



# S.C. ROMCARBON S.A.



Certif. SGS RO07/0003TS

## DATE DE IDENTIFICARE

Raportul semestrial conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 12 august 2011

Data de raportare: 30 iunie 2011

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 a II a

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

## 1. Situatiia economico-financiara

### 1.1a)ELEMENTE DE BILANT

lei

| Elemente bilantiere                  | 30/06/10           | 31/12/10           | 30/06/11           | 30/06/2011 vs.30/06/2010 |                 | 30/06/2011 vs.31/12/2010 |                 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
|                                      |                    |                    |                    | Valoare                  | Procent         | Valoare                  | Procent         |
| <b>Total imobilizari necorporale</b> | <b>213,206</b>     | <b>177,846</b>     | <b>150,149</b>     | <b>-63,057</b>           | <b>▼ 29.58%</b> | <b>-27,697</b>           | <b>▼ 15.57%</b> |
| Terenuuri si constructii             | 142,449,699        | 152,485,410        | 152,111,700        | 9,662,001                | ▲ 6.78%         | -373,710                 | ▼ 0.25%         |
| Instal tehnice si masini             | 12,897,365         | 13,385,056         | 13,505,346         | 607,981                  | ▲ 4.71%         | 120,290                  | ▲ -0.90%        |
| Alte active imobilizate              | 188,601            | 180,724            | 167,920            | -20,681                  | ▼ 10.97%        | -12,804                  | ▼ 7.08%         |
| Avansuri si imobilizati in curs      | 2,524,686          | 3,267,305          | 2,712,205          | 187,519                  | ▲ 7.43%         | -555,100                 | ▼ 16.99%        |
| <b>Total imobilizari corporale</b>   | <b>158,060,351</b> | <b>169,318,495</b> | <b>168,497,171</b> | <b>10,436,820</b>        | <b>▲ 6.60%</b>  | <b>-821,324</b>          | <b>▼ 0.49%</b>  |
| Imobilizari financiare               | 23,870,644         | 23,613,144         | 23,613,144         | -257,500                 | ▼ 1.08%         | 0                        | — 0.00%         |



|  |                    |                    |                    |                    |                 |                  |                |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|------------------|----------------|
| Total active imobilizate   | 182,144,201        | 193,109,485        | 192,260,464        | 10,116,263         | ▲ 5.55%         | -849,021         | ▼ 0.44%        |
| Total stocuri  | 13,506,440         | 13,373,862         | 10,818,701         | -2,687,739         | ▼ 19.90%        | -2,555,161       | ▼ 19.11%       |
| Total creante  | 31,409,978         | 23,436,493         | 25,540,254         | -5,869,724         | ▼ 18.69%        | 2,103,761        | ▲ 8.98%        |
| Casa si conturi la banci   | 5,404,211          | 3,118,012          | 7,801,836          | 2,397,625          | ▲ 44.37%        | 4,683,824        | ▲ 150.22%      |
| Total active circulante  | 50,320,629         | 39,928,367         | 44,160,791         | -6,159,838         | ▼ 12.24%        | 4,232,424        | ▲ 10.60%       |
| Cheltuieli in avans  | 185,453            | 94,519             | 180,778            | -4,675             | ▼ 2.52%         | 86,259           | ▲ 91.26%       |
| <b>TOTAL ACTIV</b>   | <b>232,650,283</b> | <b>233,132,371</b> | <b>236,602,033</b> | <b>3,951,750</b>   | <b>▲ 1.70%</b>  | <b>3,469,662</b> | <b>▲ 1.49%</b> |
| Sume datorate institutiilor de credit                                    | 57,972,844         | 43,102,910         | 42,285,177         | -15,687,667        | ▼ 27.06%        | -817,733         | ▼ 1.90%        |
| Avansuri incasate in contul comenzilor                                   | 78,127             | 276,361            | 97,994             | 19,867             | ▲ 25.43%        | -178,367         | ▼ 64.54%       |
| Datorii comerciale   | 19,698,173         | 12,425,610         | 17,000,815         | -2,697,358         | ▼ 13.69%        | 4,575,205        | ▲ 36.82%       |
| Alte datorii   | 3,691,825          | 2,763,800          | 3,077,318          | -614,507           | ▼ 16.65%        | 313,518          | ▲ 11.34%       |
| <b>Total datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mica de 1 an</b> | <b>81,440,969</b>  | <b>58,568,681</b>  | <b>62,461,304</b>  | <b>-18,979,665</b> | <b>▼ 23.30%</b> | <b>3,892,623</b> | <b>▲ 6.65%</b> |
| Sume datorate institutiilor de credit                                    | 16,446,053         | 27,747,647         | 25,102,197         | 8,656,144          | ▲ 52.63%        | -2,645,450       | ▼ 9.53%        |
| Alte datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an         | 2,200,901          | 1,650,431          | 1,100,481          | -1,100,420         | ▼ 50.00%        | -549,950         | ▼ 33.32%       |
| <b>Total datorii</b>   | <b>100,087,923</b> | <b>87,966,759</b>  | <b>88,663,982</b>  | <b>-11,423,941</b> | <b>▼ 11.41%</b> | <b>697,223</b>   | <b>▲ 0.79%</b> |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli                                 | 42,183             | 0                  | 0                  | -42,183            | N/A             | 0                | N/A            |
| Subventii pentru investitii  | 973,986            | 876,172            | 779,574            | -194,412           | ▼ 19.96%        | -96,598          | ▼ 11.03%       |
| Capital social subscris si varsat  | 26,412,210         | 26,412,210         | 26,412,210         | 0                  | — 0.00%         | 0                | — 0.00%        |
| Prime de capital   | 2,182,283          | 2,182,283          | 2,182,283          | 0                  | — 0.00%         | 0                | — 0.00%        |
| Rezerve din reevaluare   | 98,053,598         | 108,334,418        | 108,152,635        | 10,099,037         | ▲ 10.30%        | -181,783         | ▼ 0.17%        |
| Rezerve legale   | 1,124,219          | 1,124,219          | 1,124,219          | 0                  | — 0.00%         | 0                | — 0.00%        |
| Alte rezerve   | 5,130,865          | 5,289,917          | 5,471,701          | 340,835            | ▲ 6.64%         | 181,784          | ▲ 3.44%        |
| Rezultatul reportat  | 1,477,130          | 1,477,130          | 946,392            | -530,738           | ▼ 35.93%        | -530,738         | ▼ 35.93%       |
| Rezultatul exercitiului  | -2,834,114         | -530,738           | 2,869,037          | 5,703,151          | N/A             | 3,399,775        | N/A            |
| Repartizarea profitului  |                    |                    |                    | 0                  | N/A             | 0                | N/A            |
| <b>Total capitaluri proprii</b>  | <b>131,546,192</b> | <b>144,289,439</b> | <b>147,158,477</b> | <b>15,612,285</b>  | <b>▲ 11.87%</b> | <b>2,869,038</b> | <b>▲ 1.99%</b> |
| <b>TOTAL PASIV</b>   | <b>232,650,284</b> | <b>233,132,370</b> | <b>236,602,033</b> | <b>3,951,749</b>   | <b>▲ 1.70%</b>  | <b>3,469,663</b> | <b>▲ 1.49%</b> |

