	982,707	25,650	895,480	1,656,775	(152,776)	1,185,692	413,686	1,741,574
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(33,093,151)	(31,902,022)	(30,877,181)	(27,285,557)	1,396,967	3,056,209	6,134,197	2,911,393
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(2,669,122)	(2,656,531)	(2,654,978)	(2,653,858)	41,780	98,902	10,724	767,945
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(9,257,232)	(9,478,255)	(9,284,787)	(9,419,791)	(253,309)	(411,132)	(311,713)	(523,269)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	(218,175)	(355,187)	(218,101)	(362,207)	(1,578)	(1,244)	(5,904)	(5,315)
Costul net al finantarii	(529,241)	(443,675)	(401,195)	(479,619)	(67,801)	48,063	100,141	10,900
Alte venituri	578,187	654,944	476,406	565,676	12,395	89,152	(89,387)	(116)
Alte cheltuieli	(3,694,361)	(3,941,096)	(3,874,327)	(3,972,401)	22,584	63,703	177,605	501,564
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	(626,762)	733,364	1,063,266	(582,327)	(1,770,803)	(3,379,266)	1,242,785	28,768
Impozit pe profit		(81,175)	(193,182)	5,981	-	(64,124)	(210,233)	(328,316)
Profit (pierdere) net	(626,762)	652,189	870,084	(576,346)	(1,770,803)	(3,443,390)	1,032,552	(299,548)
EBITDA Operational	3,027,163	2,663,063	3,802,861	2,823,543	455,928	(565,836)	695,121	347,173

4. VANZARI NETE

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

	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019	2019 vs. 2018	
- Venituri din vanzari de produse finite, total, din care:	140,128,883	148,386,635	139,916,138	▼	(8,470,497) -6%
CP1~Filtre auto si industriale	3,830,438	2,623,159	2,579,380	▼	(43,779) -2%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	2,514,286	1,994,419	2,111,661	▲	117,242 6%
CP3~Polietilena prelucrata	27,326,932	32,556,680	27,058,540	▼	(5,498,140) -17%
CP4~PVC prelucrat	582,367	784,529	916,070	▲	131,541 17%
CP5~Polistiren prelucrat	36,420,305	37,832,816	40,214,038	▲	2,381,222 6%
CP6~Polipropilena prelucrata	37,408,712	38,163,803	36,075,081	▼	(2,088,722) -5%
CP7~Compounduri	32,045,842	34,431,228	30,961,367	▼	(3,469,861) -10%
- Venituri din vanzari de semifabricate	48,146	10,205	18,643	▲	8,438 83%
- Venituri din prestari servicii	293,439	226,336	286,433	▲	60,097 27%
- Venituri din vanzari de marfuri	51,024,724	45,297,333	38,612,118	▼	(6,685,215) -15%
- Venituri din alte activitati	3,645,505	4,540,210	5,023,948	▲	483,738 11%
Total vanzari nete	195,140,696	198,460,719	183,857,280	▼	(14,603,439) -7%

Grupate pe sectoare de activitate, Vanzarile nete sunt prezentate in tabelul urmatoare:

	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019	2019 vs. 2018	
Sectorul mase plastice (polistiren, polietilena, polipropilena)	101,155,949	108,553,299	103,347,659	▼	(5,205,640) -5%
Sectorul Polimeri reciclati si compounduri	32,045,842	34,431,228	30,961,367	▼	(3,469,861) -10%
Alte sectoare productive (filtre auto si industriale, carbune activ, materiale de protectie, prelucrat PVC)	6,927,091	5,402,107	5,607,112	▲	205,005 4%
Alte activitati	55,011,813	50,074,084	43,941,142	▼	(6,132,942) -12%
Total	195,140,696	198,460,719	183,857,280	▼	(14,603,439) -7%

	12 luni 2017	12 luni 2018	12 luni 2019	2019 vs. 2018	
Vanzari nete	195,140,696	198,460,719	183,857,280	▼	(14,603,439) -7%
Venituri din chirii	2,825,883	2,255,686	1,865,024	▼	(390,662) -17%
Total Cifra de afaceri, din care:	197,966,579	200,716,405	185,722,304	▼	(14,994,101) -7%
- Piata interna	147,942,412	147,822,224	138,603,195	▼	(9,219,029) -6%
- Piata externa	50,024,168	52,894,181	47,119,109	▼	(5,775,072) -11%

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.

5. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI:

Indicator	Formula	31.12.17	31.12.18	31.12.19
EBIT	Profit brut + Impozitul pe profit+Che. Cu dobanzile	7,325,990	6,168,891	2,060,150
EBITDA	EBIT + Ch. cu amortizarea - Subventii pentru investitii	15,768,480	14,702,841	10,419,427
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	197,966,578	200,716,405	185,722,304
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	7.97%	7.33%	5.61%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	11.85%	10.72%	7.61%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	2.90%	2.23%	0.32%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.79	1.20	1.11
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0.48	0.90	0.77

Indicator	Formula	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	0.46	0.34	0.25
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	0.51	0.46	0.44
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	4.61	3.62	1.40
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	54	61	79
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	50	48	47
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active pe termen lung	0.94	1.18	1.14
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	1.78%	1.89%	0.13%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	3.60%	3.50%	0.23%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	2.42%	2.39%	0.17%

Indicator	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Nr.mediu personal	941	924	874
Nr. efectiv	1031	974	928

6. FLUXURILE DE NUMERAR

Indicatori	2017	2018	2019
Profitul net al anului	4,798,066	4,800,356	319,166
Cheltuieli cu impozitul pe profit	940,272	(1,609,945)	268,376
Amortizarea /depreciere a activelor pe termen lung	10,706,926	10,696,167	10,634,489
(Castig)/pierdere din vanzarea activelor fixe	424,790	(11,254)	223,239
(Castig)/pierdere din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare	(1,490,374)	(307,659)	429,523
(Castig)/pierdere din modificarea valorii juste a activelor detinute spre vanzare	-	756,722	-
(Castig)/pierdere din vanzarea investitiilor imobiliare	(2,385,785)	(2,709,699)	-
(Castig)/pierdere din vanzarea activelor detinute spre vanzare	-	-	(256,605)
Castiguri din productia imobilizata	-	(635,401)	(244,040)
Cheltuieli/venituri privind provizioanele pentru clienti	16,976	(36,085)	4,006
Cheltuieli/ venituri din creante	165,833	206,804	19,414
Castig/Pierdere din cedarea activelor financiare	-	-	-
Cheltuieli/venituri privind provizioanele pentru investitii financiare	-	-	-
Cheltuieli cu dobanda	1,587,652	1,702,834	1,472,607
Venituri din dobanzi	(3,653)	(91,477)	(86,399)
Venituri din dividende	(1,157,997)	(1,117,270)	-
Venituri din subventii	(2,264,436)	(2,263,169)	(2,275,213)
Castig/Pierdere nerealizat/a din diferente de curs	1,528,593	(88,767)	1,081,651
Miscari în capitalul circulant			
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	(6,122,323)	(3,399,869)	(10,166,818)
(Crestere)/ (descrestere)stocuri	1,843,573	3,128,998	(4,650,433)
(Cresteri)/ (descresteri) in alte active	447,239	-	(242,057)
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	1,674,948	(4,034,378)	(894,016)
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	12,597	(39,774)	2,194,632
Crestere / (descrestere) alte datorii	477,986	365,174	263,760
Numerar generat/ utilizat din activitati operationale	11,200,885	5,312,308	(1,904,718)
Impozit pe profit platit	(7,163)	(212,766)	(787,603)
Dobanzi platite	(1,587,652)	(1,702,834)	(1,472,607)
Numerar net generat din activitati operationale	9,606,070	3,396,708	(4,164,928)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati aferente imobilizarilor financiare	-	-	(4,838,400)
Dobanzi încasate	3,653	91,477	86,399
Dividende primite	1,157,997	1,117,270	-