In semestrul I al anului 2011 **activele imobilizate** detin 81.26% din activele societatii, inregistrand o scadere de 849,021 lei, respectiv de 0.44% fata de inceputul anului, in principal ca urmare a deprecierei mijloacelor fixe.

In semestrul I al anului 2011 s-au inregistrat **intrari de imobilizari corporale** de 1,407,919 lei (cost de achizitie), reprezentand:

- Constructii (inclusiv amenajari si modernizari) : 79,880 lei
- Utilaje si instalatii de lucru : 1,326,075 lei
- Mobilier si aparatura birotica : 1,964 lei

Cele mai semnificative intrari de imobilizari corporale sunt:

| Denumire mijloc fix                     | Valoare de inventar | Den.Sectie       | Nota         |
|---|---------------------|------------------|--------------|
| Extruder Polistiren 090 Dolci           | 848,580 lei         | PSE Extrudere    | Suplimentare |
| Matrita Lunch                           | 139,058 lei         | PSE Termoformare | Noua         |
| Extruder Dolce Confectionat suporti PVC | 118,012 lei         | Suportii PVC     | Noua         |



|                          |             |               |      |
|--------------------------|-------------|---------------|------|
| Autoturism VW Tiguan     | 107,532 lei | Administrativ | Noua |
| Presă hidraulică Bussman | 55,687 lei  | Suport PVC    | Noua |

Iesirile de imobilizări corporale la preț de înregistrare au fost de 1,534,797 lei, din care 49,923 lei vânzări, și 1,484,874 lei casari.

Iesirile de imobilizări din semestrul I 2011, pe categorii, se prezintă astfel:

- Construcții: 5,857 lei
- Utilaje și instalații de lucru: 1,528,940 lei

Din vânzarea imobilizărilor corporale s-au înregistrat venituri de 52,068 lei.

**Imobilizările financiare** detin o pondere de 9.98% în total active, și de 12.28% în total active imobilizate.

La data de 30.06.2011, SC ROMCARBON SA detine acțiuni la alte companii în valoare de 23,913,134 lei.

| Societatea  | Număr total de acțiuni | Valoare nominală | Capital social | Nr. de acțiuni detinute | Valoarea achiziției | Cota în capital detinută |
|---|------------------------|------------------|----------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|
|   |                        | (lei)            | (lei)          |                         |                     | (%)                      |
| S.C. KAMIOTRANS SRL   | 30,000                 | 10               | 300,000        | 29,999                  | 299,990             | 99.9967%                 |
| S.C. RC ENERGO INSTALL SRL  | 200                    | 10               | 2,000          | 199                     | 1,990               | 99.5000%                 |
| S.C. INFO TECH SOLUTIONS SRL  | 200                    | 10               | 2,000          | 198                     | 1,980               | 99.0000%                 |
| S.C. TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL                                       | 20                     | 10               | 200            | 19                      | 190                 | 95.0000%                 |
| S.C. TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL  | 20                     | 10               | 200            | 19                      | 190                 | 95.0000%                 |
| S.C. TOTAL COMERCIAL MANAGEMENT SRL                                       | 20                     | 10               | 200            | 19                      | 190                 | 95.0000%                 |
| GREENFIELD UCRAINA  |                        |                  |                |                         | 2,687,755           | 62.6200%                 |
| S.C. GREEN WEEE INTERNATIONAL SA  | 161,759                | 100              | 16,175,900     | 88,163                  | 8,816,300           | 54.5027%                 |
| S.C. SIGUREC INTERNATIONAL SA (fosta S.C. GREENPLASTIC INTERNATIONAL-SRL) | 900                    | 100              | 90,000         | 459                     | 45,900              | 51.0000%                 |
| ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE [Non-Profit Organization]                   |                        |                  | 1,200          |                         | 400                 | 33.3333%                 |
| S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA  | 1,842                  | 15,000           | 27,630,000     | 594                     | 9,988,677           | 32.2476%                 |
| S.C. GREENTECH SA   | 200                    | 16,664           | 3,332,700      | 64                      | 1,982,572           | 32.0000%                 |
| S.C. YENKI SRL  | 32,800                 | 10               | 328,000        | 8,200                   | 82,000              | 25.0000%                 |
| REGISTRUL MIORITA SA  | 19,700                 | 10               | 197,000        | 398                     | 5,000               | 2.0203%                  |
| <b>Total</b>  |                        |                  |                |                         | <b>23,913,134</b>   |                          |

Situația juridică a societăților în care S.C. ROMCARBON S.A. detine participatii se prezintă astfel:

- S.C. RENASA S.R.L. – declansată procedura generală a insolvenței- Dosar nr. 2654/114/2010- Tribunalul Buzău. Dispuse închiderea procedurii insolvenței și radierea debitorului S.C. RENASA S.R.L. din Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Buzău începând cu data de 08.07.2011, în baza sentinței nr. 597/2011.
- S.C. KAMIO TRANS S.R.L. – declansată procedura simplificată a insolvenței – Dosar nr. 2856/114/2010- Tribunalul Buzău. Dispuse închiderea procedurii insolvenței debitorului S.C. KAMIO TRANS S.R.L. și radierea acesteia, în baza sentinței nr. 304/09.03.2011
- S.C. TOTAL BUSINESS MANAGEMENT S.R.L. – activitate suspendată în temeiul art. 237 din Legea 31/1990
- S.C. TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT S.R.L. - activitate suspendată în temeiul art. 237 din Legea 31/1990



- Prin hotararea Adunarii Generale a Asociatilor a S.C. GREENPLASTIC INTERNATIONAL S.R.L. din data de 21.06.2011 s-a stabilit ca societatea sa-si reia activitatea, sa-si schimbe denumirea si forma de organizare devenind S.C. SIGUREC INTERNATIONAL S.A.
- Toate celelalte societati in care SC Romcarbon SA detine participatii se afla in functiune, nefiind declansata nicio procedura de insolventa impotriva acestora.

**Activele circulante** detin 18.66% din activele totale inregistrand o crestere de 4,232,424 lei, respectiv de 10.60% fata de inceputul anului. Cresterea activelor circulante a fost influentata de:

| Indicator                                | Evolutie | Valoare           |
|--|----------|-------------------|
| Stocuri                                  | ▼        | -2,555,161        |
| Creante                                  | ▲        | +2,103,761        |
| Disponibil in casa si in conturi bancare | ▲        | +4,683,824        |
| <b>Total</b>                             | ▲        | <b>+4,232,424</b> |

La 30.06.2011, situatia imprumuturilor pe termen scurt acordate firmelor din grup era urmatoarea :

| Societate                   | Contract        | Valoare          |                      |
|-----------------------------|-----------------|------------------|----------------------|
|                             |                 | Euro             | Lei                  |
| Greenfiber International SA | 558/07.04.2009  | € 200,000        | 846,820 lei          |
| GreenWeee International SA  | 1450/23.10.2009 | € 230,000        | 973,843 lei          |
| <b>Total</b>                |                 | <b>€ 430,000</b> | <b>1,820,663 lei</b> |

**Datoriile totale** ale societatii detin 37.47% din total pasiv, inregistrand o crestere fata de 31.12.2010 cu 697,223 lei, respectiv de 0.79%, ca urmare, in principal, a cresterii datoriilor comerciale si a scaderii soldului creditelor bancare angajate .