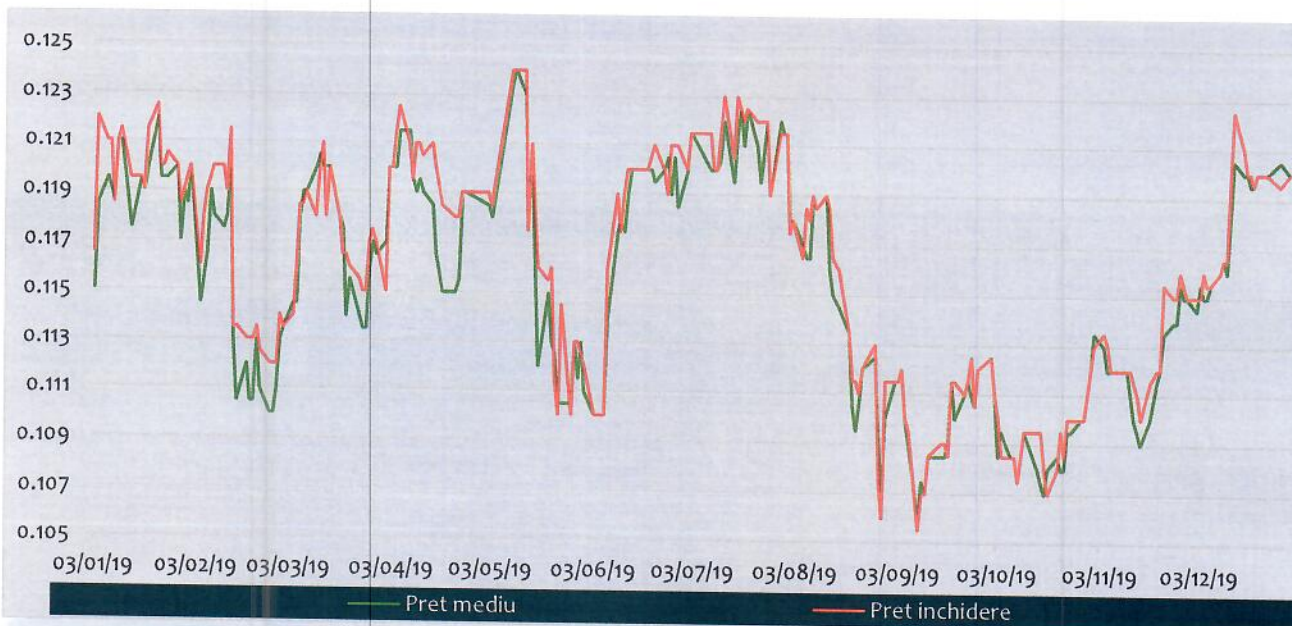
Indicatori	2017	2018	2019
Plati aferente imobilizarilor corporale	(8,340,113)	(3,091,315)	(1,030,379)
Plati aferente investitiilor imobiliare	-	-	-
Incasari din vanzarea investitiilor imobiliare	3,575,112	18,086,180	-
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	1,821,663	94,612	157,638
Încasari din vanzarea activelor detinute spre vanzare	-	-	16,942,872
Încasari din vanzarea investitiilor	597,187	-	-
Imprumuturi acordate partilor afiliate	-	(6,174,452)	1,088,400
Plati aferente activelor necorporale	(33,918)	(19,139)	-
Plati dividende	(2,037,153)	(1,961,297)	(1,032,280)
Numerar net utilizat în activitati de investitii	(3,255,571)	8,143,336	11,374,249
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Plati de leasing	(1,105,061)	(86,797)	-
Incasari de împrumuturi bancare	5,202,494	2,602,061	4,778,586
Rambursari de împrumuturi	(13,534,243)	(13,253,314)	(9,769,474)
Incasari din subventii	-	-	-
Numerar net generat din activitati de finantare	(9,436,810)	(10,738,050)	(4,990,888)
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(3,086,312)	801,994	2,218,433
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	5,615,328	2,529,016	3,331,010
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute			
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	2,529,016	3,331,010	5,549,444

7. STRUCTURA ACTIONARIATULUI

La 31.12.2019 Structura actionariatului SC Romcarbon SA, conform Depozitarul Central SA era:

Actionar	Numar actiuni	% proprietate
LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L. loc. BUZAU jud. BUZAU	86,774,508	32.85%
JOYFUL RIVER LIMITED loc. NICOSIA CYP	54,195,089	20.52%
ALTE PERSOANE JURIDICE	19,038,452	7.21%
ALTE PERSOANE FIZICE	104,114,047	39.42%
Total	264,122,096	100.00%

Evolutia pretului actiunilor Romcarbon SA in anul 2019.



Situatiile financiare ale societatii la 31.12.2019 nu au fost auditate.

Presedinte C.A.,
Huang Liang Neng



Director General: ing.Andrei Radu

Director Operatiuni :ec. Manaila Carmen

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