La 30.06.2011 situatia creditelor bancare angajate de SC ROMCARBON SA este urmatoarea:

| Banca                       | Tipul facilitatii            | Moneda | Suma initiala       | Sold la 30.06.2011  |                       |
|-----------------------------|------------------------------|--------|---------------------|---------------------|-----------------------|
|                             |                              |        |                     | in euro             | in lei                |
| Banca Romaneasca-NBG Londra | Linie de credit              | euro   | € 5,750,000         | € 5,750,000         | 24,346,075 lei        |
| Banca Romaneasca-NBG Londra | Credit pentru investitii(I)  | euro   | € 5,300,000         | € 3,778,704         | 15,999,410 lei        |
| Banca Romaneasca-NBG Londra | Credit pentru investitii(II) | euro   | € 3,750,000         | € 3,244,382         | 13,737,038 lei        |
| BRD                         | Linie de credit              | euro   | € 2,550,000         | € 2,548,076         | 10,788,807 lei        |
| Raiffeisen Bank             | Linie de credit              | euro   | € 600,000           | € 594,234           | 2,516,044 lei         |
| BCR                         | Linie de credit              | euro   | € 100,000           | € 0                 | - lei                 |
| <b>TOTAL</b>                |                              |        | <b>€ 18,050,000</b> | <b>€ 15,915,396</b> | <b>67,387,374 lei</b> |

Creditul pe termen lung contractat cu Banca Romaneasca(National Bank of Greece- Suc.Londra) este defalcat astfel :

| Banca                       | Tipul facilitatii            | Sold la 30.06.2011 |                | Termen scurt < 1 an | Termen lung > 1 an |
|-----------------------------|------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|--------------------|
|                             |                              | in euro            | in lei         |                     |                    |
| Banca Romaneasca-NBG Londra | Credit pentru investitii(I)  | € 3,778,704        | 15,999,410 lei | 2,493,414 lei       | 13,505,996 lei     |
| Banca Romaneasca-NBG Londra | Credit pentru investitii(II) | € 3,244,382        | 13,737,038 lei | 2,140,837 lei       | 11,596,201 lei     |



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

Pentru finantarea proiectului de investitii "Modernizarea intreprinderii prin achizitia de noi tehnologii de productie, reprofilare, reabilitare si extindere hala de productie existenta" finantat in cadrul programului operational sectorial- "Cresterea competitivitatii economice 2007-2013" au fost contractate cu Banca Comerciala Romana SA urmatoarele credite, care la 30.06.2011 aveau valoare angajata 0 lei :

| Banca                        | Tipul facilitatii | Suma initiala      | Data acordarii | Data scadenta |
|------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|---------------|
| BCR                          | Credit investitii | € 2,931,683        | 24/02/2011     | 01/03/2018    |
| BCR                          | Credit punte      | € 2,118,086        | 20/05/2011     | 19/11/2012    |
| <b>TOTAL Credite in euro</b> |                   | <b>€ 5,049,769</b> |                |               |

| Banca | Tipul facilitatii          | Suma initiala | Data acordarii | Data scadenta |
|-------|----------------------------|---------------|----------------|---------------|
| BCR   | Facilitate pentru TVA      | 6,846,352 lei | 24/02/2011     | 23/08/2012    |
| BCR   | Facilitate pt. emitere SGB | 4,847,158 lei | 20/05/2011     | 19/11/2012    |

**Valoarea proiectului de investitii « Modernizarea întreprinderii prin achiziția de noi tehnologii de producție, reprofilare, reabilitare și extindere hală de producție existentă »** este 6,878,160 euro fara TVA (8,489,067 euro inclusiv TVA), echivalentul sumei de 29,231,293 lei la cursul de 4.25 lei/.

Finantare nerambursabila este in valoare de 13,849,021.45 lei, si a fost aprobata prin Contractul de finantare nerambursabila nr.154272/18.05.2011 incheiat intre Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri , în calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operațional Sectorial „Cresterea Competitivității Economice”.

#### **Obiectivele proiectului:**

Obiectivul general: cresterea competitivitatii si productivitatii S.C. Romcarbon S.A.

Obiectivele specifice: modernizarea infrastructurii existente (cladirea PVC in suprafata de 1565 m2), extinderea acesteia cu 1800 m2, dotarea cu echipamente noi si achizitia de know-how, cu scopul reprofilarii activitatii catre piata materialelor de plastic reciclat, dezvoltarii unei noi game de produse, in perspectiva adaptarii activitatii companiei la noile cerintele pietei interne si accesul pe noi piete.

#### **Oportunitatea dezvoltarii proiectului :**

Prin acest proiect, compania isi propune sa adauge plus valoare deseurilor din plastic de diverse tipuri, prin sortarea pe categorii de polimeri si procesare lor mai departe, intr-un produs complex, granule compoundate, care se utilizeaza ca si materii prime de inlocuire a polimerilor virgini intr-o multitudine de produse. Implementarea unei tehnologii prin care plasticul reciclat capata o utilitate si revine in circuit ca si materie prima, apoi inglobat intr-un produs finit, va conduce la stimularea procesul de selectie si colectare a deseurilor din plastic, care azi e sunt fie aruncate la groapa de gunoi, fie sunt incinerate.

Investitia consta in modernizarea si extinderea unei cladiri din incinta societatii precum si in achizitia de echipamente si linii de productie, precum si a know-how-ului aferent fiecarei tehnologii, ce vor fi integrate intr-un flux unitar de productie.



**Datoriile societatii cu termen de plata mai mic de un an**, reprezentand 70.45% din total datorii si 26.40% din total pasiv, au inregistrat o crestere de 3,892,623 lei, respectiv de 6.65% fata de 31/12/2010, si au urmatoarea componenta :

| Indicator  | 31.12.2010        | 30.06.2011        | Crestere/Descrestere |              |
|--|-------------------|-------------------|----------------------|--------------|
|  |                   |                   | Valoare              | %            |
| Credite bancare pe termen scurt                    | 43,102,910        | 42,285,177        | -817,733             | -1.90%       |
| Datorii comerciale                                 | 12,425,610        | 17,000,816        | 4,575,206            | 36.82%       |
| Avansuri incasate in contul comenzilor             | 276,361           | 97,994            | -178,367             | -64.54%      |
| Drepturi de personal si asimilate                  | 287,722           | 334,869           | 47,147               | 16.39%       |
| Datorii fiscale si datorii pt. Asigurarile sociale | 368,758           | 644,456           | 275,698              | 74.76%       |
| Rate contracte leasing financiar                   | 1,091,320         | 1,042,576         | -48,745              | -4.47%       |
| Creditori diversi si alte datorii                  | 1,016,000         | 1,055,417         | 39,418               | 3.88%        |
| <b>Total</b>                                       | <b>58,568,681</b> | <b>62,461,305</b> | <b>3,892,624</b>     | <b>6.65%</b> |

**Datoriile societatii cu termen de plata mai mare de un an** sunt de 26,202,678 lei si reprezinta credite bancare pe termen lung 25,102,197 lei si rate leasing financiar cu termen de rambursare ce depasesc un an in valoare de 1,100,481 lei.

**Datoriile cu termen de rambursare mai mare de un an** au pondere in total pasiv de 11.07%, inregistrand o scadere cu 3,195,401 lei, respectiv de 10.87% fata de 31/12/2010, ca urmare a rambursarii ratelor scadente ale creditului de investitii si cele aferente contractelor de leasing financiar.

**Capitalurile proprii** detin 62.20% din total pasiv, si au inregistrat o crestere de 2,869,037 lei, respectiv de 1.99% fata de 31/12/2010, ca urmare a rezultatului pozitiv inregistrat in semestrul I al anului 2011.

La 30.06.2011 capitalurile proprii au urmatoarea structura:

|  |                        |
|--|------------------------|
| 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 lei         |
| Prime de capital   | 2,182,283 lei          |
| Rezervele din reevaluare   | 108,152,635 lei        |
| Rezerve legale   | 1,124,219 lei          |
| Alte rezerve   | 5,471,701 lei          |
| Rezultatul reportat  | 946,392 lei            |
| Rezultatul exercitiului financiar  | 2,869,037 lei          |
| <b>Total capitaluri proprii</b>  | <b>147,158,477 lei</b> |

### **1.1b)CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

La 30/06/2011, S.C. ROMCARBON S.A. Buzau inregistreaza urmatoarii indicatori in Contul de profit si pierdere, in lei:



| Indicatori   | 31.06.2010        | 30.06.2011        | Crestere/diminuare |                 |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
|  |                   |                   | +/-                | %               |
| <b>I.VENITURI TOTALE, din care:</b>  | <b>62,709,942</b> | <b>58,471,791</b> | <b>-4,238,151</b>  | <b>-6.76%</b>   |
| Venituri din exploatare, din care:   | 58,649,857        | 54,019,123        | -4,630,734         | -7.90%          |
| -cifra de afaceri  | 57,598,502        | 53,128,040        | -4,470,462         | -7.76%          |
| Venituri financiare  | 4,060,085         | 4,452,668         | 392,583            | 9.67%           |
| <b>II CHELTUIELI TOTALE, din care:</b>                                     | <b>65,533,057</b> | <b>55,572,846</b> | <b>-9,960,210</b>  | <b>-15.20%</b>  |
| Cheltuieli de exploatare, din care:  | 58,052,076        | 50,685,223        | -7,366,853         | -12.69%         |
| -cheltuieli cu materii prime, mat.consumabile si alte cheltuieli materiale | 21,648,074        | 24,231,206        | 2,583,132          | 11.93%          |
| -cheltuieli cu energia si apa  | 3,002,805         | 3,088,771         | 85,966             | 2.86%           |
| -cheltuieli cu marfurile   | 21,187,428        | 10,053,466        | -11,133,962        | -52.55%         |
| -cheltuieli cu personalul  | 5,565,237         | 6,111,214         | 545,977            | 9.81%           |
| -ajustari de valoare privind imobilizarile si activele circulante          | 1,510,057         | 1,594,735         | 84,677             | 5.61%           |
| -alte cheltuieli de exploatare   | 5,138,476         | 5,605,832         | 467,356            | 9.10%           |
| Cheltuieli financiare  | 7,480,980         | 4,887,623         | -2,593,357         | -34.67%         |
| <b>III.REZULTATUL BRUT, din care:</b>                                      | <b>-2,823,114</b> | <b>2,898,945</b>  | <b>5,722,059</b>   | <b>-202.69%</b> |
| -din exploatare  | 597,781           | 3,333,900         | 2,736,119          | 457.71%         |
| -financiar   | -3,420,895        | -434,955          | 2,985,940          | -87.29%         |
| IMPOZIT PE PROFIT  | 11,000            | 29,908            | 18,908             | 171.89%         |
| <b>IV.REZULTATUL NET</b>   | <b>-2,834,114</b> | <b>2,869,037</b>  | <b>5,703,151</b>   | <b>-201.23%</b> |

Nota: In conformitate cu OMFP 3055/2009 art.174 si art.186, incepand cu exercitiul financiar 2010, 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 sem.I 2011 s-au inregistrat diferente favorabile de 4,252,225 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 3,264,153 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar).

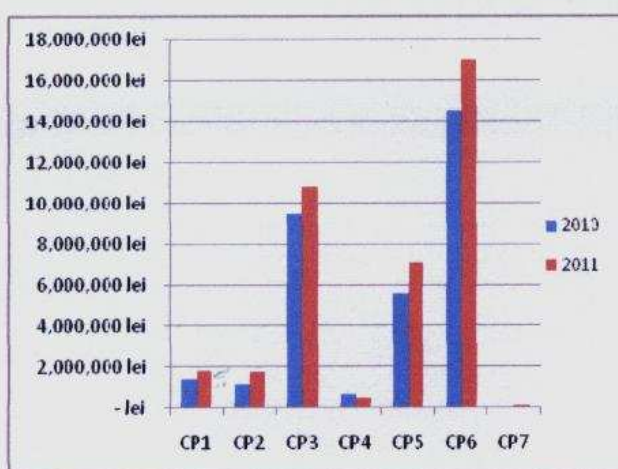
Cifra de afaceri pe tipuri de activitati este prezentata in tabelul urmatoare.

| Structura cifrei de afaceri              | 30/06/2010        |                | 30/06/2011        |                | Crestere/<br>Descrestere |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------------------|
|  | Valoare           | %<br>in total  | Valoare           | %<br>in total  |                          |
| Venituri din vanzari de produse finite   | 32,787,499        | 56.92%         | 39,054,640        | 73.51%         | ▲ 19.11%                 |
| Venituri din vanzari de semifabricate    | 89,518            | 0.16%          | 24,044            | 0.05%          | ▼ -73.14%                |
| Venituri din prestari servicii           | 117,823           | 0.20%          | 90,773            | 0.17%          | ▼ -22.96%                |
| Venituri din vanzari de marfuri          | 21,735,238        | 37.74%         | 10,932,456        | 20.58%         | ▼ -49.70%                |
| Venituri din inchirieri                  | 1,447,689         | 2.51%          | 1,509,486         | 2.84%          | ▲ 4.27%                  |
| Venituri din alte activitati, din care:  | 1,420,735         | 2.47%          | 1,516,641         | 2.85%          | ▲ 6.75%                  |
| <i>Venituri din vanzari de utilitati</i> | 1,409,578         | 2.45%          | 1,512,881         | 2.85%          | ▲ 7.33%                  |
| <i>Alte venituri din vanzari</i>         | 11,157            | 0.02%          | 3,760             | 0.01%          | ▼ -66.30%                |
| <b>Total, din care:</b>                  | <b>57,598,502</b> | <b>100.00%</b> | <b>53,128,040</b> | <b>100.00%</b> | <b>▼ -7.76%</b>          |
| ~intern                                  | 49,390,399        | 85.75%         | 43,972,852        | 82.77%         | ▼ -10.97%                |
| ~export                                  | 8,208,102         | 14.25%         | 9,155,188         | 17.23%         | ▲ 11.54%                 |

Cifra de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite este prezentata in tabelul urmatoare.



| Grupa de produse  | 30/06/2010            |                | 30/06/2011            |                | Evolutie        |
|---|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------|
|   | Valoare               | % in total     | Valoare               | % in total     |                 |
| CP1~Filtre auto   | 1,402,323 lei         | 4.28%          | 1,847,051 lei         | 4.73%          | ▲ 31.71%        |
| CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ | 1,126,702 lei         | 3.44%          | 1,746,717 lei         | 4.47%          | ▲ 55.03%        |
| CP3~Polietilena prelucrata                                | 9,461,020 lei         | 28.86%         | 10,803,535 lei        | 27.66%         | ▲ 14.19%        |
| CP4~PVC prelucrat   | 669,047 lei           | 2.04%          | 453,919 lei           | 1.16%          | ▼ -32.15%       |
| CP5~Polistiren prelucrat                                  | 5,584,529 lei         | 17.03%         | 7,053,552 lei         | 18.06%         | ▲ 26.31%        |
| CP6~Polipropilena prelucrata                              | 14,541,657 lei        | 44.35%         | 17,021,606 lei        | 43.58%         | ▲ 17.05%        |
| CP7~Reciclare deseuri                                     | - lei                 | 0.00%          | 128,260 lei           | 0.33%          | n/a             |
| Conductori electrici                                      | 2,220 lei             | 0.01%          | - lei                 | 0.00%          | n/a             |
| <b>TOTAL</b>  | <b>32,787,499 lei</b> | <b>100.00%</b> | <b>39,054,640 lei</b> | <b>100.00%</b> | <b>▲ 19.11%</b> |



Performanta economico-financiara inregistrata de SC Romcarbon SA in perioada de raportare poate fi evaluata prin prisma urmatozilor indicatori.

| Indicator                               | 30.06.2010 | 30.06.2011 |
|---|------------|------------|
| Profit net                              | -2,834,114 | 2,869,037  |
| Cheltuieli cu taxele si impozitele(691) | 11,000     | 29,908     |
| Cheltuieli cu dobanzile                 | 1,400,617  | 1,444,440  |
| EBIT                                    | -1,422,497 | 4,343,385  |
| Cheltuieli cu amortizarea               | 1,509,542  | 1,609,612  |
| EBITDA                                  | 87,045     | 5,952,997  |

#### 1 Indicatori de profitabilitate

| Nr.Crt. | Indicator                    | Mod de calcul            | 30.06.2010 | 30.06.2011 |
|---------|------------------------------|--------------------------|------------|------------|
| a)      | EBITDA in total vanzari      | EBITDA                   | 0.15%      | 11.20%     |
|         |                              | Cifra de Afaceri x 100   |            |            |
| b)      | EBITDA in capitaluri proprii | EBITDA                   | 0.07%      | 4.05%      |
|         |                              | Capitaluri proprii x 100 |            |            |
| c)      | Rata profitului brut         | Profit Brut              | -4.90%     | 5.46%      |
|         |                              | Cifra de afaceri x 100   |            |            |



## 2 Indicatori de lichiditate

| Nr.Crt. | Indicator                                      | Mod de calcul             | 30.06.2010 | 30.06.2011 |
|---------|--|---------------------------|------------|------------|
| a)      | Indicatorul lichiditatii curente               | Active circulante         | 0.62       | 0.71       |
|         |  | Datorii pe termen scurt   |            |            |
| b)      | Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid) | Active circulante-Stocuri | 0.45       | 0.53       |
|         |  | Datorii pe termen scurt   |            |            |

## 3 Indicatori de risc

| Nr.Crt. | Indicator                          | Mod de calcul           | 30.06.2010 | 30.06.2011 |
|---------|------------------------------------|-------------------------|------------|------------|
| a)      | Indicatorul gradului de indatorare | Capital imprumutat      | 0.14       | 0.18       |
|         |                                    | Capitaluri proprii      |            |            |
| b)      | Rata de acoperire a dobanzii       | EBIT                    | -1.02      | 3.01       |
|         |                                    | Cheltuieli cu dobanzile |            |            |

## 4 Indicatori de activitate

| Nr.Crt. | Indicator                                | Mod de calcul  | 30.06.2010 | 30.06.2011 |
|---------|--|--|------------|------------|
| a)      | Viteza de rotatie a debitelor-clienti    | $\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 180$   | 70         | 76         |
|         |  |  |            |            |
| b)      | Viteza de rotatie a creditelor-furnizori | $\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 180$ | 48         | 48         |
|         |  |  |            |            |

## 5 Indicatori de rentabilitate

| Nr.Crt. | Indicator                           | Mod de calcul  | 30.06.2010 | 30.06.2011 |
|---------|-------------------------------------|--|------------|------------|
| a)      | Rata rentabilitatii economice(ROA)  | $\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Active totale}} \times 100$      | -1.2182%   | 1.2126%    |
|         |                                     |  |            |            |
| b)      | Rata rentabilitatii financiare(ROE) | $\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$ | -2.1545%   | 1.9496%    |
|         |                                     |  |            |            |
| c)      | Rata rentabilitatii comerciale(ROS) | $\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 100$   | -4.9205%   | 5.4002%    |
|         |                                     |  |            |            |

### 1.1c)SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Numerarul si echivalentul de numerar in perioada de raportare a crescut cu 4,683,824 lei, in principal ca urmare a surplusului de numerar provenit din activitatea de exploatare. Situatia comparativa privind fluxurile de trezorerie este redată in tabelul de mai jos.

lei

|  | <u>30/06/2010</u> | <u>31/12/2010</u> | <u>30/06/2011</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</u></b> |                   |                   |                   |
| Numerar net din activitatea de exploatare (A)                  | -4,706,083        | 1,025,848         | 10,469,255        |
| <b><u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</u></b> |                   |                   |                   |
| Numerar net folosit in activitatea de investitii (B)           | -2,001,753        | -4,400,394        | -2,233,248        |
| <b><u>FLUXURI DE NUMERAR DIN</u></b>                           |                   |                   |                   |



| <b><u>ACTIVITATEA DE FINANTARE</u></b>                                   |                   |                   |                  |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| <i>Numerar net folosit in activitatea de finantare (C)</i>               | 473,305           | -5,146,184        | -3,463,183       |
| <b><u>CRESTEREA NETA DE NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR(A+B+C)</u></b> | <b>-6,234,531</b> | <b>-8,520,730</b> | <b>4,683,824</b> |
| <b><u>NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI</u></b>   | <b>11,638,742</b> | <b>11,638,742</b> | <b>3,118,012</b> |
| <b><u>NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI</u></b>   | <b>5,404,211</b>  | <b>3,118,012</b>  | <b>7,801,836</b> |

## 2. Analiza activitatii societatii comerciale

- 2.1 Nu este cazul
- 2.2 Nu este cazul
- 2.3 Nu este cazul

## 3. Schimbari care afecteaza capitalul și administrarea societatii comerciale

3.1. In primul semestru al acestui an, societatea nu a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare, platind in termen toate datoriile comerciale, obligatiile salariale si cele fiscale, precum si ratele si dobanzile aferente creditului pentru investitii, dobanzile aferente creditelor pentru finantarea activitatii de productie, si ratele de leasing conform scadentelor.

3.2. Nu este cazul

La data de 30.06.2011 structura actionariatului conform Depozitarul Central SA era urmatoarea:

| Nr. crt. | Nume actionar                                  | 30/06/2011         |                        |
|----------|--|--------------------|------------------------|
|          |  | Nr actiuni         | Pondere capital social |
| 1        | Living Plastic Industry SA                     | 86,774,508         | 32.8539%               |
| 2        | Unitai International Corporation               | 54,195,089         | 20.5190%               |
| 3        | Eastern Eagle Fund LTD                         | 37,764,931         | 14.2983%               |
| 4        | Hyposwiss Lux Fund-Danube Tiger-Luxembourg Lux | 26,410,082         | 9.9992%                |
| 5        | Mei Roemenie en Bulgarije                      | 14,618,004         | 5.5346%                |
| 6        | Alte persoane juridice                         | 32,676,423         | 12.3717%               |
| 7        | Alte persoane fizice                           | 11,683,059         | 4.4234%                |
|          | <b>Total</b>                                   | <b>264,122,096</b> | <b>100.0000%</b>       |

## 4. Tranzactii semnificative

In semestrul I 2011 au fost derulate tranzactii cu partile afiliate in valoare de 4,222,668 lei, fara TVA, astfel:

| Denumire societate          | Romcarbon in calitate de furnizor | Romcarbon in calitate de client |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| GREENFIBER INTERNATIONAL SA | 912,037 lei                       | 103,726 lei                     |
| GREENTECH SA BUZAU          | 70,385 lei                        | 1,020,930 lei                   |



|                                 |                      |                      |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| GREENWEEE INTERNATIONAL SA      | 21,567 lei           | 7,106 lei            |
| INFO TECH SOLUTION SRL BZ       | 32,065 lei           | 114,881 lei          |
| RC ENERGO INSTALL SRL BUZAU     | 51,266 lei           | 482,732 lei          |
| TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL | 28,535 lei           | 1,369,134 lei        |
| YENKI SRL                       | 8,303 lei            | - lei                |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>1,124,159 lei</b> | <b>3,098,510 lei</b> |

**Mentionam ca situatiile financiare ale societatii la 30/06/2011 nu au fost auditate.**

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



**Director General: ing. Banucu Ileana**  
**Director Financiar : ec. Zainescu Viorica Ioana**

Two handwritten signatures in blue ink are located to the right of the text. The first signature is for the General Director, and the second is for the Financial Director.